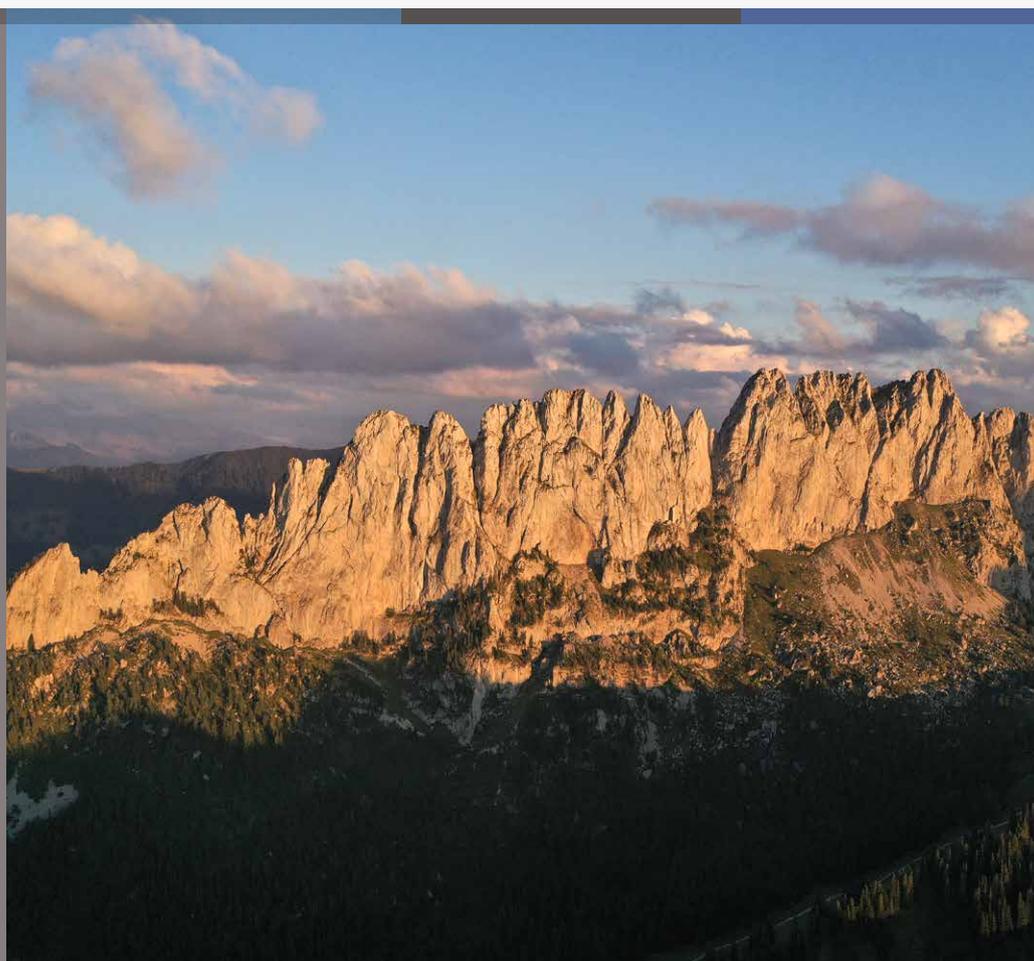


# Rapport intermédiaire

au 30 juin 2023



**Banque Cantonale  
de Fribourg**

# Des résultats semestriels en nette hausse

Les résultats de la Banque Cantonale de Fribourg (BCF) ont fortement progressé au cours du premier semestre 2023. Par rapport au 30 juin 2022, le résultat opérationnel est en hausse de 17,9%, soit une augmentation de 16 millions de francs pour un total de 105,4 millions de francs. Le bénéfice net progresse de 12,4% pour atteindre le montant de 90,6 millions de francs. Les avances à la clientèle augmentent de 0,5 milliard de francs pour une somme globale de 22,1 milliards de francs. Le bilan totalise 27,6 milliards de francs, soit une hausse de 1,0%.

## Progression marquée des opérations d'intérêts

Dans un contexte d'inflation et de hausse des taux d'intérêts, la principale source de revenus de la banque, à savoir les opérations d'intérêts, atteint 140,9 millions de francs, soit une augmentation notable de 19,4 millions de francs.

Concernant le résultat des opérations de commissions et de prestations de services, il totalise 19,4 millions de francs, en légère augmentation de 0,5 million de francs (+2,4%). Le résultat des opérations de négoce, composé essentiellement des produits des devises, changes et métaux précieux, s'élève à 5,3 millions de francs (+0,7%). Les autres résultats ordinaires se montent à 2,8 millions de francs.

## Efficacité et solidité

Avec un montant de 168,4 millions de francs, le total des produits d'exploitation affiche une hausse de 13,0%, soit 19,4 millions de francs. Parfaitement maîtrisées, les charges d'exploitation augmentent de 7,6% à 57,2 millions de francs, comme prévu au budget. Le résultat opérationnel progresse ainsi de 16,0 millions de francs pour atteindre un total de 105,4 millions de francs (+17,9%).

Après un renforcement des réserves pour risques bancaires généraux de 10,0 millions de francs, le bénéfice s'établit à 90,6 millions de francs, soit une progression de 10,0 millions de francs ou de 12,4% par rapport à l'an dernier. L'ensemble des fonds propres de la BCF s'élève à 2,4 milliards de francs, ce qui signifie un ratio CET1 de 18,25% (Common Equity Tier 1 ou noyau dur des fonds propres de base) qui respecte largement les exigences réglementaires.

## Taux des dépôts d'épargne en hausse

L'évolution de la situation économique actuelle, toujours marquée par la guerre en Ukraine et par la lutte contre l'inflation, a conduit à de nouvelles hausses du taux de référence de la BNS. Les conditions des crédits et la rémunération des dépôts de la clientèle suivent naturellement ce mouvement. Dans ce contexte, la BCF adaptera une nouvelle fois ses taux d'épargne dès le 1<sup>er</sup> août prochain.

A l'actif, les avances à la clientèle progressent de 0,5 milliard de francs pour un total de 22,1 milliards de francs (+2,3%). Cette croissance démontre le soutien important de la BCF aux particuliers ainsi qu'à l'économie, notamment aux PME et au marché immobilier. Au passif, les dépôts de la clientèle, dont les conditions s'adaptent progressivement au marché, augmentent de 0,3 milliard de francs et totalisent 16,4 milliards de francs (+2,2%).

## Perspectives réjouissantes

Au vu de cet excellent bilan intermédiaire, la BCF est confiante en ce qui concerne le deuxième semestre 2023 qui laisse envisager des résultats annuels des plus réjouissants. La rentabilité opérationnelle permet de servir au mieux la clientèle et d'apporter un soutien déterminant et durable à l'économie du canton. Dans cette perspective, d'importants investissements dans l'informatique et dans la modernisation des succursales ont été initiés au cours de ces derniers mois. Afin de réaliser ses objectifs dans les meilleures conditions, la BCF a renforcé ses effectifs qui dépassent la barre des 500 collaboratrices et collaborateurs. En terme d'équivalents plein temps, la progression est de 2,2%.

La BCF poursuit en outre le développement de son offre en prenant en compte les critères de durabilité : ceux-ci sont intégrés progressivement dans la gamme des produits et dans la stratégie globale de la banque, notamment afin d'améliorer son propre bilan climatique.

La Banque Cantonale de Fribourg remercie vivement toutes ses clientes et tous ses clients pour leur fidélité et leur confiance, ainsi que ses collaboratrices et collaborateurs pour leur engagement et la qualité de leur travail.

**Bilan au 30 juin 2023**

(en milliers de francs)

Actifs	30.06.2023	31.12.2022	Variations	
			En CHF	En %
Liquidités	3'443'519	3'466'794	-23'275	-0,7
Créances sur les banques	334'420	532'207	-197'787	-37,2
Créances résultant d'opérations de financement de titres	0	0	0	0,0
Créances sur la clientèle	3'379'703	3'248'436	131'267	4,0
Créances hypothécaires	18'676'078	18'321'238	354'840	1,9
Opérations de négoce	2'320	2'820	-500	-17,7
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	100'029	106'006	-5'977	-5,6
Immobilisations financières	1'459'637	1'474'473	-14'836	-1,0
Comptes de régularisation	43'101	33'138	9'963	30,1
Participations	65'674	64'774	900	1,4
Immobilisations corporelles	74'102	68'748	5'354	7,8
Valeurs immatérielles	10'425	6'042	4'383	72,5
Autres actifs				
<b>Total des actifs</b>	<b>27'589'008</b>	<b>27'324'676</b>	<b>264'332</b>	<b>1,0</b>
Total des créances subordonnées	75'259	85'259	-10'000	-11,7
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
<b>Passifs</b>				
Engagements envers les banques	1'391'274	1'378'124	13'150	1,0
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	0	0	0	0,0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	16'124'382	15'793'354	331'028	2,1
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	59'798	62'694	-2'896	-4,6
Obligations de caisse	311'416	293'563	17'853	6,1
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	7'083'000	7'234'000	-151'000	-2,1
Comptes de régularisation	88'820	86'590	2'230	2,6
Autres passifs	58'786	48'509	10'277	21,2
Provisions	10'279	10'192	87	0,9
Réserves pour risques bancaires généraux	677'000	667'000	10'000	1,5
Capital de dotation	70'000	70'000	0	0,0
Réserve légale issue du bénéfice	1'623'000	1'539'000	84'000	5,5
Bénéfice reporté	650	504	146	29,0
Bénéfice semestriel / Bénéfice de l'exercice	90'603	141'146	-50'543	-35,8
<b>Total des passifs</b>	<b>27'589'008</b>	<b>27'324'676</b>	<b>264'332</b>	<b>1,0</b>
Total des engagements subordonnés	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
<b>Opérations hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	215'864	202'673	13'191	6,5
Engagements irrévocables	235'336	237'663	-2'327	-1,0
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	48'552	48'552	0	0,0

## Compte de résultat 30 juin 2023

(en milliers de francs)

	30.06.2023	30.06.2022	Variations	
			En CHF	En %
Produit des intérêts et des escomptes	212'698	142'279	70'419	49,5
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	34	26	8	30,8
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	5'450	5'177	273	5,3
Charges d'intérêts	-50'080	-24'324	25'756	105,9
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>168'102</b>	<b>123'158</b>	<b>44'944</b>	<b>36,5</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-27'220	-1'664	25'556	>100,0
<b>Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>140'882</b>	<b>121'494</b>	<b>19'388</b>	<b>16,0</b>
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	9'611	11'658	-2'047	-17,6
Produit des commissions sur les opérations de crédit	1'172	1'033	139	13,5
Produit des commissions sur les autres prestations de service	10'613	8'487	2'126	25,1
Charges de commissions	-1'965	-2'202	-237	-10,8
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>19'431</b>	<b>18'976</b>	<b>455</b>	<b>2,4</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>5'313</b>	<b>5'275</b>	<b>38</b>	<b>0,7</b>
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2	0	2	100,0
Produit des participations	2'329	2'167	162	7,5
Résultat des immeubles	319	344	-25	-7,3
Autres produits ordinaires	281	914	-633	-69,3
Autres charges ordinaires	-112	-95	17	17,9
<b>Autres résultats ordinaires</b>	<b>2'819</b>	<b>3'330</b>	<b>-511</b>	<b>-15,3</b>
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>168'445</b>	<b>149'075</b>	<b>19'370</b>	<b>13,0</b>
Charges de personnel	-34'109	-32'345	1'764	5,5
Autres charges d'exploitation	-23'076	-20'791	2'285	11,0
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>-57'185</b>	<b>-53'136</b>	<b>4'049</b>	<b>7,6</b>
Corrections de valeurs sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-5'407	-5'755	-348	-6,0
Variation des provisions et autres corrections de valeurs, pertes	-432	-771	-339	-44,0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>105'421</b>	<b>89'413</b>	<b>16'008</b>	<b>17,9</b>
Produits extraordinaires	0	0	0	0,0
Charges extraordinaires	0	0	0	0,0
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-10'000	-5'000	5'000	100,0
Impôts	-4'818	-3'824	994	26,0
<b>Bénéfice semestriel</b>	<b>90'603</b>	<b>80'589</b>	<b>10'014</b>	<b>12,4</b>

## État des capitaux propres

(en milliers de francs)

	Capital de dotation	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserves issues du bénéfice	Bénéfice / perte reporté	Résultat de la période	Total
<b>Capitaux propres au début de la période de référence</b>	<b>70'000</b>	<b>667'000</b>	<b>1'539'000</b>	<b>504</b>	<b>141'146</b>	<b>2'417'650</b>
Dividendes et autres distributions					-57'000	-57'000
Dotation aux réserves pour risques bancaires généraux		10'000				10'000
Dotation à la réserve légale générale			84'000	146	-84'146	-
Bénéfice semestriel					90'603	90'603
<b>Capitaux propres à la fin de la période de référence</b>	<b>70'000</b>	<b>677'000</b>	<b>1'623'000</b>	<b>650</b>	<b>90'603</b>	<b>2'461'253</b>

## Annexe restreinte au 30 juin 2023

### Modifications des principes de comptabilisation et d'évaluation

Les principes d'évaluation et de présentation des comptes sont conformes aux prescriptions de la loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne et de son ordonnance d'exécution, aux dispositions régissant l'établissement des comptes, à savoir l'ordonnance de la FINMA sur les comptes OEPC et à la directive FINMA 2020/01 (« Comptabilité banques »), ainsi qu'au code des obligations.

Les comptes semestriels sont établis conformément au principe de l'image fidèle (boucllement individuel statutaire).

Aucune modification des principes de comptabilisation et d'évaluation n'est à relever durant le premier semestre de l'année 2023.

### Facteurs d'influence sur la situation économique de la banque

Aucun facteur d'influence n'a eu d'incidence sur l'évaluation de la situation économique de la banque.

### Produits et charges extraordinaires

Aucune opération n'a été enregistrée dans ces positions au 30.06.2022 et 30.06.2023.

### Événements significatifs survenus après la date de l'établissement du boucllement intermédiaire

Aucun événement extraordinaire ayant une incidence majeure sur le patrimoine, sur la situation financière et sur les résultats de la banque n'est survenu après la date de l'établissement du boucllement intermédiaire.

## La Banque Cantonale de Fribourg (BCF)

Forte d'une expérience de plus de 125 ans, la Banque Cantonale de Fribourg (BCF) offre les services d'une banque universelle de proximité. Elle propose à ses clients des solutions sur mesure. Avec une somme de bilan de plus de 27 milliards de francs, elle est leader dans son canton et son rapport coût/revenu de 37% lui permet d'être souvent citée en exemple en matière d'efficacité. Elle a son siège à Fribourg, dispose d'un réseau de 27 succursales (dont une en ligne sous la marque FRIBenk) et de 62 bancomats. Elle emploie 505 collaborateurs et collaboratrices. Personne morale de droit public, la BCF bénéficie de la garantie totale de l'Etat de Fribourg, garantie qu'elle rémunère.

La BCF assume ses responsabilités économique, sociale et écologique et s'emploie à améliorer continuellement ses performances en matière de développement durable. La banque met l'accent sur une approche à caractère durable dans la région, s'engage en faveur de projets culturels et sociaux et soutient les actions écologiques, dans sa propre entreprise comme auprès de sa clientèle. Ses propres émissions résiduelles de CO<sub>2</sub> sont compensées par l'achat de certificats dans la fondation Carbon FRI.

Le rapport du développement durable 2022 est accessible en ligne <https://esg.bcf.ch>. Toutes les activités ESG entreprises durant l'année 2022 sont décrites et deux nouveaux chapitres traitent de la gouvernance d'entreprise et de la gouvernance ESG. Ils informent et clarifient les responsabilités soutenues par les organes de la banque.



Bd de Pérolles 1  
Case postale  
1701 Fribourg

[bcf.ch](https://www.bcf.ch)