

Conférence de presse

de la Banque Cantonale Neuchâteloise

du 19 février 2020

Exercice 2019

Sommaire

Communiqué de presse	1 - 2
Chiffres clés	3
Bilan au 31 décembre 2019	4
Compte de résultat au 31 décembre 2019	5
Préambule du Président	6
Commentaires sur l'exercice 2019	7 - 8
Faits marquants 2019	9

Communiqué de presse

Bilan et compte de résultat 2019

Cinq chiffres clés

- ◀ **+2,7%** - Le bénéfice de l'exercice s'étoffe à CHF 40,6 millions;
- ◀ **+1,9%** - Les créances hypothécaires se développent au rythme du marché cantonal, à CHF 7'948 millions;
- ◀ **+2,2%** - Les avoirs de la clientèle au bilan, y compris obligations de caisse, augmentent à CHF 6'407 millions;
- ◀ **+4,8%** - Les fonds propres atteignent CHF 857 millions;
- ◀ **+6,6%** - La somme du bilan représente CHF 11,6 milliards.

La croissance économique s'est révélée faible en Suisse en 2019 et l'exercice a été marqué par le maintien, par la Banque Nationale Suisse, d'une politique de taux négatifs. Ces derniers ont apporté un soutien important aux marchés financiers et au marché immobilier. Ce dernier présente toutefois, malgré cet apport, un déséquilibre grandissant entre l'offre et la demande, générant des taux de vacance historiquement élevés pour le canton. Dans ce contexte de marchés arrivés à maturité, la Banque Cantonale Neuchâtoise a réalisé un résultat dépassant celui de 2018. Cette excellente performance permet à la banque d'augmenter, pour la septième année consécutive, à la fois ses ratios de fonds propres et la rémunération qu'elle verse annuellement au canton de Neuchâtel.

Résultats

Evolution des revenus

Le compte de résultat 2019 indique une augmentation des produits, qui atteignent CHF 138,8 millions (+2,3%).

Dans le détail :

- ◀ Le résultat brut des opérations d'intérêts s'élève à CHF 97 millions (-2,2%);
- ◀ Le résultat net des opérations d'intérêts quant à lui se monte à CHF 96,7 millions (+0,9%) après constitution de corrections de valeurs pour risques de défaillance à hauteur de CHF 0,3 million (contre CHF 3,3 millions en 2018);
- ◀ Le résultat des opérations de commissions progresse de 0,9% à CHF 26,3 millions;
- ◀ Le résultat des opérations de négoce enregistre une forte hausse de 27,3% à CHF 11,5 millions, principalement en raison d'opérations couvertes sur devises à terme effectuées pour propre compte;
- ◀ Les autres résultats ordinaires augmentent à CHF 4 millions (+179,3%) en raison de l'excellente orientation des marchés financiers en 2019.

Du côté des charges, celles qui ont trait au personnel augmentent faiblement (+1,2%), alors que les autres charges d'exploitation enregistrent une progression un peu plus marquée (+2%). Cette hausse reste toutefois mesurée au regard du cadre réglementaire 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 49,1 à 48,8%, alors que les «corrections de valeur sur participations et amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles» baissent à CHF 6,1 millions. Le résultat opérationnel se monte à CHF 64,4 millions, atteignant ainsi son plus haut niveau de tous les temps. Le bénéfice de l'exercice augmente quant à lui de 2,7% pour atteindre CHF 40,6 millions.

Bilan

Augmentation du versement au canton

Le bon bénéfice de l'exercice réalisé a permis d'augmenter de CHF 1 million la rémunération totale à l'Etat. Cette dernière a ainsi été portée à CHF 28 millions pour l'exercice 2019, ce qui représente environ CHF 160 par habitant. Parallèlement, la banque continue de renforcer ses fonds propres par une attribution totale de CHF 38,3 millions. Ceux-ci atteignent désormais CHF 857 millions (+4,8%), soit un volant de fonds propres de 17,2%, contre 16,5% un an auparavant. En tenant compte du volant anticyclique de 2% actuellement en vigueur, ce ratio passe à 16,2%, bien au-delà des exigences légales fixées à 11,2%.

A l'actif

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 8'871 millions, en diminution de 0,4%. Dans le détail :

- ◀ **+1,9%** - Les créances hypothécaires se développent à CHF 7'948 millions;
- ◀ **-16,3%** - Les créances sur la clientèle commerciale et les collectivités publiques diminuent à CHF 923 millions.

Au passif

Les engagements résultant des dépôts de la clientèle s'inscrivent en hausse de 1,7% pour atteindre CHF 6'291,5 millions, alors que le volume des obligations de caisse augmente de CHF 34,8 millions à CHF 115,6 millions. Les emprunts et prêts auprès de la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses progressent quant à eux de 7%. Cette hausse s'explique notamment par l'émission d'emprunts privés portant sur des durées inférieures à 12 mois.

Les engagements envers les banques de courte durée ont augmenté de CHF 74,9 millions à CHF 1'238 millions (+6,4%).

Perspectives

Pour l'exercice 2020, 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. Il sera sans doute difficile de développer les revenus dans cette situation de marché, la maîtrise des charges et le développement de la palette des produits et prestations seront donc des éléments déterminants pour atteindre les objectifs de la banque, à savoir une stabilisation des résultats sur le haut niveau actuel, permettant à la BCN de consolider à la fois sa très bonne position auprès des clients, mais également sa situation financière solide et pérenne.

Contact

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

La Banque Cantonale Neuchâteloise (BCN)

La BCN offre les services d'une banque universelle de proximité. Basée à Neuchâtel, elle emploie 305 collaborateurs et 22 apprentis. 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 57 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.

Chiffres clés 2019

	<i>en millions CHF</i>	2019	2018	Evolution en %
Bilan				
Somme du bilan		11'564	10'847	6,6
Prêts à la clientèle		8'871	8'902	-0,4
Avoirs de la clientèle		6'407	6'269	2,2
Fonds propres (après emploi du bénéfice)		857	818	4,8
<i>en milliers CHF</i>				
Produits et charges				
Opérations d'intérêts		96'663	95'813	0,9
Opérations de commissions et des prestations de service		26'327	26'095	0,9
Opérations de négoce		11'455	8'997	27,3
Autres résultats ordinaires		3'957	1'417	179,3
Charges		67'569	66'572	1,5
<i>en milliers CHF</i>				
Résultats				
Produits		138'750	135'656	2,3
Résultat opérationnel		64'360	58'854	9,4
Bénéfice de l'exercice		40'572	39'524	2,7
<i>en milliers CHF</i>				
Répartition du bénéfice				
Versement total à l'Etat de Neuchâtel		28'000	27'000	3,7
- dont intérêt sur capital de dotation CHF 100'000'000.- à 5%		5'000	5'000	0,0
Attribution en fonds propres		38'341	33'429	14,7
<i>en %</i>				
Rentabilité				
Rentabilité opérationnelle des fonds propres		7,5	7,2	0,3
Rentabilité du capital mis à disposition par l'Etat (sans rémunération garantie de l'Etat)		26,8	25,9	0,9
Volant de fonds propres		17,2	16,5	0,7
Volant de fonds propres avec volant anticyclique		16,2	15,5	0,7
Ratio coûts/revenus		48,8	49,1	-0,3
Notre présence				
Nombre de points de vente		12	12	0
Nombre de bancomats et d'appareils de versement		57	64	-7
Evolution du personnel				
Nombre de collaborateurs		305	311	-6
Nombre de postes de travail à 100%		270,9	274,2	-3,3
Nombre d'apprentis		22	22	0

Bilan au 31 décembre 2019 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE

	<i>en milliers CHF</i>	31.12.2019	31.12.2018
Actifs			
Liquidités		1'528'966	1'107'251
Créances sur les banques		557'199	272'398
Créances résultant d'opérations de financement de titres		0	0
Créances sur la clientèle		922'781	1'102'748
Créances hypothécaires		7'948'112	7'799'206
Opérations de négoce		125	86
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		1'604	1'552
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Immobilisations financières		493'338	452'224
Comptes de régularisation		6'207	7'251
Participations		22'462	21'941
Immobilisations corporelles		32'720	32'479
Valeurs immatérielles		0	0
Autres actifs		50'949	49'598
Total des actifs		11'564'463	10'846'733
Total des créances subordonnées		0	500
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Passifs			
Engagements envers les banques		1'237'450	1'162'581
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		285'000	0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		6'291'459	6'188'220
Engagements résultant d'opérations de négoce		0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		51'475	52'035
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Obligations de caisse		115'597	80'844
Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage		2'661'000	2'488'000
Comptes de régularisation		30'251	25'217
Autres passifs		6'006	3'246
Provisions		1'526	1'232
Réserves pour risques bancaires généraux		447'367	421'597
Capital social		100'000	100'000
Réserve légale issue du bénéfice		296'726	284'155
Bénéfice reporté		35	82
Bénéfice de l'exercice		40'572	39'524
Total des passifs		11'564'463	10'846'733
Total des engagements subordonnés		0	0
<i>dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels		17'466	20'283
Engagements irrévocables		227'309	201'302
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires		22'457	22'457
Crédits par engagement		0	0

Compte de résultat au 31 décembre 2019

	<i>en milliers CHF</i>	31.12.2019	31.12.2018
Résultat des opérations d'intérêts			
Produit des opérations d'intérêts		141'381	144'114
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce		0	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		3'271	3'461
Charges d'intérêts		-47'641	-48'428
<i>Résultat brut des opérations d'intérêts</i>		<i>97'011</i>	<i>99'147</i>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts		-348	-3'334
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts		96'663	95'813
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		14'845	15'006
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'799	1'674
Produit des commissions sur les autres prestations de service		10'788	10'384
Charges de commissions		-1'104	-969
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service		26'327	26'095
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur		11'455	8'997
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		529	939
Produit des participations		2'016	2'378
Résultat des immeubles		129	159
Autres produits ordinaires		1'283	59
Autres charges ordinaires		0	-2'118
Sous-total autres résultats ordinaires		3'957	1'417
Charges d'exploitation			
Charges de personnel		-41'286	-40'797
Autres charges d'exploitation		-26'282	-25'775
Sous-total charges d'exploitation		-67'569	-66'572
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-6'093	-6'882
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		-381	-13
Résultat opérationnel		64'360	58'854
Produits extraordinaires		1'981	1'574
Charges extraordinaires		0	0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-25'770	-20'904
Bénéfice de l'exercice		40'572	39'524

La BCN a réalisé le meilleur résultat de son histoire, dans un contexte marqué par de nouveaux records à la baisse franchis par les taux d'intérêt. Outre l'excellente tenue des marchés financiers, la BCN a bénéficié d'un dynamisme économique régional positif et a su adapter son réseau et son offre de prestations et de conseils aux exigences toujours plus pointues de la clientèle.

L'avenir du canton de Neuchâtel se dessine avec optimisme. Outre le recul du taux de chômage, la confirmation de la réalisation des grands projets d'infrastructures pour la région ainsi que la réforme d'institutions-clés offrent des perspectives économiques et sociales positives, malgré un léger fléchissement du marché immobilier. A sa mesure, la BCN se réjouit de pouvoir, par son action, contribuer à accentuer ce mouvement vers l'avenir.

Si les revenus d'intérêt se sont inscrits en recul en 2019, les autres produits ont permis de compenser ce phénomène. Grâce à la maîtrise de ses charges, la BCN a terminé ce 137^e exercice sur un bénéfice record. La BCN a poursuivi ses engagements afin de fédérer l'ensemble des Neuchâtelois. Elle a ainsi soutenu massivement les acteurs culturels, sportifs et la vie économique et associative du canton, rôle qui lui tient particulièrement à cœur. Elle encourage également la formation duale avec l'intégration de 22 apprentis en ses murs. Sur les dix dernières années, ce sont ainsi 67 jeunes qui ont été formés à la BCN, dont 60 qui ont poursuivi leur carrière au sein de l'établissement.

Ces résultats 2019 très réjouissants lui ont également permis d'accroître, pour la septième fois consécutivement, ses versements à l'Etat, en les portant à CHF 28 millions, tout en augmentant ses fonds propres à CHF 857 millions, base nécessaire pour viser une saine croissance de ses activités sur le long terme.

Pour l'exercice 2020, la question des taux d'intérêt négatifs restera au cœur des préoccupations. Les facteurs géopolitiques et les autres risques, comme le Coronavirus en ce début d'année, et surtout la vitesse à laquelle il faut s'adapter à cet environnement mouvant et aux réglementations toujours plus complexes constituent des défis importants pour un établissement à taille humaine comme la BCN.

La BCN est parée pour les relever. En effet, la situation de la banque est excellente, preuve que son modèle d'affaires résiste bien aux mutations actuelles. Elle envisage donc sereinement les changements structurels qui sont à l'œuvre et la marche en cours vers davantage de numérisation. Elle renforcera également ses engagements pour une économie respectueuse des gens, de la population et de l'environnement, persuadée que c'est cette approche-là que les Neuchâteloises et Neuchâtelois apprécieront de plus en plus à l'avenir.

En 2019, la BCN réalise un résultat record. La vigueur de l'économie neuchâteloise a été plus faible qu'attendue mais la croissance est restée positive. Sur le plan des marchés financiers, l'année a été marquée par une très forte hausse générale, soutenue par des politiques monétaires très accommodantes de la part des banques centrales. 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 en place maintenant depuis cinq ans. Au cours de l'exercice sous revue, la somme totale du bilan augmente à CHF 11,6 milliards, principalement en raison des opérations de trésorerie et des opérations interbancaires.

Les principales évolutions sont :

A l'actif du bilan

Les créances hypothécaires, dont le total passe de CHF 7,8 à 7,9 milliards, réalisent une progression de 1,9%, dans un marché qui ne présente plus de réelles perspectives de croissance, avec un déséquilibre entre offre et demande ayant conduit à une augmentation sensible des taux de vacance pour les objets de rendement. Les créances sur la clientèle diminuent de 16,3% (CHF 923 millions contre CHF 1,1 milliard en 2018) malgré une activité soutenue en matière de financements commerciaux.

Au passif du bilan

Le volume des engagements résultant des dépôts de la clientèle et des obligations de caisse progresse pour s'établir à CHF 6,4 milliards. Si les engagements résultant des dépôts à la clientèle augmentent de 2,2%, les emprunts et prêts auprès de la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses progressent quant à eux de 7%. Cette hausse s'explique principalement par l'émission d'emprunts privés de CHF 200 millions, portant sur des durées inférieures à 12 mois.

Résultats de l'entreprise

Pour atténuer les effets des taux négatifs imposés par la BNS, la BCN a commencé à réaliser des opérations couvertes sur devises à terme au cours de l'exercice 2018. En 2019, ces opérations ont pu être reconduites tout au long de l'exercice. En raison des prescriptions comptables, qui imposent d'intégrer les charges de ces opérations dans la marge d'intérêts, et le produit dans les résultats des opérations de négoce, le résultat brut des opérations d'intérêts enregistre un recul de CHF 2,1 millions, alors que les résultats des opérations de négoce augmentent, eux, de CHF 2,5 millions. Par ailleurs, l'exercice 2019 se singularise par un besoin de correctifs de valeur pour risques de défaillance très faible, situé à CHF 0,3 million (CHF 3,3 millions en 2018).

Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service est globalement stable, avec une légère augmentation de 0,9% ou CHF 0,2 million. La bonne tenue des marchés et l'augmentation des volumes d'actifs générant des revenus dans cette rubrique ont compensé la pression qu'exercent les changements intervenants progressivement dans les modèles de tarification.

Le résultat des 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 (+27,3%), qui dépasse les CHF 11 millions. Et dans les autres résultats ordinaires, la progression est également importante. La correction qui était intervenue sur les marchés lors des derniers mois de 2018 a été complètement gommée par des performances élevées sur l'ensemble des marchés financiers en 2019. Cette situation a conduit la banque à réaliser, dans cette rubrique, des revenus de l'ordre de CHF 3,9 millions, contre CHF 1,4 million un an auparavant.

Année après année, les charges d'exploitation font l'objet d'une attention soutenue, en particulier dans un contexte où la banque doit rapidement faire évoluer ses structures, ses outils et son offre, dans un cadre réglementaire qui continue de se densifier. Cet effort a permis de limiter fortement la hausse des charges de personnel, qui se monte à 1,2%, en raison d'un changement de pratique concernant les soldes de vacances des collaborateurs. Cet élément engendre une charge unique comptabilisée en 2019. Les autres charges d'exploitation progressent de 2% et permettent malgré tout de réduire le ratio « coûts/revenus » de la banque à 48,8% (49,1%), situant la BCN à un très bon niveau en comparaison avec les établissements développant un modèle d'affaires similaire.

Véritable baromètre de l'activité et du succès de l'établissement, le résultat opérationnel atteint en 2019 CHF 64,3 millions, son niveau le plus élevé.

Le bénéfice de l'exercice progresse de 2,7% pour atteindre CHF 40,6 millions en 2019, contre CHF 39,5 millions en 2018. Ce résultat positif permet de verser à l'Etat de Neuchâtel, pour l'année 2019, une somme totale de CHF 28 millions (soit CHF 1 million de plus qu'en 2018), qui se répartit comme suit :

CHF 1,2 million au titre de la rémunération de la garantie de l'Etat; CHF 5 millions pour la rémunération des intérêts sur le capital; CHF 18,8 millions d'attribution complémentaire; CHF 3 millions de versement extraordinaire.

Faits marquants 2019



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). Dans le domaine de la culture, elle a notamment doté sa fondation d'un montant de CHF 300'000 en vue de soutenir la création artistique dans le canton. Elle a également profité de cette année pour redéfinir son Prix BCN Innovation adressé aux entreprises neuchâteloises, ainsi que pour créer un nouveau prix, BCN Boost, visant à encourager la créativité et l'esprit d'entreprise auprès des jeunes de 16 à 26 ans.



41'000
clients connectés

La banque par internet et la banque mobile gagnent en importance. Ce sont à présent 41'000 clients qui effectuent régulièrement leurs paiements par internet. Parmi eux, 17'000 le font grâce à leur smartphone via l'application BCN Mobile banking, qui connaît un succès croissant.



28 dossiers
PME Plus

Treize ans après son lancement, le programme PME Plus est toujours très apprécié. En 2019, la BCN est intervenue dans 28 dossiers pour un montant de CHF 6,2 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 300 millions
dans les fonds de placement

Après le lancement de ses deux premiers fonds de placement en 2017, la BCN a déployé l'an dernier un nouveau fonds, en actions suisses, respectant toujours des principes de durabilité. Ces véhicules de placement progressent et à fin 2019, l'ensemble des fonds BCN enregistraient un volume investi qui dépasse les CHF 300 millions.



Equité salariale

Consciente de sa responsabilité sociale, la BCN a été le premier établissement bancaire helvétique à décrocher la certification Fair-ON-Pay, qui atteste du respect de la réglementation fédérale en matière d'équité salariale entre les femmes et les hommes. Une analyse complète de toutes les fonctions de la banque a permis de confirmer un socle solide quant à une gestion équitable des rémunérations au sein de l'établissement.



Evolution
sur 10 ans

	en millions CHF	31.12.2009	31.12.2019	Variation
Prêts hypothécaires		4'852	7'948	63,8%
Créances sur la clientèle		1'015	923	-9,1%
Avoirs de la clientèle		4'734	6'407	35,4%
Fonds propres*		476	857	79,8%
Résultat opérationnel**		60	64	7,4%

* Après remboursement de CHF 50 millions à l'Etat au 31.12.2010 sans le remboursement: +90,3%.

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