



Exigences prudentielles de publication

Selon la circulaire FINMA 2016/1 «Publication - banques»

Situation au 31.12.2021

Table des matières

1. Chiffres-clés essentiels	3
Tableau KM1 - Chiffres-clés essentiels réglementaires	3
Tableau OV1 - Aperçu des positions pondérées par les risques	4
2. Risques de crédit	4
<i>2.1. Qualité de crédit des actifs</i>	<i>4</i>
Tableau CR1 - Risque de crédit : qualité de crédit des actifs	4
Tableau CRB - Risque de crédit : indications additionnelles relatives à la qualité des crédits des actifs	5
<i>2.2. Atténuation des risques</i>	<i>7</i>
Tableau CR3 - Risque de crédit : aperçu des techniques d'atténuation du risque	7
<i>2.3. Utilisation de notations externes</i>	<i>7</i>
<i>2.4. Pondérations-risque par catégories de positions</i>	<i>7</i>
Tableau CR5 - Risque de crédit : positions par catégories de positions et pondérations-risque selon l'approche standard	7
3. Risques de marché	8
4. Risques de taux d'intérêt	8
Objectifs et normes pour la gestion du risque de taux	8
Tableau IRRBBA1 - Risque de taux : informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux	10
Tableau IRRBB1 - Risque de taux : informations quantitatives sur la valeur économique des fonds propres et les revenus d'intérêt	11
5. Risque de liquidité	11
6. Risques opérationnels	11

1. Chiffres-clés essentiels

Tableau KM1 : Chiffres-clés essentiels réglementaires (en milliers de CHF)

	a	e
	31.12.2021	31.12.2020
Fonds propres pris en compte (CHF)		
1 Fonds propres de base durs (CET1)	931'958	889'721
2 Fonds propres de base (T1)	931'958	889'721
3 Fonds propres totaux	951'145	911'071
Positions pondérées en fonction des risques (RWA) (CHF)		
4 RWA	4'744'398	4'809'479
4a Exigences minimales de fonds propres	379'552	384'758
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
5 Ratio CET1 (%)	19,64%	18,50%
6 Ratio de fonds propres de base (%)	19,64%	18,50%
7 Ratio de fonds propres globaux (%)	20,05%	18,94%
Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)		
8 Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2,5% dès 2019) (%)	2,50%	2,50%
9 Volant de fonds propres anticyclique (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0%	0%
11 Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	2,50%	2,50%
12 CET1 disponible afin de couvrir les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction du CET1 affecté à la couverture des exigences minimales et cas échéant à la couverture des exigences TLAC) (%)	12,05%	10,94%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFr (en % des RWA)		
12a Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR (%)	3,20%	3,20%
12b Volant anticyclique de fonds propres (art. 44 et 44a OFR) (%)	0%	0%
12c Ratio-cible en CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	7,40%	7,40%
12d Ratio-cible en T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	9,00%	9,00%
12e Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFr majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	11,20%	11,20%
Ratio de levier Bâle III ¹		
13 Engagement global (CHF)	11'763'028	9'868'137
14 Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	7,92%	9,02%
Ratio de liquidités (LCR)		
15 Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	1'888'694	1'912'007
16 Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	1'062'265	1'241'947
17 Ratio de liquidités, LCR (en %)	177,80%	153,95%
Ratio de financement (NSFR) ²		
18 Refinancement disponible stable (en CHF)	9'339'855	-
19 Refinancement stable nécessaire (en CHF)	7'303'392	-
20 Ratio de financement, NSFR (en %)	127,88%	-

¹ En conformité avec la Communication FINMA sur la surveillance 02/20 du 31 mars 2020 – Assouplissements temporaires pour les banques suite à la crise engendrée par le COVID-19 – les avoirs auprès de banques centrales ont été exclus du calcul de ratio de levier au 31 décembre 2020.

² 31.12.2021 marque l'entrée en vigueur officielle de la réglementation relative au NSFR.

Tableau OV1 : Aperçu des positions pondérées par les risques (en milliers de CHF)

	a	b	c
	RWA	RWA	Fonds propres minimaux
Méthodes utilisées			
Risques de crédit : approche standard internationale (AS-BRI)			
Risques de marché : approche de minimis			
Risques opérationnels : approche de l'indicateur de base			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
1 Risques de crédit	4'465'229	4'535'028	357'218
20 Risques de marché	18'791	15'817	1'503
24 Risques opérationnel	260'378	258'634	20'830
27 Total (1 + 20 + 24)	4'744'398	4'809'479	379'552

2. Risques de crédit

2.1. Qualité de crédit des actifs

La banque décrit son organisation et sa gestion du risque de crédit dans le rapport annuel. Le processus d'octroi des crédits est régi par le cadre normatif interne relatif aux opérations de crédits.

Tableau CR1 : Risque de crédit : qualité de crédit des actifs (en milliers de CHF)

	31.12.2021				
	a		b	c	d
	Valeurs comptables brutes des		Corrections de valeur/ amortissements	Valeurs nettes (a + b - c)	
	Positions en défaut	Positions pas en défaut			
1 Créances (sans les titres de dette)	69'343	9'129'028	25'781	9'172'590	
2 Titres de dette		405'052	0	405'052	
3 Expositions hors bilan	1'209	495'301	759	495'751	
4 Total période de référence	70'552	10'029'382	26'540	10'073'393	

Les corrections de valeur pour risques inhérents de défaillance des créances non compromises au sens de l'art. 25 al. 1 let. b OEPC-FINMA ne sont pas intégrées à ce tableau.

Tableau CRB: Risque de crédit : Indications additionnelles relatives à la qualité de crédit des actifs (en milliers de CHF)

Segmentation du risque crédit - zones géographiques

Les prêts à la clientèle à l'étranger, pondérés en fonction du risque, ne représentent pas une activité significative. C'est pourquoi aucune répartition géographique n'est présentée.

Segmentation du risque crédit - branches

31.12.2021	Gouvernements centraux et Banques centrales	Institutions	Banques et Négociants	Entreprises	Retail	Titres de participation	Autres positions	Total
Bilan / Créances:								
Liquidités	1'833'465						34'317	1'867'782
Créances sur les banques			116'609		805			117'414
Créances résultant d'opérations de financement de titres								
Créances sur la clientèle	85'673	342'020	1'935	180'292	248'828		20	858'768
Créances hypothécaires	39	7'838	610	234'667	7'953'001		252	8'196'408
Opérations de négoce								
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés								
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur								
Immobilisations financières	503	169'010		235'539		3'384	19'298	427'734
Comptes de régularisation							6'768	6'768
Participations						22'039		22'039
Immobilisations corporelles							31'370	31'370
Valeurs immatérielles								
Autres actifs							1'093	1'093
Total	1'919'681	518'868	119'154	650'499	8'202'634	25'423	93'116	11'529'375
Hors Bilan								
Engagements conditionnels		5	34	14'974	13'374			28'386
Engagements irrévocables		32'568		59'615	344'433			436'615
Engagements de libérer versements supplémentaires							30'749	30'749
Total		32'573	34	74'588	357'807		30'749	495'751
Total de la période de référence	1'919'681	551'441	119'188	725'087	8'560'441	25'423	123'865	12'025'126
Créances en souffrance					544			544
dont créances en souffrance; mais pas compromises								
dont créances en souffrance depuis plus de 90 jours; mais pas compromises					544			544
Créances compromises	4'851	469		16'630	46'849			68'799
dont créances compromises « échues »	500				8'996			9'496
dont créances compromises « non échues »	4'351	469		16'630	37'853			59'303
Corrections de valeur pour des positions compromises	2'353	176		5'377	17'876			25'781

La portée et les définitions relatives aux notions de «en souffrance» et de «compromis» sont présentées dans le rapport de gestion, annexe du bouclage, chapitre B Principes d'évaluation (page 72).

Segmentation du risque crédit - échéance

	à vue	Dénouçables	Echu				Immobilisé	Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 mois et 12 mois	Entre 12 mois et 5 ans	Après 5 ans		
31.12.2021								
Bilan / Créances :								
Liquidités	1'867'782							1'867'782
Créances sur les banques	67'414		35'000	15'000				117'414
Créances résultant d'opérations de financement de titres								
Créances sur la clientèle	22'881	49'102	389'740	82'895	135'483	178'668		858'768
Créances hypothécaires	24'710	45'242	792'038	1'412'056	4'275'883	1'646'480		8'196'408
Opérations de négoce								
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés								
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur								
Immobilisations financières	22'683		10'000	5'503	202'921	186'628		427'734
Comptes de régularisation	6'768							6'768
Participations	22'039							22'039
Immobilisations corporelles	31'370							31'370
Valeurs immatérielles								
Autres actifs	1'093							1'093
Total	2'066'739	94'343	1'226'777	1'515'453	4'614'287	2'011'775		11'529'375
Hors Bilan								
Engagements conditionnels	11 450		5 140	5 236	6 139	421		28 386
Engagements irrévocables	81 701			324 936	29 978			436 615
Engagements de libérer versements supplémentaires	30 749							30 749
Total	123 900		5 140	330 172	36 117	421		495 751
Total de la période de référence	2 190 639	94 343	1 231 918	1 845 626	4 650 404	2 012 196		12 025 126
Créances en souffrance	544							544
dont créances en souffrance; mais pas compromises								
dont créances en souffrance depuis plus de 90 jours; mais pas compromises	544							544
Créances compromises	31'253		5'046	8'591	10'554	13'355		68'799
dont créances compromises « échues »	7'481			500	1'015	500		9'496
dont créances compromises « non échues »	23'772		5'046	8'091	9'539	12'855		59'303
Corrections de valeur pour des positions compromises	16'112		1'365	2'262	3'095	2'947		25'781

La portée et les définitions relatives aux notions de « en souffrance » et de « compromis » sont présentées dans le rapport de gestion, annexe du bouclage, chapitre B Principes d'évaluation (page 72).

2.2. Atténuation des risques

Conformément aux dispositions de l'OFR, la banque utilise l'approche globale pour les collatéraux financiers et la méthode de substitution pour les garanties.

Les sûretés (garanties, collatéraux financiers, biens immobiliers) reconnus dans le cadre de l'approche globale sont évaluées de manière prudente par la banque et selon les méthodes d'évaluation décrites dans le cadre normatif interne relatif aux opérations de crédits. Il n'y a pas de netting au bilan et hors bilan.

Tableau CR3: Risque de crédit : aperçu des techniques d'atténuation du risque (en milliers de CHF)

	a	c	e & g
	Positions sans couverture	Positions couvertes par des sûretés	Positions couvertes par des garanties financières
1 Créances (y.c. les titres de dette)	1'015'565	8'370'896	191'181
2 Opérations hors bilan	425'436	70'281	34
3 Total période de référence	1'441'001	8'441'177	191'214
4 Dont en défaut	28'112	37'879	5'320

2.3. Utilisation de notations externes

La Banque n'utilise pas les notations externes pour le calcul des fonds propres nécessaires selon l'approche standard.

2.4. Pondérations-risque par catégories de positions

Tableau CR5 : Risques de crédit : positions par catégories de positions et pondérations-risque selon l'approche standard (en milliers de CHF)

Catégories de positions / pondérations-risque	a	c	d	e	f	g	h	i	j
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Autres	Total des positions soumises au risque de crédit (après CCF et CRM)
1 Gouvernements centraux et banques centrales	1'919'592								1'919'592
2 Banques et négociants en valeurs mobilières		101'609		17'242					118'850
3 Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement		364'364	867	169'123					534'354
4 Entreprises		236'060	33'765		3'611	403'398			676'833
5 Retail	1'452	10'204	6'781'813		727'653	712'499	3'770		8'237'391
6 Titres de participation						3'485	21'939		25'423
7 Autres positions	34'317					70'231		19'298	123'846
8 Total période de référence	1'955'360	712'237	6'816'445	186'365	731'263	1'189'612	25'709	19'298	11'636'289
9 Dont créances couvertes par gage immobilier			6'816'445		259'935	863'875			7'940'254
10 Dont créances en souffrance	330					2'082	3'770		6'181

3. Risques de marché

Le rapport de gestion, annexe du boucllement, chapitre « Risques de marché » (cf. p. 76 du rapport de gestion) décrit les éléments-clés.

4. Risques de taux d'intérêt

Le rapport de gestion, annexe du boucllement, chapitre « Risques de taux d'intérêt » (cf. p. 76 du rapport de gestion) décrit les éléments-clés du risque de taux.

Objectifs et normes pour la gestion du risque de taux du portefeuille de banque (IRRBB)

Publication d'informations qualitatives

A) Définition du risque de taux (IRRBB)

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque auquel sont exposés les fonds propres et les bénéficiaires de la banque en raison des fluctuations des taux d'intérêt. Les variations de taux d'intérêt influencent la valeur économique des actifs, des passifs et des positions du hors bilan. Elles ont également une incidence sur le revenu des opérations d'intérêts (perspective des bénéficiaires).

B) Stratégies visant à gérer et à atténuer l'IRRBB

La BCN poursuit l'objectif à long terme d'assurer un revenu net approprié, généré par les opérations d'intérêts.

Les transformations d'échéances en rapport avec les affaires bancaires, les besoins de la clientèle et l'évolution du marché s'accompagnent de risques de taux d'intérêt.

Le refinancement, par concordance des échéances, des prêts à la clientèle permet de limiter le risque de taux. Il résulte :

- ◀ des fonds de la clientèle,
- ◀ des prêts des centrales d'émission de lettres de gage,
- ◀ d'émissions d'emprunts obligataires,
- ◀ de la mise en œuvre d'instruments financiers dérivés.

La stratégie de la banque visant à augmenter ses fonds propres permet également d'absorber les risques de taux d'intérêt.

Le Conseil d'administration fixe l'appétence, la tolérance et les limites pour gérer le risque de taux. Le dispositif de limites comprend notamment des seuils en matière de variation de fonds propres et de revenus d'intérêts (NII).

Le Conseil d'administration approuve annuellement la Politique de risque qui formalise la stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de taux. Il est régulièrement informé de la situation du risque de taux au travers du Rapport ALM.

Le Comité ALM (ALCOM) détermine les mesures de gestion du risque de taux (stratégies de couverture). Il est responsable de l'identification, de l'évaluation et de la surveillance des risques de taux ainsi que d'établir un reporting périodique et des tests financiers de résistance.

Il donne l'ordre à l'unité Trésorerie & Négoce d'effectuer des opérations nécessaires.

La modification de la valeur actuelle des fonds propres est calculée pour l'ensemble du bilan.

S'agissant des positions présentant une date de redéfinition du taux non définie, la Banque utilise des clés de répliques qui ont été déterminées sur la base d'informations historiques. Le calcul est effectué au moyen de portefeuilles combinant plusieurs taux d'intérêts du marché sur la base de critères d'optimalité prédéterminés (marge, volatilité de la marge).

La Banque évalue annuellement si les clés de réplique doivent être redéfinies. Elle observe notamment si la courbe des taux a évolué de manière significative par rapport à l'année précédente. Périodiquement, le modèle est recalculé.

La révision externe et la révision internes procèdent régulièrement à des contrôles dans le domaine du risque de taux d'intérêts.

C) Périodicité et description des agrégats spécifiques visant à évaluer le risque de taux

Les indicateurs du risque de taux sont tous calculés mensuellement :

- ◀ variation de la valeur de marché des fonds propres : indicateur synthétique.
- ◀ variation de la valeur économique des fonds propres (fonds propres de base) : indicateurs IRRBB.
- ◀ effet sur le revenu : indicateur de marge d'intérêt intégrant le revenu net d'intérêt (Net Interest Income : NII).

D) Scénarios de choc de taux et de stress

La BCN utilise les scénarios suivants :

Scénarios de choc de taux sur la valeur de marché des fonds propres (indicateur synthétique) : variation parallèle de +/- 100 points de base (pdb).

Scénarios de choc de taux (calculs de la variation de valeur économique des capitaux propres [Δ Economic Value of Equity : Δ EVE]) : 6 scénarios IRRBB (indicateurs IRRBB) :

- ◀ déplacement parallèle vers le haut,
- ◀ déplacement parallèle vers le bas,
- ◀ pentification de la courbe (taux courts en baisse, taux longs en hausse),
- ◀ aplatissement de la courbe (taux courts en hausse, taux longs en baisse),
- ◀ hausse des taux courts,
- ◀ baisse des taux courts.

Scénarios de choc (calculs NII) : scénario de base, de baisse et de hausse des taux sur base d'un bilan constant.

D'autres scénarios alternatifs sont effectués dans le cadre du budget annuel et portent sur un bilan dynamique.

E) Hypothèses de modélisation divergentes

Pas d'hypothèse divergente.

F) Description générale de la façon dont la banque couvre l'IRRBB ainsi que du traitement comptable y relatif

Le risque de taux est géré au moyen de positions du bilan et d'instruments financiers dérivés (hors bilan). L'efficacité de la couverture de taux est appréciée pour chaque segment d'échéance.

Le traitement comptable des instruments financiers dérivés de taux d'intérêt est détaillé dans le rapport annuel, chapitre « Politique d'affaire lors de la mise en oeuvre d'instruments financiers dérivés, opérations de couverture (« hedge accounting ») ». Il décrit les éléments clé des instruments dérivés de taux.

G) Hypothèses-clés et paramètres-clés de la modélisation :

1. Modification de la valeur actuelle des fonds propres (Δ EVE) :

Les flux de fonds sont présentés en tenant compte des marges de taux.

2. Les flux de fonds permettant de déterminer le Δ EVE sont calculés sur la base de contrats individuels.

3. Les flux de fonds, y compris les marges de taux, sont actualisés sur la base des courbes des taux du marché.

4. Modification des revenus attendus (Δ NII)

Le bilan constant est simulé pour la période planifiée pour les différents scénarios (base / hausse / baisse des taux d'intérêt).

5. Positions variables

S'agissant des positions présentant une date de redéfinition du taux non définie, la banque utilise des clés de répliques qui ont été déterminées sur la base d'informations historiques. Le calcul est effectué au moyen de portefeuilles combinant plusieurs taux d'intérêt du marché sur la base de critères d'optimalité prédéterminés (marge, volatilité de la marge).

6. Positions comportant des options de remboursement

Les produits de la BCN ne comprennent pas d'instruments avec options de remboursement liées à des comportements de marché.

Les remboursements anticipés conduisent à des commissions de remboursement prenant en compte les échéances dues. Ces remboursements restent marginaux et ont un impact très faible sur le risque de taux d'intérêt.

7. Placements à terme

Les produits de la BCN ne comprennent pas d'instrument avec options de remboursement liés à des comportements.

Lorsque des dépôts sont retirés prématurément, la valeur de marché s'applique et des pénalités de retrait, qui peuvent être substantielles, sont facturées. Les retraits prématurés sont marginaux.

8. Options de taux automatiques

Les produits BCN ne comprennent pas d'instrument avec options de taux automatiques.

9. Positions sur instruments dérivés

Les dérivés de taux servent à gérer le risque de taux.

Le rapport de gestion, annexe au compte de résultat, chapitre « Politique d'affaire lors de la mise en oeuvre d'instruments financiers dérivés, opérations de couverture (« hedge accounting ») » (cf. p. 77 du rapport de gestion) décrit les éléments clé des instruments dérivés de taux.

10. Autres hypothèses

Il n'y a pas d'autre hypothèse.

Risques de taux : informations quantitatives sur la structure des positions
et redéfinition des taux (IRRBA1) au 31.12.2021

Les valeurs correspondent aux données rapportées à la BNS
dans le rapport sur le risque de variation de taux (ZIR).

	Volumes en millions de CHF		Délais moyens de redéfinition des taux (en années)	Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non prédéterminées) de la date de redéfinition des taux
	Total	Dont CHF		
Dont autres devises significatives représentant plus de 10% des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme du bilan				
Date de redéfinition du taux définie				
Créances sur les banques	50	50	0,15	0,15
Créances sur la clientèle	827	809	1,33	1,35
Hypothèques du marché monétaire				
Hypothèques à taux fixes	8'573	8'573	3,04	3,04
Immobilisations financières	407	407	4,92	4,92
Autres créances				
Créances découlant de dérivés de taux ¹	1'267	947	0,01	0
Engagements envers les banques	-1'227	-1'227	2,37	2,37
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-374	-271	1,76	2,38
Obligations de caisse	-118	-118	2,94	2,94
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	-2'693	-2'693	5,06	5,06
Autres engagements				
Engagements résultant des dérivés de taux ¹	-1'284	-965	3,68	3,68
Date de redéfinition du taux non définie				
Créances sur les banques	53	31	0,08	0,08
Créances sur la clientèle	27	27	0,17	0,17
Créances hypothécaires à taux variable	50	50	0,17	0,17
Autres créances à vue				
Engagements à vue sous forme de comptes privés et de comptes courants	-2'162	-1'916	0,91	0,90
Autres engagements à vue				
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçable mais non transmissibles (dépôts d'épargne)	-4'025	-4'025	2,30	2,30
Total	-629	-320		

¹Total des dérivés de taux d'intérêt en portefeuille CHF 950 millions ; pour des raisons techniques, conformément au tableau IRRBA1, les volumes des dérivés apparaissent aussi bien sous créances que sous engagements. La différence est constituée par les swaps de trésorerie.

Risques de taux : informations quantitatives sur la valeur économique des fonds propres et les revenus d'intérêt (IRRBB1) au 31.12.2021

Les valeurs correspondent aux données rapportées à la BNS dans le rapport sur le risque de variation de taux (ZIR).

Scénario ¹ / Période	en milliers de CHF		ΔEVE (variation de la valeur économique des fonds propres)		ΔNII (variation du revenu net d'intérêt)	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Hausse parallèle	-31'418	-40'727	-3'769	-9'531		
Baisse parallèle	33'135	40'348	28'971	32'919		
Pentification de la courbe {choc dit steepener ² }	15'753	13'742	---	---		
Aplatissement de la courbe {choc dit flattener ³ }	-20'088	-20'455	---	---		
Hausse des taux à court terme	-27'327	-30'179	---	---		
Baisse des taux courts à court terme	28'307	31'285	---	---		
Maximum ⁴	33'125	40'348	28'971	32'919		
		31.12.2021		31.12.2020		
Fonds propres de base (Tier 1) ⁵	931'958		889'721			

La banque n'a pas de position significative en devises.

¹ Y compris positions en devises (en milliers de CHF).

² Baisse des taux d'intérêt à court terme, associée à une hausse des taux d'intérêt à long terme.

³ Hausse des taux d'intérêt à court terme, associée à une baisse des taux d'intérêt à long terme.

⁴ Montant positif le plus élevé.

⁵ Fonds propres après répartition du résultat.

Variation de la valeur économique des fonds propres (ΔEVE)

Les déplacements parallèles de la courbe de taux entraînent les modifications les plus importantes de la valeur économique des fonds propres.

Les variations des taux courts entraînent des modifications moins importantes de la valeur actuelle des fonds propres.

La valeur maximale positive est définie par une baisse parallèle de la courbe des taux.

Variation du revenu net d'intérêt (ΔNII)

Dans le cas d'une hausse des taux (déplacement parallèle des taux), les charges d'intérêts sont plus élevées (dépôts de la clientèle), ce qui entraîne une variation négative du revenu net d'intérêt (NII). A l'inverse une baisse de taux devrait produire une amélioration du revenu net d'intérêt à condition équivalente (éventuels retraits de dépôts remplacés par d'autres).

5. Risques de liquidité

Le rapport de gestion, annexe du boucllement, chapitre « Risques de liquidité » (page 76 du rapport de gestion) décrit les éléments clé des risques de liquidité.

6. Risques opérationnels

Le rapport de gestion, annexe du boucllement, chapitre « Risques opérationnels » (cf. p. 76 du rapport de gestion) décrit les éléments des risques opérationnels.



Banque Cantonale Neuchâteloise

Place Pury 4

CH-2001 Neuchâtel

T +41(0)32 723 61 11

info@bcn.ch

www.bcn.ch