



PUBLICATION DES FONDS  
PROPRES ET DES LIQUIDITÉS  
au 31 décembre 2021



**Banque Cantonale  
de Fribourg**

simplement ouvert

## PRINCIPES GÉNÉRAUX

Ce document se rapporte au bouclage du 31 décembre 2021 et a été établi conformément aux exigences de la circulaire FINMA 2016/01 « Publication – banques ». Cette circulaire concrétise l'article 16 de l'ordonnance sur les fonds propres (OFR) et l'article 17e de l'ordonnance sur les liquidités et définit en outre les devoirs de publication en matière de gouvernance d'entreprise et de risque de taux.

La Banque Cantonale de Fribourg (BCF) applique l'approche standard internationale (AS-BRI) pour les publications réglementaires de risque de crédit, l'approche de minimis pour le risque de marché et l'approche de l'indicateur de base pour le risque opérationnel.

## CHIFFRES-CLÉS ESSENTIELS RÉGLEMENTAIRES (KM1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	a	c	e
	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2020
<b>Fonds propres pris en compte (CHF)</b>			
1 Fonds propres de base durs (CET1)	2'251'504	2'150'415	2'150'415
2 Fonds propres de base (T1)	2'251'504	2'150'415	2'150'415
3 Fonds propres totaux	2'254'272	2'153'117	2'150'415
<b>Positions pondérées en fonction des risques (RWA) (CHF)</b>			
4 RWA	12'225'400	12'164'993	12'065'818
4a Exigences minimales de fonds propres (CHF)	978'032	973'199	965'265
<b>Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)</b>			
5 Ratio CET1 (%)	18,42%	17,68%	17,82%
6 Ratio de fonds propres de base (%)	18,42%	17,68%	17,82%
7 Ratio de fonds propres globaux (%)	18,44%	17,70%	17,82%
<b>Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)</b>			
8 Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2.5% dès 2019) (%)	2,50%	2,50%	2,50%
9 Volant de fonds propres anticyclique (art. 44a OFR) selon le standard minimal de Bâle (%)	0,00%	0,00%	0,00%
10 Volant de fonds propres supplémentaire en vertu du risque systémique international ou national (%)	0,00%	0,00%	0,00%
11 Ensemble des exigences de volants selon le standard minimal de Bâle, en qualité CET1 (%)	2,50%	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) (%)	10,44%	9,70%	9,82%
<b>Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (en % des RWA)</b>			
12a Volant de fonds propres selon l'annexe 8 OFR (%)	4,00%	4,00%	4,00%
12b Volant anticyclique de fonds propres (art. 44 et 44a OFR) (%)	0,00%	0,00%	0,00%
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	7,80%	7,80%	7,80%
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	9,60%	9,60%	9,60%
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	12,00%	12,00%	12,00%
<b>Ratio de levier Bâle III</b>			
13 Engagement global (CHF)	28'434'741	27'987'451	23'175'852
14 Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	7,92%	7,68%	9,28%
<b>Ratio de liquidités (LCR)</b>			
15 Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	5'780'595	5'320'595	4'425'307
16 Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	2'730'489	2'554'967	2'659'820
17 Ratio de liquidités, LCR (en %)	212%	208%	166%
<b>Ratio de financement (NSFR)</b>			
18 Refinancement disponible stable (en CHF)	23'887'477	N/A	N/A
19 Refinancement stable nécessaire (en CHF)	17'423'145	N/A	N/A
20 Ratio de financement, NSFR (en %)	137%	N/A	N/A

## APPROCHE DE LA BANQUE EN MATIÈRE DE GESTION DES RISQUES (OVA)

### GOUVERNANCE DE LA GESTION DES RISQUES

La gouvernance et l'organisation de la gestion des risques de la BCF sont définies selon les mêmes principes de base pour l'ensemble des risques. Les principales responsabilités en matière de gestion des risques sont résumées comme suit :

- \_ Le CA adopte la politique des risques de la banque élaborée par la Direction générale (DIGE) et veille à l'instauration d'un système de contrôle interne (SCI) efficace.
- \_ Le Comité d'audit et des risques (CAuR) surveille et évalue l'efficacité de la politique des risques et des contrôles internes.
- \_ La DIGE est responsable de l'élaboration, de la mise en place et du fonctionnement de la gestion des risques ainsi que du SCI. Elle établit les directives et les instructions qui règlent les responsabilités, les compétences et les mesures de contrôle des risques.
- \_ Le team Risk Management, Controlling et Comptabilité (RMCO), dirigé par le Chief Risk Officer (CRO), est responsable de la gestion et du contrôle des risques. Sa mission est de développer et d'améliorer les méthodes et principes de la gestion des risques de la banque. Il assure également le rapport des risques et le fonctionnement du SCI.
- \_ La fonction Compliance, rattachée au président de la direction générale, a pour objectif de contribuer au fonctionnement de la banque en conformité avec les exigences de son périmètre de compétence. Ce dernier comprend notamment les réglementations concernant la relation avec la clientèle, la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, la surveillance des marchés et la transparence institutionnelle.

### PROPENSION AU RISQUE – STRATÉGIE

L'appétit de risques de la BCF est défini de manière cohérente avec la stratégie et le modèle d'affaires de banque universelle à fort ancrage régional. La BCF poursuit une stratégie de risque faible qui se traduit par les principes suivants en matière de politique des risques :

- \_ La BCF ne soutient pas les transactions qui peuvent être qualifiées de douteuses d'un point de vue éthique, fiscal, juridique, politique ou économique.
- \_ La BCF évite les transactions qui comportent des risques de conflits d'intérêts et des risques difficilement maîtrisables d'ordre environnemental et politique.

La stratégie de la BCF se concentre sur les affaires avec la clientèle privée et entreprises (en particulier les PME) ainsi que sur la gestion de fortune. Le négoce pour propre compte de titres est limité à 30 millions de francs et soumis à la règle de minimis (art. 83 OFR).

La BCF gère un portefeuille de crédits dont elle est à même d'assumer les risques grâce à ses propres résultats et à la structure de ses fonds propres. Le refinancement du portefeuille de crédits doit être couvert majoritairement par des fonds de la clientèle.

Les risques de taux, qui résultent des déséquilibres entre la taille et les termes (échéances de fixation des taux) des positions de l'actif et du passif du bilan de la banque, sont limités au moyen de positions à taux fixe passives et d'instruments dérivés. Les risques opérationnels représentent des risques que la banque ne contracte pas activement et sont limités en raison du modèle d'affaires simple de la banque.

### ÉVALUATION DES RISQUES

Le but économique de chaque transaction doit être transparent, analysé d'une manière complète et être en accord avec la réglementation interne. La définition des catégories de risques est en concordance avec les prescriptions nationales et internationales.

Chaque risque est évalué à l'aide de méthodes approuvées et de manière indépendante. L'évaluation est basée sur l'analyse de la probabilité de survenance du risque ainsi que de son impact financier. Ainsi, une cartographie des risques est construite et revue tous les trois mois.

### TOLÉRANCE ET RÉDUCTION DES RISQUES

En fonction de sa stratégie de risques faibles, la BCF a déterminé dans quelle mesure elle entend prendre des risques et a, à cette fin, mis en place une limite pour chaque type de risque, respectivement pour chaque indicateur Risk. Ces limites sont stratégiques (CA) ou opérationnelles (DIGE). Le dépassement d'une limite est annoncé à la DIGE et par elle au CAuR et au CA. Les risques encourus sont surveillés par des mesures de contrôle qui font partie intégrante du système de contrôle interne. Les directives et instructions internes définissent les contrôles relatifs à chaque domaine traité.

Des scénarios de stress sont régulièrement déroulés notamment sur le portefeuille hypothécaire, sur le risque de taux, sur la liquidité, ainsi que sur les fonds propres. Les résultats de ces scénarios permettent d'améliorer en permanence les mesures, respectivement les contrôles mis en place pour atténuer les risques.

## RAPPORTS SUR LES RISQUES

L'objectif principal des rapports sur les risques est d'assurer une remontée synthétique aux différents organes sur l'état et l'évolution des risques de la banque et de contrôler le respect des différentes limites.

Le rapport consolidé sur l'ensemble des risques de la BCF est établi par le RMCO. Il apprécie l'environnement économique et donne une compréhension approfondie de l'évolution des risques de crédit, de marché, de liquidité et des risques opérationnels.

## APERÇU DES POSITIONS PONDÉRÉES PAR LE RISQUE (OV1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	a	b	c
	RWA	RWA	FONDS PROPRES MINIMAUX
	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2021
<b>1</b> Risque de crédit (sans les CCR – risque de crédit de contrepartie)	<b>11'566'083</b>	<b>11'508'685</b>	<b>925'287</b>
2 Dont déterminé par l'approche standard (AS)	11'566'083	11'508'685	925'287
<b>6</b> Risque de crédit de contrepartie CCR	<b>5'952</b>	<b>6'426</b>	<b>476</b>
7b Dont déterminé par la méthode de la valeur de marché	5'952	6'426	476
<b>10</b> Risque de variation de valeur des dérivés (CVA)	<b>9'547</b>	<b>11'039</b>	<b>764</b>
<b>13</b> Investissements dans des placements gérés collectivement – approche mandate-based	<b>89'675</b>	<b>89'577</b>	<b>7'174</b>
<b>14</b> Investissements dans des placements gérés collectivement – approche fallback	<b>3'044</b>	<b>2'834</b>	<b>244</b>
<b>20</b> Risque de marché	<b>7'503</b>	<b>6'628</b>	<b>600</b>
21 Dont déterminé selon l'approche standard	7'503	6'628	600
<b>24</b> Risque opérationnel	<b>543'597</b>	<b>539'804</b>	<b>43'488</b>
<b>27</b> Total	<b>12'225'400</b>	<b>12'164'993</b>	<b>978'032</b>

# RÉCONCILIATION ENTRE LES VALEURS COMPTABLES ET LES POSITIONS RÉGLEMENTAIRES (LI1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	PÉRIODE DE RÉFÉRENCE					
	a	VALEURS COMPTABLES				
		c	d	e	f	g
	VALEURS COMPTABLES SELON LE CERCLE DE CONSOLIDATION COMPTABLE	SELON PRESCRIPTIONS SUR LES RISQUES DE CRÉDIT (INCLUS RISQUES SANS CONTREPARTIE)	SELON PRESCRIPTIONS SUR LES RISQUES DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE	SELON LES PRESCRIPTIONS SUR LES TITRISATIONS	SELON LES PRESCRIPTIONS SUR LES RISQUES DE MARCHÉ	PAS SOUMISES À DES EXIGENCES DE FONDS PROPRES OU SOUMIS À LA DEDUCTION
<b>Actifs</b>						
Liquidités	4'651'652	4'651'652			6'658	
Créances sur les banques	1'003'614	1'003'614			426'729	
Créances résultant d'opérations de financement de titres						
Créances sur la clientèle	3'046'746	3'046'746			116'422	
Créances hypothécaires	17'704'392	17'704'392				
Opérations de négoce	2'002	1'286			1'672	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	9'982		9'982		1'820	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur						
Immobilisations financières	1'370'114	1'369'334			780	
Comptes de régularisation	33'408	33'408				
Participations	50'288	50'288				
Immobilisations corporelles	68'827	68'827				
Valeurs immatérielles						
Autres actifs	93'794	4'566			156	89'228
Capital social non libéré						
<b>Total Actifs</b>	<b>28'034'820</b>	<b>27'934'114</b>	<b>9'982</b>		<b>554'238</b>	<b>89'228</b>
<b>Engagements</b>						
Engagements envers les banques	1'666'911				40'127	1'626'784
Engagements résultant d'opérations de financement de titres						
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	16'529'472	23'983			505'743	15'999'746
Engagements résultant d'opérations de négoce						
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	99'210		99'210		1'748	
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur						
Obligations de caisse	299'226					299'226
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	7'027'000					7'027'000
Comptes de régularisation	93'856					93'856
Autres passifs	5'503				269	5'234
Provisions	7'138					7'138
<b>Total Engagements</b>	<b>25'728'316</b>	<b>23'983</b>	<b>99'210</b>		<b>547'886</b>	<b>25'058'984</b>

## PRÉSENTATION DES DIFFÉRENCES ENTRE LES POSITIONS RÉGLEMENTAIRES ET LES VALEURS COMPTABLES (LI2)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	PÉRIODE DE RÉFÉRENCE			
	a	POSITIONS SOUMISES À:		
		b	d	e
TOTAL	DES PRESCRIPTIONS SUR LES RISQUES DE CRÉDIT	DES PRESCRIPTIONS SUR LES RISQUES DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE	DES PRESCRIPTIONS SUR LES RISQUES DE MARCHÉ	
1 Valeurs comptables des actifs au niveau du cercle de consolidation réglementaire (selon tableau LI1)	28'034'820	27'934'114	9'982	554'238
2 Valeurs comptables des engagements au niveau du cercle de consolidation réglementaire (selon tableau LI1)	25'728'316	23'983	99'210	547'886
3 Montant net au niveau du cercle de consolidation réglementaire	2'306'504	27'910'130	-89'228	6'352
4 Positions hors bilan	3'845'206	228'565	11'244	
6 Différences provenant de règles de compensation différentes, autres que celles figurant déjà dans la ligne	37'683	-56'113	89'228	4'568
9 Autre	21'915'353			
10 Positions pertinentes pour les calculs réglementaires	28'104'746	28'082'582	11'244	10'920

## EXPLICATIONS RELATIVES AUX DIFFÉRENCES ENTRE LES VALEURS COMPTABLES ET LES VALEURS RÉGLEMENTAIRES (LIA)

Les écarts entre les valeurs comptables au bilan et les valeurs réglementaires sont dus aux éléments suivants :

- \_ les positions hors-bilan (engagements conditionnels et disponibles de limites révocables et irrévocables),
- \_ les écarts d'évaluation pour les opérations repos (exposition après prise en compte des décotes réglementaires),
- \_ les corrections de valeur qui sont portés en déduction des positions au bilan,
- \_ les add-on des positions dérivés et des contrats à termes.

## AJUSTEMENTS DE VALEUR PRUDENTIELS (PV1)

La banque ne procède pas à des ajustements de valeur prudentiel. Ainsi, le tableau PV1 n'est pas pertinent.

## PRÉSENTATION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES PRIS EN COMPTE (CC1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	a	a	b
	31.12.2021	31.12.2020	RÉFÉRENCES
<b>Fonds propres de base durs (CET1)</b>			
1 Capital social émis et libéré, pleinement éligible	70'000	70'000	A*
2 Réserves issues des bénéficiaires y c. réserve pour risques bancaires généraux / bénéfice (perte) reporté et de la période concernée	2'181'504	2'080'415	B*
6 = Fonds propres de base durs, avant ajustements réglementaires	2'251'504	2'150'415	
29 = Fonds propres de base durs nets (net CET1)	2'251'504	2'150'415	
<b>Fonds propres de base supplémentaires (AT1)</b>			
45 = Fonds propres de base (net tier 1 = net CET1 + net AT1)	2'251'504	2'150'415	
<b>Fonds propres complémentaires (T2)</b>			
50 Corrections de valeurs; provisions et amortissements de prudence; réserves forcées relatives aux immobilisations financières	2'768	0	
51 = Fonds propres complémentaires avant ajustements réglementaires	2'768	0	
58 = Fonds propres complémentaires (net T2)	2'768	0	
59 = Fonds propres réglementaires totaux (net T1 & T2)	2'254'272	2'150'415	
60 Somme des positions pondérées par le risque	12'225'400	12'065'818	
<b>Ratios de fonds propres</b>			
61 Ratio CET1 (chiffre 29, en % des positions pondérées par le risque)	18,42%	17,82%	
62 Ratio T1 (chiffre 45, en % des positions pondérées par le risque)	18,42%	17,82%	
63 Ratio relatif aux fonds propres réglementaires totaux (chiffre 59, en % des positions pondérées par le risque)	18,44%	17,82%	
64 Exigences de volants spécifiques en CET1 selon standard minimal de Bâle (volant de fonds propres + volant anticyclique selon l'art. 44a OFR + volant de fonds propres relatif aux établissements d'importance systémique) (en % des positions pondérées par le risque)	2,50%	2,50%	
65 Dont volant de fonds propres selon minimal standards de Bâle (en % des positions pondérées par le risque)	2,50%	2,50%	
68 CET1 disponible afin de couvrir les exigences minimales et les exigences en volants selon le standard minimal de Bâle (après déduction des exigences minimales et cas échéant des exigences TLAC couvertes par du CET1) (en % des positions pondérées par le risque)	10,44%	9,82%	
68a Exigences globales en CET 1 selon l'annexe 8 de l'OFr majorées des volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR (en % des positions pondérées par le risque)	7,80%	7,80%	
68b Dont volant anticyclique selon les art. 44 et 44a OFR (en % des positions pondérées par le risque)	0,00%	0,00%	
68c CET1 disponible (en % des positions pondérées par le risque)	14,24%	13,62%	
68d Exigences globales en T1 selon l'annexe 8 de l'OFr, majorées des volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR (en % des positions pondérées par le risque)	9,60%	9,60%	
68e T1 disponible (en % des positions pondérées par le risque)	16,04%	15,42%	
68f Exigences globales en fonds propres réglementaires selon l'annexe 8 de l'OFr, majorées des volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR (en % des positions pondérées par le risque)	12,00%	12,00%	
68g Fonds propres réglementaires disponibles (en % des positions pondérées par le risque)	18,44%	17,82%	
<b>Montants inférieurs aux seuils (avant pondération)</b>			
72 Participations non qualifiées dans le secteur financier et autres investissements de type TLAC	17'878	11'474	
73 Autres participations qualifiées dans le secteur financier (CET1)	0	0	
<b>Plafonds relatifs à la prise en compte dans le T2</b>			
76 Corrections de valeurs éligibles dans le T2 dans le cadre de l'approche AS-BRI	2'768	0	
77 Plafond relatif à la prise en compte des corrections dans l'AS-BRI	144'624	142'784	

\* Cette référence se rapporte au tableau CC2

# RÉCONCILIATION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES PRIS EN COMPTE AVEC LE BILAN (CC2)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	SELON CLÔTURE COMPTABLE		RÉFÉRENCES
	31.12.2021	31.12.2020	
<b>Actifs</b>			
Liquidités	4'651'652	3'978'999	
Créances sur les banques	1'003'614	821'133	
Créances résultant d'opérations de financement de titres		57'275	
Créances sur la clientèle	3'046'746	3'187'449	
Créances hypothécaires	17'704'392	17'045'531	
Opérations de négoce	2'002	2'020	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	9'982	5'614	
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur			
Immobilisations financières	1'370'114	1'322'342	
Comptes de régularisation	33'408	32'845	
Participations	50'288	46'851	
Immobilisations corporelles	68'827	68'910	
Valeurs immatérielles			
Autres actifs	93'794	145'358	
<b>Total des actifs</b>	<b>28'034'820</b>	<b>26'714'326</b>	
<b>Fonds étrangers</b>			
Engagements envers les banques	1'666'911	1'519'357	
Engagements résultant d'opérations de financement de titres		35'000	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	16'529'472	15'651'179	
Engagements résultant d'opérations de négoce			
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	99'210	144'252	
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur			
Obligations de caisse	299'226	295'970	
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	7'027'000	6'745'000	
Comptes de régularisation	93'856	94'826	
Autres passifs	5'503	6'487	
Provisions	7'138	9'841	
<b>Total des fonds étrangers</b>	<b>25'728'316</b>	<b>24'501'911</b>	
<b>Fonds propres</b>			
Réserve pour risques bancaires généraux	642'000	621'000	
Capital social	70'000	70'000	A*
Dont reconnu en qualité de CET1	70'000	70'000	
Dont reconnu en qualité d'AT1			
Réserves légales / réserves facultatives / bénéfices (pertes) reportées et de la période concernée	1'594'504	1'521'415	B*
<b>Total des fonds propres</b>	<b>2'306'504</b>	<b>2'212'415</b>	

\* Cette référence se rapporte au tableau CC1

## RATIO DE LEVIER : COMPARAISON ENTRE LES ACTIFS AU BILAN ET L'ENGAGEMENT TOTAL RELATIF AU RATIO DE LEVIER (LR1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	31.12.2021	31.12.2020
1 Total des actifs selon les états financiers publiés	28'034'820	26'714'326
2 Ajustements relatifs aux investissements dans des entités bancaires, financières, d'assurance et commerciales, qui sont consolidées au niveau des comptes mais qui ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation réglementaire (Cm 6 et 7 Circ.-FINMA 15/3) ainsi que les ajustements relatifs aux valeurs patrimoniales qui sont déduites des fonds propres de base (Cm 16 et 17 Circ.-FINMA 15/3)	0	0
4 Ajustements relatifs aux dérivés (Cm 21 à 51 Circ.-FINMA 15/3)	11'244	11'323
6 Ajustements relatifs aux opérations hors bilan (conversion des expositions hors bilan en équivalents-crédits) (Cm 74 à 76 Circ.-FINMA 15/3)	388'677	370'598
7 Autres ajustements	0	-3'920'396
8 Engagement total soumis au ratio de levier (somme des lignes 1 à 7)	28'434'741	23'175'852

## RATIO DE LEVIER : PRÉSENTATION DÉTAILLÉE (LR2)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Expositions bilantaires</b>		
1 Opérations bilantaires (excluant les dérivés et les SFT, mais incluant les sûretés) (Cm 14 et 15 Circ.-FINMA 15/3)	28'024'838	22'731'042
2 (Actifs portés en déduction des fonds propres de base pris en compte) (Cm 7, 16 et 17 Circ.-FINMA 15/3)	0	0
3 = Total des expositions bilantaires dans le cadre du ratio de levier (sans les dérivés et les SFT) (somme des lignes 1 et 2)	28'024'838	22'731'042
<b>Expositions en dérivés</b>		
4 Valeurs de remplacement positives relatives à toutes les transactions en dérivés, y compris celles conclues avec des CCPs (après prise en compte des paiements de marges et des conventions de compensation selon les Cm 22 et 23 ainsi que 34 et 35 Circ.-FINMA 15/3)	9'982	5'614
5 Majorations de sécurité (add-on) relatives à tous les dérivés (Cm 22 et 25 Circ.-FINMA 15/3)	11'244	11'323
7 (Déduction portant sur les créances consécutives à des versements de marges selon Cm 36 Circ.-FINMA 15/3)	0	0
11 = Total des expositions en dérivés (somme des lignes 4 à 10)	21'226	16'937
<b>Opérations de financement de titres (SFT)</b>		
12 Actifs bruts relatifs aux opérations de financement de titres sans compensation (sauf en cas de novation auprès d'une QCCP, cf. Cm 57 Circ.-FINMA 15/3), après réintégration de ceux qui ont été comptabilisés comme ventes (Cm 69 Circ.-FINMA 15/3), et après déduction des positions mentionnées au Cm 58 Circ.-FINMA 15/3	0	57'275
16 = Total des expositions relatives aux opérations de financement de titres (somme des lignes 12 à 15)	0	57'275
<b>Autres expositions hors bilan</b>		
17 Expositions hors bilan selon les valeurs nominales brutes, soit avant l'utilisation des facteurs de conversion en équivalents-crédit	2'171'696	2'123'458
18 (Ajustements relatifs à la conversion en équivalents-crédits) (Cm 75 et 76 Circ.-FINMA 15/3)	-1'783'018	-1'752'859
19 = Total des expositions hors bilan (somme des lignes 17 et 18)	388'677	370'598
<b>Fonds propres pris en compte et exposition globale</b>		
20 Fonds propres de base (tier 1, Cm 5 Circ.-FINMA 15/3)	2'251'504	2'150'415
21 Engagement total (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)	28'434'741	23'175'852
<b>Ratio de levier</b>		
22 Ratio de levier (Cm 3 à 4 Circ.-FINMA 15/3)	7,92%	9,28%

## LIQUIDITÉS : GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ (LIQA)

Le risque de liquidités correspond à l'éventualité pour la banque de ne pas disposer de moyens suffisants pour pouvoir faire face à ses engagements en tout temps et de manière continue.

La banque surveille son exposition au risque de liquidités en produisant des échéanciers des encours au bilan et en calculant des ratios de structure du bilan. Elle élabore également des scénarios de stress et effectue à cet effet des simulations dynamiques de la structure future du bilan. La banque anticipe ainsi, à l'aide d'indicateurs avancés, la survenance et les incidences de crises potentielles et elle a établi un plan de mesures à cet effet. Ces simulations permettent notamment à la banque de définir son programme de refinancement sur le marché des capitaux. Elle respecte ainsi les exigences quantitatives et qualitatives de la circulaire FINMA 2015/2. La gestion opérationnelle des risques de liquidités est assurée par le RMC0.

## LIQUIDITÉS : INFORMATIONS RELATIVES AU RATIO DE LIQUIDITÉ (LIQ1)

### INFORMATIONS RELATIVES AU RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME (LCR)

Ce ratio de liquidités permet de s'assurer qu'une banque dispose de suffisamment de liquidités pour résister à un scénario de stress de liquidités sur un horizon temps de 30 jours. Le LCR représente le rapport entre le montant des actifs liquides de haute qualité (HQLA) disponibles et le montant des sorties nettes de trésorerie à un horizon de 30 jours. Le résultat doit en permanence dépasser les 100% (limite fixée par la FINMA).

### EVOLUTION DU RATIO ET FACTEURS SIGNIFICATIFS

Durant l'année 2021, les valeurs mensuelles du ratio LCR ont oscillé entre 178% et 235% pour terminer à 212%. Cette progression est due à l'augmentation des actifs liquides de haute qualité (HQLA). Ces derniers ont cru en raison de l'important afflux de fonds de notre clientèle. Ils couvrent les besoins de liquidités qui résultent pour l'essentiel des dépôts de détail et des financements de clients commerciaux ou de gros clients.

### COMPOSITION DES ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ

Les actifs liquides de haute qualité se composent de liquidités (monnaies physiques), d'avoirs auprès de la Banque Nationale Suisse et de titres admis en pension, selon les prescriptions en matière de liquidités, présentés au tableau de la page 75 de l'annexe aux comptes annuels (rapport de gestion).

### CONCENTRATION DES SOURCES DE REFINANCEMENT

Les sources de refinancement privilégiées par la BCF sont les dépôts de la clientèle privée et commerciale. Ces derniers sont complétés par des emprunts obligataires, des emprunts auprès de la Centre des lettres de gage des Banques Cantonales Suisses et auprès d'autres établissements financiers.

### EXPOSITIONS EN DÉRIVÉS ET APPELS DE MARGE POTENTIELS

Le tableau de l'annexe aux comptes annuels de la page 74 (rapport de gestion) détaille la nature des opérations sur dérivés traitées par la BCF. Les appels de marge potentiels significatifs concernent principalement les instruments financiers dérivés de taux.

### ASYMÉTRIES DE DEVICES DANS LE LCR

A la fin décembre 2021, plus de 98% des engagements inscrits au bilan de la banque étaient libellés en francs suisses.

## LIQUIDITÉS : INFORMATIONS RELATIVES AU RATIO DE LIQUIDITÉ (LIQ1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	TROISIÈME TRIMESTRE 2021		QUATRIÈME TRIMESTRE 2021	
	VALEURS NON PONDÉRÉES	VALEURS PONDÉRÉES	VALEURS NON PONDÉRÉES	VALEURS PONDÉRÉES
MONTANT EN CHF				
<b>A. Actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>				
1 Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		5'964'339		5'780'595
<b>B. Sortie de trésorerie</b>				
2 Dépôts de détail	8'282'438	643'897	8'357'623	649'668
3 Dont dépôts stables	3'870'831	193'542	3'906'308	195'315
4 Dont dépôts moins stables	4'411'607	450'356	4'451'315	454'353
5 Financements non garantis de clients commerciaux ou de gros clients	5'435'615	2'069'270	5'395'047	2'003'844
6 Dont dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts des membres d'un réseau financier auprès de la caisse centrale	1'829'984	147'301	1'882'302	152'076
7 Dont dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	3'603'975	1'920'313	3'506'305	1'845'328
8 Dont titres de créances non garantis	1'656	1'656	6'440	6'440
9 Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de sûretés		0		0
10 Autres sorties de trésorerie	4'867'352	198'821	4'791'571	167'946
11 Dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions	0	0	0	0
12 Dont sorties de trésorerie associés à des pertes de financement sur titres adossés à des actifs, titres de créance garantis, autres instruments structurés, papiers monétaires adossés à des actifs, sociétés ad hoc, véhicules d'investissement sur titres et autres facilités de financement analogues	37'667	37'667	11'000	11'000
13 Dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et liquidités	168'208	73'058	161'541	70'391
14 Autres engagements de financement contractuels	63'289	52'339	49'115	48'681
15 Autres engagements de financement conditionnels	4'598'188	35'758	4'569'915	37'873
<b>16 Somme des sorties de trésorerie</b>		<b>2'911'988</b>		<b>2'821'458</b>
<b>C. Entrées de trésorerie</b>				
17 Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.)	0	0	0	0
18 Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	735'138	10'950	671'528	434
19 Autres entrées de trésorerie	131'568	131'568	90'535	90'535
<b>20 Somme des entrées de trésorerie</b>	<b>866'705</b>	<b>142'518</b>	<b>762'063</b>	<b>90'969</b>
<b>21 Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>		<b>5'964'339</b>		<b>5'780'595</b>
<b>22 Somme nette des sorties de trésorerie</b>		<b>2'769'470</b>		<b>2'730'489</b>
<b>23 Ratio de liquidités à court terme LCR (en %)</b>		<b>215%</b>		<b>212%</b>

## RISQUE DE CRÉDIT : INFORMATIONS GÉNÉRALES (CRA)

### RISQUES DE DÉFAILLANCE / RISQUES DE CRÉDIT

Le risque de défaillance se décrit comme le risque de perte résultant du non-respect des clauses contractuelles par la contrepartie et revêt une importance significative pour la banque.

Un règlement édicté par le CA, intitulé « Politique de crédit », définit les objectifs et les principes régissant les affaires comportant un risque de contrepartie.

Sur cette base, une directive spécifique « Gestion des crédits » traitant notamment du régime de compétences, des critères d'analyse, d'octroi, de surveillance et des normes de qualité, a été établie par la DIGE.

Elle s'applique à l'ensemble des activités de crédits de la banque, à l'exception des créances sur les banques et les assurances, et vise à assurer une pratique d'autorisation uniforme et adaptée aux risques de crédit. À ce titre, ce document précise les principes, les lignes directrices et normes en vigueur et vise à instaurer un cadre de travail approprié et un code de conduite homogène en matière de gestion des risques de crédit sur une base régulière, précise et complète.

L'ensemble des contreparties nécessitant une autorisation de crédit doit faire l'objet d'une évaluation des risques. La solvabilité des contreparties est une composante essentielle de l'analyse de crédit. À ce titre, tout engagement de crédit requiert au préalable l'analyse et la définition du rating de la contrepartie.

Le rating ou la classe de risque reflète le risque de défaut du preneur de crédit. La banque travaille avec une échelle de rating des contreparties basée sur douze classes de risque, dont trois classes pour risques plus élevés. En parallèle, la banque se base sur une segmentation au moyen de différents modèles de risque développés au sein de la directive dédiée. La détermination et la gestion des ratings de contreparties sont assurées au moyen de systèmes experts de notation pour les segments de clientèle suivants : clientèle privée, clientèle entreprises et clientèle des professionnels de l'immobilier. Les systèmes experts de notation des ratings de contreparties utilisés par la banque sont fournis par la société RSN Risk Solution Network AG.

Ainsi, la qualité des preneurs de crédit est évaluée selon des critères de solvabilité uniformes et permet également à la banque de déterminer de manière adéquate les conditions applicables à chaque financement.

La banque distingue les trois phases suivantes dans la gestion d'un crédit :

- \_ L'analyse et l'octroi d'un crédit
- \_ La surveillance continue des crédits
- \_ Le traitement des crédits en souffrance et compromis.

### ANALYSE ET OCTROI D'UN CRÉDIT

Chaque octroi de crédit, respectivement chaque modification d'un crédit existant, dans le cadre des compétences attribuées et sous la responsabilité de la division Marché, fait l'objet d'un protocole de crédit. Le contrôle final de la qualité des données de crédit, la libération et le décaissement des crédits incombent à la division Support marché.

Le montant des prêts octroyés est fonction notamment de la capacité du preneur de crédit à assumer le service de la dette et de la valeur des gages retenue par la banque.

Le service de la dette, correspondant à l'ensemble des charges liées au financement accordé additionné des charges liées aux autres engagements de l'emprunteur ou du groupe auprès de la banque et/ou d'établissements tiers, doit pouvoir être assumé tout au long de la durée de vie du crédit. Autrement dit, la tenue des charges ne doit pas dépasser un certain seuil en relation avec la capacité de revenus du preneur de crédit. La banque a ainsi fixé des règles et des limites y relatives au sein de sa directive dédiée.

L'estimation des immeubles est également réglée par la directive « Gestion des crédits ». Outre les règles et critères définis au sein de la directive, la banque utilise deux systèmes d'évaluation tiers : un pour l'évaluation des objets immobiliers de rendement à l'aide d'un modèle de capitalisation et un pour l'évaluation hédoniste du logement en propriété. Ces deux systèmes sont fournis par la société Wüest Partner AG. L'estimation fait l'objet d'une révision régulière en ligne avec les principes de surveillance interne périodique des crédits.

La valeur retenue est déterminée en fonction du type d'objet financé, soit :

- \_ Maison individuelle, familiale et appartement en PPE à l'usage du propriétaire : méthode de la valeur réelle et modèle hédoniste.
- \_ Immeuble locatif, commercial, administratif, industriel ou artisanal : méthode de la valeur de rendement.
- \_ Exploitation agricole soumise à la LDFR : méthode de la valeur de rendement basée sur la charge maximale au sens de la LDFR.
- \_ Terrain à bâtir : méthode de la valeur réelle.

Pour les immeubles de rendement, le taux de capitalisation tient notamment compte des risques liés à l'évolution des taux d'intérêt ainsi que des caractéristiques et des risques inhérents à l'immeuble.

La banque applique des taux d'avance différenciés applicables à chaque typologie d'objet immobilier financé.

Ce principe, à savoir la définition d'un taux d'avance maximal, vaut également pour les autres types de sûretés acceptées par la banque et pouvant être remises en couverture de financements.

Les opérations interbancaires, y compris celles sur dérivés, sont quant à elles effectuées avec des banques de première qualité dans le cadre de limites préalablement définies et validées annuellement par le conseil d'administration.

## SURVEILLANCE

Le portefeuille de crédits de la banque est soumis à une surveillance permanente. Un suivi mensuel du respect des limites de crédit est notamment en vigueur.

À intervalles réguliers et hors évènement particulier, chaque financement est soumis à un réexamen interne périodique en fonction de sa typologie, du taux d'avance, de la qualité des sûretés ainsi que du rating de la contrepartie. Ce réexamen permet à la banque une actualisation suivie des ratings ainsi qu'une communication régulière avec ses contreparties assurant ainsi une surveillance efficace des risques de défaillance pendant toute la durée des crédits.

La qualité de l'ensemble du portefeuille est suivie trimestriellement à l'aide d'analyses de migration des ratings attribués. De plus, le portefeuille hypothécaire est soumis à des tests de stress permettant de mesurer l'impact d'une crise immobilière induite par l'évolution de différents facteurs économiques.

Le portefeuille de crédits est entre autres analysé sous l'angle de sa répartition géographique et de sa concentration par branche économique. À cet effet, des contrôles sont effectués périodiquement.

Les gros risques, soit les positions importantes envers un débiteur ou un groupe économique, sont rapportés et présentés sur une base trimestrielle au conseil d'administration.

## RISQUES DE CRÉDIT : QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS (CR1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	PÉRIODE DE RÉFÉRENCE			
	a	b	c	d
	VALEURS COMPTABLES BRUTES DES POSITIONS EN DÉFAUT	VALEURS COMPTABLES BRUTES DES POSITIONS PAS EN DÉFAUT	CORRECTIONS DE VALEUR/ AMORTISSEMENTS	VALEURS NETTES
1 Créances (sans les titres de dette)	324'341	21'606'489	176'076	21'754'753
2 Titres de dette		1'213'295		1'213'295
3 Expositions hors bilan		570'567		570'567
<b>4 Total Période de référence</b>	<b>324'341</b>	<b>23'390'351</b>	<b>176'076</b>	<b>23'538'616</b>

### CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET COMPROMISES

Les créances en souffrance, ainsi que les créances compromises, font l'objet d'une procédure spécifique et individuelle. Dès les premiers signes de dégradation, les créances sont classifiées dans une des classes de risques les plus élevées. Il peut s'agir par exemple de dépassements non régularisés, d'intérêts échus et impayés ou plus généralement d'une dégradation de la situation financière du preneur de crédit. Les créances concernées font l'objet d'un suivi permanent et celles appartenant aux trois classes de risques les plus importantes sont analysées et évaluées à leur valeur de liquidation. Si nécessaire, une correction de valeur individuelle est calculée et constituée. L'ensemble de la relation d'affaires du client ou de l'entité économique est pris en compte dans l'évaluation de la correction nécessaire. La correction de valeur correspond à la différence entre la valeur comptable de la créance et sa valeur vraisemblablement réalisable.

Lors de la première constitution de la correction de valeur, la charge est saisie globalement par la rubrique « variations des corrections de valeur pour risque de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ». Les dissolutions de corrections de valeur ou de provisions devenues libres sont également enregistrées dans la rubrique « variations des corrections de valeur pour risque de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ». En cas de variations de l'utilisation du crédit, la banque procède à une reclassification sans incidence sur le résultat entre la correction de valeur s'appliquant à la position correspondante du bilan et la provision constituée pour la partie non utilisée de la limite. Les corrections de valeur individuelles sont compensées à l'actif du bilan avec les positions actives correspondantes.

Les intérêts échus et impayés depuis plus de 3 mois, soit les intérêts compromis sont automatiquement et intégralement provisionnés.

Les montants récupérés sur des créances amorties durant des exercices précédents sont dissous par la rubrique du compte de résultat « variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

À la fin de chaque trimestre, chaque créance fait l'objet d'une nouvelle évaluation et une adaptation de la correction de valeur est apportée si nécessaire. Ce processus est soutenu par une application dédiée qui automatise les étapes de validation selon les compétences définies.

## CRÉANCES NON COMPROMISES

Les créances non compromises résultent de situations où il est vraisemblable que le débiteur sera en mesure de faire face à ses engagements futurs.

En tant que banque de catégorie 3 selon l'annexe 3 OB, la banque est tenue en vertu de l'art. 25 al 1 let b OEPC-FINMA de constituer des corrections de valeur pour risques inhérents de défaillance des créances non compromises.

Les risques inhérents de défaillance résultent des risques présents lors du jour de l'établissement du bilan, dans un portefeuille de crédits apparemment sain, qui ne se réaliseront qu'ultérieurement.

Ainsi, les risques inhérents de défaillance relatifs aux créances non compromises, soit les créances classifiées dans les catégories de ratings 1 à 9, font également l'objet de corrections de valeur selon un modèle interne.

Le modèle interne est basé sur les composantes suivantes :

- \_ un taux de correction de valeur (facteur de risque) exprimé en pourcent et appliqué au volume de chaque classe de ratings concerné
- \_ variation annuelle de l'évolution des prix de l'immobilier exprimée en pourcent selon l'indice des prix de transaction sur les PPE et villas délivré par la société Wüest & Partner SA
- \_ variation annuelle du produit intérieur brut du canton de Fribourg exprimé en pourcent selon les données du service des Statistiques du canton de Fribourg (SStat).

Toutes les créances sur les banques, sur la clientèle, ainsi qu'envers les collectivités de droit public, de même que les titres de créance détenus jusqu'à l'échéance, comptabilisées au bilan ou enregistrées hors-bilan, sont prises en compte.

Les facteurs de risque sont valables pour toute la période comptable en cours. Ils sont revus annuellement par le Team RMCO et adaptés si nécessaires. Les variations annuelles des composantes du modèle interne sont prises en compte dans l'analyse.

Les changements des facteurs de risque utilisés pour la détermination des corrections de valeurs pour risques inhérents de défaillance sont mentionnés, le cas échéant, dans la présente annexe aux comptes annuels, respectivement dans l'annexe aux comptes semestriels.

Depuis 2015, les taux de correction appliqués à chaque classe de rating sont inchangés. En effet, les éléments pris en compte dans leur revue annuelle n'ont pas occasionné d'adaptation.

Les corrections de valeur pour risques inhérents de défaillance sont constituées, utilisées ou dissoutes par l'intermédiaire du poste « variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts », respectivement par « variations des provisions et autres corrections de valeur » pour les positions hors-bilan.

L'utilisation de la correction de valeur pour risques inhérents de défaillance peut intervenir en cas de perte soudaine et importante sur une position non compromise. La reconstitution du montant utilisé s'effectue dans un délai maximum de cinq ans, en conformité de l'article 25 al. 7 de l'OEPC.

Cette durée de reconstitution sera également appliquée en cas d'utilisation de la correction de valeur pour risques inhérents à des fins de constitution de corrections de valeur individuelles sur créances compromises.

Tout découvert y relatif, soit la différence entre le montant de correction effectivement constitué et le montant calculatoire selon la méthode interne, fait l'objet le cas échéant d'une mention dans le rapport de gestion selon l'article 25 al. 8 de l'OEPC.

Au 31 décembre 2021, le besoin en corrections de valeur pour risques inhérents est entièrement couvert.

## RISQUE DE CRÉDIT : CHANGEMENTS DANS LES PORTEFEUILLES DE CRÉANCES ET DE TITRES DE DETTES EN DÉFAUT (CR2)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

		PÉRIODE DE RÉFÉRENCE
		a
1	Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période précédente	376'700
2	Créances et titres de dette tombés en défaut depuis la fin de la période précédente	
3	Positions retirées du statut « en défaut »	
4	Montants amortis	
5	Autres changements (+/-)	-52'359
6	Créances et titres de dette en défaut, à la fin de la période de référence	324'341



## VENTILATION DES EXPOSITIONS PAR ZONES GÉOGRAPHIQUES :

Les prêts à la clientèle à l'étranger, pondérés en fonction du risque, représentent moins de 15% du total des prêts à la clientèle. C'est pourquoi aucune répartition géographique ne sera présentée.

VENTILATION DES POSITIONS EN SOUFFRANCE SELON LEUR ANCIENNETÉ	D0					TOTAL
	<= 30 JOURS	>30 ET <=90	>90 ET <=180	>180 ET <=360	>360	
Total positions en souffrance			102'366			102'366
dont créances en souffrance; mais pas compromises						
dont en souffrance depuis plus de 90 jours; mais pas compromises			1'486			1'486
dont en souffrance depuis plus de 90 jours; mais compromises			100'879			100'879
Période précédente			159'900			159'900

## RISQUE DE CRÉDIT : INDICATIONS RELATIVES AUX TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE (CRC)

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

Les sûretés reconnues incluent notamment :

- \_ les gages immobiliers (principalement des titres hypothécaires sur différents types d'objets immobiliers)
- \_ les gages mobiliers (principalement les liquidités et les dossiers titres)
- \_ les garanties (principalement des cautionnements et des garanties bancaires).

L'évaluation est effectuée de manière prudente à une fréquence adaptée au type de sûreté et selon les méthodes d'évaluation décrites dans le règlement des crédits.

Au sens d'une politique de risque conservatrice, il n'y a pas de netting au bilan et hors-bilan.

L'utilisation de ces sûretés pour réduire le risque de crédit ne crée pas de concentration notable sur un émetteur ou un garant. Par ailleurs, la banque n'a pas de position en dérivés de crédit.

## RISQUE DE CRÉDIT : APERÇU DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE (CR3) (EN MILLIERS DE FRANCS)

	a	b1	b	d	f
	POSITIONS SANS COUVERTURE / VALEURS COMPTABLES	POSITIONS COUVERTES / VALEUR COMPTABLE	DONT POSITIONS COUVERTES PAR DES SÛRETÉS	DONT POSITIONS COUVERTES PAR DES GARANTIES FINANCIÈRES	DONT POSITIONS COUVERTES PAR DES DÉRIVÉS DE CRÉDIT
1 Prêts (sans les titres de dette)	2'805'067	18'949'687	18'143'497	806'190	
2 Titres de dette	1'213'295				
<b>3 Total</b>	<b>4'018'362</b>	<b>18'949'687</b>	<b>18'143'497</b>	<b>806'190</b>	
4 Dont en défaut	108'232	216'109	201'281	14'828	

## RISQUE DE CRÉDIT : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT ET IMPACTS DES ATTÉNUATIONS DU RISQUE DE CRÉDIT SELON L'APPROCHE STANDARD (CR4) (EN MILLIERS DE FRANCS)

CATÉGORIES DE POSITIONS	POSITIONS AVANT APPLICATION DES FACTEURS DE CONVERSION EN ÉQUIVALENT-RISQUE (CCF) ET AVANT MESURES D'ATTÉNUATION DU RISQUE (CRM)		EXPOSITIONS APRÈS APPLICATION DES FACTEURS DE CONVERSION EN ÉQUIVALENT RISQUE ET APRÈS MESURES D'ATTÉNUATION DU RISQUE		RWA	DENSITÉ RWA
	a	b	c	d		
	VALEURS AU BILAN	VALEURS HORS BILAN	VALEURS AU BILAN	VALEURS HORS BILAN		
1 Gouvernements centraux et banques centrales	4'904'242		5'168'342		0	0,00%
2 Banques et négociants en valeurs mobilières	1'126'178	4	1'127'547	4	266'174	23,61%
3 Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	919'366	60'552	986'225	29'436	404'864	39,86%
4 Entreprises	1'824'038	177'413	1'731'418	111'588	1'366'527	74,15%
5 Retail	18'830'298	332'598	18'514'111	82'421	9'293'295	40,07%
6 Titres de participations	93'184		93'184		137'640	147,71%
7 Autres positions	238'307		238'307		188'304	79,02%
<b>8 Total</b>	<b>27'935'613</b>	<b>570'567</b>	<b>27'859'133</b>	<b>223'449</b>	<b>11'656'805</b>	<b>41,51%</b>

## RISQUE DE CRÉDIT : POSITIONS PAR CATÉGORIES DE POSITIONS ET PONDÉRATIONS-RISQUE SELON L'APPROCHE STANDARD (CR5) (EN MILLIERS DE FRANCS)

CATÉGORIES DE POSITIONS / PONDÉRATIONS RISQUES	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	5'168'342								5'168'342
2 Banques et négociants en valeurs mobilières	2'600	987'681		137'264		6			1'127'551
3 Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	9'951	321'976	9'321	674'413					1'015'661
4 Entreprises		516'985	94'485		10'136	1'219'282	2'118		1'843'006
5 Retail			13'621'812		1'864'736	3'075'734	34'250		18'596'532
6 Titres de participation						4'271	88'913		93'184
7 Autres positions	52'803					185'260		244	238'307
<b>8 Total</b>	<b>5'233'696</b>	<b>1'826'642</b>	<b>13'725'619</b>	<b>811'676</b>	<b>1'874'871</b>	<b>4'484'553</b>	<b>125'281</b>	<b>244</b>	<b>28'082'582</b>
9 Dont créances couvertes par gage immobilier			13'725'619		747'409	2'595'404			17'068'432
10 Dont créances en souffrance						39'361	36'368		75'729

## RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE : INDICATIONS GÉNÉRALES (CCRA)

Les positions exposées au risque de crédit de contrepartie comprennent les opérations de financement de titres (securities financing transactions), soit des opérations de mise/prise en pension de titres (repo et reverse repo) et les opérations dérivés. La banque traite les opérations interbancaires avec des contreparties de premier ordre. Toutes les opérations sont effectuées dans le cadre de limites préalablement définies et validées annuellement par le conseil d'administration sur proposition de la direction générale.

Les modifications de solvabilité de nos contreparties sont identifiées notamment sur la base des changements de leur rating respectif et les limites y relatives ajustées en permanence.

Les opérations dérivés OTC sont traitées avec un nombre limité de contreparties et dans le cadre de contrats CSA et des conventions LIMF. Ainsi, afin de mitiger les risques liés à ces opérations, des échanges de garanties sont effectués et adaptés en fonctions de la valeur de marché des opérations en cours.

Les équivalents de crédit de ces opérations sont calculés selon L'OFR.

## RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE : POSITIONS SELON LES CATÉGORIES DE POSITIONS ET LES PONDÉRATIONS-RISQUE SELON L'APPROCHE STANDARD (CCR3)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

CATÉGORIES DE POSITIONS / PONDÉRATIONS-RISQUE	c	d	f	i
	20%	50%	100%	TOTAL POSITIONS SOUMISES AU RISQUE DE CRÉDIT
1 Gouvernements centraux et banques centrales				
2 Banques et négociants en valeurs mobilières	42	10'468		10'510
3 Corporations de droit public et banques multilatérales de développement		48		48
4 Entreprises			519	519
5 Retail			167	167
6 Titres de participation				
7 Autres positions				
<b>9 Total</b>	<b>42</b>	<b>10'517</b>	<b>686</b>	<b>11'244</b>

## RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE : COMPOSITION DES SÛRETÉS COUVRANT LES POSITIONS SOUMISES AU RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE (CCR5)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

	a		b		c		d		e		f	
	SÛRETÉS UTILISÉES DANS LES TRANSACTIONS EN DÉRIVÉS				SÛRETÉS UTILISÉS DANS LE SFTS							
	JUSTE VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		JUSTE VALEUR DES SÛRETÉS REMISES		JUSTE VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		JUSTE VALEUR DES SÛRETÉS REMISES					
	SÉGRÉGUÉES	NON SÉGRÉGUÉES	SÉGRÉGUÉES	NON SÉGRÉGUÉES								
Liquidités en CHF							27'000					
Liquidités en monnaies étrangères												
Créances sur la Confédération												
Créances sur les autres Etats					5'075							
Créances sur des agences gouvernementales					5'085							
Obligations d'entreprises					5'090							
Titres de participation												
Autres sûretés					71'745							
<b>Total</b>					<b>86'995</b>		<b>27'000</b>					

## RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE : POSITIONS EN DÉRIVÉS DE CRÉDIT (CCR6)

La BCF n'a pas de positions en dérivés de crédit au 31 décembre 2021.

## RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE : POSITIONS ENVERS LES CONTREPARTIES CENTRALES (CCR8)

La BCF n'a pas de positions envers les contreparties centrales au 31 décembre 2021.

## RISQUES DE MARCHÉ : INDICATIONS GÉNÉRALES (MRA)

Les risques de marché représentent le potentiel de pertes suite à des fluctuations des cours de change, de taux d'intérêt, de cours de valeurs mobilières et d'indices sur l'ensemble des positions détenues par la banque. Le risque de liquidités est également rattaché à cette catégorie de risques.

## RISQUES DE MARCHÉ : EXIGENCES MINIMALES DE FONDS PROPRES SOUS L'APPROCHE STANDARD (MR1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

		a	
		RWA	
PRODUITS OUTRIGHT		31.12.2021	31.12.2020
3	Risque de change	3'916	4'412
4	Risque sur matières premières	3'586	3'539
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>7'503</b>	<b>7'950</b>

## RISQUES DE TAUX: OBJECTIFS ET RÈGLES DE GESTION DU RISQUE DE TAUX DU PORTEFEUILLE DE LA BANQUE (IRRBB)

### DESCRIPTION

Le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire résulte des déséquilibres entre la taille et les termes (échéances de fixation des taux) des positions de l'actif et du passif du bilan de la banque.

Il représente l'éventualité de voir la rentabilité de la banque ou la valeur de ses fonds propres affectée par l'évolution des taux d'intérêt.

### STRATÉGIE ET PROCÉDURES

Le Conseil d'administration approuve le concept-cadre pour la gestion des risques défini par la Direction générale, concept qui englobe la politique ainsi que la tolérance au risque, dont notamment celle relative au risque de taux d'intérêt de la banque. Le cadre de gestion des risques de taux dans le portefeuille de la banque est défini dans la directive interne « Gestion ALM ». L'exposition au risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque est encadrée par des limites stratégiques validées et révisées annuellement par le Conseil d'administration. Les limites sont exprimées sous forme de :

- \_ sensibilité de la valeur économique des fonds propres (effets de valeur) par rapport à un choc de taux
- \_ sensibilité de la marge d'intérêt brute (effets de revenu) en fonction d'un scénario de crise.

### STRUCTURE ET ORGANISATION

La Direction générale est responsable de l'application de la politique de risque de taux, de l'organisation et de l'exécution de la gestion du risque de taux dans le portefeuille de la banque. A cet effet, un Comité ALM « Asset and Liability Management » a été constitué afin de surveiller les différents indicateurs de risque de taux et de décider des interventions nécessaires.

Ce comité se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent, mais au moins une fois par trimestre, sous la présidence du PDG. Ce comité se compose également des membres de la Direction générale, du chef de team Risk Management, Controlling et Comptabilité (CRO), du chef de team Devises et négoce (trésorier) ainsi que du gestionnaire Risk Management. La gestion opérationnelle du risque de taux est assurée par le RMCO.

### EVALUATION ET MESURE DU RISQUE

La banque évalue le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque avec une périodicité mensuelle. Le risque de taux d'intérêt est mesuré selon deux approches : une approche statique et une approche dynamique.

L'approche statique mesure les effets de valeur dans le portefeuille de la banque sur la base des indicateurs suivants :

- \_ La valeur économique des fonds propres
- \_ Duration des fonds propres
- \_ La sensibilité de la valeur économique des fonds propres

Dans l'approche statique, la sensibilité de la valeur économique des fonds propres est évaluée selon deux scénarios de taux d'intérêt :

- \_ Une hausse parallèle des taux d'intérêt de 100 points de base
- \_ Une baisse parallèle des taux d'intérêt de 100 points de base

L'approche dynamique mesure les effets de revenu dans le portefeuille de la banque sur la base de la sensibilité de la marge brute d'intérêt. La sensibilité de la marge brute d'intérêt est évaluée en prenant en compte des scénarios de taux d'intérêt et des scénarios d'évolution du bilan différents :

- \_ Un scénario avec une probabilité de survenance élevée sur un horizon temps de 2 ans
- \_ Un scénario avec une probabilité légèrement inférieure au premier scénario mais sur un horizon temps pouvant aller jusqu'à 5 ans
- \_ Un scénario « Worst Case » sur un horizon temps de 2 ans

Des scénarios complémentaires sont ponctuellement mis en œuvre, notamment pour le cas des stress tests inversés (« reverse stress tests ») au sens de la circulaire FINMA 2019/2 Risques de taux – banques, Cm 31.

Les principales différences entre l'approche interne de mesure du risque de taux d'intérêt et l'approche prévue pour la publication des résultats du tableau IRRBB1 sont les suivantes :

- \_ Pour la mesure de la sensibilité de la valeur économique des fonds propres ( $\Delta$ EVE), les chocs de taux d'intérêt appliqués dans les scénarios internes diffèrent de ceux prescrits pour la publication IRRBB1, notamment en raison de la nécessité de conduire des analyses historiques

- \_ Pour la mesure de la sensibilité de la marge nette d'intérêt ( $\Delta NII$ ), les scénarios de taux et d'évolution du bilan utilisés en interne diffèrent de ceux prescrits pour la publication IRRBB1 dans la mesure où :
- \_ Les chocs de taux appliqués dans les scénarios internes évoluent progressivement sur un horizon de temps donné alors que les chocs de taux prescrits sont instantanés
- \_ Dans les scénarios internes, le bilan n'est pas systématiquement simulé selon une hypothèse d'encours constants.

### RÉDUCTION DES RISQUES

La banque utilise notamment des instruments financiers dérivés (IRS / Swap de taux d'intérêt) dans le cadre de ses activités de gestion du bilan (ALM), principalement pour gérer son exposition au risque de taux d'intérêt. Ces opérations sont enregistrées comme « micro hedges » et leur impact au compte de résultat est imputé pour leur flux net d'intérêt sous la rubrique « Produits des intérêts et escomptes ». Des tests d'efficacité de couverture sont réalisés annuellement.

### HYPOTHÈSES-CLÉS ET PARAMÈTRES-CLÉS DE LA MODÉLISATION UTILISÉS $\Delta EVE$ ET $\Delta NII$ (TABLEAUX IRRBBA1 ET IRRBB1)

La banque met en œuvre les principes définis par la FINMA dans les circulaires 2016/1 Publication – banques et 2019/2 Risque de taux – banques. Les hypothèses et paramètres principaux utilisés sont détaillés dans les paragraphes suivants.

### FLUCTUATION DE LA VALEUR ÉCONOMIQUE ( $\Delta EVE$ )

Dans le calcul de la sensibilité de la valeur économique ( $\Delta EVE$ ), la banque ne prend pas en compte les flux de trésorerie de marge pour les opérations dont la date d'une nouvelle fixation du taux est définie. En ce sens la banque met en œuvre la « perspective interne du taux d'intérêt » au sens de l'Annonce du risque de taux d'intérêt (BNS).

La procédure de mapping des flux de trésorerie est effectuée conformément aux fourchettes d'échéance prescrites par la FINMA selon la Circulaire 2019/2 Risques de taux – banques Annexe 2.

La méthode des portefeuilles de réplication constitue l'approche retenue par la banque pour les opérations dont la date de redéfinition du taux n'est pas connue. La banque calibre et révisé tous les cinq ans les portefeuilles de réplication en combinant plusieurs taux d'intérêt du marché, de manière à minimiser la variance de la marge entre le taux appliqué à la clientèle et le rendement du portefeuille de réplication.

Le taux d'escompte des flux de trésorerie est évalué sur la base d'une courbe de taux « zero coupon » correspondant à la devise originale du flux de trésorerie. Les courbes de taux « zero coupon » sont évaluées par une approche de « bootstrapping » sur la base des courbes de taux du marché « SARON-Swap ». Les taux d'escompte intermédiaires sont évalués par interpolation linéaire de la courbe de taux « zero coupon » y relative.

### FLUCTUATION DE LA VALEUR DE RENDEMENT ( $\Delta NII$ )

Pour le renouvellement des opérations à taux fixe, les hypothèses suivantes sont mises en œuvre en tenant compte des spécificités de chaque produit :

- \_ Les durées des opérations simulées sont déterminées par type de produit et sur la base d'une analyse du stock, avec une profondeur d'analyse des six derniers mois afin de tenir compte du comportement récent de la clientèle
- \_ Les taux d'intérêt des opérations simulées se composent des éléments suivants :
- \_ Taux d'intérêt de marché : ils dépendent des taux de marché simulés sur la base des chocs de taux prescrits
- \_ Surcoûts de refinancement de la banque à la date de début de simulation afin de tenir compte du coût de refinancement de la banque
- \_ Marges commerciales : elles sont déterminées par type de produit et sur la base d'une analyse du stock avec une profondeur d'analyse des six derniers mois afin de refléter le niveau de marge commerciale de la production récente

En ce qui concerne les positions à taux variable, les taux d'intérêt simulés appliqués aux clients sont déterminés pour chaque produit sur la base d'une projection dans le temps. La projection tient compte :

- \_ Des profils d'échéance des modèles de réplication (combinaisons de taux d'intérêt)
- \_ Des niveaux des taux d'intérêt qui prévalent dans chacun des scénarios pour un horizon de temps donné.

### OPTIONS DE TAUX AUTOMATIQUES ET COMPORTEMENTALES

La banque ne met pas en œuvre d'hypothèses de remboursement anticipé ou de retrait anticipé liées au comportement des clients, dans la mesure où la banque applique au client une pénalité équivalente au coût de remplacement de l'opération sur les marchés, ne donnant ainsi lieu à aucune perte financière.

### POSITIONS EN DÉRIVÉS

Les positions en dérivés linéaires s'inscrivent principalement dans le cadre de la couverture du risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque.

## RISQUE DE TAUX : INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA STRUCTURE DES POSITIONS ET LA REDÉFINITION DES TAUX (IRRBA1)

	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 PRÉ-DÉTERMINÉES) 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 DE BILAN	TOTAL	DONT CHF	TOTAL	DONT CHF
<b>Date de redéfinition du taux définie</b>							
Créances sur les banques	670	545		0,11	0,13		
Créances sur la clientèle	2'622	2'515		3,40	3,31		
Hypothèques du marché monétaire	413	413		0,16	0,16		
Hypothèques à taux fixes	18'269	18'269		4,50	4,50		
Immobilisations financières	1'250	1'250		5,49	5,49		
Autres créances	0	0		0,00	0,00		
Créances découlant de dérivés de taux	2'794	2'794		1,54	1,54		
Engagements envers les banques	-1'401	-1'401		4,76	4,76		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-3'114	-3'056		4,34	4,26		
Obligations de caisse	-303	-303		3,81	3,81		
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	-7'181	-7'181		5,93	5,93		
Autres engagements	0	0		0,00	0,00		
Engagements résultant de dérivés de taux	-2'885	-2'885		4,75	4,75		
<b>Date de redéfinition du taux non définie</b>							
Créances sur les banques	287	33		0,08	0,08	0,08	0,08
Créances sur la clientèle	620	610		0,10	0,10	0,09	0,09
Créances hypothécaires à taux variables	505	505		1,09	1,09	5,00	5,00
Autres créances à vue	0	0		0,00	0,00	0,00	0,00
Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	-6'496	-6'089		0,11	0,11	0,08	0,08
Autres engagements à vue	0	0		0,00	0,00	0,00	0,00
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d'épargne)	-7'210	-7'177		2,17	2,17	5,00	5,00
<b>Total</b>	<b>-1'160</b>	<b>-1'159</b>					

A noter que les dérivés de taux composés d'une jambe prêteuse et d'une jambe emprunteuse apparaissent à la fois dans les rubriques « Créances découlant de dérivés de taux » et « Engagements résultant de dérivés de taux ».

## RISQUES DE TAUX : INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LA VALEUR ÉCONOMIQUE DES FONDS PROPRES ET DES REVENUS D'INTÉRÊT (IRRBB1)

(EN MILLIERS DE FRANCS)

Période	EVE (FLUCTUATION DE LA VALEUR ÉCONOMIQUE)		NII (FLUCTUATION DE LA VALEUR DE RENDEMENT)	
	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2021
Hausse parallèle	-169'679	-142'424	2'243	8'495
Baisse parallèle	188'052	155'141	10'559	4'413
Choc dit steepener <sup>(1)</sup>	-63'268	-49'506		
Choc dit flattener <sup>(2)</sup>	29'851	21'221		
Hausse des taux à court terme	-33'988	-31'016		
Baisse des taux à court terme	35'256	32'134		
Maximum	-169'679	-142'424	2'243	4'413
<b>Période</b>	31.12.2021		30.06.2021	
<b>Fonds propres de base (Tier 1)</b>		<b>2'251'504</b>		<b>2'150'415</b>

Commentaire sur l'importance des valeurs exposées. La matérialité des valeurs publiées ainsi que tous les changements significatifs survenus depuis la précédente période sous revue doivent être explicités.

<sup>(1)</sup> Baisse des taux à court terme conjuguée avec une hausse des taux à long terme.

<sup>(2)</sup> Hausse des taux à court terme conjuguée avec une baisse des taux à long terme.

La valeur économique des fonds propres est principalement exposée à une hausse parallèle des taux d'intérêt.

## RISQUES OPÉRATIONNELS : INDICATIONS GÉNÉRALES (ORA)

Les risques opérationnels sont définis comme des risques que la banque ne contracte pas activement. Ils résultent d'un traitement erroné d'opérations, du non-respect de standards ou de règles, ou encore d'instructions lacunaires.

Les risques opérationnels englobent le risque de non-conformité dans le sens d'un manquement aux normes, aux règles, ainsi qu'aux prescriptions légales et réglementaires. Cette définition inclut également les risques juridiques, de compliance et de réputation. Enfin, d'autres risques opérationnels sont issus de facteurs exogènes non influençables par la banque.

L'identification et la gestion de ces risques sont importantes pour éviter des pertes conséquentes, ainsi que pour maintenir la réputation de la banque. Les risques opérationnels sont limités par une organisation adéquate, ainsi que par la mise en place d'un système de contrôle interne (SCI) adapté et efficace qui respecte, dans la mesure du possible, le principe de la séparation des fonctions. Ainsi la banque s'assure être en permanence en conformité avec les exigences réglementaires et les devoirs de diligences incombant aux intermédiaires financiers. Ceci se concrétise notamment par le suivi permanent des évolutions prudentielles et légales de l'autorité de surveillance et du législateur. Les règlements, les directives et les instructions internes de la banque règlent l'organisation interne, les responsabilités, les compétences et les mesures de contrôle des différentes procédures. Ils sont régulièrement mis à jour pour répondre aux exigences.

Le SCI de la BCF est soutenu par une solution informatique intégrée permettant d'inventorier et d'évaluer les risques, ainsi que de suivre la qualité des contrôles effectués. Un reporting trimestriel quantitatif et qualitatif est établi et remis aux organes de la banque.

Les incidents avérés et les pertes y relatives sont annoncés et inventoriés dans le but d'améliorer le dispositif de contrôle de ces risques.

De plus, un plan de continuité des activités (Business Continuity Management / BCM) a été mis en place afin de pouvoir assurer le fonctionnement des opérations essentielles de la banque lors de la survenance d'un événement important de risque opérationnel interne ou externe.

Le traitement des données de la clientèle et la sécurité y relative sont appréhendés dans le respect strict de la législation en matière de protection des données et de la circulaire FINMA 2008/3 « Risques opérationnels-banques ». Une gouvernance, ainsi que des mesures techniques, organisationnelles et infrastructurelles ont été mises en place dans le but d'assurer une sécurité optimale des CID (Client Identifying Data), ces mesures étant actives 24h/24 et 7j/7. De plus, les collaborateurs traitant des CID sont régulièrement sensibilisés à l'importance du respect des normes et mesures, par le biais de campagnes de sensibilisation et de formation, lesquelles sont également adressées aux clients intéressés. S'agissant plus particulièrement de la cybersécurité, l'efficacité du dispositif est régulièrement réévalué et sa résistance aux cyberattaques testée. Par ailleurs, la banque s'appuie sur des sources d'information spécialisées dont MELANI et Switch-CERT. Elle surveille en particulier, en collaboration avec ses prestataires, les catégories de cyberattaques suivantes: attaque par maliciels, cyber-espionnage, cybercriminalité sophistiquée, attaque par déni de service (DoS ou DDoS), ingénierie sociale ou accès non autorisé. Pour chaque catégorie de menaces, des mesures ont été définies pour identifier les menaces spécifiques à la banque, protéger les actifs critiques, détecter les cyberattaques et y répondre. Une gouvernance en cas de crises, ainsi que des exercices y relatifs, complètent les mesures de protection mises en place de manière à pouvoir assurer raisonnablement le maintien des activités de la banque en cas d'attaque.



**Banque Cantonale  
de Fribourg**

simplement ouvert

Bd de Pérolles 1  
Case postale  
1701 Fribourg

**0848 223 223**  
[www.bcf.ch](http://www.bcf.ch)