



**Exigences de
publication liées
aux fonds propres**

31.12.2020

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>	4
Tableau CR1 - Risque de crédit: qualité de crédit des actifs	4
Tableau CRB - Risque de crédit: informations complémentaires de la qualité de crédit	5
<i>2.2. Atténuation des risques</i>	8
Tableau CR3 - Risque de crédit: aperçu des techniques d'atténuation du risque	8
<i>2.3. Utilisation de notations externes</i>	8
<i>2.4. Pondérations-risque par catégories de positions</i>	9
Tableau CR5 - Risque de crédit: positions par catégories de positions et pondérations-risque selon l'approche standard	9
3. Risques de marché	9
4. Risques de taux d'intérêt	10
Objectifs et normes pour la gestion du risque de taux	10
Tableau IRRBBA1 - Risque de taux: informations quantitatives sur la structure des positions et redéfinition des taux	12
Tableau IRRBB1 - Risque de taux: informations quantitatives sur la valeur économique des fonds propres et les revenus d'intérêt	13
5. Risque de liquidité	14
6. Risques opérationnels	14

1. Chiffres-clés essentiels

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

	a	e
	31.12.2020	31.12.2019
Fonds propres pris en compte (CHF)		
1 Fonds propres de base durs (CET1)	889'721	856'699
2 Fonds propres de base (T1)	889'721	856'699
3 Fonds propres totaux	911'071	856'699
Positions pondérées en fonction des risques (RWA) (CHF)		
4 RWA	4'809'479	4'975'588
4a Exigences minimales de fonds propres	384'758	398'047
Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)		
5 Ratio CET1 (%)	18,50%	17,22%
6 Ratio de fonds propres de base (%)	18,50%	17,22%
7 Ratio de fonds propres globaux (%)	18,94%	17,22%
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 (%)	-	-
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) (%)	10,94%	9,22%
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%	1,00%
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%	8,41%
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%	10,01%
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%	12,21%
Ratio de levier Bâle III		
13 Engagement global (CHF)	9'868'137	11'732'780
14 Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	9,02%	7,30%
Ratio de liquidités (LCR)		
15 Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	1'912'007	1'541'316
16 Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	1'241'947	866'596
17 Ratio de liquidités, LCR (en %)	153,95%	177,86%
Ratio de financement (NSFR)		
18 Refinancement disponible stable (en CHF)	8'871'241	8'809'036
19 Refinancement stable nécessaire (en CHF)	7'376'374	7'378'350
20 Ratio de financement, NSFR (en %)	120,27%	119,39%

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			
	31.12.20	31.12.19	31.12.20
1 Risques de crédit	4'502'639	4'656'297	360'211
20 Risques de marché	15'817	31'682	1'265
24 Risques opérationnel	258'634	254'837	20'691
27 Total (1 + 20 + 24)	4'777'090	4'942'816	382'167

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 règlement des crédits (validé par le conseil d'administration).

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

	31.12.2020				
	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)	62'212	9'073'497	30'691	9'105'018	
2 Titres de dette		421'256		421'256	
3 Expositions hors bilan		413'920	118	413'802	
4 Total période de référence	62'212	9'908'673	30'809	9'940'076	

Les tableaux CRB présentent l'exposition après déduction des provisions spécifiques et après prise en compte des facteurs de conversion en équivalent crédit. Les actifs sans contrepartie ne sont pas pris en compte dans ces tableaux.

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

31.12.2020	Segmentation du risque crédit - branches							Total
	Gouvernements centraux et Banques centrales	Institutions	Banques et Négociants	Entreprises	Retail	Titres de participation	Autres positions	
Bilan / Créances :								
Liquidités	1'817'577						40'044	1'857'621
Créances sur les banques			136'516		845			137'361
Créances résultant d'opérations de financement de titres								
Créances sur la clientèle	119'013	271'706	2'420	195'391	295'316		55	883'901
Créances hypothécaires	1'411	7'404	1'595	261'553	7'811'793			8'083'756
Opérations de négoce								
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés								
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur								
Immobilisations financières	511	169'276		251'469		3'729	21'087	446'071
Comptes de régularisation							5'555	5'555
Participations						21'688		21'688
Immobilisations corporelles							32'389	32'389
Valeurs immatérielles								
Autres actifs							1'300	1'300
Total	1'938'512	448'386	140'531	708'412	8'107'955	25'417	100'430	11'469'642
Hors Bilan								
Engagements conditionnels		5		13'145	10'393			23'543
Engagements irrévocables	19	29'500		78'295	259'988			367'802
Engagement de libérer versements supplémentaires							22'457	22'457
Total	19	29'505	0	91'440	270'381	0	22'457	413'802
Total de la période de référence	1'938'531	477'891	140'531	799'852	8'378'335	25'417	122'888	11'883'445
Créances en souffrance				0	14'204			14'204
dont créances en souffrance; mais pas compromises								
dont créances en souffrance depuis plus de 90 jours; mais pas compromises				0	14'204			14'204
Créances compromises	4'468	880		12'454	30'207			48'009
dont créances compromises "échues"	4'468	880		12'454	30'207			48'009
dont créances compromises "non échues"								
Corrections de valeur pour des positions compromises	2'454	527		7'275	20'554			30'809

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

31.12.2020	Segmentation du risque crédit - Pondérations-risque réglementaires									
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	400%	Total
Bilan / Créances :										
Liquidités	1'857'621									1'857'621
Créances sur les banques	845	91'516		45'000						137'361
Créances résultant d'opérations de financement de titres										
Créances sur la clientèle	141'913	86'385	74'819	187'194	63'649	327'011	2'930			883'901
Créances hypothécaires	17'777	3'291	6'572'713	5'161	652'210	816'770	15'834			8'083'756
Opérations de négoce										
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés										
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur										
Immobilisations financières	511	415'743		5'002		3'729		13'500	7'587	446'071
Comptes de régularisation						5'555				5'555
Participations							21'688			21'688
Immobilisations corporelles						32'389				32'389
Valeurs immatérielles										
Autres actifs						1'300				1'300
Total	2'018'667	596'935	6'647'532	242'357	715'859	1'186'753	40'453	13'500	7'587	11'469'642
Hors Bilan										
Engagements conditionnels	5'828		3'484		4'154	10'077				23'543
Engagements irrévocables	19	29'500	13'474		5'366	319'443				367'802
Engagement de libérer versements supplémentaires						22'457				22'457
Total	5'847	29'500	16'958	0	9'520	351'977	0	0	0	413'802
Total de la période de référence	2'024'514	626'435	6'664'490	242'357	725'379	1'538'731	40'453	13'500	7'587	11'883'445
Créances en souffrance						7'724	6'479			14'204
dont créances en souffrance; mais pas compromises										
dont créances en souffrance depuis plus de 90 jours; mais pas compromises						7'724	6'479			14'204
Créances compromises	4'468	700		180	0	28'684	13'977			48'009
dont créances compromises "échues"	4'468	700		180	0	28'684	13'977			48'009
dont créances compromises "non échues"										
Corrections de valeur pour des positions compromises	2'454	432		95		26'443	1'386			30'809

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

31.12.2020	Segmentation du risque crédit - Risque de crédit / par type de couverture					
	couverts par des sûretés financières reconnues ou REPOS	couverts par des garanties et des dérivés de crédit	caution de base couvert	Autres	Non couverts	Total
Bilan / Créances:						
Liquidités					1'857'621	1'857'621
Créances sur les banques					137'361	137'361
Créances résultant d'opérations de financement de titres						
Créances sur la clientèle	21'794	214'672	212'326	55	435'054	883'901
Créances hypothécaires	15'248	5'709	7'671'703		391'095	8'083'756
Opérations de négoce						
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés						
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur						
Immobilisations financières					446'071	446'071
Comptes de régularisation					5'555	5'555
Participations					21'688	21'688
Immobilisations corporelles					32'389	32'389
Valeurs immatérielles						
Autres actifs					1'300	1'300
Total	37'042	220'382	7'884'029	55	3'328'134	11'469'642
Hors Bilan						
Engagements conditionnels	5'299		7'507		10'737	23'543
Engagements irrévocables		19	25'867		341'916	367'802
Engagement de libérer versements supplémentaires					22'457	22'457
Total	5'299	19	33'375	0	375'110	413'802
Total de la période de référence	42'341	220'401	7'917'404	55	3'703'244	11'883'445
Créances en souffrance		7'256		6'948	14'204	14'204
dont créances en souffrance; mais pas compromises						
dont créances en souffrance depuis plus de 90 jours; mais pas compromises		7'256		6'948	14'204	14'204
Créances compromises	5'348	17'394		25'267	48'009	48'009
dont créances compromises "échues"	5'348	17'394		25'267	48'009	48'009
dont créances compromises "non échues"						
Corrections de valeur pour des positions compromises	2'981	4'305		23'524	30'809	30'809

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) reconnues dans le cadre de l'approche globale sont évaluées de manière prudente par la banque et selon les méthodes d'évaluation décrites dans le règlement des 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)	1'020'027	8'285'865	220'382
2 Opérations hors bilan	372'619	41'164	19
3 Total période de référence	1'392'646	8'327'029	220'401
4 Dont en défaut	32'215	24'649	5'348

2.3. Utilisation de notations externes

La banque n'utilise pas de notations externes pour bénéficier de pondérations-risque avantageuses dans son calcul des fonds propres minimaux.

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	j
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Total des positions soumises au risque de crédit (après CCF et CRM)
1 Gouvernements centraux et banques centrales	1'938'126							1'938'126
2 Banques et négociants en valeurs mobilières		91'980		47'855				139'835
3 Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement		268'236	305	194'502				463'043
4 Entreprises		251'469	31'242		3'973	446'755	2'666	736'106
5 Retail	845		6'622'163		717'113	770'990	16'099	8'127'211
6 Titres de participation						3'729	21'689	25'417
7 Autres positions	40'044					61'701		122'832
8 Total période de référence	1'979'015	611'685	6'653'710	242'357	721'086	1'283'176	40'453	11'552'570
9 Dont créances couvertes par gage immobilier			6'653'710		287'927	935'636		7'877'274
10 Dont créances en souffrance	2'014	268		85		10'389	18'765	31'521

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 bouclage, 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 bénéfices 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 bénéfices).

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 autorise les opérations stratégiques portant sur les dérivés de taux. Il est régulièrement informé de la situation du risque de taux à travers un rapport ad hoc.

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 Négoce d'effectuer des opérations sur dérivés de taux.

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 contrôle annuellement si les clés de réplique doivent être redéfinies. Elle observe notamment si la courbe des taux a évolué de manière significative (> 1.5%) par rapport à l'année précédente.

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 31.12.2020

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

	Volumen en millions de CHF		Dont autres devises significatives représentant plus de 10% des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme du bilan		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	Total	Dont CHF		
Date de redéfinition du taux définie						
Créances sur les banques	60	60	0,34	0,34	---	---
Créances sur la clientèle	843	828	1,56	1,58	---	---
Hypothèques du marché monétaire					---	---
Hypothèques à taux fixes	8'462	8'462	4,80	4,80	---	---
Immobilisations financières	425	425	5,64	5,64	---	---
Autres créances					---	---
Créances découlant de dérivés de taux ¹	1'021	748	0,01	0	---	---
Engagements envers les banques	-1'414	-1'383	2,55	2,61	---	---
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-529	-442	0,97	1,15	---	---
Obligations de caisse	-117	-117	2,72	2,72	---	---
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	-2'597	-2'597	5,11	5,11	---	---
Autres engagements					---	---
Engagements résultant des dérivés de taux ¹	-1'045	-1'045	3,50	3,50	---	---
Date de redéfinition du taux non définie						
Créances sur les banques	69	46	0,08	0,08	---	---
Créances sur la clientèle	38	37	0,17	0,18	---	---
Créances hypothécaires à taux variable	71	71	0,17	0,17	---	---
Autres créances à vue					---	---
Engagements à vue sous forme de comptes privés et de comptes courants	-2'020	-1'831	0,90	0,89	---	---
Autres engagements à vue					---	---
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçable mais non transmissibles (dépôts d'épargne)	-3'945	-3'945	2,30	2,30	---	---
Total	-678	-683				

¹Total dérivés de taux d'intérêt en portefeuille CHF 600 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 31.12.2020

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)	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		
Hausse parallèle	-40'727	-47'943	-9'531	-6'146		
Baisse parallèle	40'348	45'804	32'919	34'806		
Pentification de la courbe (choc dit steepener ²)	13'742	-7'064	---	---		
Aplatissement de la courbe (choc dit flattener ³)	-20'455	-2'809	---	---		
Hausse des taux à court terme	-30'179	-17'365	---	---		
Baisse des taux courts à court terme	31'285	18'067	---	---		
Maximum ⁴	40'348	45'804	32'919	34'806		
	31.12.2020		31.12.2019			
Fonds propres de base (Tier 1) ⁵	889'721		856'699			

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. Risque de liquidité

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



Banque Cantonale Neuchâteloise

Place Pury 4

CH-2001 Neuchâtel

T +41(0)32 723 61 11

info@bcn.ch

www.bcn.ch