

Conférence de presse

de la Banque Cantonale Neuchâteloise

du 15 février 2017

Exercice 2016

Sommaire

Communiqué de presse	1 - 2
Chiffres clés	3
Bilan au 31 décembre 2016	4
Compte de résultat de l'exercice 2016	5
Préambule de la Présidente	6
Commentaires sur l'exercice 2016	7 - 8
Autres faits marquants 2016	9

Communiqué de presse

Bilan et compte de résultat 2016

Un exercice très réjouissant dans un contexte exigeant

Cinq progressions clés

- **+5,1%** - Le bénéfice net s'étoffe à CHF 36,7 millions;
- **+4,4%** - Les crédits aux entreprises et les hypothèques se développent à CHF 8'562 millions;
- **+0,2%** - Les fonds de la clientèle au bilan, y compris bons de caisse, augmentent à CHF 6'177 millions;
- **+4,2%** - Les fonds propres atteignent CHF 747 millions;
- **+2,7%** - Le total du bilan représente CHF 10,6 milliards.

Malgré un contexte économique plus difficile pour le canton de Neuchâtel, la Banque Cantonale Neuchâteloise (BCN) réalise un très bon résultat en 2016. Elle continue de progresser au niveau du volume de ses affaires et parvient à maintenir sa marge sur les opérations d'intérêts dans un contexte de marché très exigeant, en raison de la politique de taux négatifs mise en œuvre par la Banque Nationale Suisse (BNS). Cette dynamique positive permet à la BCN d'augmenter la rétribution à l'Etat à CHF 24,5 millions, soit CHF 1 million de plus qu'un an auparavant (+4,3%).

Résultats

Revenus solides et bonne maîtrise des charges

Le compte de résultat 2016 affiche des revenus en légère baisse à CHF 127,8 millions (-2,3%), dans un environnement économique difficile. Dans le détail :

- Les revenus d'intérêts progressent à CHF 94,1 millions (+0,6%), après constitution de corrections de valeurs pour risques de défaillance à hauteur de CHF 6,2 millions;
- Les commissions reculent à CHF 23,8 millions (-6,7%);
- Le résultat des opérations de négoce, très lié à la volatilité sur le marché des changes, s'établit à CHF 6,7 millions (-20,3%);
- Les autres résultats ordinaires représentent un apport de CHF 3,1 millions (-5,1%).

Les charges d'exploitation ont été bien maîtrisées. Elles s'établissent à CHF 64,8 millions (+0,7%) et le ratio « coûts/revenus » passe de 49,2% à 50,8%. Le résultat opérationnel atteint CHF 52,2 millions. Il s'inscrit en baisse, en raison de la constitution de corrections de valeur (CHF 6,2 millions) et de provisions (CHF 1,7 million). Quant au bénéfice net, il progresse de 5,1% à CHF 36,7 millions.

Bilan

Augmentation des fonds propres

Ce bon résultat net a permis, outre l'augmentation de la rétribution à l'Etat, de renforcer les fonds propres par une attribution de CHF 30,3 millions. Ceux-ci atteignent désormais CHF 747 millions (+4,2%). Cela représente un volant de fonds propres de 15,3%. La couverture des risques pondérés, incluant le volant anticyclique de 2%, se monte à 14,3%, au-delà des exigences légales fixées à 11,2%.

A l'actif

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 8'562 millions, en augmentation de +4,4%. Dans le détail :

- +3,8% - Les créances hypothécaires se développent en phase avec le marché à CHF 7'327 millions;
- +8,3% - Les créances sur la clientèle commerciale et les collectivités publiques progressent à CHF 1'235 millions.

Au passif

Les fonds déposés par la clientèle s'inscrivent en très légère hausse (+0,9% ou CHF 55 millions) pour atteindre CHF 6'034,3 millions, alors que le volume des obligations de caisse recule de CHF 43 millions à CHF 142,8 millions. Le contexte de taux négatifs a amené un changement d'approche en matière de financement, à l'issue duquel la banque a plus régulièrement fait appel à la Centrale des lettres de gage des banques cantonales suisses. Ce financement à plus long terme a ainsi augmenté de 6,4% à CHF 2'031 millions, alors que les emprunts interbancaires de courte durée ont eux progressé à CHF 1'497 millions (+8,1%).

Perspectives

Pour l'année 2017, la BNS a annoncé qu'elle maintiendrait le cap de sa politique monétaire. Par conséquent, la marge d'intérêts continuera à être sous pression. Nous entendons toutefois poursuivre le développement de nos affaires afin de réaliser en 2017 des résultats en ligne avec ceux de 2016. Malgré la forte volatilité des marchés financiers, les difficultés économiques auxquelles s'attendent les entrepreneurs et le contexte très concurrentiel dans lequel nous évoluons, nous planifions d'atteindre cet objectif grâce à l'amélioration continue de nos processus, à la maîtrise rigoureuse de nos charges, et à la poursuite de nos efforts pour offrir à notre clientèle des services et des prestations de première qualité.

La Banque Cantonale Neuchâteloise (BCN) offre les services d'une banque universelle de proximité. Basée à Neuchâtel, elle emploie quelque 300 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. Avec un bilan de plus de 10 milliards, elle affiche douze ans de progression constante de ses résultats.

Seul établissement financier neuchâtelois à disposer de tous les métiers de la banque, la BCN est leader sur le marché du canton. 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 58 bancomats et 11 appareils de versements, d'un centre de conseils téléphoniques performant ainsi que d'une plate-forme transactionnelle, BCN Netbanking, accessible sur internet, complétée par l'application BCN Mobile Banking.

Etablissement de droit public, la BCN bénéficie de la garantie totale de l'Etat de Neuchâtel, garantie qu'elle rémunère.

Contact

Caroline Plachta
Secrétaire générale
T +41 (0)32 723 62 20
presse@bcn.ch

Chiffres clés 2016

Bilan	<i>en millions CHF</i>	2016	2015	Evolution en %
Somme du bilan		10'579	10'305	2,7%
Prêts à la clientèle		8'562	8'201	4,4%
Avoirs de la clientèle		6'177	6'165	0,2%
Capital et réserves après emploi du bénéfice		747	717	4,2%

Produits et charges	<i>en milliers CHF</i>			
Opérations d'intérêts		94'060	93'481	0,6%
Opérations de commissions et des prestations de service		23'847	25'555	-6,7%
Opérations de négoce		6'738	8'451	-20,3%
Autres résultats ordinaires		3'106	3'273	-5,1%
Charges		64'848	64'399	0,7%

Résultats	<i>en milliers CHF</i>			
Produits		127'751	130'760	-2,3%
Résultat opérationnel		52'195	56'519	-7,7%
Bénéfice de l'exercice		36'729	34'960	5,1%

Répartition du bénéfice	<i>en milliers CHF</i>			
Intérêt sur capital de dotation, CHF 100'000'000.- à 5%		5'000	5'000	0,0%
Attribution en fonds propres		30'325	41'280	-26,5%

Rentabilité	<i>en %</i>		
Rentabilité opérationnelle des fonds propres		7,0	7,9
Rentabilité du capital mis à disposition par l'Etat (sans rémunération garantie de l'Etat)		23,4	22,3
Volant de fonds propres		15,3	15,1
Taux de couverture des hypothèques par l'épargne		49,3	51,0
Ratio coûts/revenus		50,8	49,2

Notre présence			
Nombre de points de vente		12	12
Nombre de bancomats et d'appareils de versement		69	68

Evolution du personnel			
Nombre de collaborateurs		314	304
Nombre de postes de travail à 100%		275,8	265,1
Nombre d'apprentis		20	19

Bilan au 31 décembre 2016 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

	<i>en milliers CHF</i>	31.12.2016	31.12.2015	Variation
Actifs				
Liquidités		1'130'854	1'066'226	64'628
Créances sur les banques		322'561	432'354	-109'793
Créances résultant d'opérations de financement de titres		0	0	0
Créances sur la clientèle		1'235'476	1'140'552	94'924
Créances hypothécaires		7'326'544	7'060'851	265'693
Opérations de négoce		20	41	-21
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		545	1'048	-503
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0	0
Immobilisations financières		429'617	468'379	-38'762
Comptes de régularisation		8'801	10'527	-1'726
Participations		22'392	20'319	2'073
Immobilisations corporelles		35'416	38'025	-2'609
Valeurs immatérielles		0	0	0
Autres actifs		66'473	66'745	-272
Total des actifs		10'578'700	10'305'067	273'633
Total des créances subordonnées		500	500	0
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>		0	0	0
Passifs				
Engagements envers les banques		1'497'183	1'385'569	111'614
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		0	0	0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		6'034'349	5'979'199	55'150
Engagements résultant d'opérations de négoce		0	0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		68'144	69'439	-1'295
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0	0
Obligations de caisse		142'785	185'539	-42'754
Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage		2'031'000	1'909'000	122'000
Comptes de régularisation		29'056	32'691	-3'635
Autres passifs		2'688	3'008	-320
Provisions		1'979	432	1'547
Réserves pour risques bancaires généraux		375'351	357'255	18'096
Capital social		100'000	100'000	0
Réserve légale issue du bénéfice		259'339	247'813	11'526
Bénéfice reporté		96	162	-66
Bénéfice de l'exercice		36'729	34'960	1'769
Total des passifs		10'578'700	10'305'067	273'633
Total des engagements subordonnés		0	0	0
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>		0	0	0
Opérations hors bilan				
Engagements conditionnels		20'393	19'868	525
Engagements irrévocables		348'084	314'362	33'722
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		22'457	14'165	8'292
Crédits par engagement		0	0	0

Compte de résultat au 31 décembre 2016

	en milliers CHF	31.12.2016	31.12.2015	Variation
Résultat des opérations d'intérêts				
Produit des opérations d'intérêts		156'837	163'375	-6'538
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce		0	0	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		4'209	4'044	165
Charges d'intérêts		-60'784	-73'712	12'928
Résultat brut des opérations d'intérêts		100'262	93'707	6'555
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts		-6'202	-226	-5'976
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts		94'060	93'481	579
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		12'522	14'314	-1'792
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'647	1'738	-91
Produit des commissions sur les autres prestations de service		10'531	10'266	265
Charges de commissions		-852	-763	-89
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		23'847	25'555	-1'708
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur		6'738	8'451	-1'713
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		1'754	2'641	-887
Produit des participations		1'249	1'807	-558
Résultat des immeubles		172	170	2
Autres produits ordinaires		56	67	-11
Autres charges ordinaires		-126	-1'412	1'286
Sous-total Autres résultats ordinaires		3'106	3'273	-167
Charges d'exploitation				
Charges de personnel		-40'742	-40'348	-394
Autres charges d'exploitation		-24'106	-24'051	-55
Sous-total Charges d'exploitation		-64'848	-64'399	-449
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-9'048	-9'843	795
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		-1'661	1	-1'662
Résultat opérationnel		52'195	56'519	-4'324
Produits extraordinaires		2'880	8'511	-5'631
Charges extraordinaires		-250	-250	0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-18'096	-29'820	11'724
Bénéfice de l'exercice		36'729	34'960	1'769

Préambule de la Présidente

L'économie du canton traverse une période délicate. En effet, les difficultés conjoncturelles pèsent sur l'industrie d'exportation et les activités liées à l'horlogerie souffrent particulièrement. Dans ce tableau assombri, le rôle d'un établissement cantonal, dont la mission première est de contribuer au développement économique et social de sa région, prend encore plus de sens. Nous avons donc, en 2016, mis toute notre énergie dans l'accompagnement des PME, tout en maintenant une offre de haute qualité pour l'importante clientèle de particuliers qui nous fait confiance.

La banque cantonale a poursuivi son chemin en enregistrant une croissance mesurée, correspondant aux buts qu'elle s'était fixés en début d'exercice. Les créances hypothécaires ont enregistré une progression, dans un contexte marqué par un affaiblissement du dynamisme de ce marché. La situation de taux négatifs introduits par la BNS a représenté un défi permanent pour la banque tout au long de l'année.

Réjouissante également, l'activité liée aux services délivrés aux entreprises, qui malgré le contexte difficile, n'a pas faibli. Enfin, dans le domaine de la gestion de fortune, si les revenus réalisés en 2016 s'inscrivent en retrait en raison de l'attentisme des investisseurs, l'exercice écoulé montre des signes positifs, avec de nouveaux mandats de gestion et une augmentation de la masse sous gestion.

En résumé, dans ce contexte économique difficile et grâce aux efforts importants fournis par l'ensemble des collaborateurs, les résultats de la BCN pour 2016 ont été, globalement, à la hauteur des attentes.

Fin 2016, la BCN a également tourné une page au sein de sa direction générale. En effet, après douze ans passés à la tête de l'établissement, Jean-Noël Duc a pris sa retraite sur un bilan très satisfaisant. Sous sa direction, la BCN aura non seulement enregistré un développement très important, mais, à l'image des autres banques helvétiques, elle aura également traversé une période de fortes mutations sur le plan réglementaire. Le Conseil d'administration le remercie pour son engagement et souhaite à son successeur, Pierre-Alain Leuenberger, autant de réussite dans l'exercice de son activité.

Alors que l'instabilité demeure et que les nuages s'amoncellent, le Conseil d'administration et la Direction générale entendent poursuivre leur action en faisant vivre le modèle de banque cantonale, qui allie la performance économique et le bien commun. Nous sommes conscients des défis qui jalonnent 2017, qu'il s'agisse des conditions de marché ou de l'exacerbation de la concurrence. Mais nous nous réjouissons de les relever au profit de l'ensemble de la population neuchâteloise, dans le respect de la mission qui nous a été confiée et des normes éthiques les plus élevées.

En 2016, la BCN réalise à nouveau un résultat solide dans un contexte incertain sur plusieurs plans. Tout d'abord économique, avec plusieurs secteurs d'activité fortement présents à Neuchâtel qui souffrent d'une conjoncture difficile. Ensuite, au niveau des conditions de marché, qui voient le maintien des taux négatifs par la BNS. Malgré ces vents contraires, le modèle d'affaires de la BCN résiste très bien et la banque est parvenue à faire évoluer son bilan à CHF 10,6 milliards, soit une augmentation de 2,7% par rapport à 2015.

Les principaux vecteurs de cette hausse sont :

A l'actif du bilan

Les créances hypothécaires, dont le total passe de CHF 7,1 à 7,3 milliards, soit une belle progression de 3,8%, dans un marché marqué par une consolidation des prix et une baisse générale de la dynamique que nous connaissons depuis le début des années 2000.

Les créances à la clientèle progressent elles aussi de 8,3% (CHF 1,24 milliard contre CHF 1,14 milliard en 2015). C'est ici essentiellement l'activité liée aux opérations de marché monétaire pour les corporations de droit public qui explique cette évolution.

Le crédit aux entreprises se maintient à un haut niveau, n'augmentant que légèrement et reflétant la grande prudence qui est de mise actuellement au niveau des investissements. Malgré cette activité économique momentanément plus faible, la BCN reste manifestement le partenaire privilégié des petites et moyennes entreprises du canton, grâce aux contacts rapprochés qu'elle entretient avec les entrepreneurs.

Au passif du bilan

Les taux négatifs introduits en 2015 par la BNS ont contraint la banque à limiter la croissance des avoirs de la clientèle. Leur volume progresse toutefois légèrement, pour s'établir à CHF 6,2 milliards. A sa grande satisfaction, la BCN est parvenue à éviter la facturation de taux négatifs pour ses fidèles épargnants.

Si les avoirs de la clientèle n'augmentent que de 0,2%, les emprunts auprès de la Centrale des lettres de gage des banques cantonales suisses progressent quant à eux de 6,4%.

En termes de résultats de l'entreprise

Comme déjà évoqué, la situation de taux négatifs sur le franc suisse a un impact élevé sur les activités de la banque, puisque celle-ci génère près de 75% de ses revenus par la différence entre les intérêts perçus et les intérêts versés. Toutefois, la croissance de son bilan et un bon positionnement par rapport aux variations du marché lui ont permis de réaliser la marge d'intérêts nette la plus élevée de son histoire.

En lien avec la situation économique du canton, la banque a été amenée à constituer des corrections de valeur (CHF 6,2 millions) et des provisions (CHF 1,7 million) affectées aux risques de défaillance. En appliquant une politique prudente à cet égard, l'établissement se donne les moyens d'accompagner ses clients commerciaux de la meilleure manière, y compris lorsqu'ils sont touchés par une forte baisse de leur activité, ce qui est parfois le cas actuellement.

La banque est également très présente dans le domaine du conseil en placement et de la gestion de fortune. Les résultats sont ici contrastés. D'un côté, le volume global des transactions s'est révélé plus faible qu'en 2015. Les marchés ont clairement manqué d'orientation claire, dans un contexte de forte volatilité. En revanche, nous pouvons nous réjouir de l'évolution du nombre de nos mandats et de la masse sous gestion confiée à la banque, qui retrouvent progressivement le chemin de la croissance, après une période d'adaptation à un nouveau régime.

La stabilité des charges d'exploitation constitue une autre source de satisfaction. Elle témoigne de l'amélioration continue de nos processus, compte tenu du développement de nos activités et de la nécessité d'adapter constamment notre dispositif au cadre réglementaire de plus en plus complexe. Notre ratio coûts/revenus - le fameux cost/income - s'établit à 50,8%.

Le bénéfice de l'exercice progresse de 5,1% pour atteindre CHF 36,7 millions en 2016 contre CHF 35 millions en 2015. Ce résultat positif nous permet de verser à l'Etat de Neuchâtel, pour l'année 2016, une somme totale de CHF 24,5 millions (soit CHF 1 million de plus qu'en 2015), qui se répartit comme suit :

- CHF 1,1 million qui concerne la rémunération de la garantie de l'Etat ;
- CHF 5 millions pour la rémunération des intérêts sur le capital ;
- CHF 18,4 millions de versements supplémentaires.

Déduction faite de la rémunération de la garantie de l'Etat, le montant versé représente un rendement du capital de 23,4%.

Perspectives 2017

La banque entend poursuivre sa politique de croissance mesurée en adaptant ses objectifs au rythme de développement du marché. La pression sur les marges va toutefois se maintenir, qu'il s'agisse des opérations d'intérêts ou des opérations de commission, si bien que le résultat 2017 devrait être proche de ce qui a été atteint en 2016.

Pour y parvenir, la BCN peut capitaliser sur un atout majeur : la confiance de la population et des entreprises neuchâteloises.

Autres faits marquants 2016

• Culture et sport

Au total, les soutiens apportés par la banque se montent à CHF 3,1 millions au cours de l'année 2016, montant stable par rapport à 2015. La banque intervient dans de nombreux domaines, le sport, la culture, la formation, l'aide à la création d'entreprises et à l'innovation par exemple.

• Réseau d'agences et distributeurs

La BCN maintient le réseau d'agences le plus dense dans le canton, sans changement. Elle a malheureusement été amenée à mettre momentanément hors service ses automates à billets situés à proximité immédiate de la frontière, ceux-ci ayant fait l'objet d'attaques répétées. Ces appareils seront progressivement remis en service, dès que les mesures de sécurité supplémentaires seront toutes implémentées. Ces problèmes de sécurité préoccupent la banque comme ils préoccupent également les autorités communales des villages concernés. L'importance pour la population de ces 69 appareils, soit 58 bancomats et 11 appareils de versement, n'est cependant pas à démontrer puisqu'en 2016, ce sont près de 2,4 millions de transactions qui ont été effectuées sur l'ensemble du parc, pour un montant global de près de CHF 900 millions. Les paiements en espèces ont donc encore de beaux jours devant eux.

• Paiement par cartes

Les paiements par carte sont toujours plus nombreux. Ils progressent de 6,8% en moyenne, entre l'utilisation des cartes Maestro et des cartes de crédit.

• BCN-Netbanking et BCN Mobile banking

La banque par internet et la banque mobile gagnent en importance. Ce sont à présent 35'500 clients qui effectuent régulièrement leurs paiements par internet. Parmi eux, 7'500 le font grâce à leur smartphone via l'application BCN Mobile banking, qui connaît un succès croissant.

• PME Plus

Dix ans après son lancement, la prestation PME Plus démontre toujours son importance pour le développement du tissu économique neuchâtelois. En 2016, la BCN est intervenue dans 34 dossiers pour un montant de CHF 11,9 millions. Cette prestation est destinée à soutenir les entrepreneurs dans des phases de financement 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.

• Nouveaux clients

Comme en 2015, la banque a enregistré en 2016 l'ouverture d'environ 7'000 nouvelles relations. La banque se réjouit de l'intérêt que la population neuchâteloise lui porte année après année et la remercie chaleureusement.

• Une progression continue depuis 12 ans

	en millions CHF	31.12.2004	31.12.2016	Variation
Prêts hypothécaires		3'073	7'327	138%
Crédits aux entreprises		533	1'235	132%
Fonds de la clientèle au bilan		3'109	6'177	99%
Fonds propres		387	747	93%**
Résultat opérationnel ^{*)}		39	52	33%

*) 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: +106%)