

Conférence de presse

de la Banque Cantonale Neuchâteloise

du 14 février 2018

Exercice 2017

Sommaire

Communiqué de presse	1 - 2
Chiffres clés	3
Bilan au 31 décembre 2017	4
Compte de résultat de l'exercice 2017	5
Préambule de la Présidente	6
Commentaires sur l'exercice 2017	7 - 8
Autres faits marquants 2017	9

Des revenus en hausse et un bilan renforcé

Cinq chiffres clés

- ◀ **+2,3%** - Le bénéfice net s'étoffe à CHF 37,6 millions;
- ◀ **+3,8%** - Les hypothèques se développent à CHF 7'605 millions;
- ◀ **+0,8%** - Les fonds de la clientèle au bilan, y compris bons de caisse, augmentent à CHF 6'226 millions;
- ◀ **+5,1%** - Les fonds propres atteignent CHF 785 millions;
- ◀ **+1,2%** - Le total du bilan représente CHF 10,7 milliards.

L'amélioration continue de la conjoncture économique mondiale en 2017 a permis au canton de Neuchâtel de sortir en cours d'exercice de la crise dans laquelle l'abandon du taux plancher du franc l'avait plongé. Dans ce contexte favorable, toutefois marqué par la politique de taux négatifs imposée par la BNS, la Banque Cantonale Neuchâteloise progresse dans de nombreux secteurs d'activité. Cette dynamique positive lui permet d'accroître la rétribution à l'Etat à CHF 25 millions, soit CHF 0,5 million de plus qu'un an auparavant (+2%).

Résultats

Forte progression des revenus

Le compte de résultat 2017 indique que les revenus progressent de 2,1% pour atteindre CHF 136,7 millions, dans un environnement économique en pleine reprise. Dans le détail :

- ◀ Les revenus d'intérêts bruts progressent à CHF 100,6 millions (+0,3%);
- ◀ Les revenus d'intérêts nets augmentent à CHF 97,8 millions (+4,0%) après constitution de corrections de valeurs pour risques de défaillance à hauteur de CHF 2,8 millions;
- ◀ Les commissions progressent à CHF 24,6 millions (+3,2%);
- ◀ Le résultat des opérations de négoce, très lié à la volatilité sur le marché des changes, s'établit à CHF 7,2 millions (+7,4%);
- ◀ Les autres résultats ordinaires représentent un apport de CHF 4,3 millions (+38,8%).

Les charges d'exploitation ont été très bien maîtrisées, compte tenu du poids toujours très important de la réglementation et des ressources nécessaires pour intégrer les évolutions technologiques. Elles s'établissent à CHF 65,8 millions, le ratio «coûts/revenus» passant même de 48,4% à 48,1%. Le résultat opérationnel progresse à CHF 60,9 millions, en raison d'une plus faible constitution de correctifs de valeurs (CHF 2,8 millions contre 6,2 millions en 2016) et d'une libération de provision (de CHF 0,6 million contre une constitution de CHF 1,7 million en 2016). Quant au bénéfice de l'exercice, il s'étoffe de 2,3% à CHF 37,6 millions.

Bilan

Augmentation des fonds propres

Ce bon résultat net a permis d'augmenter la rétribution à l'Etat à CHF 25 millions et de renforcer les fonds propres par une attribution de CHF 37,9 millions. Ceux-ci atteignent désormais CHF 785 millions (+5,1%). Cela représente un volant de fonds propres de 16,11%. La couverture des risques pondérés, incluant le volant anticyclique de 2%, se monte à 15,1%, au-delà des exigences légales fixées à 11,2%.

A l'actif

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 8'673 millions, en augmentation de +1,3%. Dans le détail :

- ◀ +3,8% - Les créances hypothécaires se développent à CHF 7'605 millions;
- ◀ -13,6% - Les créances sur la clientèle commerciale et les collectivités publiques reculent à CHF 1'067 millions, essentiellement en raison des changements qui affectent le domaine des corporations de droit public depuis l'introduction des taux négatifs.

Au passif

Les fonds déposés par la clientèle s'inscrivent en hausse (+1,5% ou CHF 92 millions) pour atteindre CHF 6'126,4 millions, alors que le volume des obligations de caisse recule, logiquement, de CHF 43 millions à CHF 99,9 millions en raison du niveau des taux d'intérêt.

La BCN a émis un emprunt obligataire de CHF 150 millions et a fait appel à la Centrale des lettres de gage des banques cantonales suisses pour compléter son refinancement et maintenir une position prudente quant au risque de taux.

Ce financement à long terme a ainsi augmenté de 9,7% à CHF 2'227 millions, alors que les emprunts interbancaires de courte durée ont diminué à CHF 1'320 millions (-11,9%).

Perspectives

Pour l'exercice 2018, les marges d'intérêts continueront à être sous pression en raison de la politique monétaire de la BNS. Cette dernière ne devrait pas, à priori, relever ses taux directeurs cette année.

La BCN poursuivra le développement de ses affaires afin de réaliser en 2018 des résultats comparables à ceux de 2017, malgré le retour d'une forte volatilité attendue sur les marchés cette année et le contexte toujours plus concurrentiel dans lequel elle évolue. Cet objectif sera atteint grâce à l'amélioration continue des processus, à la maîtrise des charges et à la mise en œuvre d'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 319 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 CHF 10,7 milliards, elle affiche treize 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 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 67 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

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

Chiffres clés 2017

	<i>en millions CHF</i>	2017	2016	Evolution en %
Bilan				
Somme du bilan		10'702	10'579	1,2%
Prêts à la clientèle		8'673	8'562	1,3%
Avoirs de la clientèle		6'226	6'177	0,8%
Fonds propres (après emploi du bénéfice)		785	747	5,1%
<i>en milliers CHF</i>				
Produits et charges				
Opérations d'intérêts		97'782	94'060	4,0%
Opérations de commissions et des prestations de service		24'615	23'847	3,2%
Opérations de négoce		7'239	6'738	7,4%
Autres résultats ordinaires		4'311	3'106	38,8%
Charges		65'804	64'848	1,5%
<i>en milliers CHF</i>				
Résultats				
Produits		136'745	133'953	2,1%
Résultat opérationnel		60'874	52'195	16,6%
Bénéfice de l'exercice		37'573	36'729	2,3%
<i>en milliers CHF</i>				
Répartition du bénéfice				
Intérêt sur capital de dotation CHF 100'000'000.- à 5%		5'000	5'000	0,0%
Attribution en fonds propres		37'914	30'325	25,0%
<i>en %</i>				
Rentabilité				
Rentabilité opérationnelle des fonds propres		7,8	7,0	
Rentabilité du capital mis à disposition par l'Etat (sans rémunération garantie de l'Etat)		23,9	23,4	
Volant de fonds propres		16,1	15,3	
Volant de fonds propres avec volant anticyclique		15,1	14,3	
Taux de couverture des hypothèques par l'épargne		48,9	49,3	
Ratio coûts/revenus		48,1	48,4	
Notre présence				
Nombre de points de vente		12	12	
Nombre de bancomats et d'appareils de versement		67	69	
Evolution du personnel				
Nombre de collaborateurs		319	314	
Nombre de postes de travail à 100%		280,1	275,8	
Nombre d'apprentis		21	20	

Bilan au 31 décembre 2017 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

	<i>en milliers CHF</i>	31.12.2017	31.12.2016	Variation
Actifs				
Liquidités		1'142'548	1'130'854	11'695
Créances sur les banques		369'503	322'561	46'942
Créances résultant d'opérations de financement de titres		0	0	0
Créances sur la clientèle		1'067'179	1'235'476	-168'297
Créances hypothécaires		7'605'330	7'326'544	278'786
Opérations de négoce		61	20	41
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		389	545	-156
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0	0
Immobilisations financières		399'837	429'617	-29'780
Comptes de régularisation		8'055	8'801	-746
Participations		22'462	22'392	69
Immobilisations corporelles		33'583	35'416	-1'833
Valeurs immatérielles		0	0	0
Autres actifs		53'205	66'473	-13'268
Total des actifs		10'702'152	10'578'700	123'452
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		1'319'625	1'497'183	-177'559
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		35'000	0	35'000
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		6'126'387	6'034'349	92'038
Engagements résultant d'opérations de négoce		0	0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		55'011	68'144	-13'132
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0	0
Obligations de caisse		99'938	142'785	-42'847
Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage		2'227'000	2'031'000	196'000
Comptes de régularisation		25'330	29'056	-3'727
Autres passifs		2'672	2'688	-16
Provisions		1'260	1'979	-719
Réserves pour risques bancaires généraux		400'693	375'351	25'341
Capital social		100'000	100'000	0
Réserve légale issue du bénéfice		271'588	259'339	12'249
Bénéfice reporté		76	96	-20
Bénéfice de l'exercice		37'573	36'729	844
Total des passifs		10'702'152	10'578'700	123'452
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		22'726	20'393	2'333
Engagements irrévocables		234'830	348'084	-113'254
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		22'460	22'457	3
Crédits par engagement		0	0	0

Compte de résultat au 31 décembre 2017

	<i>en milliers CHF</i>	31.12.2017	31.12.2016	Variation
Résultat des opérations d'intérêts				
Produit des opérations d'intérêts		149'301	156'837	-7'537
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce		0	0	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		3'899	4'209	-310
Charges d'intérêts		-52'619	-60'784	8'165
Résultat brut des opérations d'intérêts		100'580	100'262	318
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts		-2'798	-6'202	3'404
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts		97'782	94'060	3'722
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		13'292	12'522	770
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'678	1'647	32
Produit des commissions sur les autres prestations de service		10'530	10'531	-1
Charges de commissions		-885	-852	-32
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service		24'615	23'847	768
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur		7'239	6'738	501
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		3'227	1'754	1'472
Produit des participations		1'439	1'249	190
Résultat des immeubles		153	172	-18
Autres produits ordinaires		301	56	245
Autres charges ordinaires		-810	-126	-684
Sous-total autres résultats ordinaires		4'311	3'106	1'204
Charges d'exploitation				
Charges de personnel		-40'700	-40'742	42
Autres charges d'exploitation		-25'105	-24'106	-998
Sous-total charges d'exploitation		-65'804	-64'848	-956
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-7'879	-9'048	1'169
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		610	-1'661	2'271
Résultat opérationnel		60'874	52'195	8'680
Produits extraordinaires		2'040	2'880	-840
Charges extraordinaires		0	-250	250
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-25'341	-18'096	-7'245
Bénéfice de l'exercice		37'573	36'729	844

Préambule de la Présidente

L'économie du canton a clairement traversé une période difficile après l'abandon du taux plancher et un cycle conjoncturel défavorable, obligeant les entreprises neuchâteloises à se restructurer et à se repositionner. Elles ont fait preuve d'une remarquable capacité de résilience, pour tirer parti du redémarrage de l'économie en cours d'exercice 2017. Outre l'accompagnement des PME, la BCN a également développé de nouveaux produits et prestations, comme des fonds de placement maison, afin de répondre aux exigences de plus en plus pointues de la clientèle de particuliers, toujours plus nombreuse à lui faire confiance.

Grâce à cette approche et malgré de nouveaux modèles qui commencent à apparaître dans le paysage bancaire, la BCN affiche des résultats 2017 solides, qui dépassent les objectifs qu'elle s'était fixés en début d'exercice. La transition à la direction générale, avec l'arrivée de Pierre-Alain Leuenberger à la tête de l'établissement début 2017, s'est donc opérée avec succès.

La progression des créances hypothécaires constitue une source de satisfaction importante, tout comme la stabilisation de la marge d'intérêt, pourtant soumise à de fortes pressions en raison de l'environnement de taux négatifs persistant.

L'activité liée aux services délivrés aux entreprises s'est davantage concentrée sur des solutions de soutien ou d'optimisation que sur de grands projets de développement ou d'investissement, mais il est réjouissant de constater que le lien privilégié qui unit la BCN au réseau de PME reste préservé.

Le domaine de la gestion de fortune a quant à lui réalisé un exercice 2017 très positif, avec des marchés favorables et un développement des activités qui porte ses fruits. Ainsi, le nombre de mandat de gestion et les volumes confiés à la banque s'inscrivent à la hausse.

Le secteur bancaire est de plus en plus tributaire de l'environnement dans lequel il évolue et notamment celui en lien avec les nouvelles technologies, qui pousse la BCN à repenser son modèle d'affaires afin de l'adapter en permanence à la demande de ses clients. Les turbulences que nous traversons, liées à la situation économique et géopolitique mondiale, ont inévitablement des répercussions sur nos activités. Ainsi, si nous tablons sur un exercice 2018 en ligne avec celui de 2017, la survenue de nouvelles sources de tension sur le plan international pourrait venir perturber ces perspectives. Les discussions autour d'un accord-cadre avec l'Europe, déterminant pour le secteur financier helvétique, retiendront également toute notre attention.

En 2018, le Conseil d'administration et la Direction entendent continuer à faire vivre le modèle d'une banque cantonale performante et proche de ses clients, au service de la collectivité, tout en renforçant un rôle qui lui tient à cœur, celui qui consiste à fédérer l'ensemble des Neuchâtelois au travers des actions qu'elle entreprend.

En 2017, la BCN réalise à un résultat réjouissant dans un contexte économique incertain, notamment illustré par le maintien des taux négatifs par la BNS. Néanmoins, le modèle d'affaires de la BCN est solide. Il permet d'augmenter le bilan à CHF 10,7 milliards, soit une progression de 1,2% par rapport à 2016.

Les principales évolutions sont :

A l'actif du bilan

Les créances hypothécaires, dont le total passe de CHF 7,3 à 7,6 milliards, réalisent 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 reculent de 13,6% (CHF 1,1 milliard contre CHF 1,2 milliard en 2016), en raison d'une baisse des prêts à terme et en comptes courants sur les corporations de droit public.

Au passif du bilan

En raison des taux négatifs, introduits en 2015 par la BNS, mais que la BCN ne répercute pas à ses clients privés, la banque a volontairement limité la croissance des fonds déposés par la clientèle. Leur volume progresse toutefois légèrement, pour s'établir à CHF 6,2 milliards.

Si les fonds de la clientèle augmentent de 0,8%, les emprunts et prêts auprès de la Centrale des lettres de gage des banques cantonales suisses progressent quant à eux de 9,7%. Cette progression s'explique par un emprunt obligataire de CHF 150 millions effectués en 2017.

En termes de résultats de l'entreprise

Le résultat brut des opérations d'intérêts a progressé de 0,3%. La croissance du bilan de la BCN et son bon positionnement par rapport aux variations du marché lui ont permis de réaliser un nouveau record historique avec plus de CHF 100,6 millions de revenus brut d'intérêts (CHF 100,3 millions en 2016).

L'industrie exportatrice neuchâteloise se portant mieux, la banque a été amenée à constituer moins de corrections de valeurs affectées aux risques de défaillance, soit CHF 2,8 millions contre CHF 6,2 millions en 2016. De plus, elle a pu libérer des provisions à hauteur de CHF 610'000.-, alors qu'en 2016, elle avait dû en constituer pour CHF 1,7 million.

La banque est également présente dans le domaine du conseil en placement et de la gestion de fortune. Les opérations de commission et des prestations de services progressent de 3,2%, de même que le négoce, de 7,4%.

Dans le cadre des aliénations d'immobilisations financières, la BCN a réalisé une plus-value de CHF 3,2 millions (CHF 1,7 million en 2016).

En conséquence, l'évolution réjouissante de nos revenus bruts accompagnée de charges maîtrisées permet d'obtenir un ratio coûts/revenus - le fameux cost/income - de 48,1%.

Le bénéfice net de l'exercice progresse de 2,3% pour atteindre CHF 37,6 millions en 2017, contre CHF 36,7 millions en 2016. Ce résultat positif nous permet de verser à l'Etat de Neuchâtel, pour l'année 2017, une somme totale de CHF 25 millions (soit CHF 0,5 million de plus qu'en 2016), 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 18,9 millions de versements supplémentaires.

Déduction faite de la rémunération de la garantie de l'Etat, le montant versé représente un rendement du capital de 23,9%.

Perspectives 2018

La banque entend poursuivre sa politique de croissance raisonnable 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 2018 devrait être proche de ce qui a été atteint en 2017. Pour y parvenir, la BCN peut capitaliser sur un atout majeur: la confiance de la population et des entreprises neuchâtelaises.

Autres faits marquants 2017

• Culture et sport

Au total, les soutiens apportés par la banque se montent à CHF 3,1 millions au cours de l'année 2017, montant stable. La banque intervient dans de nombreux domaines tels le sport, la culture ou la formation. Par ailleurs, grâce au Prix BCN Innovation, elle favorise la création d'entreprises et l'innovation.

• Réseau d'agences et distributeurs

La BCN maintient le réseau d'agences le plus dense dans le canton. L'importance pour la population de ces 67 appareils, soit 57 bancomats (dont 4 multi-fonctions) et 10 appareils de versement, n'est cependant pas à démontrer puisqu'en 2017, ce sont plus de 2 millions de transactions qui ont été effectuées sur l'ensemble du parc, pour un montant global de plus de CHF 900 millions. Les paiements en espèces ont donc encore de beaux jours devant eux, même si depuis quelques années, les transactions électroniques enregistrent de très fortes croissances.

• Paiement par cartes

Les paiements par carte sont toujours plus nombreux. Le nombre d'opérations progresse de 11% 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 37'000 clients qui effectuent régulièrement leurs paiements par internet. Parmi eux, 10'000 le font grâce à leur smartphone via l'application BCN Mobile banking, qui connaît un succès croissant.

• PME Plus

Onze ans après son lancement, le programme PME Plus est toujours très apprécié. En 2017, la BCN est intervenue dans 31 dossiers pour un montant de CHF 7,1 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

En 2017, la BCN a enregistré l'ouverture d'environ 7'000 nouvelles relations, témoignant ainsi de l'intérêt que la population neuchâteloise lui porte année après année.

• Fonds de placement

La BCN a lancé ses deux premiers fonds dont la politique de placement s'inspire des meilleures pratiques en matière de durabilité. Ils ont été très bien accueillis par le marché puisqu'après trois mois, ils enregistraient déjà un volume de plus de CHF 150 millions.

• Une progression continue depuis 13 ans

	en millions CHF	31.12.2004	31.12.2017	Variation
Prêts hypothécaires		3'073	7'605	147%
Crédits aux entreprises		533	1'067	100%
Fonds de la clientèle au bilan		3'109	6'226	100%
Fonds propres		387	785	103%**
Résultat opérationnel ^{*)}		39	61	56%

*) 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: +116%)