



Bellinzona, 1. settembre 2014

## **Risultati finanziari 1° semestre 2014**

# Presentazione dei risultati finanziari 1° semestre 2014

Il Gruppo registra un aumento dei crediti ipotecari (+ CHF 209,2 milioni, +3%) e dei crediti nei confronti della clientela (+CHF 42,1 milioni, +2,3%). Il totale dei depositi (risparmio, altri impegni e obbligazioni di cassa) della clientela evidenzia una leggera crescita (+CHF 65 milioni, +0,9%). A fronte di un'importante evoluzione positiva dei ricavi netti (+CHF 6,2 milioni, +7,8%), i costi di esercizio registrano un aumento (+CHF 2,8 milioni, +5,5%) conseguente alle attività progettuali legate all'introduzione della nuova piattaforma informatica. L'utile lordo mostra una cospicua crescita (+CHF 3,4 milioni, +11,8%). L'utile netto segna un significativo aumento (+CHF 2,3 milioni, +10,5%).

**I volumi dei crediti ipotecari (+3%) – che superano la soglia dei CHF 7 miliardi – e dei crediti nei confronti della clientela (+2,3%) evolvono positivamente**

**Gli impegni complessivi nei confronti della clientela registrano un leggero aumento (+0,9%)**

**La cifra di bilancio continua nella progressione in atto da oltre un ventennio e supera la cifra record di CHF 11 miliardi (+3,2%)**

**L'afflusso di patrimoni amministrati freschi (Net New Money) è molto positivo (circa CHF 350 milioni)**

**I ricavi netti (+7,8%) registrano un'evoluzione positiva in tutte le sue componenti, nonostante il permanente basso livello dei tassi di interesse continui a comprimere i margini della raccolta**

**I costi d'esercizio (+5,5%) aumentano leggermente essenzialmente a causa dell'assunzione dei costi legati alla nuova soluzione informatica**

**L'utile lordo (+11,8%) e l'utile netto (+10,5%) registrano evoluzioni più che rallegranti in un contesto che rimane oggettivamente difficile**

## Risultati finanziari di Gruppo, 1° semestre 2014

<b>BILANCIO - CIFRE PRINCIPALI</b> (in CHF 1'000)	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Variazione</b>	<b>in %</b>
Crediti ipotecari	7'073'522	6'864'292	209'230	3,0%
Crediti nei confronti della clientela	1'898'294	1'856'207	42'087	2,3%
<b>Totale crediti alla clientela</b>	<b>8'971'816</b>	<b>8'720'499</b>	<b>251'317</b>	<b>2,9%</b>
Impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e d'investimento	2'824'584	2'780'357	44'227	1,6%
Altri impegni nei confronti della clientela	4'107'874	4'082'829	25'045	0,6%
Obbligazioni di cassa	14'724	19'027	-4'303	-22,6
<b>Totale impegni nei confronti della clientela</b>	<b>6'947'182</b>	<b>6'882'213</b>	<b>64'969</b>	<b>0,9%</b>
<b>Totale cifra di bilancio</b>	<b>11'244'927</b>	<b>10'899'458</b>	<b>345'469</b>	<b>3,2%</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b> (in CHF 1'000)	<b>I° semestre 2014</b>	<b>I° semestre 2013</b>	<b>Variazione</b>	<b>in %</b>
Risultato da operazioni su interessi	58'612	53'923	4'689	8,7%
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	19'070	18'121	949	5,2%
Risultato da operazioni di negoziazione	6'860	6'527	333	5,1%
Altri risultati ordinari	1'597	1'335	262	19,6%
<b>Ricavi netti</b>	<b>86'139</b>	<b>79'906</b>	<b>6'233</b>	<b>7,8%</b>
Spese per il personale	-36'576	-35'657	-919	2,6%
Spese per il materiale	-17'100	-15'220	-1'880	12,4%
<b>Costi d'esercizio</b>	<b>-53'676</b>	<b>-50'877</b>	<b>-2'799</b>	<b>5,5%</b>
<b>Utile lordo</b>	<b>32'463</b>	<b>29'029</b>	<b>3'434</b>	<b>11,8%</b>
Ammortamenti sugli immobilizzi	-8'058	-6'963	-1'095	15,7%
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	-462	-365	-97	26,6%
<b>Risultato intermedio</b>	<b>23'943</b>	<b>21'701</b>	<b>2'242</b>	<b>10,3%</b>
Risultato straordinario	1'028	931	97	10,4%
Imposte	-453	-437	-16	3,7%
<b>Utile netto</b>	<b>24'518</b>	<b>22'195</b>	<b>2'323</b>	<b>10,5%</b>

# Commento ai risultati consolidati

L'attività principale del Gruppo BancaStato, vale a dire quella creditizia, registra nei confronti del 31.12.2013 una crescita del 2,9% raggiungendo quota CHF 8,97 miliardi. Questo aumento significativo, in una difficile situazione di mercato caratterizzata da una forte concorrenza, testimonia la vocazione di BancaStato nel sostenere concretamente l'economia ticinese fornendo capitali produttivi ad aziende e privati a costi concorrenziali, in linea con il mandato pubblico che la caratterizza.

I crediti ipotecari sono in progressione del 3%, oltrepassando la soglia dei CHF 7 miliardi. A tal proposito va segnalato come il persistente basso livello dei tassi di interesse abbia determinato un ulteriore spostamento verso i crediti ipotecari a tasso fisso, che costituiscono ora oltre il 95% del volume totale.

Il totale degli impegni della Banca nei confronti della clientela segna – sempre rispetto alla fine del 2013 - una crescita dello 0,9%, a CHF 6,95 miliardi. Tale aspetto è testimone della fiducia riposta in BancaStato da clienti privati ed istituzionali. Nell'ambito dell'evoluzione del risparmio, si conferma l'interesse della clientela per la gamma di prodotti offerta da BancaStato.

La somma di bilancio prosegue l'evoluzione ormai più che ventennale, superando la cifra record di CHF 11 miliardi (+3,2% a CHF 11,24 miliardi).

Il Gruppo BancaStato registra nel corso del primo semestre 2014 un ottimo afflusso di patrimoni amministrati freschi (Net New Money) pari a circa CHF 350 milioni, dato che si rivela particolarmente lusinghiero considerate le difficili condizioni ambientali che caratterizzano l'attività di amministrazione dei patrimoni. Grazie a questo afflusso ed alla positiva performance di mercato, il volume dei patrimoni in gestione (Assets under management) segna dal canto suo una buona progressione del 3,7% a CHF 11,5 miliardi.

Il risultato da operazioni su interessi, che si attesta a CHF 58,6 milioni, aumenta dell'8,7% rispetto al primo semestre dell'anno scorso nonostante il persistente basso livello dei tassi di interesse che si ripercuote sui margini commerciali della raccolta presso la clientela.

Nonostante l'instabilità dei mercati borsistici e l'atteggiamento improntato alla prudenza della clientela, il risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio aumenta a CHF 19,1 milioni (+5,2%).

Il risultato da operazioni di negoziazione segna una significativa crescita del 5,1%, attestandosi a CHF 6,9 milioni.

Gli altri risultati ordinari aumentano del 19,6% a CHF 1,6 milioni.

I costi d'esercizio segnano una crescita in primo luogo in relazione alle attività di implementazione della nuova soluzione informatica (+5,5% a CHF 53,7 milioni), ora in uso.

Le unità impiegate a tempo pieno nel Gruppo sono passate da 470,35 a fine dicembre 2013 a 455,55 a fine giugno 2014.

L'utile lordo si fissa dunque a CHF 32,5 milioni, marcando un importante aumento del 11,8%. Gli ammortamenti sugli immobilizzi aumentano del 15,7% a CHF 8 milioni per effetto della dismissione della vecchia piattaforma IT. La voce rettifiche di valore, accantonamenti e perdite permane stabile su livelli contenuti e consiste principalmente di costi legali riconducibili al programma di regolarizzazione fiscale con gli Stati Uniti. La buona qualità del portafoglio creditizio ed il rigore applicato nella concessione di crediti conduce ad un saldo positivo di oltre CHF 1.2 milioni di liberazioni di accantonamenti per rischi di credito.

L'utile netto del primo semestre 2014 registra un sensibile aumento (+10,5%) rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno, attestandosi a CHF 24,5 milioni.

Il Return on Equity (ROE) del Gruppo, che per il 2013 era di circa il 6%, si attesta nel 1. semestre 2014 al 6,7%.

Il Cost/Income, grazie alle misure di contenimento dei costi, migliora passando dal 63,7% dello scorso anno al 62,3% nel primo semestre 2014.

Axion SWISS Bank SA ottiene un buon risultato considerando anche il difficile contesto relativo all'attività di amministrazione dei patrimoni. L'utile lordo – pari a CHF 1,2 milioni – e l'utile netto – pari a CHF 0.9 milioni – rimangono pressoché invariati rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno.

Direzione generale e Consiglio di amministrazione prevedono per l'intero 2014 risultati provenienti dall'attività ordinaria in leggera crescita rispetto al 2013. Da rilevare che i risultati pubblicati per il secondo semestre contempleranno anche i costi connessi con il programma di prepensionamenti recentemente annunciato dall'istituto – che toccherà una sessantina di collaboratori nei prossimi tre anni, così da raggiungere il dimensionamento ottimale – ed eventualmente l'ammortamento degli investimenti legati all'adozione della nuova piattaforma informatica.

# BancaStato in breve

La Banca dello Stato del Cantone Ticino nasce nel 1915 con lo scopo di promuovere lo sviluppo economico del Cantone e offrire ai ticinesi la possibilità di investire in modo sicuro e redditizio i propri risparmi. Più di novanta anni sono trascorsi dalla sua fondazione, senza che mai BancaStato venisse meno alla sua importante missione, saldamente ancorata nella Legge d'istituzione. In virtù del mandato pubblico ricevuto, l'Istituto beneficia della garanzia dello Stato nell'esercizio delle sue attività.

Da Banca storicamente legata ai crediti ipotecari, il suo ventaglio dei servizi si è costantemente ampliato. Al 30.06.2014 l'Istituto poteva e può ancora offrire, grazie ai suoi 466 collaboratori e collaboratrici presenti in 4 succursali e 13 agenzie sul territorio cantonale, oltre alla sede luganese di Axion SWISS Bank SA, tutti i servizi e i prodotti di una banca universale: dalla concessione di crediti a privati e aziende, al traffico dei pagamenti alla previdenza e all'amministrazione dei patrimoni.

In un mondo bancario caratterizzato da un contesto economico sempre più incerto, BancaStato si propone ai propri clienti quale partner stabile, fidato e competente in grado di fornire tutti i servizi tipici di una grande banca senza però mai perdere la vicinanza col cliente, tipica di un Istituto fortemente radicato nel territorio. I centri decisionali e di competenza sono situati esclusivamente in Ticino e garantiscono, quindi, comprensione della cultura locale, flessibilità e velocità decisionale, fattori imprescindibili per poter offrire un servizio sempre corrispondente alle esigenze della clientela.

BancaStato, oltre a sostenere l'economia produttiva del Cantone facilitando l'accesso al capitale alle piccole e medie imprese e ai privati ticinesi, supporta attivamente società e associazioni sportive, culturali e di beneficenza. L'Istituto collabora anche con le principali associazioni economiche, industriali, commerciali e artigianali e sostiene, unitamente alla promozione economica dello Stato, l'organizzazione di conferenze e giornate informative su importanti temi d'attualità per gli imprenditori attivi nel nostro Cantone.

Quale Banca Cantonale, BancaStato è membro dell'Unione delle Banche Cantionali Svizzere (UBCS) e usufruisce, quindi, d'importanti collaborazioni a livello nazionale. Ciò le permette di fornire una serie di prodotti particolarmente interessanti e vantaggiosi quali, per esempio, i fondi d'investimento e le soluzioni previdenziali Swisscanto. L'Istituto è intenzionato ad approfondire il più possibile tali collaborazioni in modo da poter sfruttare appieno le sinergie che ne derivano.

Nel 2010 BancaStato è diventata un gruppo acquisendo il controllo della Banca UniCredit (Suisse) Bank SA, ora Axion SWISS Bank SA. Nel corso del 2013 BancaStato ha ottenuto la totalità di tale controllo.

L'importanza di BancaStato per l'economia ticinese è testimoniata dalla costante progressione della cifra di bilancio che al 30.06.2014 si attestava a 11,2 miliardi di franchi. La somma dei crediti ipotecari ammontava a oltre 7 miliardi di franchi, mentre gli altri crediti erogati agli enti pubblici, alle aziende e ai privati superavano l'1,8 miliardi di franchi.

La Direzione generale

Bellinzona, 1. settembre 2014

Servizio Relazioni pubbliche

Telefono 091/8037438

Bellinzona, 1. settembre 2014

Banca dello Stato del Cantone Ticino

