

Résultats semestriels robustes malgré la faiblesse des taux d'intérêt

L'activité hypothécaire, la collecte de fonds auprès de la clientèle ainsi que les opérations sur titres et placements se sont révélées plus soutenues durant le premier semestre de l'année. Ceci a permis à la Banque Cantonale Neuchâteloise de compenser en partie la pression exercée sur sa marge d'intérêt par le faible niveau des taux sur le franc. Le résultat opérationnel de CHF 39,0 millions est ainsi légèrement supérieur aux attentes, toutefois en recul par rapport au premier semestre 2024. Pour le second semestre, la banque s'attend également à une baisse de son résultat, mais dans une moindre mesure.

Résultat opérationnel supérieur aux attentes

Le premier semestre a été caractérisé par une grande instabilité au niveau mondial. En Suisse, la baisse des taux d'intérêt s'est poursuivie dans un contexte de ralentissement économique. Cette situation est venue renforcer la contraction attendue de la marge d'intérêt, principale source de revenu pour la BCN. Toutefois, une forte activité commerciale dans le domaine hypothécaire et dans les activités liées à la gestion de patrimoine et le conseil en placement a permis de réaliser un résultat opérationnel supérieur aux projections.

Bilan

Sur les six premiers mois de l'année, la somme totale du bilan augmente de 1,4% à CHF 12,2 milliards. L'activité de financement a été importante, puisque tant les créances sur la clientèle que les créances hypothécaires enregistrent une croissance nette qui se monte globalement à CHF 259,7 millions ou 2,8%. Au passif, l'augmentation de CHF 502,6 millions ou 7,6% du volume des dépôts de la clientèle, obligations de caisse comprises, a permis de financer cette croissance et de réduire les engagements envers les banques.

Compte de résultat

Les baisses successives des taux directeurs sur le franc impactent négativement le résultat brut des opérations d'intérêt qui enregistre un repli de CHF 3,5 millions ou 5,5% par rapport au premier semestre 2024. La progression des volumes de crédit a permis de contenir cette baisse. L'augmentation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts, en lien avec certains dossiers pour lesquels le risque d'insolvabilité a augmenté, pèse davantage le résultat net des opérations d'intérêt (-CHF 9,1 millions ou -13,3%), sachant qu'une dissolution nette des corrections de valeurs avait été enregistrée sur la même période de l'an passé, entraînant un important effet de base.

Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service enregistre une progression de 2,3% ou CHF 0,4 million. Les marchés financiers ayant enregistré une performance globalement stable, c'est bien une hausse significative de l'activité de conseil et de gestion en patrimoine qui permet d'atteindre ce résultat. A relever que les commissions sur les autres prestations de service sont globalement stables.

Les opérations de négoce avaient bénéficié de circonstances de marché particulièrement favorables au premier semestre 2024. Celles-ci se sont ensuite normalisées. Sur les six premiers mois de l'année, les activités ont permis d'atteindre un résultat de CHF 6,0 millions, en recul de 17,5%.

Les autres résultats ordinaires accusent un léger repli, les immobilisations financières ayant enregistré une performance plus faible cette année que la précédente pour la même période.

Les charges d'exploitation augmentent un peu moins vite que prévu. Les charges de personnel progressent de 4,5% en lien avec l'augmentation des effectifs et les autres charges d'exploitation de 7,3%, ceci en raison des développements en cours, notamment dans l'informatique et les services digitaux. Les amortissements augmentent légèrement pour s'établir à CHF 3,9 millions.

Résultat opérationnel et bénéfice semestriel

Après deux années record, le résultat opérationnel se normalise en s'établissant à CHF 39,0 millions, soit légèrement au-dessus des attentes formulées en début d'exercice. Après attribution de CHF 15,0 millions aux réserves pour risques bancaires généraux, le bénéfice semestriel se monte à CHF 24,1 millions, en recul de 10,2%.

Perspectives

A court terme, les taux directeurs devraient rester stables à un faible niveau. La pression sur la marge d'intérêt devrait par conséquent se poursuivre. Ce phénomène était déjà partiellement présent durant le second semestre 2024, si bien que l'écart entre les deux périodes devrait être plus faible que ce qui a été observé au cours des six premiers mois de l'année.

Sur le plan conjoncturel, l'introduction de droits de douane très élevés pour le principal marché d'exportation du canton s'ajoute à un ralentissement économique déjà présent depuis de nombreux mois. Ceci pourrait engendrer des risques de défaillance impactant négativement le résultat annuel.

Contact

Fabienne Courvoisier
Responsable Communication & Pôle économique
T +41 (0)32 723 64 18
presse@bcn.ch

La Banque Cantonale Neuchâteloise (BCN)

Seul établissement financier neuchâtelois à disposer de tous les métiers de la banque sur le territoire cantonal, la BCN développe une activité de banque universelle et est leader sur son marché. Elle a pour ambition d'être le partenaire bancaire de référence et d'accompagner ses clientes et clients, ses collaboratrices et collaborateurs et l'ensemble de la population dans toutes les étapes de leur développement. Plaçant la population neuchâteloise et les entreprises du canton au centre de sa politique d'affaires, elle propose une gamme complète de prestations et de services bancaires.

Son personnel compte 326 collaboratrices et collaborateurs, auxquels s'ajoute en permanence une vingtaine de personnes en formation. Son réseau bancaire est constitué de 11 points de vente et d'un parc de 42 bancomats et appareils de versements, faisant de lui le plus important du canton de Neuchâtel.

Etablissement de droit public, la BCN bénéficie, contre rémunération, de la garantie totale de l'Etat de Neuchâtel.

Bilan au 30 juin 2025

	en milliers CHF	30.06.2025	31.12.2024
Actifs			
Liquidités		2'000'811	2'147'822
Créances sur les banques		57'665	28'256
Créances résultant d'opérations de financement de titres		0	0
Créances sur la clientèle		789'424	646'353
Créances hypothécaires		8'624'334	8'507'670
Opérations de négoce		248	20
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		6'584	9'851
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Immobilisations financières		640'195	613'970
Comptes de régularisation		11'617	10'492
Participations		20'563	20'563
Immobilisations corporelles		26'722	27'987
Valeurs immatérielles		0	0
Autres actifs		4'896	5'654
Total des actifs		12'183'061	12'018'639
Total des créances subordonnées		0	0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance		0	0
Passifs			
Engagements envers les banques		464'960	759'903
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		525'000	505'000
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		6'899'317	6'336'088
Engagements résultant d'opérations de négoce		0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		11'348	11'066
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Obligations de caisse		195'211	255'877
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage		3'005'000	3'010'000
Comptes de régularisation		28'153	29'846
Autres passifs		6'253	6'812
Provisions		6'755	7'034
Réserves pour risques bancaires généraux		598'174	583'174
Capital social		100'000	100'000
Réserve légale issue du bénéfice		318'715	359'496
Bénéfice reporté		124	112
Bénéfice semestriel et bénéfice de l'exercice précédent		24'052	54'230
Total des passifs		12'183'061	12'018'639
Total des engagements subordonnés		0	0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance		0	0
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels		10'949	12'395
Engagements irrévocables		240'058	213'877
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		30'749	30'749
Crédits par engagement		0	0

Compte de résultat 30 juin 2025

	en milliers CHF	30.06.2025	30.06.2024
Résultat des opérations d'intérêt			
Produit des opérations d'intérêt et des escomptes		79'544	96'932
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce		0	2
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		3'036	3'100
Charges d'intérêts		-21'744	-35'675
Résultat brut des opérations d'intérêts		60'836	64'359
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts		-1'700	3'883
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts		59'136	68'241
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		8'603	8'014
Produit des commissions sur les opérations de crédit		937	1'025
Produit des commissions sur les autres prestations de service		7'385	7'319
Charges de commissions		-1'048	-841
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service		15'877	15'517
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur		6'047	7'332
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		0	0
Produit des participations		1'294	1'303
Résultat des immeubles		36	39
Autres produits ordinaires		204	346
Autres charges ordinaires		0	0
Sous-total autres résultats ordinaires		1'535	1'687
Charges d'exploitation			
Charges de personnel		-22'594	-21'619
Autres charges d'exploitation		-17'411	-16'221
Sous-total charges d'exploitation		-40'005	-37'841
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-3'851	-3'444
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		221	223
Résultat opérationnel		38'959	51'715
Produits extraordinaires		93	55
Charges extraordinaires		0	0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-15'000	-25'000
Bénéfice semestriel		24'052	26'770

Présentation de l'état des capitaux propres au 30.06.2025

<i>en milliers CHF</i>	Capital social	Réserve issue du bénéfice	Bénéfice reporté	Réserve pour risques bancaires généraux	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au début de la période de référence	100'000	359'496	112	583'174	54'230	1'097'013
Versement à la trésorerie de l'Etat du Canton de Neuchâtel		-60'000			-35'000	-95'000
Autres dotations / prélèvements affectant la réserve pour risques bancaires généraux				15'000		15'000
Autres dotations / prélèvements affectant les autres réserves		19'219			-19'219	-
Variation du bénéfice reporté			12		-12	-
Bénéfice semestriel					24'052	24'052
Capitaux propres à la fin de la période de référence	100'000	318'715	124	598'174	24'052	1'041'065

Note: Le montant de CHF 60 millions payé à la trésorerie de l'Etat du Canton de Neuchâtel correspond au versement supplémentaire exceptionnel intervenu en mai 2025.

Annexe restreinte au 30.06.2025

Principe de comptabilisation et d'évaluation

Les comptes de la Banque Cantonale Neuchâteloise sont établis conformément au Code des obligations, à la Loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne et à l'ordonnance d'exécution y relative, ainsi qu'à l'Ordonnance de la FINMA sur l'établissement et la présentation des comptes (OEPC-FINMA) et la Circulaire 2020/1 Comptabilité - banques de la FINMA (prescriptions comptables pour les banques « PCB »).

La BCN procède à un bouclage individuel statutaire conforme au principe de l'image fidèle. Aucune modification des principes de comptabilisation et d'évaluation n'est à relever durant le premier semestre de l'année 2025.

Tous les chiffres sont présentés en milliers de francs suisses et sont arrondis au millier le plus proche, ce qui explique des écarts dans certains totaux.

Facteurs ayant influencé la situation économique de la banque

Néant.

Produits et charges extraordinaires

Rien de significatif à mentionner.

Evénements significatifs survenus après la date de l'établissement du bouclage

Aucun événement extraordinaire ayant une incidence majeure sur le patrimoine, sur la situation financière et sur les résultats de la banque n'est survenu après la date de l'établissement du bouclage intermédiaire.