

# Conférence de presse de la Banque Cantonale Neuchâteloise du jeudi 20 février 2014

---

## Exercice 2013

### Sommaire

---

Communiqué de presse	1 - 2
Chiffres clés	3
Bilan au 31 décembre 2013	4
Compte de résultat de l'exercice 2013	5
Commentaires sur l'exercice 2013	6 - 8
Faits marquants de l'exercice 2013	9 - 11
Perspectives 2014	12

**Bilan et compte de résultat 2013**

**La BCN a poursuivi avec succès sa progression en 2013, dans un contexte de resserrement des marges. Tous les objectifs fixés en début d'année ont été dépassés.**

**Les éléments clés**

- Les crédits aux entreprises et les hypothèques augmentent de 5,9% à CHF 7'675 millions.
- Les fonds déposés par la clientèle augmentent de 8,1% à CHF 5'906 millions.
- Le total du bilan passe le cap des CHF 9 milliards (+9,1%)
- Les produits se maintiennent à CHF 124,7 millions et le résultat intermédiaire progresse de 5,4% à CHF 50,9 millions, le bénéfice net de 5,9% à CHF 30,9 millions.

**Renforcement du bilan**

Après répartition du résultat, les fonds propres et les réserves atteignent désormais CHF 640 millions, en progression de 5,3%. La couverture des risques pondérés, y compris le volant anticyclique de 1%, introduit en septembre 2013, se monte à 168,4%, bien supérieure aux exigences légales (140%).

**L'actif dénote une bonne dynamique commerciale**

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 7'675 millions, en augmentation de 5,9%.

Cette progression confirme l'efficacité du modèle d'affaires et le rôle d'acteur majeur de la BCN dans les secteurs immobilier et industriel neuchâtelois.

Les créances hypothécaires se développent plus fortement que le marché (+6,9% à CHF 6'518 millions) suite au financement de quelques grosses opérations industrielles et d'immeubles locatifs notamment.

Les créances sur la clientèle commerciale et les collectivités publiques progressent plus modestement, de +0,6%, à CHF 1'156 millions.

**Le passif démontre la confiance renouvelée des déposants**

Les fonds déposés par la clientèle se sont étoffés pour atteindre CHF 5'906 millions, en augmentation de 8,1% (ou CHF 445 millions).

Pièce maîtresse de l'équilibre de la banque, l'épargne traditionnelle progresse de 3,1% à CHF 2'841 millions.

Les autres engagements de la clientèle bondissent de 20,5% à CHF 2'813 millions tandis que l'encours des obligations de caisse (-32% à CHF 253 millions) pâtit des taux de rémunération actuels.

Le recours aux emprunts auprès de la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses a pérennisé le financement à long terme de la BCN (+14,4% à CHF 1'729 millions).

## Compte de résultat, maintien de la capacité bénéficiaire

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

Le compte de résultat affiche des produits inchangés à CHF 124,7 millions :

- Les revenus d'intérêts reculent de -4,1% à CHF 87,4 millions,
- Les commissions augmentent de 7,0% à CHF 22,3 millions,
- Le résultat des opérations de négoce retrouve un niveau normal à CHF 9,2 millions (-6,4%), après deux années exceptionnelles.
- Les autres résultats ordinaires représentent un apport de CHF 5,7 millions.
- La maîtrise des charges d'exploitation (-0,4%) améliore le ratio « coûts/revenus » à 49,3%.
- Le résultat intermédiaire, avant produits et charges extraordinaires, soit le niveau déterminant pour évaluer la performance de la banque, progresse de +5,4% à CHF 50,9 millions.
- Les fonds propres sont renforcés par une attribution de CHF 23,7 millions (+3%) à la réserve pour risques bancaires généraux (RBG).

Le bénéfice net progresse de 5,9% à CHF 30,9 millions et permet :

- D'augmenter la rétribution complémentaire à l'Etat de 7,3% ce qui porte le montant total versé à notre propriétaire, y compris la rémunération de sa garantie d'Etat, à CHF 21 millions. Déduction faite de cette garantie, le rendement du capital se monte à 19,7%.
- De renforcer nos fonds propres en attribuant CHF 9,8 millions (+7,3%) à la réserve légale en sus des CHF 23,7 millions affectés aux RBG.

## Perspectives

La principale source de revenu, la marge d'intérêts, devrait rester sous pression en 2014 et les volumes d'affaires fléchir quelque peu. Les résultats devraient néanmoins rester dans la ligne de ceux enregistrés en 2013 grâce à l'amélioration constante de nos processus et un suivi strict des charges.

La BCN peut toutefois capitaliser sur un atout majeur durable: la confiance sans cesse renouvelée de l'ensemble de la population neuchâteloise.

### Contact

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

## Chiffres clés 2013

	2013	2012	ÉVOLUTION EN %
<b>Bilan (en millions de francs)</b>			
Somme du bilan	9'292	8'517	9,1%
Prêts à la clientèle	7'675	7'245	5,9%
Avoirs de la clientèle	5'906	5'462	8,1%
Fortune globale de la clientèle	8'806	7'756	13,5%
Capital et réserves après emploi du bénéfice	640	608	5,3%
<b>Résultats (en milliers de francs)</b>			
Produits	124'697	124'725	0,0%
Bénéfice brut	63'205	62'996	0,3%
Bénéfice net	30'856	29'142	5,9%
Report de l'exercice précédent	84	94	
<b>Rentabilité (en %)</b>			
Des fonds propres sur le bénéfice de l'entreprise	8,5	11,1	
Du capital mis à disposition par l'Etat <i>(sans rémunération garantie de l'Etat)</i>	19,7	18,7	
<b>Taux de couverture des fonds propres (en %)</b>	168,4	168,4	
<b>Taux de couverture des hypothèques par l'épargne (en %)</b>	43,6	45,2	
<b>Ratio coûts / revenus (en %)</b>	49,3	49,5	
<b>Notre présence</b>			
Nombre de points de vente	12	13	
Nombre de bancomats	53	52	
Nombre d'appareils de versement	7	7	
<b>Évolution du personnel</b>			
Nombre de collaborateurs	312	310	
Nombre de postes de travail à 100%	274,1	273,7	
Nombre d'apprentis	19	19	

## Bilan au 31.12.2013 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE (EN MILLIERS DE FRANCS)

	ANNEXES	AU 31.12.2013	AU 31.12.2012
<b>Actifs</b>			
Liquidités		510'631	342'882
Créances résultant de papiers monétaires		787	1'430
Créances sur les banques		643'123	500'959
Créances sur la clientèle	3.1	1'156'344	1'148'944
Créances hypothécaires	3.1	6'518'399	6'095'566
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	3.2	41	226
Immobilisations financières	3.2	362'310	346'581
Participations	3.2-3.3	20'199	20'288
Immobilisations corporelles	3.4	39'226	38'309
Comptes de régularisation		14'593	11'233
Autres actifs	3.5	26'802	10'337
<b>Total des actifs</b>		<b>9'292'455</b>	<b>8'516'755</b>
Total des créances de rang subordonné		530	500
Total des créances sur les sociétés du groupe et les participants qualifiés <i>dont créances sur le canton de Neuchâtel</i>		154'630 50'000	156'991 50'000
<b>Passifs</b>			
Engagements envers les banques		888'543	814'432
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements		2'840'606	2'754'926
Autres engagements envers la clientèle		2'813'141	2'334'831
Obligations de caisse		252'666	371'961
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	3.8	1'729'000	1'512'000
Comptes de régularisation		34'366	38'842
Autres passifs	3.5	32'832	19'669
Correctifs de valeurs et provisions	3.9	40'060	41'903
Réserve pour risques bancaires généraux	3.9	303'099	280'905
Capital de dotation	3.10	100'000	100'000
Réserve légale		192'202	183'050
Autres réserves		35'000	35'000
Bénéfice reporté		84	94
Bénéfice de l'exercice		30'856	29'142
<b>Total des passifs</b>		<b>9'292'455</b>	<b>8'516'755</b>
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>		9'267 8'213	9'340 8'309
<b>Opérations hors bilan</b>			
Engagements conditionnels	3.1-4.1	20'309	33'891
Engagements irrévocables	3.1-4.2	315'570	459'290
Engagements de libérer des versements supplémentaires	3.1	11'401	11'401
Instruments financiers dérivés:	4.3		
- Valeur de remplacement positive		25'203	2'677
- Valeur de remplacement négative		7'852	13'677
- Montant du sous-jacent		1'239'098	1'035'328
Opérations fiduciaires	4.4	8'288	9'609

## Comptes de résultat AU 31.12.2013 (EN MILLIERS DE CHF)

	ANNEXES	AU 31.12.2013	AU 31.12.2012
<b>Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire</b>			
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b>			
Produit des intérêts et des escomptes		167'347	173'330
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce		7	22
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières		4'712	5'147
Charges d'intérêts		-84'585	-87'307
<b>Sous-total résultat des opérations d'intérêts</b>		<b>87'481</b>	<b>91'192</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>			
Produit des commissions sur les opérations de crédit		1'742	1'984
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements		17'648	16'344
Produit des commissions sur les autres prestations de service		3'915	3'485
Charges de commissions		-1'025	-1'000
<b>Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>		<b>22'280</b>	<b>20'813</b>
<b>Résultat des opérations de négoce</b>	<b>5.2</b>	<b>9'239</b>	<b>9'875</b>
<b>Autres résultats ordinaires</b>			
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		1'851	48
Produit des participations		1'613	1'217
Résultat des immeubles		135	149
Autres produits ordinaires		4'544	4'048
Autres charges ordinaires		-2'446	-2'617
<b>Sous-total autres résultats ordinaires</b>		<b>5'697</b>	<b>2'845</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Charges de personnel	5.3	40'182	40'781
Autres charges d'exploitation	5.4	21'310	20'948
<b>Sous-total charges d'exploitation</b>		<b>61'492</b>	<b>61'729</b>
<b>Bénéfice brut</b>		<b>63'205</b>	<b>62'996</b>
Amortissements sur l'actif immobilisé		11'992	11'726
Correctifs de valeurs, provisions et pertes		269	2'931
<i>Résultat intermédiaire</i>		<i>50'944</i>	<i>48'339</i>
Produits extraordinaires	5.5	5'129	21'591
Charges extraordinaires	5.5	25'217	40'788
<b>Bénéfice de l'exercice</b>		<b>30'856</b>	<b>29'142</b>

## Commentaires sur l'exercice 2013

---

Je l'avais dit l'année passée et j'ai le plaisir de le répéter cette année encore : la BCN se porte bien.

En effet, le total de notre bilan a progressé de 9,1% pour passer à CHF 9,3 milliards en 2013 contre CHF 8,5 milliards en 2012.

Cette évolution est due, notamment, aux éléments suivants :

### A l'actif du bilan

Par le poste le plus important qui est celui des **créances hypothécaires**.

L'année 2013 a été, une fois de plus, très productive car ces crédits figurent au bilan pour CHF 6,5 milliards contre CHF 6 milliards en 2012, ce qui correspond à une hausse de 6,9%.

Il faut préciser que la politique à la BCN est plutôt sévère en matière d'octroi des crédits. En effet, elle tient à limiter au maximum les risques pour ses clients en les rendant attentifs de l'importance de la tenue de leurs charges. Cela signifie que lors de la demande d'un crédit hypothécaire, le calcul des intérêts pour ce dernier se fait sur une base de 6% et la tenue des charges comprenant intérêts et amortissements annuels ne doit pas dépasser les 27% du revenu de nos clients.

Le Conseil fédéral a décidé, en 2013, sur proposition de la BNS et après consultation de l'autorité de surveillances des marchés financiers (FINMA), d'activer le volant anticyclique de fonds propres (mesure préventive imposant aux banques de constituer progressivement des fonds propres lorsque des déséquilibres se développent sur le marché du crédit) pour les prêts hypothécaires relatifs aux objets d'habitations situés en Suisse. Le Conseil fédéral estime qu'il existe, dans certaines régions, une surchauffe sur le marché hypothécaire.

Depuis septembre 2013 cette mesure contraint les établissements bancaires à être plus prudents en matière de couvertures des risques en introduisant un volant anticyclique correspondant à 1% des positions correspondantes, pondérées en fonction des risques.

En janvier 2014, la BNS a relevé le niveau du volant anticyclique de fonds propres de 1% à 2% avec entrée en vigueur au 30 juin 2014.

A cet effet, la BCN a augmenté de CHF 32,1 millions ses fonds propres.

La relation de la BCN avec les entreprises du canton s'est aussi consolidée.

Le **crédit aux entreprises** a passé à CHF 1'156 millions en 2013 contre CHF 1'149 en 2012, soit une hausse de 0,6%.

La connaissance du tissu économique de son canton, la proximité avec les dirigeants de ses entreprises ainsi que le suivi de la marche de leurs affaires positionne la BCN comme un partenaire privilégié de leurs demandes.

## Au passif du bilan

Ce n'est pas un secret. Nous savons que le canton de Neuchâtel ne possède pas un volume d'épargne très élevé par habitant.

Cependant la BCN peut se réjouir de voir la confiance de ses clients se renouveler d'année en année car l'**épargne traditionnelle** est en augmentation de 3,1% pour atteindre les CHF 2,841 milliards.

L'évolution des **fonds déposés** à la BCN est en augmentation en 2013. Ces derniers passent de CHF 5'462 millions à CHF 5'906 millions, soit une hausse de 8,1%.

La **fortune globale** atteint les CHF 8,5 milliards contre CHF 7,8 milliards en 2012, en hausse de 9,5%.

## En termes de résultats de l'entreprise

Comme toute entreprise la BCN doit aussi générer des profits.

Cependant la période qui se prolonge depuis quelques années et qui confirme des taux d'intérêts très bas, influence très fortement la marge d'intérêt qui représente le revenu principal de la BCN.

Cela signifie que des efforts importants sont demandés à nos collaborateurs pour essayer de compenser la réduction de marge. Mais ceci en gardant toute la rigueur indispensable à la qualité des dossiers qui sont traités.

Nous devons également saluer les efforts qui ont été effectués en ce qui concerne la maîtrise des coûts afin de contribuer au maintien de l'équilibre opérationnel. A ce titre, nous pouvons mettre en évidence le ratio du **cost/income**, (coûts/revenu) qui va en s'améliorant depuis plusieurs années et qui se situe à 49,3%.

**Les produits** se sont maintenus par rapport à l'année précédente pour se monter à CHF 124,7 millions en 2013.

Le **résultat intermédiaire**, chiffre déterminant qui permet de mesurer la performance de la banque, est en hausse de 5,4% pour atteindre les CHF 50,9 millions.

Pour terminer, le **bénéfice net** a également progressé de 5,9% pour atteindre CHF 30,856 millions en 2013 contre CHF 29,142 millions en 2012.

Ce résultat positif nous permet de verser à l'Etat de Neuchâtel, pour l'année 2013, une somme de CHF 21 millions.

Cette dernière est répartie comme suit :

- CHF 1,270 millions qui concernent la **rémunération de la garantie de l'Etat**
- CHF 5 millions pour la **rémunération des intérêts sur le capital**
- CHF 14,73 millions de **versements supplémentaires**

Déduction faite de la rémunération de la garantie de l'Etat cela représente un rendement du capital de 19,7%.

## Regard de la Présidente

La BCN a clos le 9<sup>e</sup> exercice successif pendant lequel elle a augmenté ses parts sur le marché bancaire neuchâtelois.

Cette dynamique la hisse à un niveau où la **moitié des crédits** accordés par le système bancaire sont mis en place à la BCN tandis qu'elle gère la **moitié de l'épargne** déposée dans les banques neuchâtelaises.

Ces chiffres, sont révélateurs d'une capacité concurrentielle très performante ainsi que de conditions commerciales répondant aux attentes de ses clients.

Toutefois, la BCN s'appuie sur un autre atout, moins immédiatement identifiable, acquis au fil des années. En effet, en maintenant la régularité de ses résultats malgré les crises bancaires, elle entretient un **cercle vertueux** en renforçant ainsi la conviction de sa constance et de sa stabilité dans l'esprit du public. A son tour, cette fiabilité produit un terreau propice à de nouveaux succès.

La densité de l'implantation des points de vente de la BCN ne se limite pas à maintenir une proximité uniquement géographique. Notre présence favorise la transmission de notre réputation par le biais de l'entourage personnel de chacun de nos clients. La progression de notre volume d'hypothèques, bien supérieure au marché et même à nos attentes, illustre les retombées de ce **capital-confiance**. Les clients et les nouveaux clients relaient, ne serait-ce que par la simple recommandation orale, le professionnalisme de la BCN et la nature sincère de ses contacts avec le public.

Nos clients deviennent ainsi nos ambassadeurs les plus efficaces et les plus crédibles par l'authenticité de leur témoignage.

La BCN fait partie de ces rares entreprises réussissant à concilier les contraintes de rendement et une **forme de citoyenneté** à laquelle est sensibilisée une part croissante de la population.

Ce succès la renforce dans sa position d'acteur essentiel de l'activité économique du canton, mais lui confère aussi une responsabilité particulière d'ordre sociétal.

Manuela Surdez  
Présidente du Conseil d'administration

## Faits marquants 2013

---

### L'US Program monopolise nos services juridiques

L'année a été marquée au niveau du Private Banking par l'adhésion à l'*US Program*.

La BCN n'a jamais adopté de stratégie ou d'attitude de nature à favoriser des relations avec des « US Persons » et, à fortiori, à encourager ou faciliter le non-respect de leurs obligations fiscales. Les relations de la BCN établies avec des « US Persons » concernent principalement des Neuchâtelois ou binationaux partis résider aux USA ou des citoyens américains ou binationaux venus s'installer dans le canton de Neuchâtel pour des raisons professionnelles.

Malgré tout, la décision de participer à l'*US Program* dans la catégorie 2 résulte de l'impossibilité actuelle pour la BCN d'attester que tous ses clients « US Persons » satisfont à toutes leurs obligations fiscales. La majorité des banques cantonales a d'ailleurs choisi la même stratégie.

Toute autre option exposerait au risque que les autorités américaines interprètent notre bonne foi comme une tentative de dissimulation, avec des conséquences judiciaires et mesures de rétorsions imprévisibles.

Face à ce risque juridique, les provisions sont d'ores et déjà constituées sans qu'elles n'affectent ni le versement au canton pour l'année 2013 ni celui budgété en 2014.

### Les conditions de taux du marché réduisent nos marges

Plus des trois-quarts des revenus de la BCN sont générés par la différence entre intérêts perçus et versés.

Or, en 2013, la BCN a renouvelé CHF 1,5 milliards de contrats d'hypothèques à taux fixes à un taux moyen inférieur de 30-40 points à son niveau précédent. Malgré des solutions de refinancements plus avantageuses, l'augmentation du volume d'hypothèques n'a pas permis de compenser la contraction des marges d'intérêts de ces renouvellements. Ces baisses se reproduiront en 2014 si les taux demeurent inchangés.

La progression des revenus du Private Banking, le maintien à un niveau élevé des produits de négoce, l'augmentation des produits ordinaires et le résultat des aliénations financières ont permis de compenser la baisse des revenus d'intérêts.

Ces éléments, liés à une réduction des charges de personnel de 1,5%, permettent d'afficher un résultat intermédiaire, véritable baromètre de la performance, et un bénéfice net en augmentation les deux de plus de 5%.

La progression constante durant neuf années consécutives consolide l'assise de la BCN. Les chiffres ci-après parlent d'eux-mêmes (en millions):

ÉVOLUTION EN MILLIONS DE FRANCS	31.12.2004	31.12.2013	VARIATIONS
Prêts hypothécaires	3'073	6'518	+112%
Crédits aux entreprises	533	1'156	+116%
Fonds de la clientèle au bilan	3'109	5'906	+90%
Fonds propres	379	641	+69%*
Cash-flow (résultat intermédiaire)	39	51	+31%

\*Après remboursement de CHF 50 millions à l'Etat au 31.12.2010 (sans le remboursement: **+82%**)

Ces progressions sont le reflet de l'engagement de l'ensemble du personnel de la BCN mais également d'une politique d'affaires qui place le public neuchâtelois au centre des préoccupations de la banque en maintenant une stratégie de modération et de continuité, qu'il s'agisse de périodes fastes ou tourmentées.

Fondamentalement, la BCN perpétue son action dans plusieurs axes.

### Un niveau d'expertise du marché immobilier toujours plus élevé

Tout en assurant une maîtrise des risques toujours plus rigoureuse, la BCN a développé son portefeuille d'hypothèques plus rapidement que la progression du marché mais également plus vite que ses attentes.

Le niveau d'expertise de la BCN en matière immobilière s'autoalimente par ses propres avancées. Les clients connaissent l'expérience de la BCN: elle-même affine sa connaissance du marché par sa proximité et par le fait qu'elle détient près de la moitié des hypothèques cantonales. Elle répond plus rapidement aux demandes que ses concurrentes, sans recourir à des intermédiaires, et prodigue ainsi des conseils plus avisés.

### Par sa proximité la BCN étoffe le tissu économique neuchâtelois

Le soutien aux entreprises locales fait partie du patrimoine génétique de la BCN. Au travers de sa prestation « PME Plus », la banque assiste les petites, moyennes et grandes entreprises dans les périodes clés de leur existence: reprise d'entreprise, forte croissance des affaires, investissements importants.

En 2013, « PME Plus » a soutenu **35 entreprises** pour un volume global de CHF 25 millions.

Depuis son lancement en juin 2006, « PME Plus » a épaulé **209 petites et moyennes entreprises**, actives dans 31 secteurs d'activités différents, pour un montant total de **CHF 100 millions**.

Les **crédits à la consommation** sont restés stables en **2013 à CHF 53 millions**. Des critères rigoureux en matière de surendettement permettent de limiter le taux de perte (0,24%) et par conséquent de faire bénéficier les clients de conditions attractives.

Le succès continu du « **BCN-Netbanking** » est confirmé par les nouvelles progressions enregistrées en 2013 :

- **32'364 clients réguliers, soit +5%** (+7% en 2012)
- **4'038'642 paiements, soit +6%** (+10% en 2012)

Pour la deuxième année consécutive, le recours à nos **53 distributeurs de billets** de Francs suisses, outils d'accompagnement importants de l'économie de détail, a diminué tant en nombre de prélèvements (2,2 millions ou -6%) qu'en volume retiré (CHF 894 millions, soit -2%). L'utilisation plus régulière des cartes Maestro et des cartes de crédits expliquent ces chiffres. Les prélèvements en Euros, qui avaient augmenté l'an dernier, se sont stabilisés à 46 millions d'Euros. Par contre, l'utilisation des **sept appareils de versement** a progressé simultanément en nombre d'opérations (+11% à 59'000 opérations) et en volume déposé (CHF 98 millions, soit +11%).

Enfin, durant l'année 2013, tous secteurs confondus, la BCN est entrée en relation avec **5'228** nouveaux clients (5'628 en 2012), signe d'une capacité d'attrait persistante.

### **Nous apportons notre soutien à la vie culturelle et sportive neuchâteloise**

La **BCN soutient** également **la culture et le sport** dans le canton : elle a parrainé les principales manifestations locales et sponsorisé les clubs sportifs cantonaux pour un montant total de CHF 3,1 millions.

Enfin elle s'assure les moyens de ses progressions futures.

### **Adaptation des locaux aux besoins des clients et des impératifs internes**

Après la construction du centre administratif à **Colombier** et les travaux réalisés au **siège** pour favoriser l'accès des personnes à mobilité réduite, c'est l'agence du **Locle** qui a bénéficié d'une profonde mutation en 2013/2014 et qui sera inaugurée en mars prochain.

En 2014, ce sera l'agence de **Fleurier** qui profitera d'importants investissements.

Au niveau informatique, nous avons changé d'hébergeur en automne 2013. Nous finalisons actuellement la remise à tous nos clients e-banking de la BCN-Netkey. Enfin, nous portons nos efforts cette année et l'an prochain sur la migration des affaires de crédits sur notre système cœur, Finnova.

## **Perspectives 2014**

La principale source de revenu, la marge d'intérêts, devrait rester sous pression en 2014 et les volumes fléchir quelque peu. L'ensemble des résultats devrait néanmoins rester dans la ligne de ceux enregistrés en 2013 grâce notamment à l'amélioration constante des processus et un suivi strict des charges.

De plus, La BCN bénéficie d'un atout majeur durable : la confiance sans cesse renouvelée de l'ensemble de la population neuchâteloise !

Jean-Noël Duc  
Directeur général