

# “REBOUND” PARZIALE PER IL SETTORE DELLE BANCHE

Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2020

*Secondo i dati raccolti nel mese di luglio dal KOF si potrebbe quasi parlare di “rebound” per il settore bancario, infatti torna consistente la quota di operatori che si esprimono in maniera positiva rispetto alla situazione degli affari attuale o, nello specifico, in termini di volumi di transazioni o in termini di crediti accordati. Il condizionale è d’obbligo, sinora la ripresa è stata infatti solo parziale: la quota di positivi è ancora relativamente bassa e altri indicatori come quelli relativi alla domanda di servizi bancari rimangono negativi. In prospettiva aumenta però il numero di operatori bancari che si esprimono con toni positivi.*

## Situazione degli affari

Secondo gli ultimi dati raccolti nel mese di luglio dal KOF: su tutte le piazze finanziarie è in aumento il numero di operatori del settore bancario che valutano come positiva la situazione degli affari attuale. In Ticino e a Ginevra la loro quota è vicina al 25%, mentre a Zurigo questo indicatore è già tornato oltre al 50% [F. 1].

Relativamente più caute, ma visibilmente migliori rispetto a quanto rilevato in aprile, le sensazioni riguardo ai prossimi sei mesi: in Ticino al calo dei pessimisti corrisponde una crescita degli ottimisti; a Zurigo tanto la quota di ottimisti quanto

quella dei pessimisti è in calo e si avvicina a zero; mentre a Ginevra praticamente nessun operatore si sbilancia in positivo e il saldo, anche se più contenuto, rimane conseguentemente negativo [F. 2].

## Valutazioni, ultimi tre mesi

Meno positivi i risultati relativi all’andamento della domanda di servizi bancari. In particolare cresce il numero di operatori che segnala una riduzione della clientela privata e contemporaneamente cala quello di chi ne rileva un aumento. Per quanto riguarda la valutazione della domanda da parte di clienti residenti all’estero i valori sono ancora negativi e

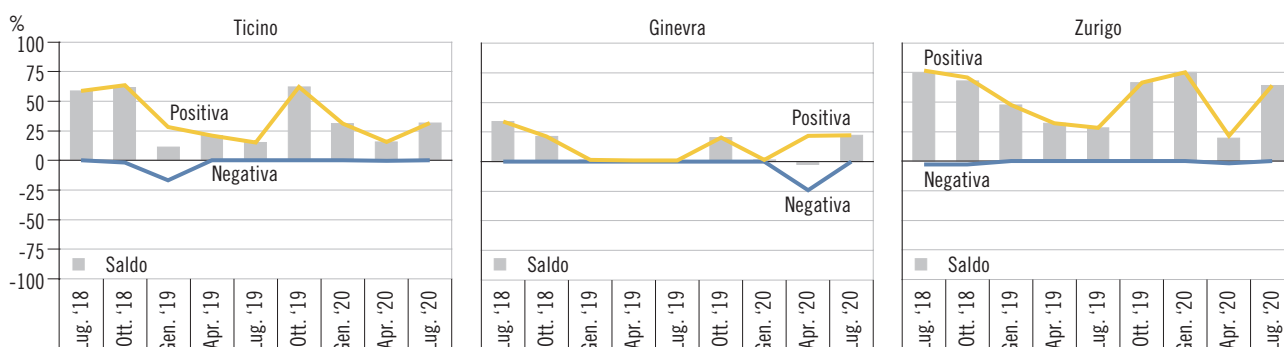
simili a quanto già rilevato in aprile [F. 4]. Sinora la sensazione di una diminuzione della domanda non sembra aver avuto conseguenze sui volumi dei servizi bancari, infatti tanto i volumi delle transazioni quanto quelli relativi ai crediti rimangono in crescita per la maggioranza degli intervistati. Appaiono invece nuovamente in maggioranza coloro che riportano una diminuzione dei capitali gestiti [F. 6]. Negativi i segnali relativi ai livelli d’impiego: sono relativamente in maggioranza gli istituti che dicono di aver diminuito gli effettivi negli ultimi tre mesi, così come sono in lieve aumento e in maggioranza relativa quelli che segnalano come “eccessivi” i livelli d’impiego attuali [F. 3].

## Prospettive, prossimi tre mesi

Infine, rispetto a quanto rilevato in aprile, sono in miglioramento le proiezioni per i prossimi tre mesi. In generale cresce la quota parte di operatori che stimano che nei prossimi mesi aumenterà la domanda di servizi bancari [F. 5].

Previsioni pure in miglioramento per quanto riguarda l’evoluzione dell’occupazione, oltre un quarto degli intervistati stima un probabile aumento degli impieghi nei prossimi mesi [F. 3].

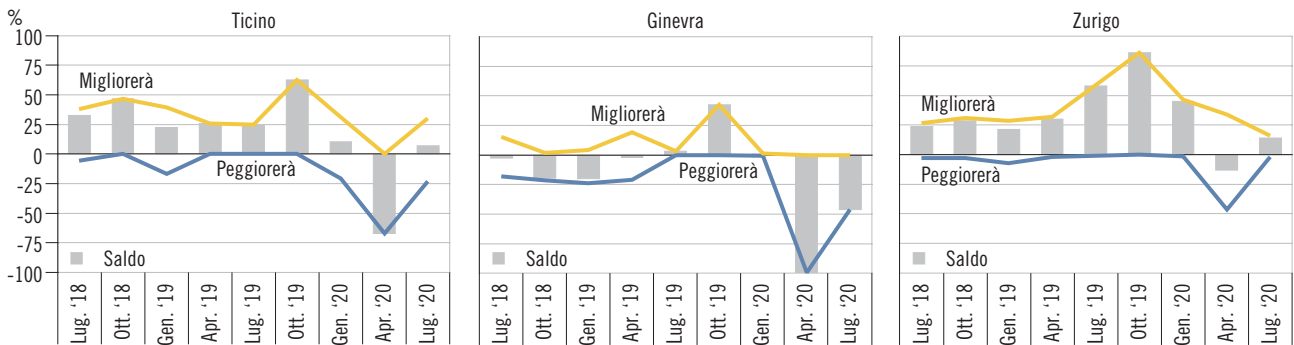
F. 1  
Situazione degli affari nelle banche (in %), in Ticino, a Ginevra e Zurigo, da luglio 2018



**"REBOUND" PARZIALE PER IL SETTORE DELLE BANCHE**  
Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2020

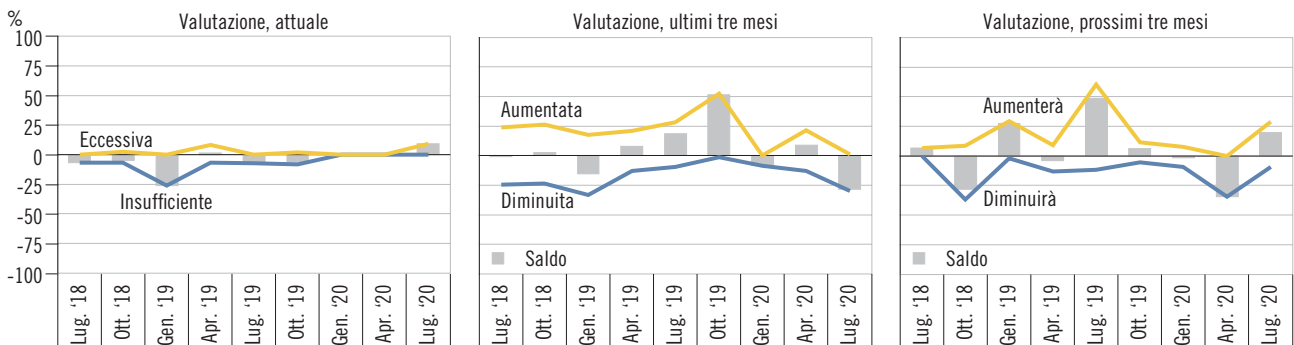
**F. 2**

**Situazione degli affari nei prossimi sei mesi nelle banche (in %), in Ticino, a Ginevra e Zurigo, da luglio 2018**



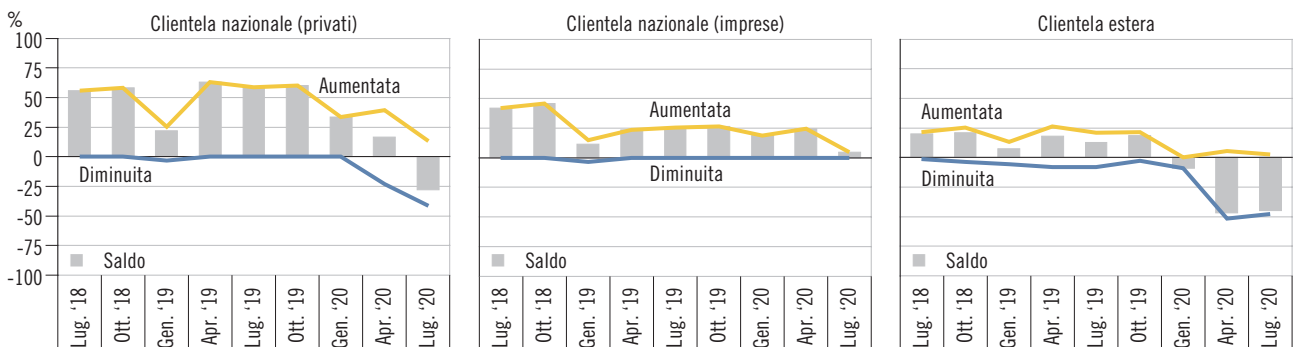
**F. 3**

**Occupazione nelle banche (in %), in Ticino, da luglio 2018**



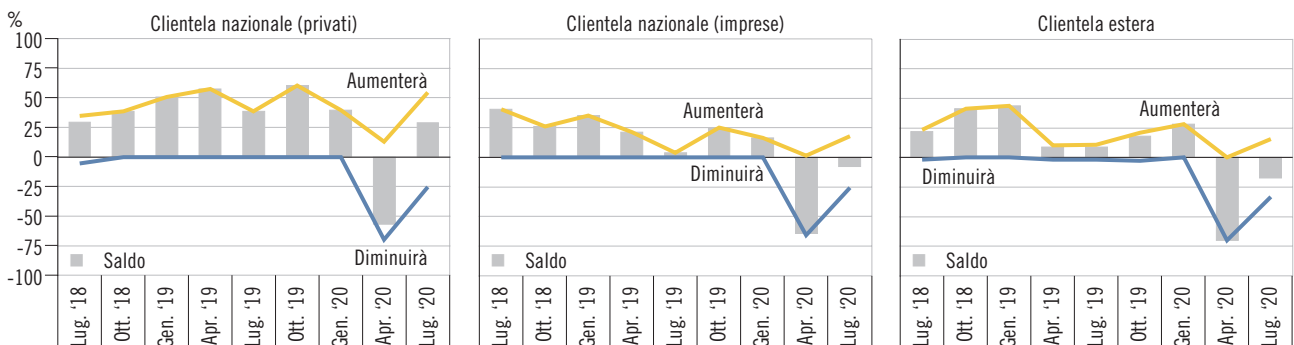
**F. 4**

**Domanda di servizi bancari negli ultimi tre mesi (in %), secondo la categoria di clientela, in Ticino, da luglio 2018**



**F. 5**

**Domanda di servizi bancari nei prossimi tre mesi (in %), secondo la categoria di clientela, in Ticino, da luglio 2018**

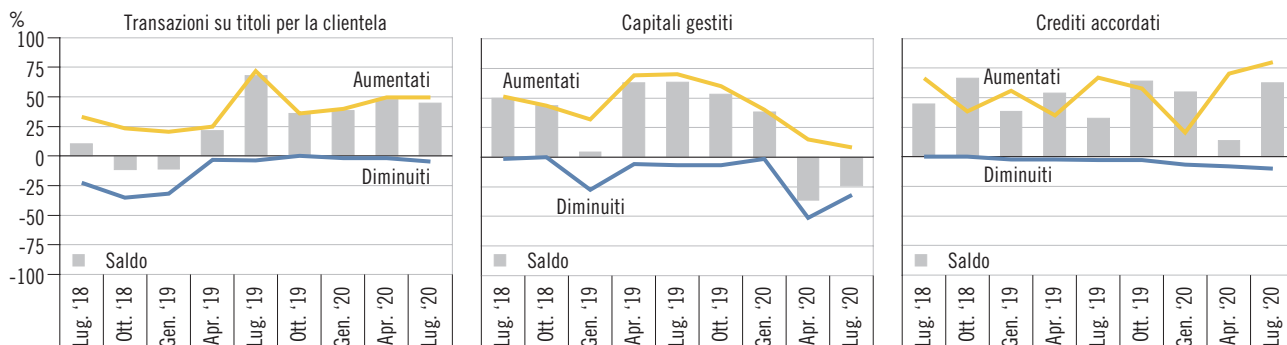


**"REBOUND" PARZIALE PER IL SETTORE DELLE BANCHE**

Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2020

**F. 6**

**Volumi dei servizi bancari negli ultimi tre mesi (in %), in Ticino, da luglio 2018**



**T. 1**

**Saldo di alcuni indicatori nelle banche (in%), in Ticino, da luglio 2018**

|   | 2018   |         | 2019    |        |        | 2020    |         |        |        |  |
|---|--------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--|
|   | Luglio | Ottobre | Gennaio | Aprile | Luglio | Ottobre | Gennaio | Aprile | Luglio |  |
| <b>Situazione degli affari</b>                          |        |         |         |        |        |         |         |        |        |  |
| Valutazione attuale                                     | 58,8   | 61,9    | 11,5    | 21,1   | 15,4   | 62,4    | 31,3    | 15,5   | 31,8   |  |
| Proiezione a 6 mesi                                     | 32,6   | 46,4    | 22,5    | 25,8   | 24,8   | 62,4    | 10,5    | -67,3  | 7,0    |  |
| <b>Occupazione</b>                                      |        |         |         |        |        |         |         |        |        |  |
| Valutazione attuale                                     | -6,9   | -4,7    | -26,1   | 1,4    | -7,1   | -6,3    | 0,0     | 0,0    | 9,1    |  |
| Valutazione ultimi 3 mesi                               | -0,9   | 2,8     | -15,5   | 8,0    | 18,7   | 51,3    | -8,3    | 8,8    | -28,4  |  |
| Valutazione prossimi 3 mesi                             | 6,9    | -28,4   | 27,5    | -3,8   | 48,7   | 6,1     | -1,6    | -34,3  | 19,8   |  |
| <b>Domanda di servizi bancari negli ultimi 3 mesi</b>   |        |         |         |        |        |         |         |        |        |  |
| Clientela nazionale (privati)                           | 55,6   | 58,3    | 22,1    | 63,2   | 58,9   | 60,3    | 33,6    | 16,4   | -28,0  |  |
| Clientela nazionale (imprese)                           | 42,1   | 45,9    | 11,7    | 23,4   | 25,7   | 26,6    | 19,0    | 24,5   | 4,5    |  |
| Clientela estera  | 20,1   | 21,1    | 7,3     | 18,2   | 12,7   | 18,6    | -9,2    | -46,6  | -44,9  |  |
| <b>Domanda di servizi bancari per i prossimi 3 mesi</b> |        |         |         |        |        |         |         |        |        |  |
| Clientela nazionale (privati)                           | 29,2   | 38,5    | 50,5    | 57,3   | 38,5   | 60,3    | 39,6    | -56,9  | 29,0   |  |
| Clientela nazionale (imprese)                           | 40,5   | 26,2    | 35,5    | 21,3   | 3,7    | 25,0    | 16,7    | -64,3  | -7,6   |  |
| Clientela estera  | 21,9   | 41,4    | 43,7    | 8,9    | 9,1    | 18,3    | 28,5    | -69,9  | -17,3  |  |
| <b>Volumi dei servizi bancari negli ultimi 3 mesi</b>   |        |         |         |        |        |         |         |        |        |  |
| Transazioni su titoli per la clientela                  | 10,6   | -11,6   | -11,1   | 21,6   | 67,9   | 36,0    | 38,4    | 47,4   | 44,9   |  |
| Capitali gestiti  | 50,0   | 43,7    | 4,2     | 63,0   | 63,2   | 53,3    | 38,4    | -36,2  | -24,1  |  |
| Crediti accordati                                       | 66,4   | 38,5    | 53,7    | 32,5   | 64,2   | 55,0    | 13,6    | 62,5   | 69,8   |  |

## "REBOUND" PARZIALE PER IL SETTORE DELLE BANCHE

Indagine congiunturale banche, Ticino, luglio 2020

### L'opinione

*Il trimestre in analisi è stato contraddistinto dalla pandemia COVID-19 che ha messo sotto pressione l'intera società civile, compresa la nostra economia. Se il settore bancario non è stato sin quello più toccato, importante è invece stato il suo ruolo di "traghettatore" di crediti e di liquidità.*

*L'operazione varata a marzo da Confederazione e banche ha permesso ad una vasta cerchia di imprese di far fronte ai propri impegni, anche in un momento di blocco parziale o totale delle attività economiche. I crediti COVID-19 concessi dalle banche in Ticino sono stati circa 12.000 per un totale di oltre*

*1,3 miliardi di franchi. Dopo la forte crescita registrata tra marzo e aprile, la richiesta di finanziamenti da parte delle piccole e medie imprese si è infine stabilizzata.*

*In questo contesto è ovvio che la domanda e il volume dei crediti aziendali ha subito un'impennata ma ci si chiede con preoccupazione quale sarà il futuro a breve termine di tutta una serie di settori e di imprese che sono stati toccati duramente dal Coronavirus e quali saranno le conseguenze per la Confederazione (che ha fornito generose garanzie) e per le attività aziendali delle banche stesse.*



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](mailto:maurizio.bigotta@ti.ch)

### Tema

12 Denaro, banche e assicurazioni