

L'OTTIMISMO PRENDE IL VOLO

Indagine congiunturale banche, Ticino, ottobre 2019

Nuovo vigore alla scia positiva dei dati rilevati dal KOF nel mese di ottobre tra i banchieri ticinesi, in particolare in rapporto al mercato interno e estero. Situazione positiva che si riflette in una visione sempre più ottimistica della situazione degli affari futura. La crescita dei volumi dei servizi bancari sembra invece in leggero rallentamento, anche se per il futuro si resta ottimisti. I livelli d'impiego sono cresciuti nell'ultimo periodo, mentre si prevede stabilità per il futuro.

Situazione degli affari

In Ticino gli operatori del settore bancario che valutano positivamente la situazione degli affari sono in forte aumento rispetto all'indagine del mese di luglio e raggiungono un livello simile a quello dello scorso anno. È interessante osservare che, per il terzo periodo consecutivo, non ci sono operatori che valutano negativamente la situazione degli affari e ne consegue quindi un saldo nettamente positivo. La situazione degli affari viene valutata in miglioramento anche a Zurigo e a Ginevra, anche se in quest'ultima regione gli operatori positivi risultano essere meno rispetto al Ticino e a Zurigo [F. 1]. Anche osservando la situazione degli affari nei prossimi

sei mesi prevale l'ottimismo, infatti gli operatori positivi sono in crescita e i negativi sono assenti, forte ottimismo che si misura anche a Zurigo e Ginevra [F. 2].

Valutazioni, ultimi tre mesi

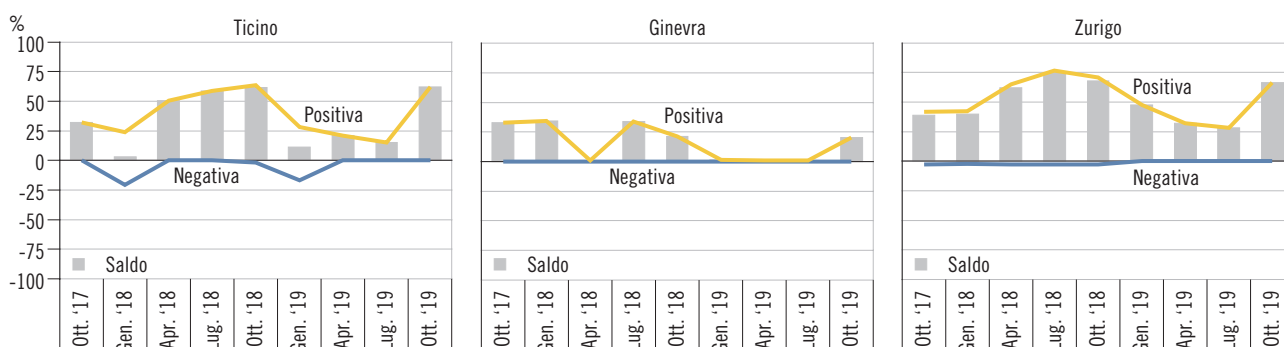
Continua la lunga fase di crescita della domanda di servizi presso le banche ticinesi. Per la terza volta quest'anno, dopo le indagini di aprile e luglio, un numero importante di banche segnala un aumento della domanda da parte della clientela privata, da parte delle imprese e anche da parte della clientela estera [F. 4]. Il numero di istituti bancari che dichiarano un aumento dei volumi dei servizi bancari è diminuito, rimane stabile, e praticamente nullo, il numero

di quelli che li vedono calare. Nel dettaglio gli operatori che dichiarano un aumento dei volumi di transazioni su titoli risultano sempre in maggioranza, ma sono in numero inferiore rispetto alla rilevazione precedente. Il saldo dei volumi di capitale gestito e quello dei crediti accordati risultano più bassi delle rilevazioni precedenti, anche se in maniera meno importante rispetto ai volumi di transazioni su titoli [F. 6]. La fase positiva si riflette anche sui livelli d'impiego negli ultimi tre mesi, questi hanno registrato un importante rialzo del numero di banche che hanno aumentato gli effettivi [F. 3].

Prospettive, prossimi tre mesi

Gli operatori che, nei prossimi tre mesi si attendono una crescita della domanda sono in crescita e in netta maggioranza rispetto a quanto misurato nell'indagine di luglio, tendenza positiva che si osserva sia nella domanda interna sia estera [F. 5]. Rispetto ai livelli d'impiego, gli istituti bancari attualmente giudicano l'occupazione come adeguata, conseguentemente si osservano pochi istituti bancari che prevedono un aumento degli effettivi [F. 3].

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

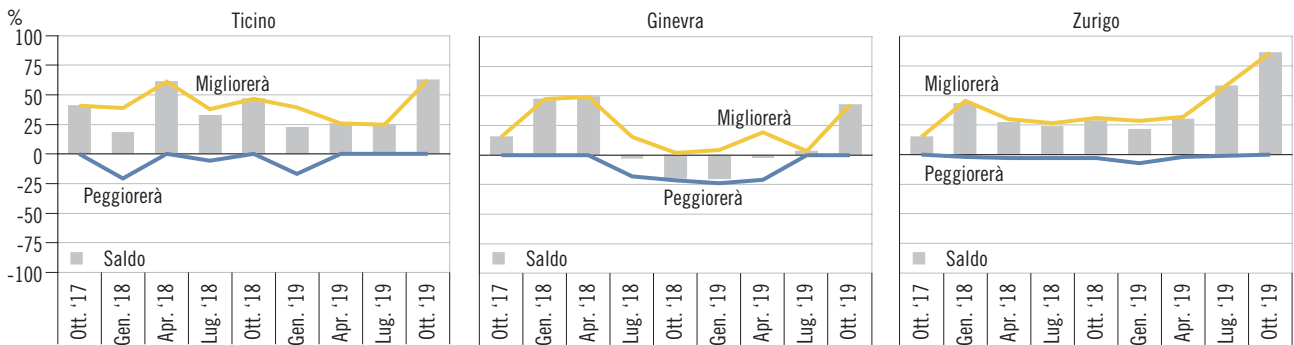


L'OTTIMISMO PRENDE IL VOLO

Indagine congiunturale banche, Ticino, ottobre 2019

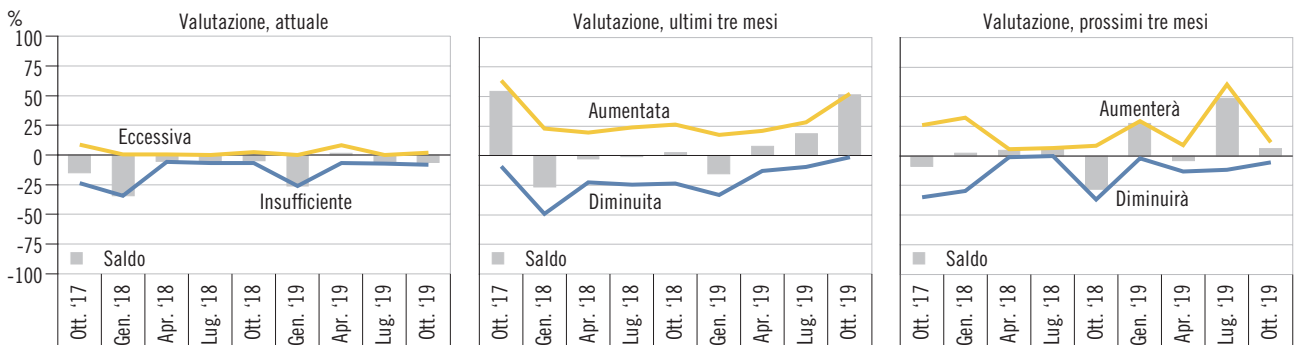
F. 2

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



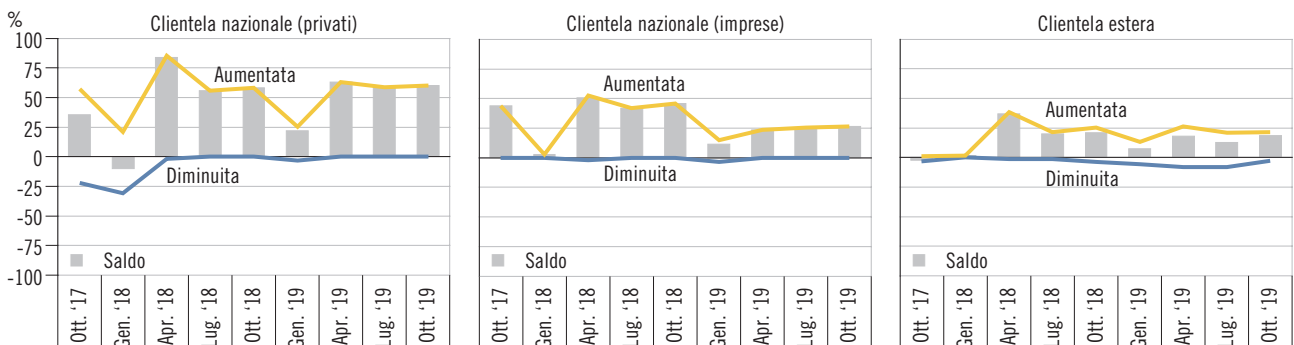
F. 3

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



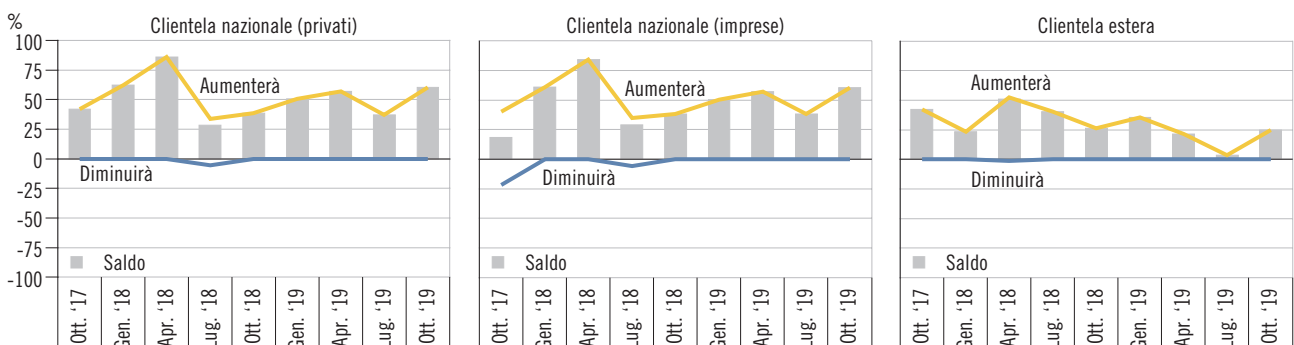
F. 4

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



F. 5

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

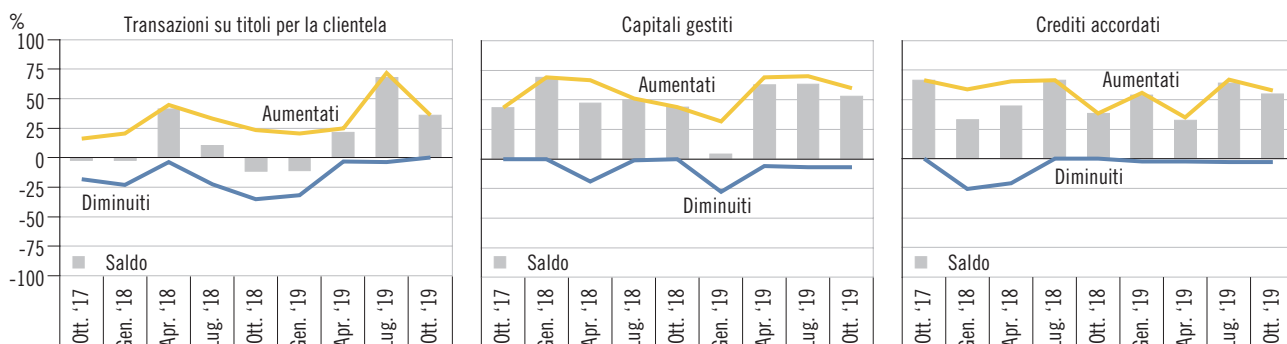


L'OTTIMISMO PRENDE IL VOLO

Indagine congiunturale banche, Ticino, ottobre 2019

F. 6

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



T. 1

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

	2017		2018				2019			
	Ottobre		Gennaio	Aprile	Luglio	Ottobre	Gennaio	Aprile	Luglio	Ottobre
Situazione degli affari										
Valutazione attuale	32,4		3,2	50,5	58,8	61,9	11,5	21,1	15,4	62,4
Proiezione a 6 mesi	40,8		18,1	61,0	32,6	46,4	22,5	25,8	24,8	62,4
Occupazione										
Valutazione attuale	-15,2		-34,2	-5,5	-6,9	-4,7	-26,1	1,4	-7,1	-6,3
Valutazione ultimi 3 mesi	54,3		-26,3	-2,8	-0,9	2,8	-15,5	8,0	18,7	51,3
Valutazione prossimi 3 mesi	-8,7		2,4	4,5	6,9	-28,4	27,5	-3,8	48,7	6,1
Domanda di servizi bancari negli ultimi 3 mesi										
Clientela nazionale (privati)	35,3		-9,8	83,7	55,6	58,3	22,1	63,2	58,9	60,3
Clientela nazionale (imprese)	43,8		3,0	50,6	42,1	45,9	11,7	23,4	25,7	26,6
Clientela estera	-2,3		1,7	36,7	20,1	21,1	7,3	18,2	12,7	18,6
Domanda di servizi bancari per i prossimi 3 mesi										
Clientela nazionale (privati)	18,2		60,9	84,1	29,2	38,5	50,5	57,3	38,5	60,3
Clientela nazionale (imprese)	42,2		23,3	51,1	40,5	26,2	35,5	21,3	3,7	25,0
Clientela estera	26,4		24,4	50,6	21,9	41,4	43,7	8,9	9,1	18,3
Volumi dei servizi bancari negli ultimi 3 mesi										
Transazioni su titoli per la clientela	-2,0		-2,4	41,1	10,6	-11,6	-11,1	21,6	67,9	36,0
Capitali gestiti	43,6		69,3	47,4	50,0	43,7	4,2	63,0	63,2	53,3
Crediti accordati	66,4		32,9	44,8	66,4	38,5	53,7	32,5	64,2	55,0

L'OTTIMISMO PRENDE IL VOLO

Indagine congiunturale banche, Ticino, ottobre 2019

L'opinione

L'ottimismo degli operatori bancari sembra guadagnare terreno dopo che già negli scorsi trimestri è stato notato un certo miglioramento della situazione globale. Sul fronte interno gli affari con la clientela svizzera proseguono positivamente, trainati dai mercati borsistici e dal mercato ipotecario ancora in crescita. Meno positive sono le previsioni riguardanti la clientela straniera, soprattutto in Ticino per quel che riguarda il mercato italiano.

Uno dei temi di fondo che stanno accendendo il dibattito pubblico riguarda il livello dei tassi d'interesse, particolarmente basso e ormai diventato una costante dopo che la Banca nazionale svizzera ha dichiarato guerra al franco forte. Recentemente gli ambienti bancari hanno criticato questa situazione paradossale, ritenendo che gli effetti dei tassi d'interesse negativi stanno nuocendo non solo al mondo bancario ma anche a buona parte dell'economia svizzera.



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