

Communiqué de presse sur les résultats de la BCN

Exercice 2025
Bilan et compte de résultat

Forte croissance des financements et solide résultat opérationnel malgré la baisse des taux d'intérêt

La Banque Cantonale Neuchâteloise réalise un résultat opérationnel robuste, dans une conjoncture économique plus difficile pour le canton et avec une évolution défavorable du taux directeur de la BNS. La pression sur ses marges a pu être en partie compensée par une activité commerciale qui s'est développée favorablement, tant au niveau de son bilan, que des activités de conseils et de gestion. L'augmentation des charges de personnel et d'exploitation s'explique par la poursuite des projets de développement et la mise en œuvre des évolutions réglementaires.

Cinq chiffres clés

◀ Croissance hypothécaire	+ 2,8%
◀ Augmentation du bilan	+ 3,4%
◀ Augmentation des avoirs de la clientèle	+ 9,4%
◀ Recul du résultat opérationnel	- 18,5%
◀ Recul des fonds propres (après contribution extraordinaire 2025)	- 1,3%

Le ralentissement de l'activité économique neuchâteloise, déjà bien perceptible au cours de l'année 2024, s'est poursuivi au cours de l'exercice sous revue. L'introduction de droits de douane en plusieurs phases par les Etats-Unis aura dominé les débats. La prépondérance des activités manufacturières et l'importance du marché américain pour l'économie locale ont fortement impacté le résultat des entreprises du secteur secondaire, qui a malgré tout bien résisté dans son ensemble.

Notamment portée par le secteur technologique et les métaux précieux, la performance des investissements a été généralement bonne et le contexte favorable au développement des affaires. L'immobilier a connu lui aussi une année de croissance soutenue dans tout le pays, avec pour principaux supports la pression démographique positive et dans une moindre mesure la perspective d'assouplissements fiscaux liés à l'abandon de la valeur locative. Le faible niveau du taux directeur de la BNS aura une nouvelle fois été le principal facteur de hausse des valeurs immobilières, que ce soit pour le résidentiel à propre usage ou les immeubles de rendement.

Comme le révèlent les chiffres clés ci-dessus, ce contexte a été favorable à la croissance du bilan. Quant au résultat opérationnel, il se normalise progressivement, après deux années exceptionnelles.

Compte de résultat

Evolution des revenus

La principale source de revenu de la banque est la différence d'intérêt. Pour l'année 2025, le résultat brut des opérations d'intérêt, soit avant variation des correctifs de valeur pour risque de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêt, se monte à CHF 121,1 millions. Le recul de 4,1%, enregistré par rapport à l'exercice précédent, est jugé très positivement dans la mesure où le niveau du taux directeur de la BNS a été très bas dès le début de l'exercice. Il a même été fixé à 0% dès le mois de juin 2025. L'impact de la pression sur la marge d'intérêt a ainsi pu être presque intégralement compensé par des volumes supplémentaires dans l'activité de financement.

Le niveau des risques de contreparties n'a pas augmenté, malgré la situation économique atone qui a prévalu durant l'année. Ainsi, les corrections de valeur couvrant ces risques ont pu être dissoutes à hauteur de CHF 1,6 million. Ceci porte le résultat net des opérations d'intérêts à CHF 122,7 millions, en recul de 7,4% par rapport à l'année 2024, qui avait également vu une dissolution, toutefois de plus forte ampleur.

Le produit des commissions sur les titres et les opérations de placement s'établit à CHF 17,3 millions, en hausse de 8,3%. La Banque a d'une part profité de marchés financiers globalement bien orientés durant l'année et d'autre part tiré profit de son repositionnement dans cette activité pour attirer de nouveaux fonds.

Le produit des commissions sur les opérations de crédit recule de 11,7% à CHF 1,7 million, alors que les commissions sur les autres prestations de service sont stables à CHF 15,2 millions (+0,3%). Après déduction des charges de commissions de CHF 2,1 millions, le résultat des opérations de commissions et des prestations de service se monte à CHF 32,1 millions, soit une augmentation de 2,4%.

Le résultat des opérations de négoce avait atteint un niveau très élevé en 2024. Bien que les volumes d'échanges en devises soient restés à un niveau semblable à l'année précédente, la rentabilité des opérations de swaps a diminué du fait de la réduction des différentiels de taux entre les principales devises. Le recul est de 10,4% et le résultat s'établit à CHF 12,7 millions.

Enfin, les autres résultats ordinaires enregistrent une progression de CHF 1,7 million, essentiellement grâce aux produits réalisés lors de l'aliénation d'immobilisations financières qui se sont montés à CHF 1,5 million.

Evolution des charges

Avec un effectif moyen en hausse de 12,6 EPT par rapport à l'exercice 2025, les charges de personnel enregistrent une augmentation de 5%, ou CHF 2,2 millions. Cette augmentation matérialise les nouveaux besoins engendrés par le modèle organisationnel introduit dans le courant de l'exercice 2025 et qui est désormais pleinement opérationnel.

Les autres charges d'exploitation s'inscrivent en forte hausse. L'augmentation de CHF 7,5 millions (+22%) correspond pour deux tiers à des éléments non récurrents liés aux soutiens et actions exceptionnelles réalisées au profit de la clientèle. Le solde est attribuable aux coûts de maintenance et d'exploitation des nombreux outils digitaux, ainsi qu'aux coûts représentés par les dépenses de sécurité et de mise en conformité à un cadre réglementaire en rapide et constant développement.

Le montant global des revenus étant en recul et les charges en hausse, ces dernières en partie en raison d'éléments non récurrents, le ratio coûts/revenus augmente à 51,3%. Il était encore de 43,4% un an auparavant.

Résultat opérationnel et bénéfice de l'exercice

Après amortissements de CHF 5,4 millions (-5,8%) et une variation favorable des provisions et autres corrections de valeurs et pertes de CHF 0,4 million, le résultat opérationnel s'élève à CHF 78,6 millions (-18,5%). Le recul est moins prononcé qu'attendu en début d'année, notamment grâce à la forte progression des volumes dans le domaine des financements.

La réserve pour risques bancaires généraux est alimentée à hauteur de CHF 26,7 millions, fixant le bénéfice de l'exercice à CHF 54,2 millions, stable par rapport à 2024.

Versement au Canton de Neuchâtel et évolution des fonds propres de la banque

La banque versera à l'Etat un montant inchangé de CHF 35 millions au total à valoir sur le résultat détaillé ci-dessus. Cette somme comprend une rémunération du capital de dotation à hauteur de 5%, la rémunération de la garantie de l'Etat, ainsi que la participation aux résultats.

Conformément aux dispositions sur la répartition du bénéfice, un montant de CHF 19,2 millions est attribué à la réserve légale. Pour rappel, durant l'exercice 2025, la banque a mis à la disposition de la République et Canton de Neuchâtel une attribution complémentaire de CHF 60 millions, qu'elle a prélevé dans ses réserves librement disponibles. Après l'ensemble de ces opérations, la banque présente un ratio de fonds propres de base de 19,6%, témoignant d'une très grande solidité financière et offrant des bases saines pour la poursuite du développement de l'établissement.

Bilan

Le bilan enregistre une hausse de CHF 406,8 millions ou 3,4%. Les principales variations sont les suivantes:

A l'actif

Le volume total des financements octroyés à la clientèle augmente de CHF 429,0 millions (+4,7%) pour s'établir à CHF 9'583,0 millions. Les créances sur la clientèle enregistrent une progression de CHF 190,2 millions (+29,4%), répartie pour moitié environ entre les besoins exprimés par les corporations de droit public et pour moitié par les entreprises. A noter que durant l'exercice, les crédits COVID ont été remboursés à hauteur de CHF 9,8 millions.

La croissance s'est également révélée forte dans la principale activité de la banque. Ce sont près de CHF 240 millions de fonds supplémentaires qui ont été mis à disposition sous forme hypothécaire. Cela représente une augmentation de 2,8% en termes relatifs.

Au passif

La croissance du bilan a été en grande partie financée par des fonds déposés par la clientèle. Déduction faite de la baisse du volume des obligations de caisse, moins plébiscitées en période de taux bas, les avoirs de la clientèle déposés sous différentes formes ont augmenté de CHF 617,2 millions (+9,4%). A relever qu'au cours de l'exercice sous revue, le volume des emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage a augmenté de CHF 60,0 millions pour s'établir à CHF 3,07 milliards.

Perspectives pour 2026

En Suisse, la dynamique conjoncturelle devrait légèrement reprendre, avec un niveau de taux d'intérêt bas et une inflation faible. Le canton de Neuchâtel devrait lui aussi voir ses indicateurs économiques s'améliorer. Sans nouvelle pression sur la solvabilité de la clientèle et avec un marché immobilier sain, le climat des affaires devrait être positif. Compte tenu de l'instabilité géopolitique mondiale, nous resterons toutefois prudents dans nos perspectives de croissance et dans l'appréciation du potentiel des marchés financiers, qui ont atteint des valorisations élevées en 2025.

Pour 2026, la banque vise l'équilibre au niveau de ses revenus, en compensant la baisse prévisible de la marge d'intérêt par ses autres activités. Les charges resteront élevées, bien que leur croissance devrait diminuer, ce qui laisse augurer un résultat opérationnel stable, voire en légère diminution par rapport à l'exercice 2025.

Dans ce contexte globalement positif, la banque continuera de moderniser le réseau de ses centres de conseil. L'attention sera particulièrement portée au site de Marin, qui connaîtra des rénovations douces, et au réseau des distributeurs de billets, qui a fait l'objet d'une nouvelle revue de sécurité. La BCN poursuit également son développement digital, afin de toujours proposer à sa clientèle des solutions sûres, efficaces et simples, qui couvrent l'ensemble des besoins. Ce faisant, elle entend profiter de la croissance démographique pour élargir encore sa base de clientèle.

Cette dernière sera d'ailleurs invitée à la Tablée BCN, cette grande opération visant à offrir à toute personne cliente de la banque au 1^{er} décembre 2025 un bon de CHF 50, à faire valoir dans l'un des restaurants neuchâtelois inscrits à la plateforme Lunch-Check. Ce cadeau exceptionnel a été voulu par la banque pour remercier toutes celles et ceux qui lui sont fidèles, qui l'honorent de leur confiance et grâce à qui il est possible, année après année, de favoriser la création de valeur économique et sociale dans le canton de Neuchâtel.

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 342 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 43 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.

Chiffres clés 2025

	en millions CHF	2025	2024	Evolution en %*
Bilan				
Somme du bilan		12'425	12'019	3,4%
Prêts à la clientèle		9'583	9'154	4,7%
Avoirs de la clientèle		7'209	6'592	9,4%
Fonds propres (après emploi du bénéfice et contribution extraordinaire 2025)		1'048	1'062	-1,3%
Ratio CET1 (fonds propres de base durs)		19,6	21,8	-10,1%
Produits et charges				
Opérations d'intérêt		122'742	132'604	-7,4%
Opérations de commissions et des prestations de service		32'135	31'380	2,4%
Opérations de négoce		12'709	14'192	-10,4%
Autres résultats ordinaires		3'901	2'224	75,4%
Charges		87'972	78'245	12,4%
Résultats				
Produits		169'870	174'079	-2,4%
Résultat opérationnel		78'559	96'343	-18,5%
Bénéfice de l'exercice		54'182	54'230	-0,1%
Répartition du bénéfice				
Rémunération totale à l'Etat de Neuchâtel		35'000	35'000	0,0%
dont intérêt sur capital de dotation CHF 100'000 à 5%		5'000	5'000	0,0%
Attribution en fonds propres		45'882	61'480	-25,4%
Rentabilité				
Rentabilité opérationnelle des fonds propres		7,5	9,1	-1,6
Ratio coûts/revenus		51,3	43,4	7,9
Notre présence				
Nombre de points de vente		11	11	0
Nombre de bancomats et d'appareils de versement		43	46	-3
Evolution du personnel				
Nombre de collaboratrices et collaborateurs		342	321	21
Nombre de postes de travail à 100%		308,5	289,6	18,9
Nombre d'apprenti·e·s		23	22	1

* Dans ce tableau et les suivants, les évolutions en % sont toujours calculées sur les chiffres non arrondis, ce qui explique certaines différences avec les valeurs arrondies présentées dans les colonnes précédentes.

Bilan au 31 décembre 2025 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

	en milliers CHF	31.12.2025	31.12.2024
Actifs			
Liquidités		2'124'768	2'147'822
Créances sur les banques		64'365	28'256
Créances résultant d'opérations de financement de titres		0	0
Créances sur la clientèle		836'546	646'353
Créances hypothécaires		8'746'502	8'507'670
Opérations de négoce		60	20
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		9'078	9'851
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Immobilisations financières		579'224	613'970
Comptes de régularisation		8'060	10'492
Participations		22'787	20'563
Immobilisations corporelles		30'588	27'987
Valeurs immatérielles		0	0
Autres actifs		3'482	5'654
Total des actifs		12'425'460	12'018'639
Total des créances subordonnées		0	0
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>		0	0
Passifs			
Engagements envers les banques		542'343	759'903
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		475'000	505'000
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		7'041'071	6'336'088
Engagements résultant d'opérations de négoce		0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		7'286	11'066
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Obligations de caisse		168'102	255'877
Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage		3'070'000	3'010'000
Comptes de régularisation		27'168	29'846
Autres passifs		5'133	6'812
Provisions		6'462	7'034
Réserves pour risques bancaires généraux		609'874	583'174
Capital social		100'000	100'000
Réserve légale issue du bénéfice		318'715	359'496
Bénéfice reporté		124	112
Bénéfice de l'exercice		54'182	54'230
Total des passifs		12'425'460	12'018'639
Total des engagements subordonnés		0	0
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>		0	0
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels		14'891	12'395
Engagements irrévocables		250'310	213'877
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		30'749	30'749
Crédits par engagement		0	0

Note : tous les chiffres sont arrondis au millier le plus proche, ce qui explique les écarts entre certains totaux.

Compte de résultat au 31 décembre 2025

	en milliers CHF	31.12.2025	31.12.2024
Résultat des opérations d'intérêt			
Produit des intérêts et des escomptes		154'964	188'005
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce		0	2
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		6'023	5'934
Charges d'intérêts		-39'862	-67'658
Résultat brut des opérations d'intérêts		121'126	126'283
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêt		1'616	6'320
Sous-total résultat net des opérations d'intérêt		122'742	132'604
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		17'296	15'976
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'731	1'961
Produit des commissions sur les autres prestations de service		15'230	15'180
Charges de commissions		-2'122	-1'737
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service		32'135	31'380
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur		12'709	14'192
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		1'470	0
Produit des participations		1'785	1'739
Résultat des immeubles		172	181
Autres produits ordinaires		473	304
Autres charges ordinaires		0	0
Sous-total autres résultats ordinaires		3'901	2'224
Charges d'exploitation			
Charges de personnel		-46'403	-44'179
Autres charges d'exploitation		-41'569	-34'066
Sous-total charges d'exploitation		-87'972	-78'245
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-5'394	-5'728
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		439	-83
Résultat opérationnel		78'559	96'343
Produits extraordinaires		2'323	137
Charges extraordinaires		0	-100
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-26'700	-42'250
Bénéfice de l'exercice		54'182	54'230

Faits marquants 2025



La Tablée BCN

Pour remercier sa fidèle clientèle, la BCN a annoncé son opération «La Tablée BCN» en offrant des bons de CHF 50 à faire valoir dans les établissements neuchâtelois affiliés, offrant au passage un soutien apprécié au secteur de la restauration.



Contribution extraordinaire de CHF 60 millions

Une contribution extraordinaire de CHF 60 millions a été versée au canton. Elle appuiera la réalisation de deux projets phares dans le domaine de la formation.



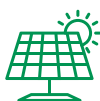
Revitalisation du Marais-Rouge

La banque a soutenu financièrement les travaux de remise en eau d'une tourbière aux Ponts-de-Martel, avec pour objectif de relocaliser concrètement sa contribution environnementale vers un projet régional.



Un centre de conseils modernisé au Landeron

Après plusieurs mois de travaux, le centre de conseils du Landeron accueille sa clientèle dans un espace moderne, lumineux et convivial, disposant de coffres-forts automatiques en libre-service.



Subvention solaire de 2 millions

En 2025, des contributions financières pour encourager l'installation de panneaux photovoltaïques ont été octroyées à 84 clientes et clients, pour un montant total de près de CHF 95'000. Cette initiative continuera de se déployer au cours des prochaines années.



LCDF27

S'associant à une manifestation d'envergure nationale en tant que partenaire principal, la BCN a annoncé son engagement en faveur de La Chaux-de-Fonds Capitale culturelle suisse 2027 (LCDF27).



La BCN dans votre poche

MyBCN est la nouvelle application mobile de la BCN. Lancée durant l'été, elle permet de gérer ses comptes, administrer son budget ou encore suivre ses revenus et charges.



Prévention et lutte contre la fraude

Face à la hausse généralisée des cyber-escroqueries, des mesures renforcées de prévention et de détection ont été mises en place, en lien avec les autorités, afin de lutter contre ce phénomène et d'accompagner les victimes.



Bancomats

En 2024, une série d'attaques de distributeurs d'argent a conduit la BCN à revoir son réseau et renforcer son dispositif de sécurité. A la suite des événements survenus en fin d'année 2025 à l'intérieur même d'un centre commercial, de nouvelles mesures devront encore être prises pour assurer la sécurité des usagers, des riverains et des personnes chargées de leur maintenance.



Brokermarket

La BCN a rejoint Brokermarket, une plateforme de financements hypothécaires, permettant de faire le lien entre bailleurs de fonds et courtiers. Cette nouvelle clientèle est totalement suivie à distance, ce qui permet d'élargir le périmètre habituel d'intervention.



Evolution sur 10 ans

	en millions CHF	2025	2015	Variation
Prêts hypothécaires		8'747	7'061	+1'686
Créances sur la clientèle		9'583	8'201	+1'382
Avoirs de la clientèle		7'209	6'165	+1'044
Fonds propres		1'048	717	+331
Rémunération totale à l'Etat de Neuchâtel*		35	24	+11
Résultat opérationnel		79	57	+22

* Hors contribution extraordinaire 2025