

Conférence de presse de la Banque Cantonale Neuchâteloise du 19 février 2015

Exercice 2014

Sommaire

Communiqué de presse	1 - 3
Chiffres clés	4
Bilan au 31 décembre 2014	5
Compte de résultat de l'exercice 2014	6
Préambule de la Présidente	7
Commentaires sur l'exercice 2014	8 - 9
Faits marquants de l'exercice 2014	10 - 11
Perspectives 2015	12

Communiqué de presse

Bilan et compte de résultat 2014

En 2014, la BCN a poursuivi le développement des affaires et enregistré de bons résultats dans un environnement contrasté, marqué par des taux d'intérêts bas. Cette évolution positive reflète à la fois l'engagement de l'ensemble de ses collaborateurs/-trices, l'amélioration constante de ses processus ainsi que la pertinence de sa politique d'affaires, plaçant le public neuchâtelois et les entreprises du canton au centre de ses préoccupations.

Les éléments clés

- Les crédits aux entreprises et les hypothèques se développent à nouveau à CHF 7'905 millions (+3%)
- Le total du bilan augmente à CHF 9,98 milliards (+7,4%).
- Les produits progressent à CHF 128,9 millions (+3,3%) de même que le résultat intermédiaire +8,2% à CHF 55,1 millions et le bénéfice net +8,0% à CHF 33,3 millions.

Renforcement du bilan

Après répartition du résultat, qui a permis d'attribuer CHF 36,5 millions à nos réserves, les fonds propres et les réserves atteignent désormais CHF 675 millions, en progression de +5,5%. La couverture des risques pondérés, incluant le volant anticyclique de 2%, se monte à 13,0%, en regard d'exigences légales fixées à 11,2%.

L'actif met en évidence une activité commerciale dynamique

Les prêts à la clientèle atteignent CHF 7'905 millions, en augmentation de +3,0%. Cette progression confirme l'efficacité du modèle d'affaires et le rôle d'acteur majeur de la BCN dans le secteur immobilier et le tissu économique neuchâtelois.

Les créances hypothécaires se développent en phase avec le marché (+3,6%) à CHF 6'751 millions.

Les créances sur la clientèle commerciale et les collectivités publiques se maintiennent à CHF 1'154 millions.

Le passif démontre la confiance des déposants

- Pièce maîtresse de l'équilibre de la banque, l'épargne traditionnelle progresse de +25,1% à CHF 3'554 millions.
- Les autres engagements de la clientèle diminuent de -26,1% à CHF 2'078 millions. Une partie de ces fonds a été investie dans l'épargne traditionnelle alors que quelques clients institutionnels ont retiré une partie de leurs avoirs.
- L'encours des obligations de caisse (-13% à CHF 219 millions) souffre des taux de rémunérations 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 (+6,3% à CHF 1'838 millions).

Compte de résultat : développement de la capacité bénéficiaire

Le bénéfice opérationnel progresse de +6,2% à CHF 67,2 millions.

Le compte de résultat affiche, malgré un environnement difficile, des produits en augmentation de +3,3% à CHF 128,9 millions :

- Les revenus d'intérêts progressent de +4,4% à CHF 91,4 millions.
- Les commissions reculent de -5,8% à CHF 21,0 millions en raison du remboursement à notre clientèle des rétrocessions provenant des commissions des fonds de placement dans les mandats de gestion.
- Le résultat des opérations de négoce se stabilise à CHF 9,0 millions.
- Les autres résultats ordinaires augmentent de +32,1% à CHF 7,5 millions grâce aux plus-values enregistrées sur la gestion de notre portefeuille.
- La maîtrise des charges d'exploitation, en dépit d'une charge exceptionnelle de CHF 1,6 millions liée à la Caisse de pension, est soulignée par la progression modeste des charges (+0,3% ou CHF 0,2 million) qui permet d'améliorer encore le ratio « coûts/revenus » à 47,9%.
- Le résultat intermédiaire, avant produits et charges extraordinaires, soit le niveau déterminant pour évaluer la performance de la banque, progresse de +8,2% à CHF 55,1 millions.
- Le bénéfice net progresse de +8,0% à CHF 33,3 millions et permet :
 - d'augmenter la rétribution complémentaire à l'Etat de 9,9% ce qui porte le montant total versé à notre propriétaire, y compris la rémunération de sa garantie d'Etat, à CHF 22,5 millions. Déduction faite de cette garantie, le rendement du capital se monte à 21,2%.
 - de renforcer nos fonds propres en attribuant CHF 10,8 millions (+9,9%) à la réserve légale en sus des CHF 25,7 millions (+8,4%) affectés à la réserve pour risques bancaires généraux.

Perspectives

Pour l'année 2015, la BCN s'attend à ce que les incertitudes actuelles se poursuivent. L'abandon du taux plancher pour l'euro et le déplacement de la fourchette cible du taux Libor à 3 mois entre -1,25 et 0,25% par la BNS ont conduit à des distorsions dans les marchés. Ce contexte difficile devrait affecter l'activité de la BCN en 2015 et peser sur sa principale source de revenus, la différence d'intérêts.

Grâce notamment à l'amélioration constante des processus et à un suivi rigoureux des charges, la BCN table néanmoins sur des résultats 2015 dans la ligne de ceux réalisés en 2014.

La BCN peut aussi capitaliser sur un atout majeur durable: la confiance sans cesse renouvelée de l'ensemble de la population et des entreprises neuchâteloises.

Contact

Caroline Plachta
Secrétaire générale
T +41 (0)32 723 61 79
caroline.plachta@bcn.ch

Chiffres clés 2014

	2014	2013	Evolution en %
Bilan (en millions de francs)			
Somme du bilan	9'979	9'292	7,4
Prêts à la clientèle	7'905	7'675	3,0
Avoirs de la clientèle	5'852	5'906	-0,9
Fortune globale de la clientèle	8'500	8'806	-3,5
Capital et réserves après emploi du bénéfice	675	640	5,5
Produits et charges (en milliers de francs)			
Opérations d'intérêts	91'372	87'481	4,4
Opérations de commissions et des prestations de service	20'982	22'280	-5,8
Opérations de négoce	8'978	9'239	-2,8
Autres résultats ordinaires	7'524	5'697	32,1
Charges	61'701	61'492	0,3
Résultats (en milliers de francs)			
Produits	128'856	124'697	3,3
Bénéfice brut	67'155	63'205	6,2
Bénéfice net	33'333	30'856	8,0
Report de l'exercice précédent	120	84	
Répartition du bénéfice (en milliers de francs)			
Intérêt sur capital de dotation, CHF 100'000'000.- à 5%	5'000	5'000	0,0
Attribution totale en fonds propres	36'491	33'520	8,9
Rentabilité (en %)			
Des fonds propres sur le bénéfice de l'entreprise	8,7	8,5	
Du capital mis à disposition par l'Etat (sans rémunération garantie de l'Etat)	21,2	19,7	
Taux de couverture des fonds propres (en %)			
	175,0	168,4	
Taux de couverture des hypothèques par l'épargne (en %)			
	52,6	43,6	
Ratio coûts / revenus (en %)			
	47,9	49,3	
Notre présence			
Nombre de points de vente	12	12	
Nombre de bancomats	57	53	
Nombre d'appareils de versement	8	7	
Evolution du personnel			
Nombre de collaborateurs	301	312	
Nombre de postes de travail à 100%	264,2	274,1	
Nombre d'apprentis	18	19	

Bilan au 31 décembre 2014 AVANT RÉPARTITION DU BÉNÉFICE (EN MILLIERS DE FRANCS)

	au 31.12.2014	au 31.12.2013	Variations en CHF	Variations en %
Actifs				
Liquidités	847'904	510'631	337'273	66,1
Créances résultant de papiers monétaires	0	787	-787	-100,0
Créances sur les banques	697'065	643'123	53'942	8,4
Créances sur la clientèle	1'153'610	1'156'344	-2'734	-0,2
Créances hypothécaires	6'751'064	6'518'399	232'665	3,6
Portefeuilles de titres et de métaux précieux destinés au négoce	17	41	-24	-58,5
Immobilisations financières	408'135	362'310	45'825	12,6
Participations	20'815	20'199	616	3,0
Immobilisations corporelles	38'543	39'226	-683	-1,7
Comptes de régularisation	12'905	14'593	-1'688	-11,6
Autres actifs	48'982	26'802	22'180	82,8
Total des actifs	9'979'040	9'292'455	686'585	7,4
Total des créances de rang subordonné	530	530	0	
Total des créances sur les sociétés du groupe et les participants qualifiés	110'685	154'630	-43'945	
<i>dont créances sur le canton de Neuchâtel</i>	<i>0</i>	<i>50'000</i>	<i>-50'000</i>	
Passifs				
Engagements envers les banques	1'463'231	888'543	574'688	64,7
Engagements envers la clientèle sous forme d'épargne et de placements	3'554'261	2'840'606	713'655	25,1
Autres engagements envers la clientèle	2'078'129	2'813'141	-735'012	-26,1
Obligations de caisse	219'479	252'666	-33'187	-13,1
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	1'838'000	1'729'000	109'000	6,3
Comptes de régularisation	33'503	34'366	-863	-2,5
Autres passifs	56'907	32'832	24'075	73,3
Correctifs de valeurs et provisions	37'619	40'060	-2'441	-6,1
Réserve pour risques bancaires généraux	327'436	303'099	24'337	8,0
Capital de dotation	100'000	100'000	0	0,0
Réserve légale	202'022	192'202	9'820	5,1
Autres réserves	35'000	35'000	0	0,0
Bénéfice reporté	120	84	36	42,9
Bénéfice de l'exercice	33'333	30'856	2'477	8,0
Total des passifs	9'979'040	9'292'455	686'585	7,4
Total des engagements de rang subordonné	0	0		
Total des engagements envers les sociétés du groupe et les participants qualifiés	7'961	9'267	-1'306	
<i>dont engagements envers le canton de Neuchâtel</i>	<i>6'919</i>	<i>8'213</i>	<i>-1'294</i>	
Opérations hors bilan				
Engagements conditionnels	20'537	20'309	228	1,1
Engagements irrévocables	332'791	315'570	17'221	5,5
Engagements de libérer des versements supplémentaires	14'165	11'401	2'764	24,2
Instruments financiers dérivés :				
- Valeur de remplacement positive	391	25'203	-24'812	-98,4
- Valeur de remplacement négative	51'102	7'852	43'250	550,8
- Montant du sous-jacent	990'283	1'239'098	-248'815	-20,1
Opérations fiduciaires	8'402	8'288	114	1,4

Compte de résultat au 31 décembre 2014 (EN MILLIERS DE FRANCS)

	au 31.12.2014	au 31.12.2013	Variations en CHF	Variations en %
Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire				
Résultat des opérations d'intérêts				
Produit des intérêts et des escomptes	167'804	167'347	457	0,3
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce	26	7	19	271,4
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	4'831	4'712	119	2,5
Charges d'intérêts	-81'289	-84'585	3'296	3,9
Sous-total résultat des opérations d'intérêts	91'372	87'481	3'891	4,4
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service				
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'632	1'742	-110	-6,3
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements	16'186	17'648	-1'462	-8,3
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4'202	3'915	287	7,3
Charges de commissions	-1'038	-1'025	-13	-1,3
Sous-total résultat des opérations de commissions et des prestations de service	20'982	22'280	-1'298	-5,8
Résultat des opérations de négoce	8'978	9'239	-261	-2,8
Autres résultats ordinaires				
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2'736	1'851	885	47,8
Produit des participations	1'320	1'613	-293	-18,2
Résultat des immeubles	133	135	-2	-1,5
Autres produits ordinaires	5'114	4'544	570	12,5
Autres charges ordinaires	-1'779	-2'446	667	-27,3
Sous-total autres résultats ordinaires	7'524	5'697	1'827	32,1
Charges d'exploitation				
Charges de personnel	41'775	40'182	1'593	4,0
Autres charges d'exploitation	19'926	21'310	-1'384	-6,5
Sous-total charges d'exploitation	61'701	61'492	209	0,3
Bénéfice brut	67'155	63'205	3'950	6,2
Amortissements sur l'actif immobilisé	11'470	11'992	-522	-4,4
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	572	269	303	112,6
<i>Résultat intermédiaire</i>	<i>55'113</i>	<i>50'944</i>	<i>4'169</i>	<i>8,2</i>
Produits extraordinaires	4'550	5'129	-579	-11,3
Charges extraordinaires	26'330	25'217	1'113	4,4
Bénéfice de l'exercice	33'333	30'856	2'477	8,0

Préambule de la Présidente

L'année 2014 s'est déroulée une fois de plus à l'image des années précédentes, sous le signe d'un environnement bancaire en constante mutation. Grâce à une gestion rigoureuse et une faculté d'adaptation très réactive, la BCN a tenu le cap des objectifs qu'elle s'était fixés, notamment en termes de résultats financiers.

Ces derniers confirment la solidité de notre établissement au travers d'une gestion prudente de ses liquidités, d'une croissance maîtrisée de ses affaires et d'un contrôle strict de ses charges dans un environnement pénalisé par la persistance des niveaux de taux d'intérêts bas qui, sans notre constante attention, auraient impacté nos marges de manière significative.

Dans ce contexte, pour le Conseil d'administration et la Direction générale, l'année 2014 a été d'une grande intensité en termes de réflexions approfondies sur l'évolution du monde bancaire et du positionnement de la BCN. Ceci dans un environnement très contrasté, tant par les changements irréversibles de pratiques bancaires ancrées depuis des décennies dans le monde des affaires que par les contraintes toujours plus conséquentes des régulations qui nous sont imposées.

Afin de répondre aux nouveaux défis qui nous attendent, notre stratégie est constamment adaptée et renforcée dans un état d'esprit dynamique qui se traduit par une attitude proactive, car notre objectif final est de répondre au plus près à la demande de nos clients tout en gardant en mémoire la défense des intérêts de notre actionnaire, l'Etat de Neuchâtel.

L'année 2015 verra se consolider la stratégie mise en place pour les années 2016-2020 dans le but de renforcer notre vision sur le moyen terme ; il s'agit d'anticiper l'évolution de notre établissement, qui doit s'adapter sans cesse à l'instabilité du contexte économique et financier que nous connaissons.

Par son statut de banque cantonale, la BCN continuera de jouer le rôle que l'on attend d'elle : celui d'être un acteur important dans la vie de notre canton, tant par son soutien à l'économie et à l'innovation que sur le plan culturel et social, dans la volonté de participer au développement prospère et au rayonnement du canton de Neuchâtel.

Manuela Surdez
Présidente du Conseil d'administration

Commentaires sur l'exercice 2014

Cette année encore, la BCN se réjouit de pouvoir annoncer qu'elle se porte bien, comme en témoigne l'évolution de notre bilan qui a progressé de 7,4% à CHF 9,98 milliards en 2014 contre CHF 9,3 milliards en 2013.

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 2014 a été, une fois de plus, positive, avec des hypothèques au bilan pour CHF 6,8 milliards contre CHF 6,5 milliards en 2013, ce qui correspond à une hausse de 3,6%.

La relation de la BCN avec les entreprises du canton s'est aussi consolidée. Le **crédit aux entreprises** s'est stabilisé à CHF 1'154 millions en 2014. Les forces de la BCN restent constantes : une connaissance du tissu économique du canton, la proximité avec les dirigeants des entreprises ainsi que le suivi régulier de la marche de leurs affaires et sa grande réactivité positionne la BCN comme un partenaire privilégié de leurs demandes.

Au passif du bilan

En dépit d'un volume d'épargne cantonal peu élevé par habitant, la BCN constate que la confiance des épargnants et des entreprises ne cesse d'augmenter, comme le prouve l'évolution de l'épargne qui fait un bond en avant de 25,1% pour atteindre les CHF 3,6 milliards.

Les autres engagements de la clientèle diminuent de 26,1% à CHF 2'078 millions : une partie de ces fonds a été investie dans l'épargne traditionnelle alors que quelques clients institutionnels ont retiré une partie de leurs avoirs.

La **fortune globale de nos clients** s'est stabilisée à CHF 8,5 milliards en 2014, après avoir progressé de 12% en 2013.

En termes de résultats de l'entreprise

La période de taux bas non seulement se prolonge depuis quelques années mais la baisse s'est encore accentuée dans les derniers mois de l'année, ce qui représente un défi permanent pour la BCN dont plus de trois-quarts des revenus proviennent de la différence entre intérêts perçus et versés.

Or, en 2014, la BCN a renouvelé CHF 1,4 milliards de contrats d'hypothèques à taux fixes à un taux moyen inférieur de 61 points à leur niveau précédent. Malgré ce contexte difficile, la BCN a réussi en 2014 – alors que cela n'avait pas été possible en 2013 – à améliorer ses revenus nets d'intérêts et elle met déjà aujourd'hui tout en œuvre pour faire de même en 2015.

Les revenus du Private Banking, bien qu'inférieurs de 5,8% à ceux de 2013 qui avaient progressé de 7%, sont dans le cadre de nos prévisions. D'une part, les marges dans ce secteur sont d'une manière générale sous forte pression, d'autre part, la BCN a décidé en janvier 2013 d'abandonner, en faveur des clients sous mandat de gestion, les rétrocessions liées aux fonds de placement.

Ce contexte difficile impose des efforts constants en matière d'améliorations de nos processus et de réduction de coûts. Il faut souligner que 2014 enregistre une charge exceptionnelle de CHF 1,6 millions, montant attribué à la Caisse de pension pour faciliter le passage d'un système de prestations à celui de cotisations. Malgré cela, le ratio du **cost/income**, (coûts/revenus) continue de s'améliorer, ceci depuis plusieurs années: il se situe désormais à 47,9%.

Les produits progressent à CHF 128,9 millions en 2014. Le **résultat intermédiaire**, chiffre déterminant qui permet de mesurer la performance de la banque est en hausse de 8,2% pour atteindre les CHF 55,1 millions.

Pour terminer, le **bénéfice net** a également progressé de 8,0% pour atteindre CHF 33,3 millions en 2014 contre CHF 30,9 millions en 2013.

Ce résultat positif nous permet de verser à l'Etat de Neuchâtel, pour l'année 2014, une somme de CHF 22,5 millions, qui se répartit comme suit:

- CHF 1,3 million qui concerne la **rémunération de la garantie de l'Etat**.
- CHF 5 millions pour la **rémunération des intérêts sur le capital**.
- CHF 16,2 millions de **versements supplémentaires**.

Déduction faite de la rémunération de la garantie de l'Etat, le montant versé représente un rendement du capital de 21,2%.

Faits marquants 2014

En progression constante depuis 10 ans, la BCN ne cesse de se réinventer

La progression constante durant 10 années consécutives consolide l'assise de la BCN. Les chiffres ci-après parlent d'eux-mêmes (en millions):

	2004	2014	Variation
Prêts hypothécaires	3'073	6'751	+120%
Crédits aux entreprises	533	1'154	+116%
Fonds de la clientèle au bilan	3'109	5'852	+88%
Fonds propres	387	675	+75%*
Résultat intermédiaire	39	55	+41%

* Après remboursement de CHF 50 millions à l'Etat au 31.12.2010 (sans le remboursement: +89%)

Ces progressions reflètent à la fois l'engagement de l'ensemble des collaborateurs/-trices de la BCN, l'amélioration constante de nos processus et également la pertinence de sa politique d'affaires. Celle-ci place le public neuchâtelois et les entreprises cantonales au centre de ses préoccupations en maintenant une stratégie de modération et de continuité, qu'il s'agisse de périodes fastes ou tourmentées.

Fondamentalement la BCN perpétue son action sur plusieurs axes.

Son niveau d'expertise du marché immobilier est un vecteur important de la production hypothécaire

Tout en assurant une bonne maîtrise des risques, comme le démontre l'évolution de ses provisions, la BCN a développé son portefeuille d'hypothèques plus rapidement que la progression du marché et parfois plus vite que ses propres 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 soutient 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 : forte croissance des affaires, investissements importants et reprise d'entreprises par ses cadres ou des tiers.

En 2014, «PME Plus» a soutenu **40 entreprises** pour un volume global de CHF 15 millions.

Depuis son lancement en juin 2006, «PME Plus» a épaulé **249 petites et moyennes entreprises**, actives dans 31 secteurs d'activités différents, pour un montant total de **CHF 115 millions**.

Quelques chiffres saillants

- **Le «BCN-Netbanking» confirme année après année son succès :**

- **33'199 clients réguliers, soit +3%.**
- **4'217'195 paiements, soit +4%.**

- **Distributeurs de billets et appareils de versement**

Il en va de même pour le recours à nos **57 distributeurs de billets**, outils d'accompagnement importants de l'économie de détail, dont le nombre de prélèvements (2,3 millions ou +5%) avec un volume retiré de CHF 887 millions. Les prélèvements en euros se sont stabilisés à EUR 47 millions.

L'utilisation des **8 appareils de versement** a représenté 52'000 opérations pour un volume déposé de CHF 87 millions.

- **Nouveaux clients**

Enfin, durant l'année 2014, tous secteurs confondus, la BCN est entrée en relation avec **7'101** nouveaux clients, signe d'une capacité d'attrait persistante.

- **Culture et sport**

Le soutien de la BCN à la culture et au sport n'a pas faibli : elle a continué de parrainer les principales manifestations cantonales et locales et sponsorisé les clubs sportifs cantonaux pour un montant total de CHF 3,1 millions.

- **Réseau d'agences**

La BCN s'assure les moyens de ses progressions futures en adaptant constamment ses locaux **aux besoins des clients**. Après la rénovation complète de l'agence du Locle en 2014 et celle des Brenets, c'est aujourd'hui l'agence de **Fleurier** qui fait l'objet d'importants investissements.

Programme US

Les travaux de recherche ont été exécutés et les résultats, aux yeux de la BCN, sont plutôt favorables. Le dossier est actuellement aux mains du DOJ (US Department of Justice); la BCN n'est pas à même de donner plus de renseignements à ce stade.

Perspectives 2015

Pour l'année 2015, la BCN s'attend à ce que les incertitudes actuelles se poursuivent.

L'abandon du taux plancher pour l'euro et le déplacement de la fourchette cible du taux Libor à 3 mois entre -1,25 et 0,25% par la BNS ont conduit à des distorsions dans les marchés. Ce contexte difficile devrait affecter l'activité de la BCN et peser sur sa principale source de revenus, la différence d'intérêts.

Grâce notamment à l'amélioration constante des processus et à un suivi rigoureux des charges, la BCN table néanmoins sur des résultats 2015 dans la ligne de ceux réalisés en 2014.

La BCN peut aussi capitaliser sur un atout majeur durable : la confiance sans cesse renouvelée de l'ensemble de la population et des entreprises neuchâteloises.

Jean-Noël Duc
Directeur général