

ANCHE SE IN ATTENUAZIONE, PROSEGUE L'ONDA FAVOREVOLE

Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2019

Continua, seppur ridimensionata, la scia positiva dei dati rilevati dal KOF nel mese di luglio tra i banchieri ticinesi, in particolare in rapporto al mercato interno e ai volumi dei servizi bancari. Queste sensazioni positive si riflettono anche sui livelli d'impiego giudicati in crescita dai banchieri, i quali prevedono che tale crescita continuerà anche nei prossimi tre mesi. Meno ottimistica la domanda di servizi bancari da parte di clientela estera, dove le banche osservano una relativa stabilità.

Situazione degli affari

In Ticino gli operatori del settore bancario che valutano positivamente la situazione degli affari sono in forte calo rispetto allo scorso anno, continuano però ad essere in maggioranza: ne consegue un saldo positivo, ma inferiore rispetto alle indagini precedenti. La situazione in Ticino è simile a quella di Zurigo, mentre praticamente tutti gli operatori attivi sulla piazza finanziaria di Ginevra descrivono la situazione degli affari come neutra [F. 1]. Osservando le previsioni della situazione degli affari nei prossimi sei mesi la piazza finanziaria ticinese registra un saldo positivo simile a quello rilevato in aprile, infatti il numero di operatori positivi resta stabile

e non si registrano negativi. Un miglioramento in prospettiva viene misurato a Zurigo, mentre a Ginevra anche in prospettiva prevalgono le voci neutre [F. 2].

Valutazioni, ultimi tre mesi

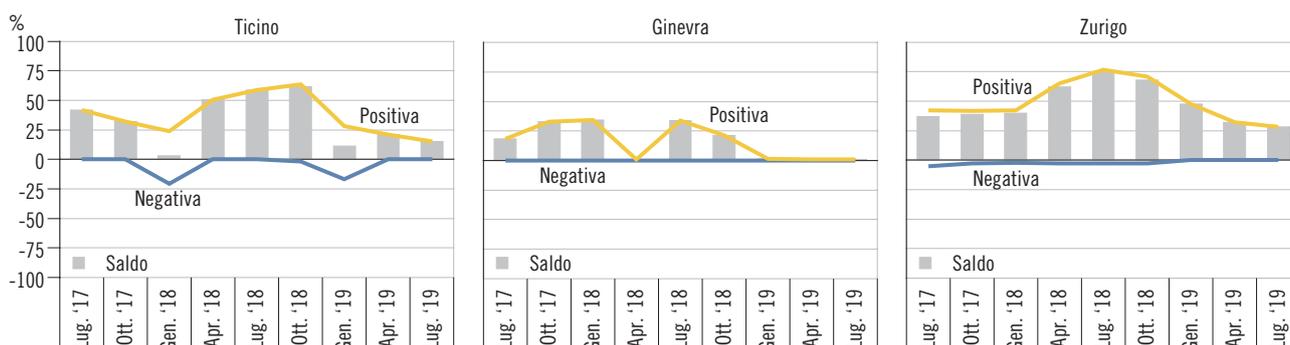
Nell'indagine di luglio, ancora una volta, un numero importante di banche segnala un aumento della domanda da parte di clienti privati. Restano in maggioranza anche le banche che osservano un aumento della domanda da parte delle imprese, sono invece in leggera diminuzione gli operatori che segnalano un aumento della clientela estera [F. 4]. Il numero di banche che dichiara un aumento di volumi dei servizi bancari è cresciuto, rimangono stabili

quelle che li vedono diminuire. Nel dettaglio si osserva un netto incremento di operatori che dichiarano un aumento dei volumi di transazioni su titoli e di quelli sui crediti accordati; mentre il saldo dei volumi di capitali gestiti resta simile a quanto registrato nel mese di aprile e ampiamente positivo [F. 6]. I livelli d'impiego sono perlopiù giudicati corretti: nonostante ciò emerge una piccola parte che li giudica insufficienti ciò che si riflette in un numero di banche che ha aumentato gli impieghi [F. 3].

Prospettive, prossimi tre mesi

Riguardo ai prossimi tre mesi: restano in maggioranza gli operatori che si attendono una crescita della domanda interna (clientela privata e imprese), anche se il saldo positivo è inferiore rispetto alle ultime indagini; inoltre si interrompe la striscia positiva rispetto alla crescita della clientela estera, infatti secondo i dati raccolti dall'ultima indagine pochi istituti bancari prevedono un cambiamento [F. 5]. Rispetto ai livelli d'impiego: una chiara maggioranza ne prevede una crescita nei prossimi tre mesi, rimane esiguo il numero di banche che prevede una riduzione del personale [F. 3].

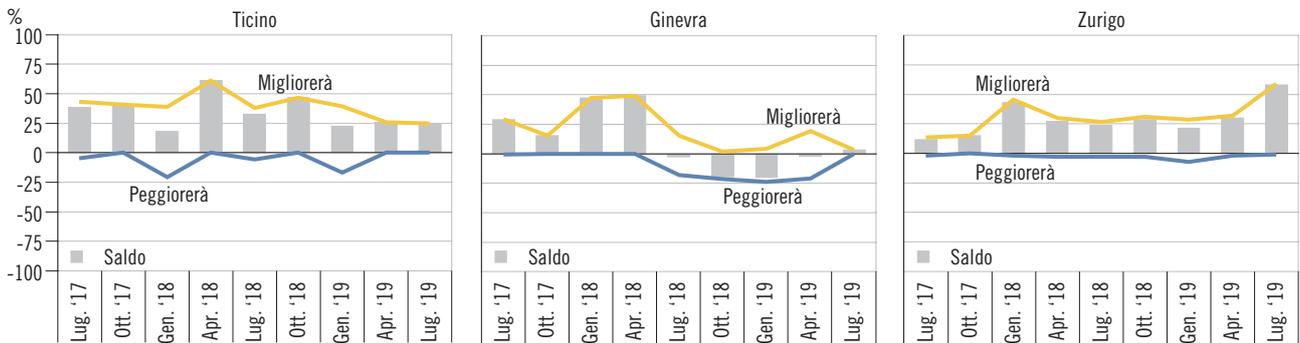
F. 1
Situazione degli affari nelle banche (in %), in Ticino, a Ginevra e Zurigo, da luglio 2017



ANCHE SE IN ATTENUAZIONE, PROSEGUE L'ONDA FAVOREVOLE
Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2019

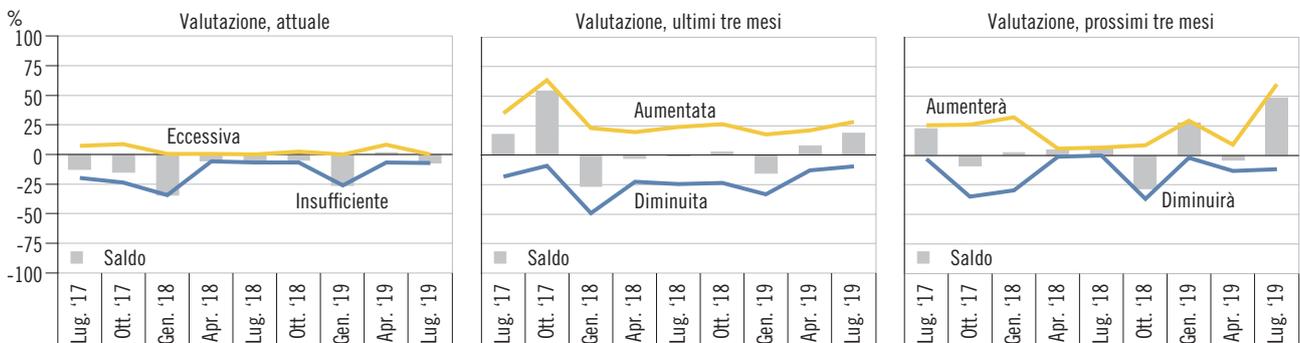
F. 2

Situazione degli affari nei prossimi sei mesi nelle banche (in %), in Ticino, a Ginevra e Zurigo, da luglio 2017



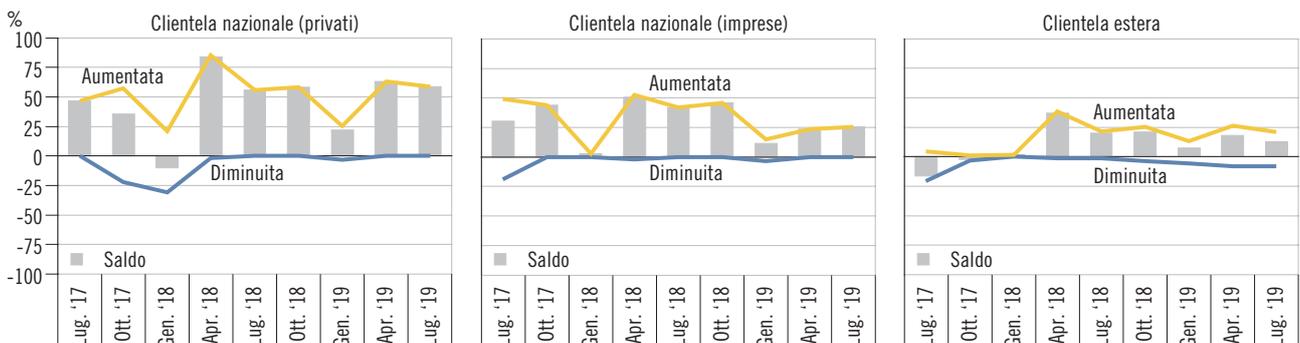
F. 3

Occupazione nelle banche (in %), in Ticino, da luglio 2017



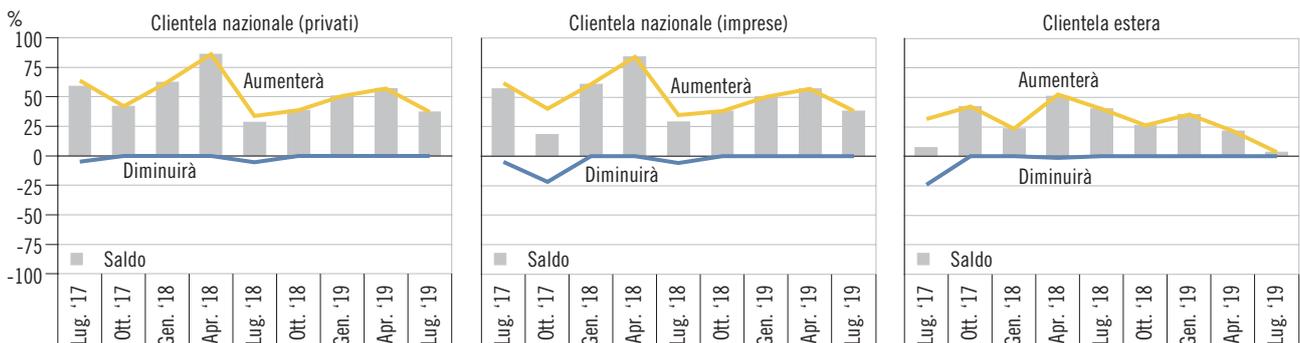
F. 4

Domanda di servizi bancari negli ultimi tre mesi (in %), secondo la categoria di clientela, in Ticino, da luglio 2017



F. 5

Domanda di servizi bancari nei prossimi tre mesi (in %), secondo la categoria di clientela, in Ticino, da luglio 2017

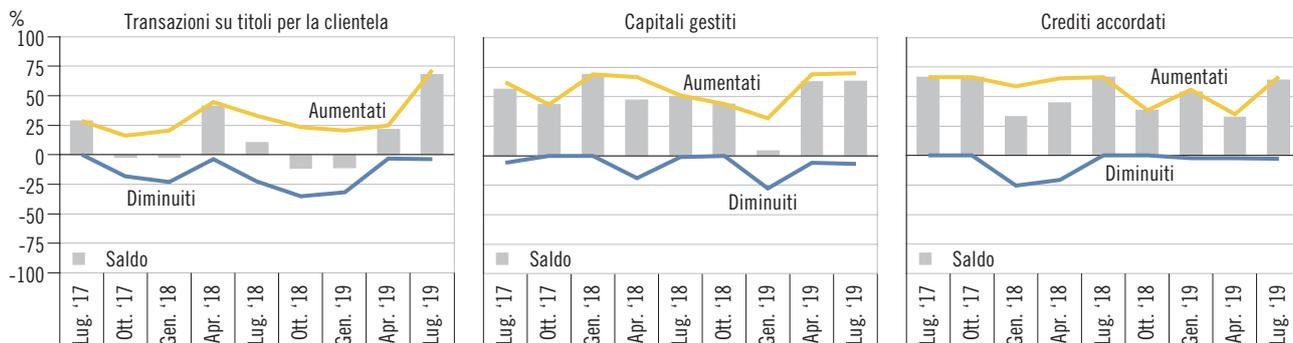


ANCHE SE IN ATTENUAZIONE, PROSEGUE L'ONDA FAVOREVOLE

Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2019

F. 6

Volumi dei servizi bancari negli ultimi tre mesi (in %), in Ticino, da luglio 2017



T. 1

Saldo di alcuni indicatori nelle banche (in%), in Ticino, da luglio 2017

	2017		2018			2019				
	Luglio	Ottobre	Gennaio	Aprile	Luglio	Ottobre	Gennaio	Aprile	Luglio	
Situazione degli affari										
Valutazione attuale	41,7	32,4	3,2	50,5	58,8	61,9	11,5	21,1	15,4	
Proiezione a 6 mesi	38,5	40,8	18,1	61,0	32,6	46,4	22,5	25,8	24,8	
Occupazione										
Valutazione attuale	-12,6	-15,2	-34,2	-5,5	-6,9	-4,7	-26,1	1,4	-7,1	
Valutazione ultimi 3 mesi	17,4	54,3	-26,3	-2,8	-0,9	2,8	-15,5	8,0	18,7	
Valutazione prossimi 3 mesi	22,6	-8,7	2,4	4,5	6,9	-28,4	27,5	-3,8	48,7	
Domanda di servizi bancari negli ultimi 3 mesi										
Clientela nazionale (privati)	46,4	35,3	-9,8	83,7	55,6	58,3	22,1	63,2	58,9	
Clientela nazionale (imprese)	30,6	43,8	3,0	50,6	42,1	45,9	11,7	23,4	25,7	
Clientela estera	-16,2	-2,3	1,7	36,7	20,1	21,1	7,3	18,2	12,7	
Domanda di servizi bancari per i prossimi 3 mesi										
Clientela nazionale (privati)	56,9	18,2	60,9	84,1	29,2	38,5	50,5	57,3	38,5	
Clientela nazionale (imprese)	7,7	42,2	23,3	51,1	40,5	26,2	35,5	21,3	3,7	
Clientela estera	16,6	26,4	24,4	50,6	21,9	41,4	43,7	8,9	9,1	
Volumi dei servizi bancari negli ultimi 3 mesi										
Transazioni su titoli per la clientela	28,7	-2,0	-2,4	41,1	10,6	-11,6	-11,1	21,6	67,9	
Capitali gestiti	56,3	43,6	69,3	47,4	50,0	43,7	4,2	63,0	63,2	
Crediti accordati	66,4	66,4	32,9	44,8	66,4	38,5	53,7	32,5	64,2	

ANCHE SE IN ATTENUAZIONE, PROSEGUE L'ONDA FAVOREVOLE

Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2019

L'opinione

Il dato più interessante che emerge dall'analisi congiunturale del secondo trimestre 2019 riguarda la domanda di servizi da parte della clientela estera.

Le incognite sull'autorizzazione ad operare su base cross border rendono viepiù difficili i rapporti nei confronti di alcuni Paesi, tra cui l'Italia, notoriamente avversi ad un riconoscimento reciproco dei servizi bancari.

D'altra parte l'insicurezza geopolitica a livello internazionale e le ricorrenti crisi di Governo della vicina Repubblica spingono gli investitori ad acquista-

re franchi svizzeri e ad avvicinarsi alla piazza elvetica. Ne deriva una situazione paradossale, in cui una domanda potenziale di servizi bancari viene frenata da regole e limiti normativi, stabiliti in nome della liberalizzazione dei mercati finanziari.

Le potenzialità del mercato sono quindi interessanti ma le costanti pressioni dell'OCSE e dell'Unione europea sulla Svizzera purtroppo non aiutano a trovare una soluzione in tempi brevi e le banche, con i loro clienti, sono costrette a convivere con questa insicurezza.



Franco Citterio
Direttore Associazione
Bancaria Ticinese (ABT)

Fonte statistica

Quasi tutte le domande delle indagini KOF sono di carattere qualitativo. Gli operatori esprimono un'opinione relativa all'evoluzione oppure allo stato di una variabile significativa dell'andamento dell'azienda nel proprio mercato, secondo in genere tre modalità di risposta (+, =, -).

Per l'analisi congiunturale, l'evoluzione di queste percentuali nel tempo è significativa, in quanto indica lo spostarsi degli operatori verso un'opinione più o meno positiva in riferimento al fenomeno osservato. Oltre all'evoluzione delle percentuali, è consuetudine utilizzare il saldo di opinione tra le due modalità

estreme (+ e -), trascurando la modalità neutra (=). Infatti, il saldo tende a descrivere sinteticamente il senso preponderante di variazione della variabile analizzata. Nel caso di un saldo significativamente positivo (o negativo) alla domanda circa la variazione della cifra d'affari, si potrà concludere che tale variabile nel trimestre di riferimento sia verosimilmente aumentata (o diminuita). È fondamentale, comunque, considerare che questa conclusione sarà tanto più robusta quanto maggiore risulterà il saldo, in quanto esso e le sue variazioni sono sempre da intendere quali indicatori di tendenza e non quali variabili quantitative discrete.

Dati

Centro di ricerche congiunturali del Politecnico federale di Zurigo (KOF)

Commenti e grafici

Ufficio di statistica del Cantone Ticino

Informazioni

Maurizio Bigotta,
Settore economia, Ufficio di statistica
Tel: +41 (0) 91 814 50 34
maurizio.bigotta@ti.ch

Tema

12 Denaro, banche e assicurazioni