

3 novembre 2016

Comunicato stampa

Credit Suisse annuncia un 3° trimestre 2016 nel segno della redditività

- Utile ante imposte (PTI) del Gruppo pubblicato di CHF 222 milioni con un progresso del 12% rispetto al 2T16
- Utile ante imposte (PTI) del Gruppo rettificato* di CHF 327 milioni con un progresso del 13% rispetto al 2T16
- PTI aggregato pubblicato di CHF 1 155 milioni (rettificato* di CHF 847 milioni) per APAC, SUB e IWM
- Spese non correlate al personale rettificate* in flessione del 12% con tassi di cambio costanti rispetto al 3T15 e riduzione di 5400 effettivi¹ al 3 novembre 2016 sull'obiettivo di 6000 per fine anno 2016
- Utile netto attribuibile agli azionisti di CHF 41 milioni

NNA per Wealth Management di CHF 30,9 miliardi per i primi nove mesi del 2016 in un contesto di mercato difficile

- Afflussi netti di nuovi capitali (NNA) per Wealth Management pari a CHF 9,2 miliardi nel 3T16
- NNA aggregati per Wealth Management di CHF 30,9 miliardi per i primi nove mesi dell'anno, in crescita del 40% rispetto ai primi nove mesi del 2015
- Patrimonio gestito (AuM) di Wealth Management da inizio anno pari a CHF 725 miliardi, in rialzo del 9% rispetto ai primi nove mesi del 2015

IBCM e GM in utile

- Forte contributo al ricavo da parte di IBCM con sovraperformance nell'attività di emissione obbligazionaria e azionaria.
- Dinamica positiva del portafoglio obbligazionario chiave in GM.

Rafforzamento della base di capitale e del leverage ratio

- Look-through CET1 ratio del 12%, con un miglioramento di 180 punti base rispetto al 3T15; include una plusvalenza dalla vendita di immobili pari a CHF 346 milioni e accantonamenti per contenziosi di CHF 357 milioni
- Look-through CET1 leverage ratio del 3,4%, con un miglioramento di 60 punti base rispetto al 3T15
- Riduzione in SRU della leverage exposure per USD 29 miliardi e di USD 3 miliardi per le RWA rispetto al 2T16, con un apporto al miglioramento della base di capitale e del look-through CET1 leverage ratio del Gruppo

Tidjane Thiam, Chief Executive Officer di Credit Suisse, ha dichiarato: "Nel 3T16, siamo rimasti focalizzati sulla disciplinata implementazione della nostra strategia. Il grande impegno dei nostri team in tutte le divisioni ci ha consentito di confermare i trend positivi evidenziati dai nostri risultati 2T16.

Abbiamo mantenuto l'attenzione sulla riduzione della base di costi, con la nostra base dei costi operativi complessiva rettificata* in flessione del 2% rispetto al 3T15 con tassi di cambio costanti. Le spese rettificate* non correlate al personale hanno segnato una flessione del 12% con tassi di cambio costanti, come risultato del nostro impegno nella ristrutturazione oltre le semplici riduzioni di personale. In parallelo, al 3 novembre 2016 abbiamo ridotto l'effettivo del personale¹ di 5400 unità. Stimiamo che l'equivalente annualizzato dei risparmi netti sui costi rettificati realizzati nei primi nove mesi del 2016 sia pari a CHF 1,5 miliardi²: uno sviluppo che ci consentirebbe di superare gli obiettivi fissati per fine 2016.

Le divisioni APAC, SUB e IWM si sono tutte mosse in territorio positivo generando un PTI aggregato rettificato* di CHF 847 milioni e NNA per Wealth Management di CHF 9,2 miliardi. Il valore NNA aggregato per la gestione patrimoniale pari a CHF 30,9 miliardi per i primi nove mesi dell'anno segna un rialzo del 40% rispetto allo stesso periodo del 2015. La divisione IBCM ha messo a segno un incremento del 16% per i ricavi netti in dollari statunitensi nel 3T16 rispetto al 3T15 mentre l'attività globale in ambito IBCM ha raggiunto un incremento di ricavi del 22% nel 3T16 rispetto a un anno prima. Nel suo assetto ristrutturato, GM opera con valori di RWA e proventi

inferiori del 16% e del 14% rispettivamente nel confronto con lo stesso periodo dell'anno scorso. Grazie alla nostra focalizzazione sui costi, GM è in utile per il secondo trimestre consecutivo grazie alla dinamica di Global Credit Products. Abbiamo continuato a realizzare costanti progressi nelle riduzioni nell'ambito di SRU, e segnatamente USD 78 miliardi per la leverage exposure e USD 20 miliardi per le RWA rispetto al 3T15. Nello stesso periodo, i costi di SRU hanno registrato una diminuzione di USD 310 milioni (47%).

I ricavi netti per la divisione APAC hanno fatto segnare CHF 917 milioni nel 3T16, con dato in crescita rispetto sia al 2T16 sia al 3T15. Wealth Management ha prodotto ricavi netti record di CHF 346 milioni. Il forte afflusso netto di nuovi capitali ha toccato quota CHF 4,6 miliardi e abbiamo registrato un livello record di AuM di CHF 169 miliardi, ascrivibile a un maggiore dinamismo delle attività della clientela UHNWI e imprenditoriale. Il nostro modello integrato e basato sull'offerta di servizi personalizzati di finanziamento, underwriting e consulenza a questo gruppo di clienti prosegue nel dare i suoi frutti dopo il promettente avvio.

Per SUB un solido utile ante imposte rettificato* di CHF 431 milioni nel 3T16. In Wealth Management, abbiamo registrato deflussi per CHF 0,5 miliardi e CHF 0,4 miliardi con l'uscita da diverse relazioni con gestori patrimoniali esterni e le misure di regolarizzazione in corso; il dato NNA è pari a CHF 0,2 miliardi. Abbiamo generato proventi netti da interessi (NII) stabili nel confronto con il 2T16, compensati da bassi volumi di transazione legati a fattori stagionali.

IWM ha continuato ad attrarre un forte afflusso netto di nuovi capitali in ambito gestione patrimoniale per un totale di CHF 4,4 miliardi nel 3T16. Le nostre iniziative di crescita per il 2016, tra cui figura il lancio dell'unità Strategic Client Partners con un team di consulenza dedicato, ci ha consentito di creare ulteriore valore per i nostri clienti UHNWI. Nel 3T16, robusti NII sono derivati sia da maggiori volumi di credito sia da margini più elevati, compensando volumi di transazione inferiori per fattori stagionali e compromessi dal difficile contesto di mercato.

In IBCM, abbiamo generato USD 55 milioni di utile ante imposte rettificato* nel 3T16. Nel complesso, i ricavi netti di IBCM sono aumentati del 16% rispetto al 3T15, con sottoscrizione di titoli di capitale e di debito in crescita del 40% e del 13% rispettivamente, che hanno contribuito al nostro posizionamento globale tra i top 5³ nel comparto dei prodotti chiave. In ambito Advisory, abbiamo continuato a sfruttare la forza della nostra presenza globale, mettendo a segno una serie di importanti transazioni per un volume superiore agli USD 10 miliardi⁴ annunciati nel 3T16.

GM ha espresso un utile ante imposte rettificato* pari a USD 150 milioni, un risultato scaturito dalla focalizzazione sulla riduzione dei costi affiancata dalla brillante performance in ambito Credit rispetto al 3T15. Global Credit Products ha messo a segno il trimestre migliore dal 2013, grazie allo stretto contatto tra i nostri team e la clientela sui mercati high yield e investment grade. Ciò è stato compensato da un contributo più debole delle nostre attività su azioni, in particolare nel campo dei derivati azionari e della negoziazione di azioni in Europa. Negli USA, la nostra attività nel comparto azionario ha tenuto bene e abbiamo mantenuto la nostra forte posizione con i principali clienti in Cash e Prime Services. Procediamo nella creazione di leva operativa in GM, dove prevediamo di avvicinarci al nostro obiettivo di costi per fine 2018 pari a USD 5,4 miliardi a fine 2016.

Rispetto al 3T15, SRU ha registrato ulteriori riduzioni della leverage exposure per USD 78 miliardi e per USD 20 miliardi nelle RWA. Nello stesso periodo, i costi rettificati* di SRU sono scesi di 310 milioni (47%). Gli avanzamenti messi a segno in SRU sono fondamentali per il Gruppo, dato che contribuiscono a generare le risorse da investire in APAC, IWM, SUB e IBCM, dove prevediamo di produrre rendimenti più elevati.

Abbiamo ulteriormente rafforzato la nostra posizione patrimoniale con un CET1 ratio del 12% su base look-through a fine 3T16, incluso l'impatto di accantonamenti per contenziosi di CHF 357 milioni.

Sull'arco del 3T16, abbiamo proseguito con l'implementazione della nostra strategia. Abbiamo ridotto significativamente i costi e proseguito con una crescita redditizia su mercati selezionati, registrando una crescita del 40% su base annua degli NNA aggregati in Wealth Management. La gestione rigorosa dei capitali, la generazione organica di capitale nonché la dismissione di asset e comparti annunciata a marzo 2016 ci hanno consentito di continuare a investire in aree a rendimento più elevato.

Guardando al futuro, prevediamo che per diversi trimestri a venire l'attività di mercato sarà ancora influenzata da incertezza a livello geopolitico e macroeconomico, e che la situazione resti impegnativa. Abbiamo ancora un lungo cammino davanti a noi ma siamo impegnati senza riserve, in condizioni di mercato difficili, a procedere con i nostri impegni chiave di ridurre i costi, rafforzare la nostra base di capitale e favorire una crescita redditizia dell'attività."

Informazioni per i media

Media Relations, Credit Suisse

Tel: +41 844 33 88 44

e-mail: media.relations@credit-suisse.com

Informazioni per gli investitori

Investor Relations Credit Suisse, tel. +41 44 333 71 49

e-mail: investor.relations@credit-suisse.com

Il rapporto trimestrale e i lucidi di presentazione completi del 3T16 possono essere scaricati oggi dalle 07:00 CET all'indirizzo: <https://www.credit-suisse.com/results>.

Presentazione dei risultati 3T16 – giovedì 3 novembre 2016

Evento	Conferenza per gli analisti	Conferenza stampa telefonica
Ora	08.15 Zurigo 07.15 Londra 03.15 New York	10.15 Zurigo 09.15 Londra 05.15 New York
Lingua	La presentazione si terrà in inglese	La presentazione si terrà in inglese Traduzione simultanea in tedesco
Accesso per telefono	+41 44 580 40 01 (Svizzera) +44 1452 565 510 (Europa) +1 866 389 9771 (Stati Uniti) Riferimento: Credit Suisse Group quarterly results	+41 44 580 40 01 (Svizzera) +44 1452 565 510 (Europa) +1 866 389 9771 (Stati Uniti) Riferimento: Credit Suisse Group quarterly results
	Si prega di chiamare 10 minuti prima dell'inizio della presentazione.	Si prega di chiamare 10 minuti prima dell'inizio della presentazione.
Replica	Replica disponibile circa un'ora dopo l'evento: +41 44 580 34 56 (Svizzera) +44 1452 550 000 (Europa) +1 866 247 4222 (Stati Uniti) Conference ID: 95668961#	Replica disponibile circa due ore dopo l'evento: +41 44 580 34 56 (Svizzera) +44 1452 550 000 (Europa) +1 866 247 4222 (Stati Uniti) Conference ID inglese: 95703020# Conference ID tedesco: 95703020#

I risultati di Credit Suisse Group comprendono quelli dei nostri sei segmenti di reporting, inclusa la Strategic Resolution Unit, e il Corporate Center. I risultati core non comprendono ricavi e costi della Strategic Resolution Unit.

Con la graduale attuazione della strategia, è importante misurare con una metodologia coerente i progressi nella performance dell'attività sottostante. A tale scopo concentriamo le nostre analisi sui risultati rettificati.

I risultati rettificati di cui al presente comunicato sono misure finanziarie non GAAP che non comprendono la svalutazione dell'avviamento e alcune altre voci di ricavo e di costo incluse tra i risultati pubblicati della banca. La direzione ritiene che i risultati rettificati forniscano una presentazione utile dei nostri risultati di gestione ai fini della valutazione costante della performance del Gruppo e delle divisioni nel corso del tempo, escludendo le voci considerate non rappresentative della performance sottostante della banca. Dati i rilevanti oneri di ristrutturazione in cui probabilmente incorreremo e altri effetti da registrare in questo periodo transitorio che non rifletteranno la performance sottostante, fino al 2018 i nostri reporting trimestrali faranno riferimento in modo coerente alla medesima base rettificata* di risultati a livello di Gruppo, di attività core e di singole divisioni, per consentire agli investitori di seguire i nostri progressi nell'attuazione della strategia. Le tabelle in appendice a questo comunicato stampa forniscono nei dettagli la riconciliazione fra risultati pubblicati e rettificati, a livello di Gruppo, di attività core e di singole divisioni.

Asia Pacific (APAC)

APAC ha messo a segno una **crescita redditizia** nel 3T16 con un PTI rettificato* di CHF 175 milioni, generando un **rendimento del capitale regolamentare rettificato* del 13%**⁵. I ricavi netti hanno segnato CHF 917 milioni, con un rialzo del 4% rispetto al 3T15, ciò che dimostra la forza del Wealth Management e l'efficacia dell'approccio integrato nel servizio ai clienti. Rispetto al 2T16, APAC ha segnato maggiori spese di ristrutturazione, in particolare nella banca d'investimento.

Wealth Management ha registrato il livello record di **AuM, pari a CHF 169 miliardi** a fine 3T16. La costante collaborazione nell'ambito della divisione ha fruttato un apporto di **NNA per CHF 4,6 miliardi, pari a un tasso di crescita annualizzato del 12%**. Il margine netto rettificato* è diminuito di 2 punti base rispetto al 3T15, con una crescita dei proventi netti da interessi e dei ricavi da transazioni, compensata da maggiori costi operativi e accantonamenti per perdite su crediti. Questo aumento degli accantonamenti per perdite su crediti è legato a un limitato numero di prestiti garantiti da azioni a Hong Kong.

L'Investment Banking ha messo a segno una robusta performance nell'attività con clienti UHNWI e imprenditori. Nei primi tre trimestri dell'anno, **l'attività APAC IBCM si è collocata al 1° posto in termini di share of wallet nella regione Asia Pacific, escl. Giappone, tra le banche internazionali**⁶. I proventi del comparto reddito fisso sono cresciuti del 51% rispetto al 3T15, principalmente sulla scia di maggiori attività di finanziamento con clienti UHNWI e imprenditori. I ricavi da vendita e negoziazione di azioni sono rimasti stabili rispetto al 2T16, segnando una flessione rispetto al 3T15 a causa di volumi di contrattazione inferiori.

International Wealth Management (IWM)

IWM ha espresso una **robusta performance** su mercati impegnativi con un **PTI rettificato* di CHF 241 milioni** e un **costante dinamismo in termini di NNA** in tutti i rami di attività e in tutte le regioni. I costi operativi totali rettificati* sono rimasti stabili rispetto al 3T15, grazie al disciplinato controllo dei costi, e sono stati compensati da ulteriori investimenti nella crescita e maggiori spese di compliance e per attività legate alle normative.

Wealth Management ha registrato ricavi superiori a quelli del 3T15, con **forti NII** per effetto del vantaggio cumulativo di crescita dei prestiti e margini più elevati. **I ricavi ricorrenti si sono mantenuti in larga misura stabili** negli ultimi tre trimestri mentre i proventi da transazioni sono stati penalizzati da un contesto di mercato impegnativo. Il reclutamento di RM senior e con provata esperienza, continuato nel 3T16, controbilanciato dalla riduzione di personale programmata e dalle uscite. **I forti NNA di CHF 4,4 miliardi – corrispondente a una crescita annualizzata del 6%** – è imputabile agli afflussi da mercati emergenti ed Europa. Il dato AuM di CHF 311,4 miliardi ha segnato una crescita del 9% rispetto al 3T15.

Nell'Asset Management, **il PTI rettificato* è cresciuto notevolmente rispetto al 3T15**, grazie in particolare ai minori costi operativi. A **maggiori profitti da investimenti e commissioni di gestione ampiamente stabili** ha fatto da controcanto la diminuzione, nel confronto con il 3T15, degli utili da investimenti e partnership, principalmente da hedge fund a gestore singolo. Gli **NNA di CHF 5 miliardi** comprendono forti apporti dai mercati emergenti e prodotti a reddito fisso.

Swiss Universal Bank (SUB)

SUB ha archiviato un **PTI rettificato* di CHF 431 milioni**, sulla scia di maggiori ricavi da NII, in parte compensati da minori volumi di transazioni legati a un'attività meno dinamica dei clienti in tutti i comparti. Rispetto al 3T15, **i costi operativi totali rettificati* sono diminuiti del 7%**, nonostante i costanti investimenti in attività legate alle normative, alla compliance e alla digitalizzazione. SUB ha continuato a rafforzare il suo profilo di *banca per gli imprenditori*.

In Wealth Management, **la penetrazione dei mandati, pari al 29%** a fine 3T16, è aumentata del 5% rispetto al 3T15, grazie a *Credit Suisse Invest*. **L'AuM si è confermato sull'alto livello** di CHF 244,5 miliardi. SUB ha registrato NNA per CHF 0,2 miliardi, inclusi deflussi dovuti all'uscita di EAM selezionati e alla regolarizzazione. Wealth Management ha realizzato una plusvalenza da vendite immobiliari pari a CHF 346 milioni (escl. dal PTI rettificato*) nel 3T16.

Corporate & Institutional Banking ha messo a segno un forte risultato mantenendo la sua quota di mercato leader per le transazioni M&A annunciate⁷ e gli affari DCM⁸ nonostante le impegnative condizioni di mercato.

Credit Suisse (Svizzera) SA è in linea con la tabella di marcia per dare avvio all'operatività in novembre 2016. L'offerta pubblica iniziale parziale pianificata (20-30%) è in programma per fine 2017, condizioni di mercato permettendo⁹.

Investment Banking & Capital Markets (IBCM)

IBCM ha continuato ad attuare la strategia, come dimostrato dai **forti guadagni di share of wallet**¹⁰ rispetto al 2015 in tutti i prodotti chiave nei primi nove mesi del 2016.

IBCM ha espresso un **utile ante imposte rettificato* di USD 55 milioni**. Rispetto al 3T15, i ricavi netti di USD 479 milioni sono aumentati del 16%, riflettendo un aumento dei ricavi dalle sottoscrizioni di strumenti di capitale e di debito, in parte compensati da minori ricavi da attività di consulenza. I costi operativi totali rettificati* sono aumentati sulla scia delle maggiori spese per compensi variabili nel confronto con lo stesso trimestre dell'anno precedente.

La **solidità e la connettività della presenza globale di IBCM** si riflette anche nei proventi delle attività globali di consulenza e underwriting¹¹ di USD 945 milioni, che hanno segnato un aumento del 22% rispetto al 3T15 sovraperformando la crescita del livello generale delle commissioni nel settore pari al 4%. Credit Suisse si è attestato nelle prime 5 posizioni³ a livello globale per i prodotti chiave nei primi nove mesi del 2016.

Le RWA hanno registrato USD 18,6 miliardi, con un progresso del 21% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente nel quadro dell'aumento della quota IBCM in Corporate Banking.

Global Markets (GM)

GM ha chiuso un **reddizio 3Q16** con un utile ante imposte rettificato* di USD 150 milioni. Rispetto al 3T15, la performance è stata sostenuta dal **persistente dinamismo dei prodotti Credit, dai migliori ricavi nei mercati emergenti, segnatamente in America latina, e dalla nostra capacità di mantenere la quota di mercato durante la ristrutturazione**¹². Ciò è stato compensato da un contributo più debole del comparto azionario, in parte a causa della ridotta allocazione di capitale al business rispetto al 3T15. Negli Stati Uniti, il nostro portafoglio azionario ha tenuto bene e abbiamo mantenuto la nostra solida posizione in Cash Prime Services con i nostri clienti principali. In Europa, la performance è stata più debole in ambito Equities, a causa della minore attività dei clienti e delle condizioni meno favorevoli all'attività di negoziazione. Inoltre la nostra attività su derivati azionari ha subito gli effetti della bassa volatilità e di un contesto di bassi volumi, che ha portato a minori ricavi rispetto al 3T15.

GM ha espresso una **dinamica positiva sul fronte dei clienti**, mantenendo la propria quota di mercato in diversi ambiti di attività, grazie al fatto che la divisione ha ulteriormente ottimizzato il proprio modello operativo efficiente in termini di costi e capitale. GM continua a investire in prodotti e mercati selezionati al fine di rafforzare ulteriormente la sua posizione di mercato.

In seguito a GMAR, l'intera divisione GM ha messo a segno **ulteriori guadagni di efficienza operativa** con costi operativi totali rettificati* in flessione del 15% rispetto al 2T16. GM procede nella creazione di leva operativa e **a fine 2016 prevede di avvicinarsi all'obiettivo di costi fissato per fine 2018 pari a USD 5,4 miliardi.**

Le attività ponderate per il rischio si sono mantenute ampiamente stabili rispetto a fine 2T16 e GM continua a operare al di sotto del limite RWA di USD 60 miliardi di fine 2016.

Strategic Resolution Unit (SRU)

SRU ha continuato a compiere notevoli progressi nella riduzione della leverage exposure e delle RWA, con un calo di USD 29 miliardi e USD 3 miliardi, rispettivamente, nel confronto con il 2T16, mediante un ampio ventaglio di operazioni nel 3T16, tra cui diverse dismissioni come la cessione di numerosi portafogli di prestiti e la vendita di Credit Suisse Park View BDC, Inc., il costante progresso nell'uscita dai derivati di credito e l'esecuzione di molte operazioni mirate alla riduzione delle esposizioni in prodotti derivati.

La perdita ante imposte rettificata* è migliorata di USD 230 milioni rispetto al 2T16. La riduzione delle perdite di ricavi nel 3T16 è stata possibile grazie a una ripresa dei mercati del credito rispetto al primo semestre 2016, in parte compensata da perdite su assicurazioni sulla vita e da un accantonamento per perdite su crediti legate a portafogli di Ship Finance. In base ai dati pubblicati, SRU ha registrato una perdita ante imposte di USD 874 milioni, inclusi accantonamenti per contenziosi.

I costi operativi rettificati* sono diminuiti di USD 310 milioni rispetto al 3T15, sulla scia dell'uscita da attività Private Banking onshore negli USA e del minore impatto di passate attività di Investment Banking.

SRU ha continuato a ottenere significativi progressi dall'annuncio della strategia in ottobre 2015. Rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, RWA e leverage exposure sono diminuiti di USD 20 miliardi e USD 78 miliardi rispettivamente.

Note a piè di pagina

* I risultati rettificati sono parametri finanziari non GAAP. Per la riconciliazione dei risultati rettificati con i parametri US GAAP più direttamente comparabili, si rimanda all'Appendice del presente comunicato stampa per "Riconciliazione delle poste rettificate".

¹ L'effettivo del personale include collaboratori a tempo indeterminato equivalenti a tempo pieno, contractor, consulenti esterni e collaboratori temporanei. Include coloro che hanno già lasciato l'azienda e coloro che hanno ricevuto la disdetta.

² Risparmi sui costi nel confronto fra i costi operativi con tassi di cambio costanti rettificati nei primi nove mesi del 2016 e il 75% della base di costi dell'intero esercizio 2015 che era CHF 21,2 miliardi.

³ Fonte: Dealogic per il periodo fino al 30 settembre 2016.

⁴ Fonte: Dealogic, 30 settembre 2016.

⁵ Il capitale regolamentare riflette il dato peggiore fra il 10% delle RWA e il 3,5% della leverage exposure. Il rendimento del capitale regolamentare si basa su rendimenti (rettificati) al netto delle imposte ipotizzando un'aliquota fiscale del 30% per tutti i periodi e capitali allocati basati sul dato peggiore fra il 10% delle RWA medie e il 3,5% della leverage exposure media. Per Global Markets e Investment Banking & Capital Markets, il rendimento del capitale regolamentare è basato su cifre denominate in USD.

⁶ Fonte: Dealogic, ottobre 2016.

⁷ Fonte: Thomson Securities, SDC Platinum, Credit Suisse.

⁸ Fonte: International Financial Review.

⁹ Le offerte pubbliche iniziali di questo tipo prevedono la cessione di una partecipazione di minoranza e sono soggette, tra l'altro, a tutte le autorizzazioni necessarie. Il loro obiettivo è generare/raccogliere capitali aggiuntivi per Credit Suisse AG o Credit Suisse (Svizzera) SA.

²⁰ Fonte: Dealogic per il periodo conclusosi il 30 settembre 2016; include solo Americas ed EMEA.

¹¹ Ricavi lordi globali dall'attività di consulenza e di underwriting di obbligazioni e azioni generati in tutte le divisioni prima degli accordi interdivisionali di suddivisione dei ricavi.

¹² Fonte: Thomson Reuters, Dealogic, The Banker, Investment Banking Awards 2016 e GlobalCapital.

Abbreviazioni

Asia Pacific – APAC; Asset under Management – AuM; Debt Capital Markets – DCM; Global Markets – GM; EAM – External Asset Managers; General & Administrative – G&A; Global Markets Accelerated Restructuring – GMAR; International Wealth Management – IWM; Investment Banking & Capital Markets – IBCM; Net New Assets – NNA; Net Interest Income – NII; Pre-tax income – PTI; punti base – pb; Relationship Manager – RM; Risk weighted assets – RWA; Strategic Resolution Unit – SRU; Swiss Universal Bank – SUB; M&A – Mergers and Acquisitions; ECM – Equity Capital Markets; DCM – Debt Capital Markets

Informazioni importanti

Il presente comunicato stampa contiene una selezione di informazioni tratte dal rapporto trimestrale completo e dai lucidi di presentazione dei risultati del 3T16 che Credit Suisse ritiene di particolare interesse per i professionisti dei media. La versione integrale del rapporto trimestrale e dei lucidi di presentazione dei risultati del 3T16, distribuita contestualmente, contiene informazioni esaustive sui risultati e sulle operazioni per il trimestre, informazioni importanti sulla nostra metodologia di reporting nonché alcuni termini utilizzati in questi documenti. Il rapporto trimestrale 3Q16 integrale e i lucidi di presentazione dei risultati non sono inclusi tramite riferimento nel presente comunicato stampa.

Il rapporto trimestrale e i lucidi di presentazione completi del 3T16 possono essere scaricati oggi all'indirizzo: <https://www.credit-suisse.com/results>.

Le informazioni cui si fa riferimento in questo comunicato stampa, attraverso link a siti web o altro, non sono parte integrante del comunicato stesso.

I "costi operativi rettificati con tassi di cambio costanti" e le "spese non correlate al personale rettificate con tassi di cambio costanti" comprendono le rettifiche, così come riportate in tutte le nostre presentazioni, per costi di ristrutturazione e significativi oneri per contenziosi, nonché rettifiche per tassi di cambio, con applicazione dei seguenti principali tassi per il 1T15: USD/CHF 0.9465, EUR/CHF 1.0482, GBP/CHF 1.4296, 2Q15: USD/CHF 0.9383, EUR/CHF 1.0418, GBP/CHF 1.4497, 3Q15: USD/CHF 0.9684, EUR/CHF 1.0787, GBP/CHF 1.4891, 1Q16: USD/CHF 0.9928, EUR/CHF 1.0941, GBP/CHF 1.4060, 2Q16: USD/CHF 0.9756, EUR/CHF 1.0956, GBP/CHF 1.3845, 3Q16: USD/CHF 0.9728, EUR/CHF 1.0882, GBP/CHF 1.2764. Questi tassi di cambio sono non ponderati, ossia costituiscono una media lineare dei tassi mensili.

Le spese non correlate al personale rettificate sono i costi operativi rettificati con esclusione delle spese per il personale. Per calcolare le spese non correlate al personale rettificate con tassi di cambio costanti sottraiamo le spese per il personale (rettificate con tassi di cambio costanti nel modo descritto sopra) dai costi operativi rettificati con tassi di cambio costanti. Le spese per il personale sono state pari a CHF 2482 milioni, CHF 2734 milioni e CHF 2674 milioni rispettivamente nel 1T16, 2T16 e 3T16 (rettificate con tassi di cambio costanti: rispettivamente CHF 2499 milioni, CHF 2775 milioni e CHF 2737 milioni) e CHF 2976 milioni, CHF 2914 milioni e CHF 2507 milioni rispettivamente nel 1T15, 2T15 e 3T15 (rettificate con tassi di cambio costanti: rispettivamente CHF 3043 milioni, CHF 2987 milioni e CHF 2536 milioni).

Potremmo non conseguire tutti i benefici attesi dalle nostre iniziative strategiche. Fattori al di fuori del nostro controllo, incluse senza limitazione le condizioni economiche e di mercato, le modifiche di leggi, norme e regolamenti e altre problematiche trattate nei nostri documenti pubblici, potrebbero limitare completamente o in parte la nostra capacità di conseguire tutti i benefici attesi di tali iniziative.

La penetrazione dei mandati rappresenta i mandati di consulenza e di gestione patrimoniale in percentuale del patrimonio gestito totale, escludendo il patrimonio gestito nell'ambito delle attività con External Asset Manager (EAM).

In questo comunicato stampa, per "divisioni focalizzate sulla gestione patrimoniale" si intendono APAC, IWM e SUB. Con "Wealth Management" in APAC, IWM e SUB si intendono i comparti di Private Banking di tali divisioni.

In questo documento, per "divisioni operative" si intendono SUB, IWM, APAC, IBCM e GM.

Si fa notare agli investitori e ad altri interessati che la nostra società comunica le informazioni rilevanti (fra cui i risultati trimestrali e i rapporti di gestione) al pubblico degli investitori attraverso comunicati stampa, le registrazioni apposite presso la SEC e le autorità svizzere, il nostro sito web nonché conference call e webcast aperti al pubblico. Inoltre, intendiamo utilizzare anche il nostro account Twitter @creditsuisse (<https://twitter.com/creditsuisse>) per pubblicare estratti particolarmente significativi delle nostre dichiarazioni pubbliche, inclusi i risultati. Ci riserviamo di ritwittare tali messaggi attraverso determinati nostri account Twitter regionali, fra cui @csschweiz (<https://twitter.com/csschweiz>) e @csapac (<https://twitter.com/csapac>). Gli investitori e gli altri interessati devono considerare tali messaggi abbreviati nel contesto delle dichiarazioni da cui sono estratti. Le informazioni postate su tali account Twitter non costituiscono parte di questo comunicato stampa.

Nelle tabelle, l'utilizzo del simbolo "–" indica che la voce non è significativa o non pertinente.