

Conférence de presse de la Banque Cantonale Neuchâteloise du mercredi 20 février 2013

Exercice 2012

EMBARGO
Mercredi 20 février 2013, 12h00

Sommaire

Communiqué de presse	1 - 2
Chiffres clés	3
Bilan au 31 décembre 2012	4
Compte de résultat de l'exercice 2012	5
Commentaires sur l'exercice 2012	6 - 7
Événements marquants de l'exercice 2012	8 - 9
Perspectives 2013	10

Activités et résultats 2012

La BCN a poursuivi avec succès sa progression en 2012, tous les objectifs fixés en début d'année ayant été dépassés.

Au milieu d'un secteur bancaire aux prises avec une défiance généralisée, la BCN a réussi à maintenir un niveau d'activité élevé, au service de ses clients et du financement de l'économie.

Année après année, ses gains de parts de marché la renforcent dans sa position dominante du marché neuchâtelois, acquise au début des années 2000.

- Les crédits aux entreprises et les hypothèques augmentent de 7,8% et dépassent le cap des CHF 7 milliards
- Les fonds déposés sous forme d'épargne progressent de 7,1% à plus de CHF 2.5 milliards
- La fortune globale de la clientèle croît de 2,7% à CHF 7.8 milliards
- Le bénéfice brut progresse de 3,2% à CHF 63 millions.

Le total du bilan atteint CHF 8.5 milliards (+5,6%) et les produits progressent de 2,3% à CHF 124.8 millions.

Quelques éléments se dégagent nettement de l'analyse de l'exercice 2012:

1) Un renforcement significatif du bilan:

Après répartition du résultat, les fonds propres et les réserves de la BCN atteignent désormais CHF 608 millions, en progression de 8%. Ces derniers couvrent les risques pondérés à concurrence de 168,4% (162,3% à fin 2011) face à des exigences légales de 140%.

2) A l'actif, un dynamisme commercial remarquable:

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 7.2 milliards, en progression de 7,8%.

Les créances hypothécaires se développent fortement (+7,2% ou CHF 409 millions) et leurs encours passent le cap des six milliards de francs (CHF 6'096 millions). Notre taux d'avance moyen sur les objets immobiliers (montant du crédit rapporté à la valeur de l'objet financé) s'établit à 57%, soit une saine exposition aux risques.

Les créances sur la clientèle commerciale progressent plus rapidement encore, à 11,0%, soit CHF 1'149 millions. Ces chiffres confirment l'efficacité de notre modèle d'affaires et le rôle d'acteur majeur de la BCN dans les secteurs immobilier et industriel neuchâtelois.

3) Au passif, une confiance intacte des déposants:

Les dépôts se sont étoffés pour atteindre CHF 5'462 millions, en augmentation de 1,6% (ou CHF 84 millions).

Pièce maîtresse de l'équilibre de la banque, l'épargne traditionnelle progresse de 7,1% à CHF 2'755 millions. Les autres engagements de la clientèle diminuent de 0,9% à CHF 2'335 millions tandis que l'encours des obligations de caisse (-17%) pâtit des taux de rémunération actuels.

Le recours aux emprunts auprès de la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses a permis de pérenniser le financement à long terme de la BCN (+34,3% à CHF 1'512 millions).

Pour la première fois de son histoire, la banque a émis avec succès un emprunt obligataire de CHF 100 millions.

4) Le maintien de la capacité bénéficiaire:

Le bénéfice opérationnel reste solide en dépit des marges d'intérêts plus serrées.

Le compte de résultat reflète le dynamisme de la BCN avec des produits en progression de 2,3% à CHF 124.8 millions:

- Les revenus d'intérêts augmentent de 1% à CHF 91.2 millions. L'accroissement des volumes de crédits a permis de compenser la contraction des marges.
- Les commissions diminuent de 21,2% à CHF 20.8 millions, subissant l'effet du désinvestissement des portefeuilles sous gestion, durant le deuxième semestre 2011. La comptabilisation des revenus liés à ces investissements étant différée de six mois, la diminution temporaire des commissions du second semestre 2011 s'est répercutée sur l'exercice 2012.
- Le résultat des opérations de négoce atteint CHF 9.9 millions (+0,7%), progression générée par l'activité sur devises et billets.
- Les autres résultats ordinaires représentent un apport de CHF 2.8 millions.
- Les charges d'exploitation progressent moins vite que les revenus ce qui améliore le ratio «coûts/revenus» qui passe de 49,9% à 49,5%.
- Le bénéfice brut progresse de 3,2%.
- Notre politique de renforcement de nos fonds propres se traduit par une baisse du bénéfice net, à CHF 29.1 millions (-12%), suite à une dotation supplémentaire de CHF 5 millions aux réserves pour risques bancaires généraux.
- L'Etat de Neuchâtel perçoit une rétribution de CHF 20 millions. Déduction faite de la rémunération de la garantie de l'Etat, le rendement du capital se monte à 18,7%.

Perspectives

La BCN bénéficie de la confiance de sa clientèle qui lui permet, dans un environnement incertain, d'anticiper positivement le développement de ses résultats en 2013: la progression des affaires permettra de contrecarrer la faiblesse des marges d'intérêt.

D'ores et déjà, le début de cette année enregistre une activité soutenue.

Contact

Giorgio Ardia
Secrétariat général
T +41 (0)32 723 62 20
gorgio.ardia@bcn.ch

Chiffres clés 2012

	2012	2011	ÉVOLUTION EN %
Bilan (en millions de francs)			
Somme du bilan	8517	8065	5,6%
Prêts à la clientèle	7245	6722	7,8%
Avoirs de la clientèle	5462	5378	1,6%
Fortune globale de la clientèle	7756	7553	2,7%
Capital et réserves après emploi du bénéfice	608	563	8,0%
Produits et charges (en milliers de francs)			
Opérations d'intérêts	91192	90294	1,0%
Opérations de commissions et des prestations de service	20813	26400	-21,2%
Opérations de négoce	9875	9807	0,7%
Autres résultats ordinaires	2845	-4568	n,d,
Charges	61729	60875	1,4%
Résultats (en milliers de francs)			
Produits	124725	121933	2,3%
Bénéfice brut	62996	61058	3,2%
Bénéfice net	29142	33192	-12,2%
Report de l'exercice précédent	94	119	
Répartition du bénéfice (en milliers de francs)			
Intérêt sur capital de dotation <i>CHF 100'000'000 à 5%</i>	5000	5000	0,0%
Attribution totale en fonds propres	47700	28800	65,6%
Rentabilité (en %)			
Des fonds propres sur le bénéfice de l'entreprise	11,1	9,1	
Du capital mis à disposition par l'Etat <i>(y compris rémunération garantie de l'Etat)</i>	20,0	22,4	
Taux de couverture des fonds propres (en %)			
	168,4	162,3	
Taux de couverture des hypothèques par l'épargne (en %)			
	45,2	45,2	
Ratio coûts / revenus (en %)			
	49,5	49,9	
Notre présence			
Nombre de points de vente	13	13	
Nombre de bancomats	52	52	
Nombre d'appareils de versement	7	7	
Évolution du personnel			
Nombre de collaborateurs	310	318	
Nombre de postes de travail à 100%	273,7	281	
Nombre d'apprentis	19	18	

Bilan au 31.12.2012 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE (EN MILLIERS DE FRANCS)

	ANNEXES	AU 31.12.2012	AU 31.12.2011
Actifs			
Liquidités		342'882	135'120
Créances résultant de papiers monétaires		1'430	1'621
Créances sur les banques		500'959	873'642
Créances sur la clientèle	3.1	1'148'944	1'034'869
Créances hypothécaires	3.1	6'095'566	5'687'002
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	3.2	226	622
Immobilisations financières	3.2	346'581	246'644
Participations	3.2-3.3	20'288	20'237
Immobilisations corporelles	3.4	38'309	39'134
Comptes de régularisation		11'233	12'418
Autres actifs	3.5	10'337	13'930
Total des actifs		8'516'755	8'065'239
Total des créances de rang subordonné		500	500
Total des créances sur les sociétés du groupe et les participants qualifiés <i>dont créances sur le canton de Neuchâtel</i>		156'991 50'000	151'767 55'000
Passifs			
Engagements envers les banques		814'432	856'089
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements		2'754'926	2'572'628
Autres engagements envers la clientèle		2'334'831	2'355'581
Obligations de caisse		371'961	449'148
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	3.8	1'512'000	1'126'000
Comptes de régularisation		38'842	38'889
Autres passifs	3.5	19'669	23'563
Correctifs de valeurs et provisions	3.9	41'903	58'225
Réserve pour risques bancaires généraux	3.9	280'905	244'555
Capital de dotation	3.10	100'000	100'000
Réserve légale		183'050	172'250
Autres réserves		35'000	35'000
Bénéfice reporté		94	119
Bénéfice de l'exercice		29'142	33'192
Total des passifs		8'516'755	8'065'239
Total des engagements de rang subordonné		0	0
Total des engagements envers les sociétés du groupe et les participants qualifiés <i>dont engagements envers le canton de Neuchâtel</i>		9'340 8'309	64'278 64'278
Opérations hors bilan			
Engagements conditionnels	3.1-4.1	33'891	33'488
Engagements irrévocables	3.1-4.2	459'290	455'972
Engagements de libérer des versements supplémentaires	3.1	11'401	11'401
Instruments financiers dérivés:	4.3		
- Valeur de remplacement positive		2'677	1'163
- Valeur de remplacement négative		13'677	17'474
- Montant du sous-jacent		1'035'328	657'739
Opérations fiduciaires	4.4	9'609	13'254

Comptes de résultat AU 31.12.2012 (EN MILLIERS DE CHF)

	ANNEXES	AU 31.12.2012	AU 31.12.2011
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire			
Résultat des opérations d'intérêts			
Produit des intérêts et des escomptes		173'330	174'369
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce		22	1
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		5'147	5'022
Charges d'intérêts		-87'307	-89'098
Sous-total résultat des opérations d'intérêts		91'192	90'294
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'984	1'821
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements		16'344	22'074
Produit des commissions sur les autres prestations de service		3'485	3'415
Charges de commissions		-1'000	-910
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service		20'813	26'400
Résultat des opérations de négoce	5.2	9'875	9'807
Autres résultats ordinaires			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		48	-2'952
Produit des participations		1'217	1'255
Résultat des immeubles		149	149
Autres produits ordinaires		4'048	2'899
Autres charges ordinaires		-2'617	-5'919
Sous-total autres résultats ordinaires		2'845	-4'568
Charges d'exploitation			
Charges de personnel	5.3	40'781	40'234
Autres charges d'exploitation	5.4	20'948	20'641
Sous-total charges d'exploitation		61'729	60'875
Bénéfice brut		62'996	61'058
Amortissements sur l'actif immobilisé		11'726	11'484
Correctifs de valeurs, provisions et pertes		2'931	776
<i>Résultat intermédiaire</i>		<i>48'339</i>	<i>48'798</i>
Produits extraordinaires	5.5	21'591	4'188
Charges extraordinaires	5.5	40'788	19'794
Bénéfice de l'exercice		29'142	33'192

Commentaires sur l'exercice 2012

Mesdames, Messieurs,

Au nom du Conseil d'administration et de la Direction de la BCN, je vous remercie d'avoir accepté l'invitation à notre conférence de presse annuelle.

Comme vous le savez, le monde bancaire traverse de profondes mutations sous la conjonction de plusieurs facteurs:

On peut citer pêle-mêle: les crises financières, les réglementations internationales et fédérales, les pressions à des fins fiscales de certains états, les incertitudes sur les marchés financiers, les décisions politiques de certains pays, les interventions de certaines banques centrales, des taux d'intérêts extrêmement bas, la remise en cause du secret bancaire et de certains accords internationaux.

La BCN n'échappe pas aux effets de ces bouleversements et se doit de s'adapter à son nouvel environnement.

Notamment, les nouvelles normes imposées par les réglementations fédérales en matière de fonds propres induisent un effort important de consolidation de bilan que nous avons d'ores et déjà engagé.

Dès lors, nous pouvons vous assurer que la BCN se porte bien.

La relation entre un banquier et son client n'est pas une relation commerciale comme une autre. Or, la société civile, l'opinion, et donc certains clients, regardent aujourd'hui les institutions financières avec méfiance, parfois hostilité.

Pour notre part, nous serions tentés de dire que la relation de la BCN avec le public, au-delà même du cercle de ses clients, se démarque de l'image généralement admise pour un établissement bancaire.

Confier son épargne, pour un particulier, financer ses besoins ou se développer quand on est une entreprise, utiliser des services de paiement pour tout un chacun, représentent des actes forts qui, fondamentalement, supposent la confiance.

Aussi, nous nous faisons forts de préserver notre éthique et d'assumer notre responsabilité singulière au sein de notre secteur, pour rester dignes du crédit que nous accorde le public.

La BCN et son implication au niveau local forment un moteur indispensable à la création de richesses et au développement du canton. Par là, notre responsabilité prend une dimension autre et nous mettons tout en œuvre pour répondre aux attentes de toutes les parties prenantes de l'économie et de la société civile.

Mais par-dessus tout, nous tenons à rester une banque à taille humaine, proche de nos clients et respectueuse de nos collaborateurs.

Pour faire suite à cette introduction, je vous propose d'analyser les chiffres clés de l'année 2012.

Le dynamisme de la BCN s'illustre parfaitement dans ses résultats 2012 à travers plusieurs éléments clés:

- Le total du bilan a progressé à CHF 8.5 milliards (+ 5,6%).
- Les crédits aux entreprises et les hypothèques dépassent le cap des CHF 7 milliards, en progression de 7,8%
- les fonds déposés sous forme d'épargne progressent de 7,1% à plus de CHF 2,5 milliards
- La fortune globale de la clientèle augmente de 2,7% à CHF 7.8 milliards
- Le bénéfice brut a augmenté de 3,2% à 63 millions.
- Le ratio «coûts/revenus» passe de 49,9% à 49,5%.

La santé financière se mesure également sur la base de la qualité des postes du bilan. A ce titre, l'importance et la qualité des fonds propres d'une banque sont primordiaux. Les fonds propres de la BCN se composent exclusivement de fonds de première qualité « TIER 1 » selon la nomenclature internationale. Contrairement à de nombreuses banques, la BCN n'a pas dû faire appel au marché des capitaux, notamment par la souscription d'emprunts subordonnés ou convertibles, ni dû recourir à une augmentation de capital, pour conforter sa solidité financière.

Ainsi, en 2012, la BCN a renforcé une nouvelle fois ses fonds propres ce qui lui permet désormais de couvrir à hauteur de 168,4% (162,3% en 2011) ses risques pondérés, soit un montant au-delà de la norme de 140% exigée.

Pour l'avenir, la politique de la banque vise à augmenter encore significativement ce taux de couverture pour le porter progressivement à 200%.

Les nouvelles dispositions légales découlant de Bâle III entrant en vigueur par étapes jusqu'en 2019, telles que la nouvelle pondération des fonds propres, les risques de liquidité et le ratio d'endettement, sont d'ores et déjà largement anticipées par la BCN.

Par ailleurs, relevons une évolution générale constatée en matière de pratique hypothécaire:

Alors que les contrats de taux des prêts hypothécaires étaient conclus majoritairement sous la forme variable jusqu'en 2000, aujourd'hui 96% des affaires sont contractées sur la base de taux d'intérêt fixés pour leur durée.

Si ce changement comporte indéniablement un aspect positif pour les clients, il représente une contrainte importante de gestion de taux d'intérêts pour la banque.

Dans ce cadre, en 2012, la BCN a pour la première fois de son histoire émis avec succès un emprunt obligataire de CHF 100 mios. Cette émission conjointe à de nouveaux emprunts contractés permet de pérenniser le financement à long terme de la BCN (+34,3% à CHF 1'512 millions) et minimiser l'exposition de la banque aux variations de taux d'intérêts.

Ce refinancement est complété par une série de swaps, assurance du risque de taux, pour un montant total de CHF 950 mios.

En 2012, une nouvelle fois, les résultats de la BCN illustrent à la fois, son dynamisme, son implantation dans le tissu économique neuchâtelois, sa solidité financière et la solidité de son modèle économique.

Événements marquants de l'exercice 2012

Les gains de parts du marché neuchâtelois confortent année après année la BCN dans la position d'acteur bancaire principal où elle s'est hissée dès le début des années 2000.

La crise financière a mis en évidence la constance de sa qualité de services, sa modération et la continuité de sa politique, qu'il s'agisse de périodes fastes ou tourmentées.

La défiance que doit affronter le système bancaire suisse nous confère, par effet de contraste, l'image d'une banque éthique autant que de banque refuge.

Ainsi, la BCN entretient un cercle vertueux par lequel la confiance du public favorise sa réussite; réussite qui, à son tour, devient un critère de choix pour la clientèle.

L'exercice 2012 de la BCN s'inscrit dans cette tendance:

- **d'une part, la récolte de fonds et leur transformation en crédits, qui sont les baromètres de l'activité d'une banque, enregistrent un accroissement supérieur à celle du marché neuchâtelois. Cette tendance est récurrente depuis 2005.**
- **D'autre part, les revenus progressent, en majeure partie grâce à l'augmentation du volume d'affaires, et dépassent les chiffres budgétés.**

Les perspectives évoquées lors de notre dernière conférence de presse se sont avérées plus pessimistes que les faits réellement établis depuis.

En effet, nous avons réussi à améliorer nos revenus d'intérêts en compensant les effets négatifs des renouvellements hypothécaires à des taux bas, grâce à l'acquisition de volumes supplémentaires par le biais des clients existants et de l'acquisition de nouvelles relations.

De même, la récolte de fonds d'épargne, composante essentielle de l'équilibre de notre bilan, a progressé de manière significative, soit de CHF 182 millions ou 7,1%.

Toutefois, après deux années de forte progression, les revenus des commissions ont diminué de plus de 20%. Ce décrochage ponctuel trouve son origine dans le second semestre 2011 où la décision de désinvestissement des portefeuilles sous gestion a été prise. Certaines commissions étant perçues avec un décalage de six mois, la baisse des revenus y relative s'est alors ressentie sur l'exercice 2012. Les revenus des commissions ont repris depuis leur rythme régulier.

La progression constante depuis huit ans enracine la BCN de plus en plus profondément dans le marché neuchâtelois. Les chiffres sont éloquentes:

ÉVOLUTION EN MILLIONS DE FRANCS	31.12.2004	31.12.2011	VARIATIONS
Prêts hypothécaires	3'073	6'096	+98%
Crédits aux entreprises	533	1'149	+116%
Fonds de la clientèle au bilan	3'108	5'462	+76%
Fonds propres*	379	608	+60%
Cash-flow (résultat intermédiaire)	39	48	+23%

*Après remboursement de CHF 50 millions à l'Etat au 31.12.2010 (sans le remboursement: **+74%**)

La contribution de la BCN au tissu économique neuchâtelois

Le soutien aux entreprises locales participe d'une mission chère à la BCN. Au travers de sa prestation « PME plus », la banque assiste les petites et moyennes entreprises dans les périodes clés de leur existence: reprise d'entreprise, forte croissance des affaires, investissements importants.

En 2012, « PME Plus » a soutenu **29 entreprises** pour un volume global de CHF 14 millions.

Depuis son lancement en juin 2006, « PME plus » a épaulé **174 petites et moyennes entreprises**, actives dans 31 secteurs d'activités différents, pour un montant supérieur à **CHF 74 millions**.

Les **crédits à la consommation** sont restés stables en 2012 à CHF 54 millions. Nos critères rigoureux en matière de surendettement nous permettent de limiter le coût du risque (taux de perte très faible: 0,16%) et par conséquent de préserver des conditions attractives à l'avantage des clients. Dans ce cadre de prudence, les prêts aux particuliers complètent utilement la gamme de prestations offerte aux ménages.

Le succès de la « **banque électronique** » est attesté par les progressions enregistrées par le BCN-Netbanking:

- **31'000** clients réguliers, soit +7% (+16% en 2011 et +19% en 2010)
- **4'500'000** paiements, soit +10% (+14% en 2011 et +24% en 2010)

Pour la première fois dans l'histoire de la banque, le recours à nos 52 distributeurs de billets de francs suisses, outils d'accompagnement important de l'économie de détail, a diminué tant en nombre de prélèvements (2.4 millions ou -8%) qu'en volume retiré (CHF 912 millions, soit -2,7%). Par contre, les prélèvements en Euros ont continué d'augmenter de 4,3% à 46 millions d'Euros. De même, l'utilisation des sept appareils de versement a progressé simultanément en nombre d'opérations (+15,2% à 53'000) et en volume déposé (CHF 88 millions, soit +10,5%).

Enfin, durant l'année 2012, tous secteurs confondus, nous sommes entrés en relation avec **5'628 nouveaux clients** (5'687 en 2011), signe d'une capacité d'attrait persistante.

Notre soutien déborde le cadre strict de l'économie

La BCN soutient également la **culture et le sport** dans le canton: elle a abondé au fonds de soutien aux PME, soutenu la Fondation culturelle BCN, parrainé les principales manifestations locales et sponsorisé les clubs sportifs cantonaux pour un montant total de CHF 2.9 millions en 2012.

Adaptation des locaux aux besoins de nos clients et à nos impératifs internes

En 2011 et 2012, la BCN a achevé deux importants chantiers immobiliers: construction d'un immeuble administratif à **Colombier** qui accueille aujourd'hui 70 collaborateurs et aménagement du **siège** en faveur des personnes à mobilité réduite par la création notamment d'un ascenseur et la rénovation complète de la salle des coffres.

Dans le même esprit de maintien du niveau de qualité et d'adaptation de son parc immobilier, la banque a débuté à fin 2012 des travaux importants à son **agence du Locle** pour une durée prévue de 18 mois.

Collaboration avec la Banque Cantonale de Zurich (ZKB)

La BCN a engagé une collaboration avec la ZKB dans le cadre du Private Banking. Tout en restant maître de ses décisions stratégiques et fidèle à ses règles de prudence, elle complète ainsi la palette de ses prestations et bénéficie simultanément d'un accès direct aux analyses et aux recherches les plus pointues sur les titres du monde entier.

Perspectives 2013

Jean-Noël Duc
Directeur général

La BCN bénéficie de la confiance de sa clientèle qui lui permet, dans un environnement incertain, d'obtenir de bons résultats et également d'anticiper positivement le développement de ses affaires en 2013.

La banque prévoit, au travers des renouvellements d'hypothèques, aujourd'hui encore rémunérées à des taux plus élevés, une détérioration de ses marges qui, comme en 2012, devra être compensée par l'acquisition de nouvelles affaires.

La banque vise une majoration des revenus de la gestion de fortune qui sera cependant fortement corrélée à la poursuite de la tendance haussière des marchés boursiers.

Quant au résultat du négoce (devises et billets) en forte progression ces dernières années, l'ambition pour 2013 est de maintenir ces revenus à la même hauteur.

Face à des revenus en lente progression, la BCN veille à réduire ses frais de fonctionnement sans pour autant altérer les forces vives de l'entreprise, ni renoncer aux investissements stratégiques en matière d'informatique et de sécurité, gages de ses développements futurs.

En résumé, la BCN s'attend pour l'année en cours à des résultats, sinon meilleurs, au moins égaux à ceux de l'exercice 2012. Le résultat définitif dépendra également de deux facteurs exogènes que sont l'évolution des taux d'intérêts et le comportement des marchés boursiers.