Conférence de presse
de la Banque Cantonale Neuchâteloise
du 13 février 2019

Exercice 2018

Sommaire

Communiqué de presse 1 - 2
Chiffres clés 3
Bilan au 31 décembre 2018 4
Compte de résultat de l'exercice 2018 5
Préambule de la Présidente 6
Commentaires sur l'exercice 2018 7 - 8
Faits marquants 2018 9

Banque Cantonale Neuchâteloise | Place Pury 4 | CH-2001 Neuchâtel | **T** +41(0)32 723 61 11 | info@bcn.ch | www.bcn.ch

BCN

Communiqué de presse

Bilan et compte de résultat 2018

La BCN affiche un solide résultat et augmente ses fonds propres

Cinq chiffres clés

- **+5,2%** - Le bénéfice net s'étoffe à CHF 39,5 millions;
- **+2,5%** - Les hypothèques se développent à CHF 7'799 millions;
- **+0,7%** - Les fonds de la clientèle au bilan, y compris bons de caisse, augmentent à CHF 6'269 millions;
- **+4,3%** - Les fonds propres atteignent CHF 818 millions;
- **+1,4%** - Le total du bilan représente CHF 10,8 milliards.

Dans un contexte économique positif marqué par une forte volatilité sur les marchés financiers et le maintien d'une politique de taux négatifs par la Banque Nationale Suisse, la Banque Cantonale Neuchâteloise réalise des revenus très proches de l'exercice record de 2017. Cette excellente performance permet à la banque d'augmenter, pour la sixième année consécutive, à la fois ses ratios de fonds propres et la rémunération au canton de Neuchâtel.

Résultats

Evolution des revenus

Le compte de résultat 2018 indique un léger recul du revenu brut, qui atteint CHF 135,7 millions (-0,8%).

Dans le détail :

- Les revenus d'intérêts bruts s'élèvent à CHF 99,1 millions (-1,4%);
- Les revenus d'intérêts nets quant à eux se montent à CHF 95,8 millions (-2%) après constitution de corrections de valeurs pour risques de défaillance à hauteur de CHF 3,3 millions (contre CHF 2,8 millions en 2017);
- Les commissions progressent de 6% à CHF 26,1 millions;
- Le résultat des opérations de négoce enregistre une forte hausse de 24,3% à CHF 9 millions, en raison d'opérations couvertes sur devises à terme effectuées pour propre compte;
- Les autres résultats ordinaires reculent à CHF 1,4 million (-67,1%), les effets positifs de la bonne tenue des marchés financiers en 2017 ne s'étant pas répétés en 2018.

Du côté des charges, celles qui ont trait au personnel sont stables (+0,2%) alors que les autres charges d'exploitation progressent (+2,7%). Cette hausse reste toutefois mesurée au regard du cadre règlementaire qui continue de se densifier et devant la nécessité d'intégrer de plus en plus rapidement de nouvelles solutions technologiques.

Le ratio «coûts/revenus» passe ainsi de 48,1% à 49,1%, alors que les «corrections de valeur sur participations et amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles» baissent à CHF 6,9 millions.

Le résultat opérationnel se monte à CHF 58,8 millions et le bénéfice de l'exercice augmente de 5,2% pour atteindre CHF 39,5 millions.

Bilan

Augmentation du versement au canton

Le bon résultat net réalisé a permis d'augmenter de CHF 2 millions la rétribution totale à l'Etat. Cette dernière a ainsi été portée à CHF 27 millions pour l'exercice 2018, ce qui représente CHF 152,8 par habitant. Parallèlement, la banque continue de renforcer ses fonds propres par une attribution totale de CHF 33,4 millions. Ceux-ci atteignent désormais CHF 818 millions (+4,3%), ce qui représente un volant de fonds propres de 16,5%. La couverture des risques pondérés, incluant le volant anticyclique de 2%, se monte à 15,5%, au-delà des exigences légales fixées à 11,2%.

A l'actif

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 8'902 millions, en augmentation de 2,6%. Dans le détail :

- +2,5% - Les créances hypothécaires se développent à CHF 7'799 millions;
- +3,3% - Les créances sur la clientèle commerciale et les collectivités publiques progressent à CHF 1'103 millions.

Au passif

Les engagements résultant des dépôts de la clientèle s'inscrivent en hausse de 1% pour atteindre CHF 6'188,2 millions, alors que le volume des obligations de caisse recule de CHF 19,1 millions à CHF 80,8 millions en raison du niveau des taux d'intérêt, toujours très bas.

Pour compléter son refinancement et maintenir une position prudente quant au risque de taux, la BCN a émis un emprunt obligataire de CHF 160 millions. Elle a également fait appel à la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses à hauteur de CHF 101 millions pour de nouveaux emprunts.

Ces financements à long terme ont ainsi augmenté de 11,7% à CHF 2'488 millions, alors que les emprunts interbancaires de courte durée ont diminué à CHF 1'163 millions (-11,9%).

Perspectives

Pour l'exercice 2019, les marges d'intérêts continueront à être sous forte pression en raison de la politique de taux négatifs menée par la BNS. Cette dernière ne devrait pas, a priori, relever ses taux directeurs cette année.

Dans ce contexte, la BCN poursuivra le développement de ses affaires en visant une croissance modérée et qualitative, propre à lui assurer des résultats en ligne avec ceux de l'exercice 2018. Pour les atteindre, elle devra poursuivre ses efforts d'amélioration continue de ses processus, ne pas perdre la maîtrise de ses charges et mettre en œuvre une politique de produits et de prestations répondant toujours mieux aux besoins actuels et futurs de la clientèle.

La Banque Cantonale Neuchâteloise (BCN)

La BCN offre les services d'une banque universelle de proximité. Basée à Neuchâtel, elle emploie 311 collaborateurs. Plaçant le public neuchâtelois et les entreprises du canton au centre de sa politique d'affaires, elle propose une gamme complète de prestations et services. Seul établissement financier neuchâtelois à disposer de tous les métiers de la banque, la BCN est leader sur le marché cantonal. Elle privilégie les solutions sur mesure et offre à ses clients le réseau bancaire le plus important du canton, constitué de douze points de vente, d'un parc de 64 bancomats et appareils de versement, d'un centre de conseils téléphoniques performant ainsi que d'un service en ligne BCN-Netbanking, complété par l'application BCN Mobile Banking. Etablissement de droit public, la BCN bénéficie, contre rémunération, de la garantie totale de l'Etat de Neuchâtel.

Contact
Marie-Laure Chapatte
Responsable Communication & Pôle économique
T +41 (0)32 723 61 21
presse@bcn.ch

BCN

Chiffres clés 2018

en millions CHF	2018	2017	Evolution en %
Bilan			
Somme du bilan	10'847	10'702	1,4%
Prêts à la clientèle	8'902	8'673	2,6%
Avoirs de la clientèle	6'269	6'226	0,7%
Fonds propres (après emploi du bénéfice)	818	785	4,2%

en milliers CHF			
Produits et charges			
Opérations d'intérêts	95'813	97'782	-2,0%
Opérations de commissions et des prestations de service	26'095	24'615	6,0%
Opérations de négoce	8'997	7'239	24,3%
Autres résultats ordinaires	1'417	4'312	-67,1%
Charges	66'572	65'805	1,2%

en milliers CHF			
Résultats			
Produits	135'656	136'745	-0,8%
Résultat opérationnel	58'854	60'875	-3,3%
Bénéfice de l'exercice	39'524	37'573	5,2%

en milliers CHF			
Répartition du bénéfice			
Intérêt sur capital de dotation CHF 100'000'000.– à 5%	5'000	5'000	0,0%
Attribution en fonds propres	33'429	37'914	-11,8%

en %		
Rentabilité		
Rentabilité opérationnelle des fonds propres	7,2	7,8
Rentabilité du capital mis à disposition par l'Etat (sans rémunération garantie de l'Etat)	25,9	23,9
Volant de fonds propres	16,5	16,1
Volant de fonds propres avec volant anticyclique	15,5	15,1
Taux de couverture des hypothèques par l'épargne	49,4	48,9
Ratio coûts/revenus	49,1	48,1

Notre présence		
Nombre de points de vente	12	12
Nombre de bancomats et d'appareils multifonctions	64	67

Evolution du personnel		
Nombre de collaborateurs	311	319
Nombre de postes de travail à 100%	274,2	280,1
Nombre d'apprentis	22	21

BCN

Bilan au 31 décembre 2018 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

en milliers CHF	31.12.2018	31.12.2017	Variation
Actifs			
Liquidités	1'107'251	1'142'548	-35'298
Créances sur les banques	272'398	369'503	-97'105
Créances résultant d'opérations de financement de titres	0	0	0
Créances sur la clientèle	1'102'748	1'067'179	35'569
Créances hypothécaires	7'799'206	7'605'330	193'876
Opérations de négoce	86	61	25
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'552	389	1'163
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	0	0	0
Immobilisations financières	452'224	399'837	52'386
Comptes de régularisation	7'251	8'055	-804
Participations	21'941	22'462	-520
Immobilisations corporelles	32'479	33'583	-1'104
Valeurs immatérielles	0	0	0
Autres actifs	49'598	53'205	-3'606
Total des actifs	**10'846'733**	**10'702'152**	**144'581**
Total des créances subordonnées	**500**	**500**	**0**
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	*0*	*0*	*0*
Passifs			
Engagements envers les banques	1'162'581	1'319'624	-157'043
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	0	35'000	-35'000
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	6'188'220	6'126'387	61'834
Engagements résultant d'opérations de négoce	0	0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	52'035	55'011	-2'976
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	0	0	0
Obligations de caisse	80'844	99'938	-19'094
Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage	2'488'000	2'227'000	261'000
Comptes de régularisation	25'217	25'330	-112
Autres passifs	3'246	2'672	573
Provisions	1'232	1'260	-28
Réserves pour risques bancaires généraux	421'597	400'693	20'904
Capital social	100'000	100'000	0
Réserve légale issue du bénéfice	284'155	271'588	12'567
Bénéfice reporté	82	76	6
Bénéfice de l'exercice	39'524	37'573	1'951
Total des passifs	**10'846'733**	**10'702'152**	**144'581**
Total des engagements subordonnés	**0**	0	0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	*0*	*0*	*0*
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels	20'283	22'726	-2'443
Engagements irrévocables	201'302	234'830	-33'528
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	22'457	22'460	-3
Crédits par engagement	0	0	0

BCN

Compte de résultat au 31 décembre 2018

en milliers CHF	31.12.2018	31.12.2017	Variation
Résultat des opérations d'intérêts			
Produit des opérations d'intérêts	144'114	149'300	-5'186
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	0	0	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	3'461	3'899	-437
Charges d'intérêts	-48'428	-52'619	4'191
Résultat brut des opérations d'intérêts	99'147	100'580	-1'433
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-3'334	-2'798	-536
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts	**95'813**	**97'782**	**-1'969**
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	15'006	13'292	1'714
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'674	1'678	-4
Produit des commissions sur les autres prestations de service	10'384	10'530	-145
Charges de commissions	-969	-885	-85
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	**26'095**	**24'615**	**1'480**
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	**8'997**	**7'239**	**1'758**
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	939	3'227	-2'288
Produit des participations	2'378	1'439	939
Résultat des immeubles	159	154	5
Autres produits ordinaires	59	301	-243
Autres charges ordinaires	-2'118	-810	-1'308
Sous-total autres résultats ordinaires	**1'417**	**4'312**	**-2'895**
Charges d'exploitation			
Charges de personnel	-40'797	-40'700	-98
Autres charges d'exploitation	-25'775	-25'105	-670
Sous-total charges d'exploitation	**-66'572**	**-65'805**	**-768**
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-6'882	-7'879	997
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-13	610	-624
Résultat opérationnel	**58'854**	**60'874**	**-2'021**
Produits extraordinaires	1'574	2'040	-465
Charges extraordinaires	0	0	0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	-20'904	-25'341	4'437
Bénéfice de l'exercice	**39'524**	**37'573**	**1'951**

Préambule de la Présidente

Manuela Surdez
Présidente du Conseil d'administration

La BCN a réalisé de très bons résultats en 2018. Bien sûr, la persistance des taux négatifs, l'exacerbation de la concurrence, la volatilité importante sur les marchés financiers et la mutation des modèles d'affaires rendent le secteur bancaire encore plus complexe. La BCN a toutefois réussi à s'adapter à cet environnement toujours plus exigeant.

Tout en poursuivant ses diverses missions, qui contribuent à fédérer l'ensemble des Neuchâtelois, la BCN affiche des résultats positifs et conformes à ses attentes, permettant une croissance mesurée du bilan. La progression des créances hypothécaires constitue, une nouvelle fois, une source de satisfaction importante, tout comme la marge d'intérêt, soumise à une pression constante liée à l'environnement des taux négatifs, et la gestion rigoureuse des charges.

L'embellie conjoncturelle générale, notamment dans l'industrie horlogère et la machine-outils, a soutenu l'activité liée aux services délivrés aux entreprises. Ceci s'illustre au travers d'un rattrapage des investissements réalisés en 2018, ce qui a permis de relancer les projets en suspens et d'en voir émerger de nouveaux. L'accompagnement des PME dans la transmission d'entreprise est un service que la BCN a continué de proposer et de mettre en œuvre durant l'année écoulée, persuadée que ce soutien constitue une étape cruciale dans le maintien de nos savoir-faire dans notre région.

Malgré un environnement économique mondial plutôt favorable, les marchés financiers ont souffert de la fébrilité des investisseurs. Ainsi, si le domaine de la gestion de fortune ne s'attendait pas à un contexte aussi difficile en 2018, cela n'a pas empêché la clientèle de maintenir sa confiance dans la qualité de notre gestion et le nombre de mandats confiés à la banque de s'inscrire en hausse.

Digitaliser sans déshumaniser, voilà l'esprit qui a animé ce 136e exercice annuel. Cette voie a permis la réalisation de nombreux projets, souvent de l'ombre et encore peu perceptibles par les utilisateurs externes, mais absolument indispensables pour permettre à la banque de conserver son rôle de banque universelle principale sur le territoire cantonal.

Pour l'année en cours, la BCN s'attend à un exercice en ligne avec celui de 2018. Toutefois, les turbulences géopolitiques actuelles (conflit commercial, Brexit, relations entre la Suisse et l'Union européenne, etc.) constituent une réelle source d'incertitude et pourraient, en cas de renforcement des tensions, avoir des répercussions sur l'activité de la banque.

L'environnement bouge, s'accélère, mais la mission et les valeurs de la banque demeurent immuables. Pour rester au service du développement économique et social du canton, en 2019, le Conseil d'administration et la direction de la banque ne dérogeront pas à cette vision, à savoir le maintien d'une banque universelle de qualité et efficace, au service du plus grand nombre.

Commentaires sur l'exercice 2018

Pierre-Alain Leuenberger
Directeur général

En 2018, la BCN réalise un résultat solide, conformément aux attentes en léger recul par rapport à l'exercice record de 2017. L'activité économique a été globalement bonne dans le canton, alors que sur le plan des marchés financiers, l'année a été marquée par une forte volatilité. La principale source de revenus de la banque, à savoir la marge d'intérêts, continue d'être touchée par les mesures prises par la BNS pour limiter la valorisation du franc face à l'euro, en particulier la politique de taux négatifs pratiquée par la banque centrale.
Au cours de l'exercice sous revue, le bilan continue d'augmenter de façon modérée pour atteindre CHF 10,8 milliards, soit une progression de 1,4 % par rapport à 2017.

Les principales évolutions sont :

A l'actif du bilan

Les créances hypothécaires, dont le total passe de CHF 7,6 à 7,8 milliards, réalisent une progression de 2,5%, dans un marché qui confirme la tendance constatée un an auparavant au niveau immobilier. La dynamique de ce marché est moins forte : si l'offre est toujours bien présente, la demande faiblit, malgré des niveaux de taux d'intérêt qui demeurent extrêmement bas.

Les créances à la clientèle réalisent une belle progression de 3,3% (CHF 1,102 milliard contre CHF 1,067 milliard en 2017), notamment grâce à une bonne conjoncture économique particulièrement porteuse dans le secteur secondaire.

Au passif du bilan

Le volume de fonds de la clientèle composé des engagements résultant d'opérations de dépôts de la clientèle et des obligations de caisse progresse pour s'établir à CHF 6,3 milliards.

Si les engagements résultant des dépôts à la clientèle augmentent de 1%, les emprunts et prêts auprès de la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses progressent quant à eux de 11,7%. Cette hausse s'explique, entre autre, par l'émission d'un emprunt obligataire de CHF 160 millions effectué en 2018.

En termes de résultats de l'entreprise

Pour atténuer les effets des taux négatifs imposés par la BNS, des opérations couvertes sur devises à terme ont été réalisées par la banque pour son propre compte. Elles ont conduit à publier, en raison des prescriptions comptables, un résultat brut des opérations d'intérêts en léger recul de 1,4%, mais avec pour corollaire une augmentation des résultats sur devises de CHF 2 millions. Sans ces opérations, le résultat brut des opérations d'intérêts aurait été très légèrement supérieur à ce qu'il était un an plus tôt.

Fidèle à sa ligne prudente, la BCN a été amenée à constituer CHF 3,3 millions de corrections de valeurs affectées aux risques de défaillance (CHF 2,8 millions en 2017).

Dans le domaine des opérations de commissions et des prestations de service, les produits sur titres et opérations de placement augmentent de façon significative avec la mise en place de notre activité de gestion de fonds de placement. La progression est de 12,9%, ce qui signifie une contribution supplémentaire au résultat de la banque de CHF 1,8 million pour cette source de revenus.

Les opérations de négoce, en lien avec ce qui est mentionné ci-dessus au sujet de la marge d'intérêts, laissent apparaître une augmentation sensible des résultats (+24,3%). Corrigés de CHF 2 millions, ces résultats afficheraient alors une baisse de 2,7%.

Dans le cadre des aliénations d'immobilisations financières, la BCN a réalisé une moins-value de CHF 1,2 million (plus-value de CHF 3,5 million en 2017) en raison de la volatilité des marchés.

Année après année, les charges d'exploitation sont l'objet d'une forte attention. Elles ont été bien maîtrisées tout au long de l'exercice 2018 puisqu'en dépit de pressions réglementaires toujours très fortes, elles ont très peu évolué. Les charges de personnel sont stables et les autres charges d'exploitation enregistrent une progression qui reste modérée.

Le ratio «coûts/revenus» passe à 49,1%, il était de 48,1% un an auparavant.

Le bénéfice net de l'exercice progresse de 5,2% pour atteindre CHF 39,5 millions en 2018, contre CHF 37,6 millions en 2017. Ce résultat positif permet de verser à l'Etat de Neuchâtel, pour l'année 2018, une somme totale de CHF 27 millions (soit CHF 2 millions de plus qu'en 2017), qui se répartit comme suit :

- CHF 1,1 million au titre de la rémunération de la garantie de l'Etat;
- CHF 5 millions pour la rémunération des intérêts sur le capital;
- CHF 18,9 millions d'attribution complémentaire;
- CHF 2 millions de versement extraordinaire;

Déduction faite de la rémunération de la garantie de l'Etat, le montant versé représente un rendement du capital de 25,9%.

Perspectives 2019

La banque entend maintenir sa bonne position dans le marché cantonal. Pour ce faire, elle poursuivra en 2019 le développement de son offre, que ce soit au niveau des produits, des conseils ou de l'infrastructure mise en place pour accompagner une clientèle fidèle et, à juste titre, toujours plus exigeante. En parallèle, la BCN continuera également à enrichir la production de contenus à caractère économique orientée vers les besoins des acteurs neuchâtelois. Les conditions de marché étant a priori moins favorables, la BCN s'attend à un tassement des revenus avec, toutefois, un résultat 2019 qui devrait rester proche de ce qu'il a été en 2018.

Faits marquants 2018

Plus de CHF 3 millions pour BCN Soutien

Au total, la BCN a accordé son soutien pour un montant de CHF 3,1 millions à une riche palette de manifestations et d'activités dans les quatre piliers qu'elle promeut (sport, culture, formation et économie). L'année 2018 a notamment été marquée par l'accompagnement de Xamax FCS pour son retour dans l'élite du football suisse, le quart de siècle du Corbak Festival et de La Plage des Six Pompes.

39'000 clients connectés

La banque par internet et la banque mobile gagnent en importance. Ce sont à présent 39'000 clients qui effectuent régulièrement leurs paiements par internet. Parmi eux, 13'000 le font grâce à leur smartphone via l'application BCN Mobile banking, qui connaît un succès croissant. L'année 2018 a également vu le déploiement de Twint, une application qui permet de régler ses achats sans espèces ni carte de crédit.

26 dossiers PME Plus

Douze ans après son lancement, le programme PME Plus est toujours très apprécié. En 2018, la BCN est intervenue dans 26 dossiers pour un montant de CHF 8,4 millions. Cette prestation est destinée à soutenir les entrepreneurs dans des phases de financements délicates, en particulier lors de succession ou lorsqu'il s'agit d'accompagner les jeunes entreprises dans leurs investissements, lorsque leur développement s'accélère et qu'elles ne disposent pas encore de l'assise financière suffisante.

CHF 225 millions dans les fonds de placement

Lancés en 2017, les deux fonds de placement BCN ont poursuivi leur progression. A fin 2018, ils enregistraient un volume investi qui dépasse les CHF 225 millions.

Evolution sur 10 ans

en millions CHF	31.12.2008	**31.12.2018**	Variation
Prêts hypothécaires	4'366	**7'799**	78,6%
Créances sur la clientèle	682	**1'103**	61,6%
Fonds de la clientèle au bilan	4'245	**6'269**	47,7%
Fonds propres	469	**818**	74,3%**
Résultat opérationnel*)	51	**59**	16,6%

*) Les nouvelles prescriptions comptables (PCB) introduites au 31.12.2015 prennent en compte le résultat opérationnel, intitulé jusqu'alors résultat intermédiaire.

) Après remboursement de CHF 50 millions à l'Etat au 31.12.2010 (sans le remboursement : **+84,9%)