

La BCN réalise un résultat semestriel en repli, conformément à ses projections

La BCN réalise un bénéfice semestriel de CHF 20 millions, en baisse de 13,9% par rapport au premier semestre 2021. Ce résultat est conforme aux prévisions établies en début d'exercice. Le résultat opérationnel recule de CHF 8,1 millions, essentiellement en raison d'une baisse des produits des opérations d'intérêt et d'une augmentation des autres charges d'exploitation. Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service ont quant à eux augmenté et les charges de personnel sont stables.

La banque alloue CHF 10,5 millions dans ses réserves pour risques bancaires généraux à l'issue de ce premier semestre. Elle attend une seconde partie d'année dans la même ligne que la première, avec toutefois des variations entre ses différentes sources de revenus.

Contexte économique incertain

Malgré les difficultés de recrutement, d'approvisionnement et l'augmentation du coût de l'énergie, la situation économique a évolué favorablement dans le canton de Neuchâtel durant les six premiers mois de l'année. Les entreprises font état d'un niveau d'activité satisfaisant et les chiffres de l'emploi se sont sensiblement améliorés, signe clair d'une augmentation marquée de l'utilisation des capacités de production. Le brusque retour de l'inflation fait toutefois peser une menace sur la rentabilité des entreprises, alors que pour les ménages, le renchérissement est déjà ressenti de façon très concrète, sur certains produits de bases et sur l'essence tout particulièrement. Pour l'heure, les risques de récession paraissent faibles et la solvabilité des entreprises et des particuliers est considérée comme bonne. Cela se traduit par des corrections de valeur pour risques de défaillance individuels qui restent tout à fait contenues.

Apparues au niveau mondial, les craintes liées au renchérissement, couplées au développement d'un conflit armé en Ukraine, ont généré une très grande instabilité sur les marchés financiers. Les principaux d'entre eux ont connu des corrections significatives, renforcées par l'augmentation du niveau des taux d'intérêts dans la plupart des monnaies, y compris en Suisse.

En ce qui concerne le marché immobilier, on observe une accalmie dans la tendance haussière qui est à l'œuvre depuis

plusieurs années. L'évolution des taux d'intérêt aura un impact sur les actifs immobiliers. La hausse observée depuis le début de l'année a contribué à stabiliser le marché, mais si elle devait s'accroître, alors des corrections pourraient intervenir au cours des prochains mois.

Bilan

Comparé au 31.12.2021, le total du bilan recule de 0,9% pour s'établir à CHF 11,5 milliards. A l'actif, les postes qui enregistrent la plus forte progression sont les créances hypothécaires, avec CHF 43,5 millions, ainsi que la valeur de remplacement des instruments financiers dérivés permettant la couverture du risque de taux d'intérêt, avec CHF 35,3 millions. La décision d'augmenter les taux, prise par la BNS en juin, était accompagnée d'une réduction du seuil d'exonération qu'elle offre aux banques. Cela explique le recul des liquidités de CHF 70,2 millions. Les créances sur la clientèle diminuent de CHF 60,7 millions, dont CHF 21,3 millions de remboursement des crédits Covid, qui ont commencé à être amortis à partir du 31 mars 2022.

Au passif, les engagements résultant des dépôts de la clientèle reculent de CHF 268,5 millions, les comptes à terme de certains clients institutionnels n'ayant pas été renouvelés, compte tenu de la nouvelle situation des taux. Ils ont été remplacés par des engagements envers les banques, qui augmentent de CHF 164,5 millions, et par les emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage, qui croissent de CHF 42 millions. Les autres formes de dépôt de la clientèle sont stables.

En ce qui concerne les corrections de valeur pour risques de défaillance des créances non compromises dans le domaine des crédits, la banque applique le principe des provisions

pour risques inhérents. Elle publie pour la première fois au 30 juin 2022 ses résultats sur la base d'une approche plus complète qui sera détaillée dans son prochain rapport de gestion. Avec cette nouvelle approche, CHF 22,4 millions de réserves pour risques bancaires généraux changent d'affectation et sont portés en déduction des avances faites à la clientèle. Ce transfert n'a pas d'impact sur le compte de résultat, conformément aux dispositions transitoires adoptées par l'autorité de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Compte de résultat

Le résultat brut des opérations d'intérêt a été particulièrement sous pression au cours du premier semestre, et ce malgré la hausse des taux observée depuis le début de l'année. En effet, les financements basés sur les nouvelles conditions n'entreront en vigueur que progressivement au cours des prochains mois. A relever que la croissance des volumes hypothécaires n'a cette fois-ci offert qu'une compensation partielle dans ce domaine. Les variations de correction de valeur pour risque de défaillance présentent une différence de CHF 2,2 millions, ce qui porte la baisse du résultat des opérations d'intérêts à 12,1%.

Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service augmente quant à lui de 7,8% à CHF 14,9 millions. Toutes les composantes des produits des commissions ont contribué à cette hausse.

Au niveau du résultat des opérations de négoce, des résultats sur devises favorables ne compensent pas totalement la correction enregistrée dans le portefeuille de négoce, correction directement liée à l'évolution des principaux marchés financiers. Avec un résultat de CHF 4 millions, la baisse s'établit à CHF 0,3 million.

Enfin, les autres résultats ordinaires sont également touchés par la faiblesse des marchés financiers au cours du premier semestre, avec une diminution de CHF 0,6 million. A noter que le produit des participations est en hausse de CHF 0,3 million.

Au chapitre des charges, celles liées au personnel sont stables d'une année sur l'autre. Les autres charges d'exploitation sont en hausse. Elle est en partie liée au retour à la situation qui prévalait avant le Covid dans le domaine des événements et du sponsoring des manifestations. Le remplacement de l'ensemble des cartes de paiements des clients avec des cartes de nouvelles génération et les investissements dans le domaine de l'informatique en constituent l'autre partie. Les amortissements sur immobilisations corporelles sont stables.

Le résultat opérationnel se monte ainsi à CHF 30,2 millions, contre CHF 38,3 millions pour le premier semestre 2021. Ce résultat est conforme aux prévisions. Le recul des opérations d'intérêts, plus marqué qu'attendu, a été compensé par des revenus supplémentaires, avant tout dans le résultat des opérations de commissions et des prestations de service. Il permet, après attribution de CHF 10,5 millions aux réserves pour risques bancaires généraux, d'arrêter le bénéfice semestriel à CHF 20 millions, soit un recul de 13,9%. Pour rappel, ces résultats ne sont pas touchés par le cas de fraude dont la banque a été victime et dont elle a fait état le 8 juin 2022.

Perspectives

La banque s'attend à un second semestre stable en termes de résultat, avec des opérations de commissions et prestations de service qui pourraient, en fonction des conditions de marché, marquer le pas, mais avec une compensation par des produits des opérations d'intérêt en légère hausse par rapport au premier semestre. Pour l'ensemble de l'année, le résultat attendu est dans la ligne des résultats enregistrés antérieurement à 2021.

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 294 collaborateurs et 20 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 versements, d'un centre de conseils téléphoniques et de e-services (BCN-Netbanking et BCN Mobile Banking) performant. Etablissement de droit public, la BCN bénéficie, contre rémunération, de la garantie totale de l'Etat de Neuchâtel.

Bilan au 30 juin 2022

	en milliers CHF	30.06.2022	31.12.2021
Actifs			
Liquidités		1'797'548	1'867'782
Créances sur les banques		91'044	117'414
Créances résultant d'opérations de financement de titres		0	0
Créances sur la clientèle		780'363	841'112
Créances hypothécaires		8'238'409	8'194'877
Opérations de négoce		3'973	94
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés		42'607	7'279
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Immobilisations financières		438'613	449'746
Comptes de régularisation		9'805	6'768
Participations		22'034	22'039
Immobilisations corporelles		29'838	31'370
Valeurs immatérielles		0	0
Autres actifs		3'747	18'823
Total des actifs		11'457'980	11'557'304
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		1'185'408	1'020'947
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		255'000	290'000
Engagements résultant des dépôts de la clientèle		6'215'868	6'484'349
Engagements résultant d'opérations de négoce		0	0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés		19'467	34'967
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur		0	0
Obligations de caisse		114'625	117'468
Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage		2'660'000	2'618'000
Comptes de régularisation		27'375	26'650
Autres passifs		38'488	1'480
Provisions		1'632	1'484
Réserves pour risques bancaires généraux		485'624	497'509
Capital social		100'000	100'000
Réserve légale issue du bénéfice		334'382	321'815
Bénéfice reporté		68	47
Bénéfice semestriel et bénéfice de l'exercice précédent		20'045	42'587
Total des passifs		11'457'980	11'557'304
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		24'914	21'445
Engagements irrévocables		315'216	322'706
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 30 juin 2022

	<i>en milliers CHF</i>	30.06.2022	30.06.2021
Résultat des opérations d'intérêts			
Produit des opérations d'intérêts et des escomptes		61'317	66'846
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce		79	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		615	905
Charges d'intérêts		-13'816	-15'280
Résultat brut des opérations d'intérêts		48'194	52'471
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts		-803	1'440
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts		47'391	53'910
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement		8'929	8'744
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'108	1'040
Produit des commissions sur les autres prestations de service		5'620	4'709
Charges de commissions		-767	-677
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service		14'890	13'816
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur		3'968	4'263
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		1'635	1'774
Produit des participations		1'221	928
Résultat des immeubles		6	11
Autres produits ordinaires		15	75
Autres charges ordinaires		-727	0
Sous-total autres résultats ordinaires		2'150	2'788
Charges d'exploitation			
Charges de personnel		-19'713	-19'710
Autres charges d'exploitation		-13'993	-11'694
Sous-total charges d'exploitation		-33'706	-31'404
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles		-4'493	-4'400
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes		-26	-703
Résultat opérationnel		30'174	38'270
Produits extraordinaires		371	623
Charges extraordinaires		0	0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux		-10'500	-15'600
Bénéfice semestriel		20'045	23'293

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

Présentation de l'état des capitaux propres au 30.06.2022

<i>en milliers CHF</i>	Capital social	Réserve issue du bénéfice et bénéfice reporté	Réserve pour risques bancaires généraux	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au début de la période de référence	100'000	321'862	497'509	42'587	961'958
Versement à la trésorerie de l'Etat du Canton de Neuchâtel				-30'000	-30'000
Attribution à la réserve issue du bénéfice / variation du bénéfice reporté		12'587		-12'587	
Bénéfice semestriel				20'045	20'045
Attribution à la réserve pour risques bancaires généraux			-11'885		-11'885
<i>dont attribution semestrielle</i>			10'500		
<i>dont utilisation pour dotation aux corrections de valeur</i>			-22'385		
Capitaux propres à la fin de la période de référence	100'000	334'449	485'624	20'045	940'118

Annexe restreinte au 30.06.2022

Principe de comptabilisation et d'évaluation

Les comptes intermédiaires et annuels 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 les comptes et la Circulaire 2020/1 Comptabilité - banques de la FINMA (prescriptions comptables pour les banques «PCB»).

La BCN procède à un boucllement 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 2022, avec l'exception suivante :

La méthode de calcul des risques inhérents de défaillance et de détermination du besoin en correction de valeur et provisions pour les créances non compromises a été modifiée. Le principe de la perte attendue est dorénavant utilisé pour définir le risque inhérent de l'ensemble du portefeuille de crédits (soit disposant d'un rating R01 à R10) à l'exception des créances compromises (rating R11) pour lesquelles des corrections de valeur individuelles sont constituées (sans changement). Les correctifs de valeur sont désormais calculés de manière globale par classe de rating et par type de crédit. Le résultat de la perte attendue provient de la multiplication de l'encours au moment du défaut, de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. Le besoin supplémentaire de corrections de valeur

et provisions pour risques de défaillance des créances non compromises a été estimé à CHF 22.385 millions au 30 juin 2022. Ce besoin sera réévalué semestriellement selon les critères définis. La dotation supplémentaire aux corrections de valeur et provisions a été comptabilisée au débit de la rubrique « Réserves pour risques bancaires généraux », sans impact sur le résultat.

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 boucllement

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 boucllement intermédiaire.