



Résultat semestriel 2020



BEKB

BCBE

Sommaire

- Premier semestre 2020
- Ratios financiers et résultat du premier semestre 2020
- Perspectives
- Synthèse : investment case BCBE

BCBE : « cinq bonnes raisons d'investir »

1. Positionnement prudent et stratégie axée sur le long terme

Favorisés par une solide dotation en fonds propres et notés « Aa2 » par Moody's

2. Objectif réaliste

Dans le haut de la fourchette cible à 10 ans pour le free cash-flow

3. Mesures engagées visant à augmenter la valeur ajoutée

Plus grande valeur ajoutée grâce à la Stratégie 2025 et à une gestion des coûts ciblée

4. Politique de dividende stable

- Aucune réduction en 20 ans, rendement actuel proche de 4 %
- Taux de distribution compris entre 50 % et 70 %

5. Qualité des services reconnue aussi par des acteurs externes

Conseil en patrimoine régulièrement récompensé depuis 2009 (« Bilanz », avril 2020)

A wide-angle landscape photograph of a mountain valley. In the foreground, there are rolling green hills with a few small buildings and trees. The middle ground shows a valley floor with more buildings and dense forests. The background is dominated by large, rugged mountains with significant snow cover under a clear blue sky with some light clouds.

Premier semestre 2020

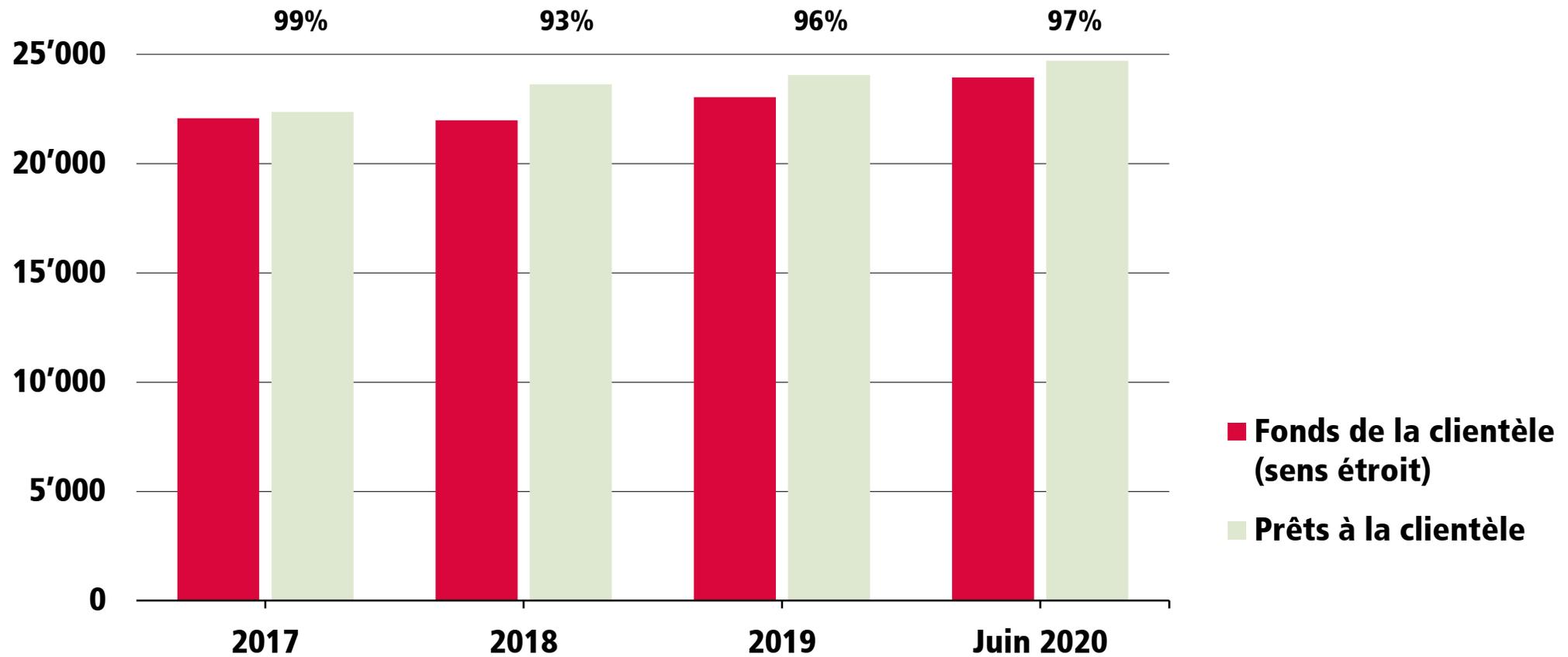
Un premier semestre 2020 réussi

Millions de CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Prêts à la clientèle	24'061	24'709	+2.7
Créances hypothécaires	22'663	23'067	+1.8
Fonds de la clientèle	37'870	37'248	-1.6
Fonds déposés par la clientèle (sens étroit du terme)	23'041	23'944	+3.9
Actifs sous gestion dont afflux net d'argent frais	18'870 -743	17'731 -245	-6.0
Volume d'affaires	61'931	61'958	+0.0
Bénéfice	59.1	60.1	+1.6
Taux de couverture	19.5%	18.9%	-2.7

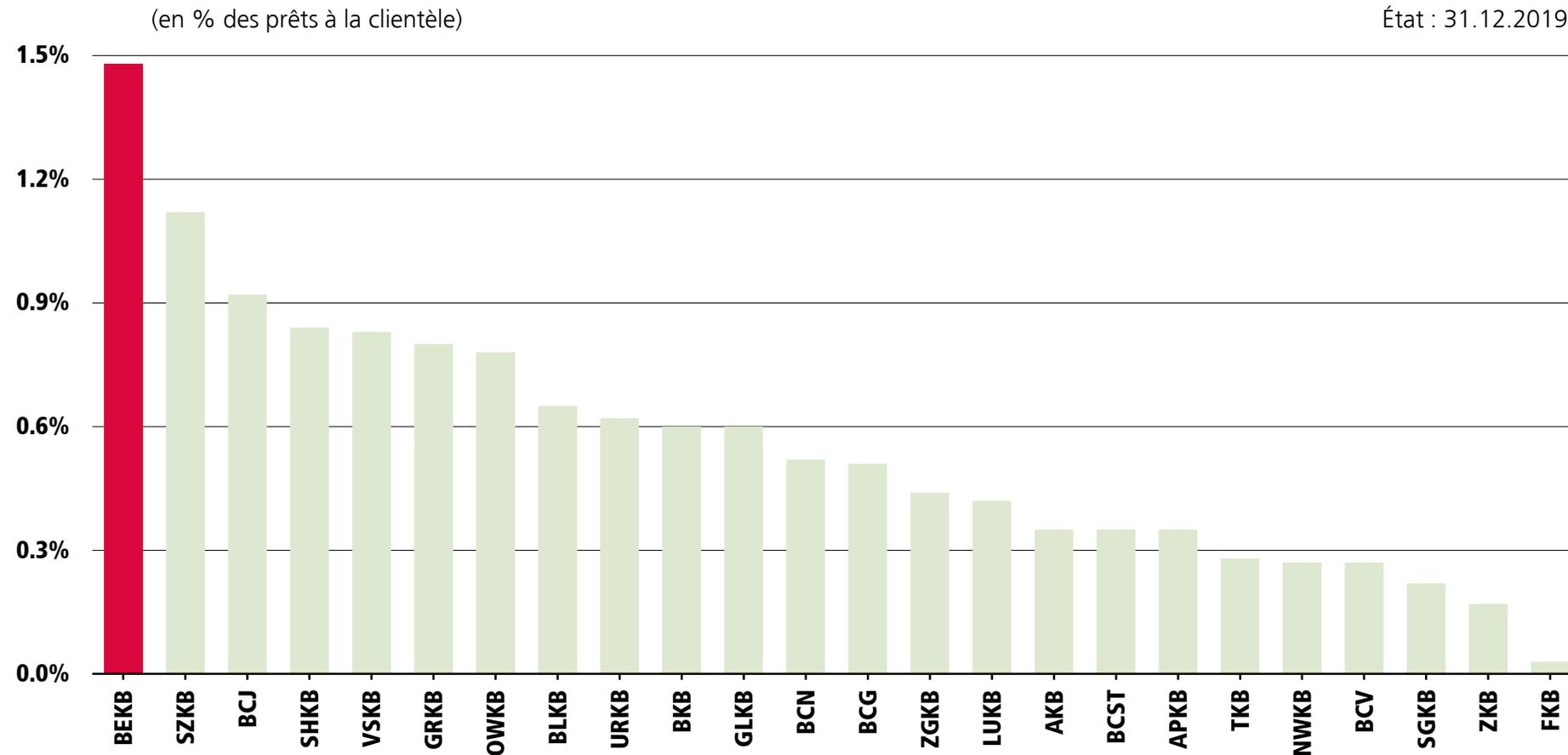
A scenic mountain landscape featuring a river in the foreground, green fields with grazing cows, and snow-capped mountain peaks in the background. The scene is set in a valley with dense evergreen forests on the slopes.

Ratio financiers et résultat du premier semestre 2020

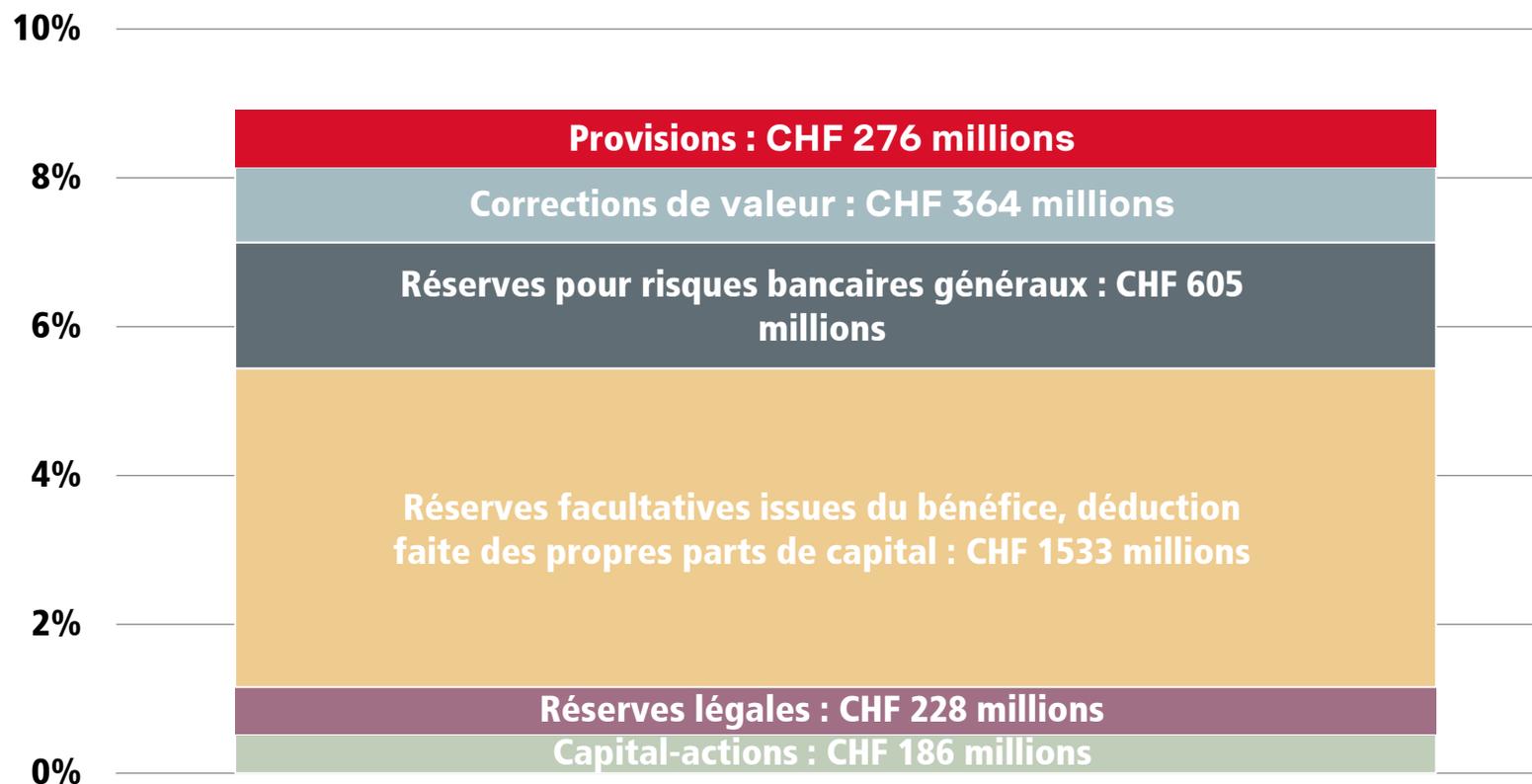
Refinancement solide



Provisions confortables pour risques de défaillance



Substance de couverture des risques : 9 % environ de la somme de bilan



Free cash-flow

Free cash-flow

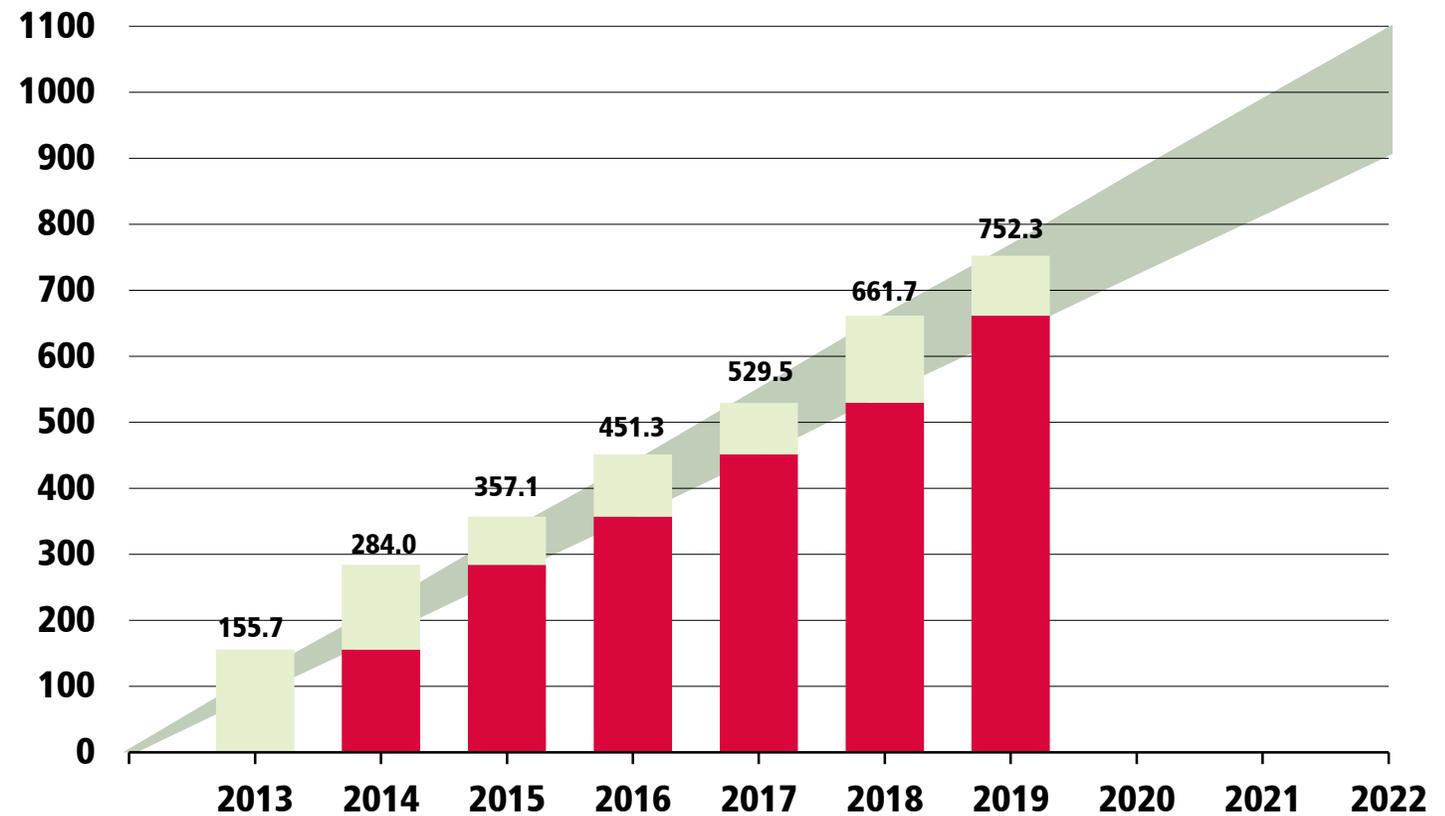
90.6 millions

Cumulé

752.3 millions

Dans le haut de la fourchette

Mio CHF

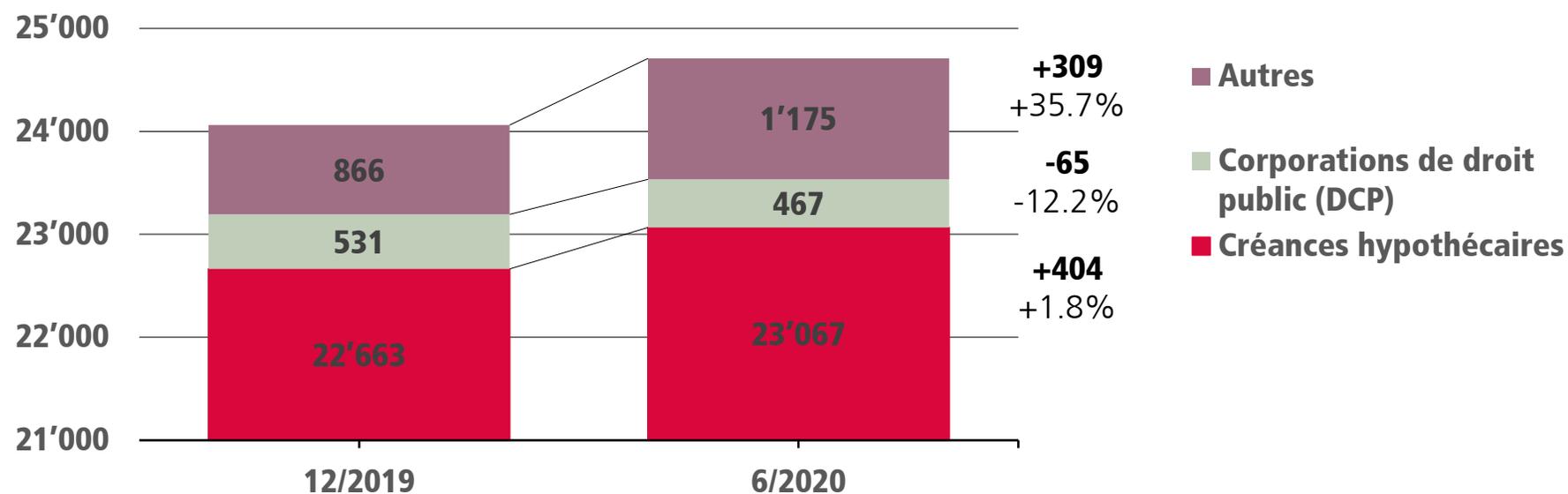


Volume d'affaires et ratio de fonds propres globaux

Millions de CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Prêts à la clientèle	24'061	24'709	+2.7
Avoirs de la clientèle	37'870	37'248	-1.6
Volume d'affaires	61'931	61'958	+0.0
Ratio de fonds propres globaux	19.5%	18.9%	-2.7

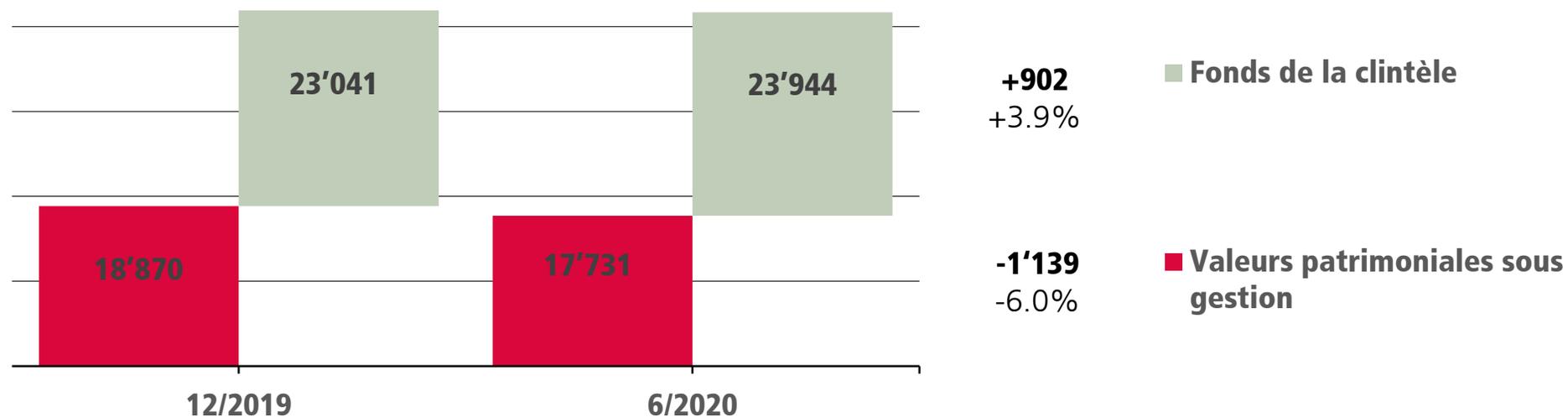
Progression du volume hypothécaire

Millions de CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Prêts à la clientèle	24'061	24'709	+2.7



Conseil en patrimoine

Millions de CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Avoirs de la clientèle	37'870	37'248	-1.6



Compte de résultat

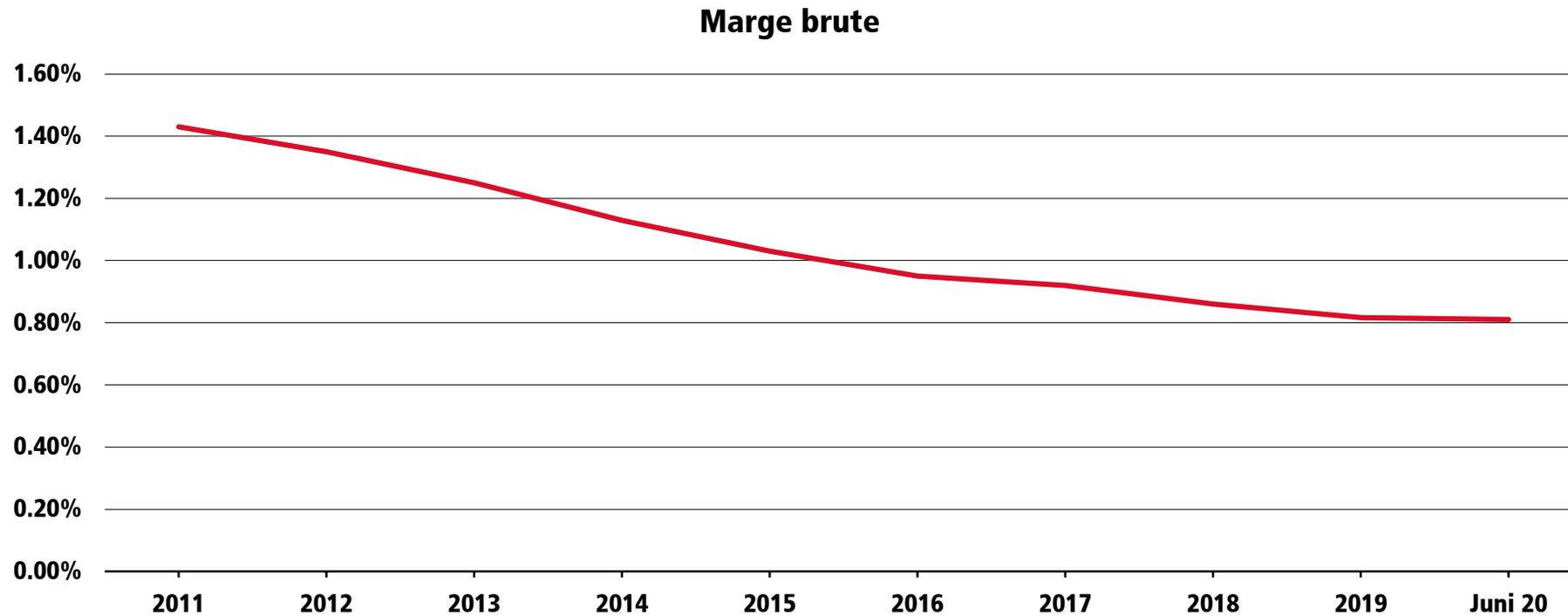
Millions de CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Résultat commercial	221.7	201.7	-9.0
Charges d'exploitation	-125.2	-121.0	-3.4
Résultat opérationnel	79.7	64.1	-19.5
Résultat opérationnel (hors dissolution des corrections de valeur, bénéfices des aliénations d'immobilisation financières)	59.9	69.5	+16.1
Bénéfice	59.1	60.1	+1.6
Ratio produits/charges	56.5%	60.0%	

Résultat commercial

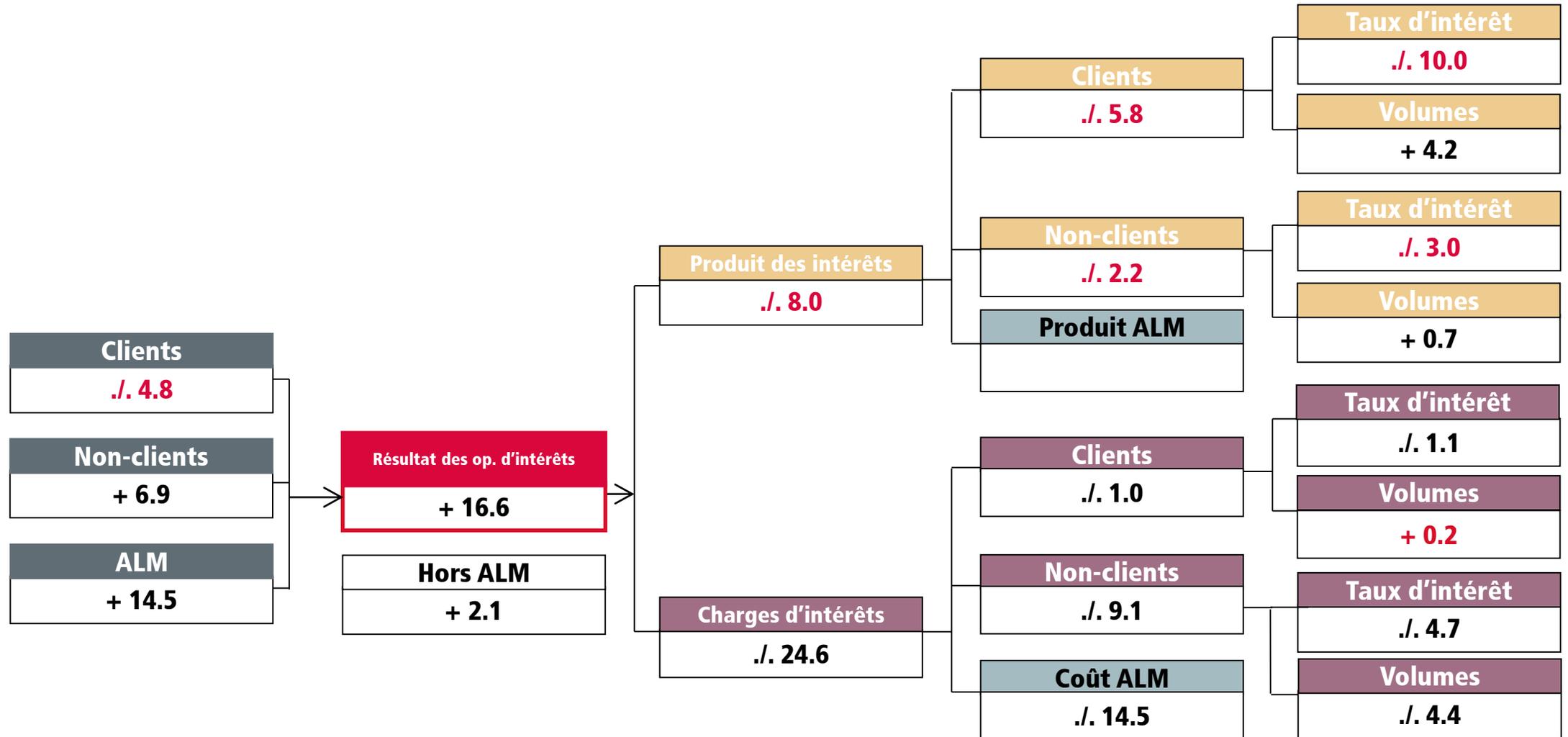
Contraction de la marge de taux et corrections de valeur plus importantes

Millions de CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Résultat net opérations d'intérêts	146.7	130.4	-11.1
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	51.8	54.5	+5.1
Résultat des opérations de négoce	11.2	11.3	+1.2
Autres résultats ordinaires	12.0	5.4	-54.7
Total résultat commercial	221.7	201.7	-9.0
Charges d'exploitation	-125.2	-121.0	-3.4

Maintien de la pression sur la marge de taux d'intérêt



Analyse des opérations d'intérêts



Évolution des réserves pour risques bancaires généraux

Millions de CHF	6/2019	6/2020
Prélèvements	-23.7	-34.0
Risques de variation de taux	-16.3	-12.5
Utilisation en vue de réduire les risques TI	-7.4	-17.3
COVID-19		-4.2
Dotations	32.6	27.6
Dissolution des corrections de valeur	15.9	
Dissolution nette de provisions		9.4
Bénéfices de l'aliénation d'immo. financières	3.9	3.3
Autres produits extraordinaires		0.4
Dissolution des impôts différés	3.2	1.2
Attribution ordinaire / arrondis	9.6	13.3
Variation des réserves	8.9	-6.4

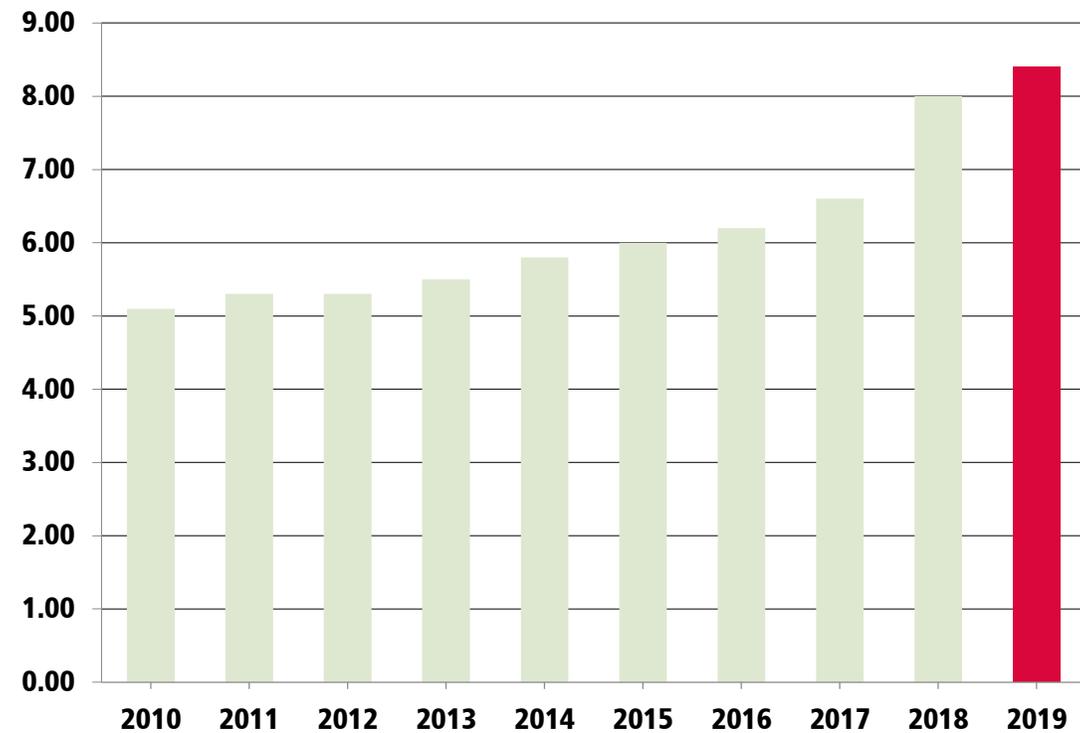
Dividende sûr et en hausse constante

Depuis 2019, taux de distribution
compris entre 50 % et 70 %

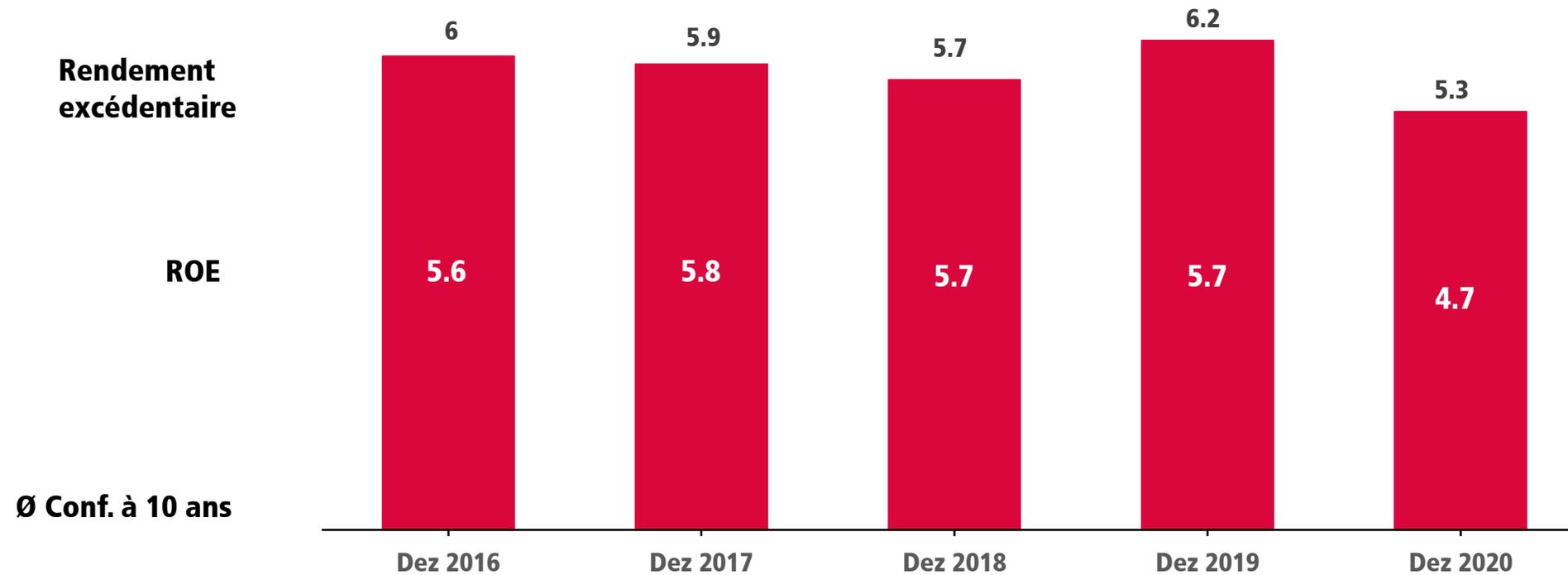
En hausse constante,
à 8.40 francs

Rendement proche
de 4%

Taux de distribution :
54,8 %

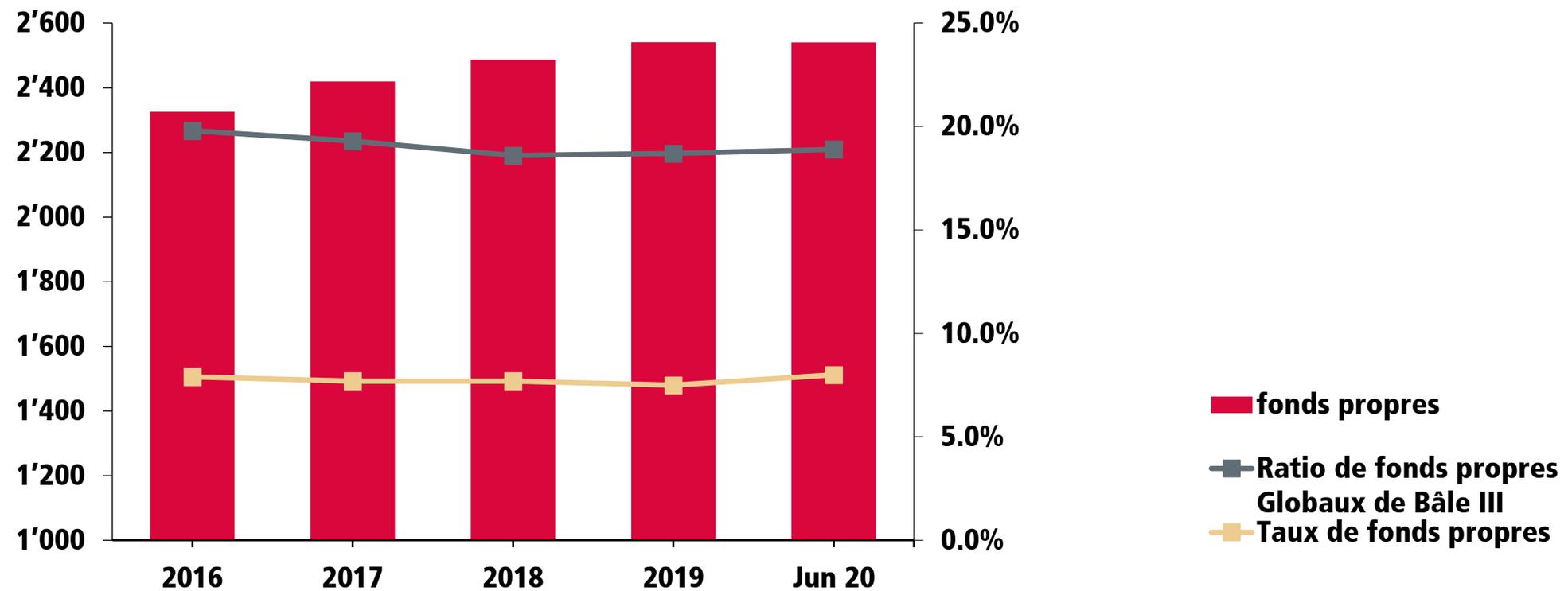


Objectif de rendement réalisé

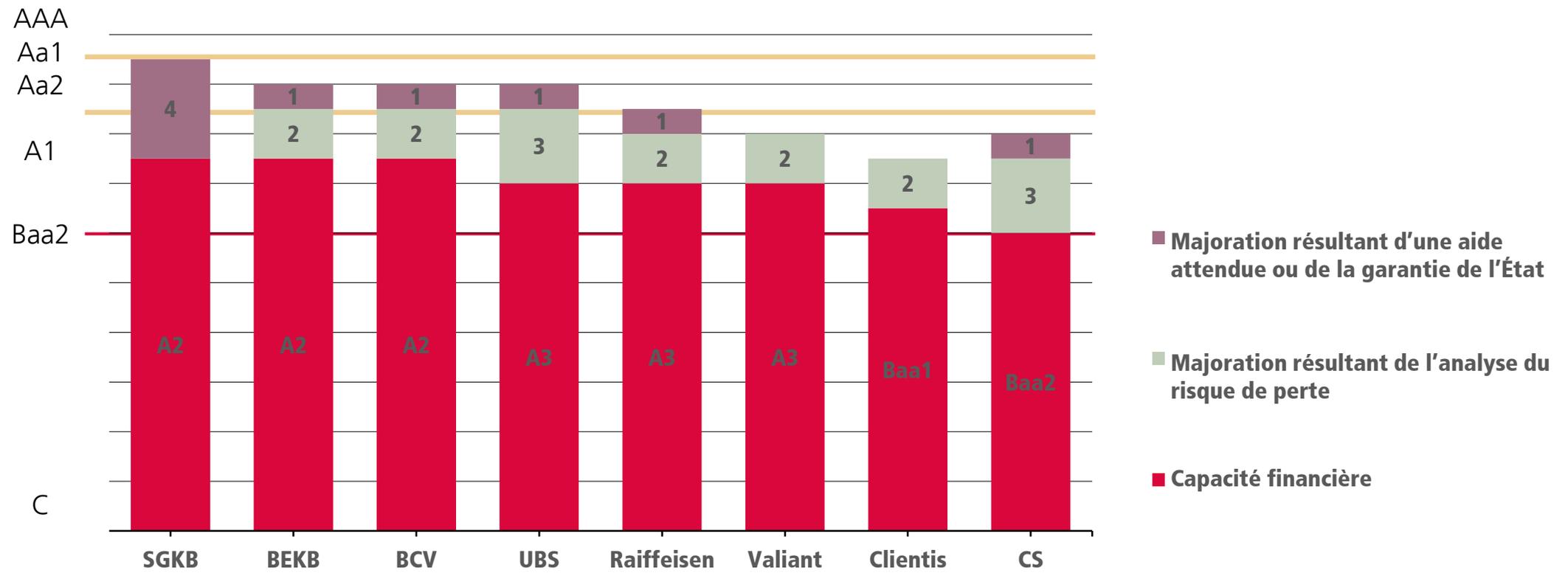


Base de fonds propres (FP) solide

Millions de CHF



BCBE : meilleure note de crédit en Suisse



Valeur comptable des fonds propres par action

	12/2019	6/2020
Fonds propres en millions CHF	2'541	2'540
Fonds propres par action en CHF	272.6	272.5

Synthèse du premier semestre 2020

Développement du cœur de métier

- Créances hypothécaires CHF 23,1 milliards (+1,8 %)

Solidité du refinancement

- base de fonds propres fortement supérieure aux normes réglementaires
- Substance de couverture des risques proche de 9 %

Progression du résultat commercial malgré le rétrécissement de la marge de taux



Perspectives

Perspectives

Résultat 2020 influencé lui aussi par les taux bas

- Hypothèques à taux fixe arrivant à échéance en 2020 : CHF 3,4 milliards
- Poursuite de la réduction des coûts de couverture

Gestion des coûts : une priorité

- Développement et renouvellement de la solution bancaire centrale IBIS, avec un accent sur la transformation numérique
- Nouveau contrat avec le fournisseur TI DXC signé en août 2018 (coûts nettement inférieurs)
- Simplification des processus
- Maintien de la politique de gestion des coûts

Réaménagement des sièges

Maintien d'une politique de dividende favorable à l'actionnariat

Nouvelle Stratégie 2025

A scenic landscape at sunset. The sun is low on the horizon, casting a warm orange glow over the sky and the mountains. The foreground shows a rocky cliffside on the left and a dense forest of evergreen trees on the right. In the distance, a valley is visible, and the sky transitions from a deep orange near the horizon to a clear blue at the top. A large, solid red rectangular box is overlaid on the right side of the image, containing white text.

**Synthèse : investment case
BCBE**

BCBE : « cinq bonnes raisons d'investir »

1. Positionnement prudent et stratégie axée sur le long terme

Favorisés par une solide dotation en fonds propres et notés « Aa2 » par Moody's

2. Objectif réaliste

Dans le haut de la fourchette cible à 10 ans pour le free cash-flow

3. Mesures engagées visant à augmenter la valeur ajoutée

Plus grande valeur ajoutée grâce à la Stratégie 2025 et à une gestion des coûts ciblée

4. Politique de dividende stable

- Aucune réduction en 20 ans, rendement actuel proche de 4 %
- Taux de distribution compris entre 50 % et 70 %

5. Qualité des services reconnue aussi par des acteurs externes

Conseil en patrimoine régulièrement récompensé depuis 2009 (« Bilanz », avril 2020)

Calendrier et contacts

Agenda

Conférence de presse : présentation du bilan 30 janvier 2021

Assemblée générale 2020 18 mai 2021

Contacts

Armin Brun 031 666 10 02
CEO armin.brun@bekb.ch

Alois Schärli 031 666 11 00
Responsable Finances / CFO alois.schaerli@bekb.ch

A scenic landscape of rolling green hills and valleys, partially obscured by a red overlay containing text. The landscape features lush green fields, dense forests of evergreen and deciduous trees, and small clusters of houses with red roofs. The hills are layered, creating a sense of depth and distance. The sky is a soft, hazy blue, suggesting a clear day. In the foreground, a dirt path winds through a grassy slope, and a few cows are visible grazing. The overall atmosphere is peaceful and idyllic.

Annexe Ratios

Résultat brut des opérations d'intérêts influencé par les marges de taux

Millions de CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Produit intérêts / escomptes	167.3	163.4	-2.3
Produit intérêts / dividendes des portefeuilles de négoce	0.1	0.0	-93.5
Produit intérêts / dividendes des immobilisations fin.	6.1	4.7	-22.2
Charges d'intérêts	-42.7	-29.0	-32.0
Résultat brut	130.8	139.1	+6.4
Variations des corr. de valeur risques de défaillance et pertes liées aux op. d'intérêts	15.9	-8.7	n.a.
Résultat net	146.7	130.4	-11.1

Opérations de commissions et des prestations de services

Millions de CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Commissions sur les opérations de titres et de placement	35.8	39.8	+11.1
Commissions sur les opérations de crédit	2.4	2.6	+9.5
Commissions sur les autres prestations de services	19.2	18.3	-5.1
Charges de commissions	-5.7	-6.2	+9.9
Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	51.8	54.5	+5.1

Autres résultats ordinaires

Millions de CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	3.9	3.3	-14.5
Produit des participations	5.8	3.7	-37.1
Résultat des immeubles	1.3	1.7	+32.3
Autres produits ordinaires	1.6	1.0	-34.0
Autres charges ordinaires	-0.6	-4.3	+642.0
Autres résultats ordinaires	12.0	5.4	-54.7

Résultat opérationnel (hors facteurs ponctuels)

Millions de CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Résultat opérationnel			
Éléments extraordinaires	79.7	64.1	-19.5
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance	-15.9	8.7	
Bénéfices résultant des aliénations d'immobilisations financières	-3.9	-3.3	
Résultat opérationnel (hors facteurs ponctuels)	59.9	69.5	+16.1

Résultat extraordinaire

Millions de CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Bénéfices sur les aliénations d'immobilisations corporelles	0.0	0.0	
Autres produits extraordinaires	0.0	0.4	
Produits extraordinaires	0.0	0.4	+824.4
Charges extraordinaires	-	-	



BEKB



BCBE