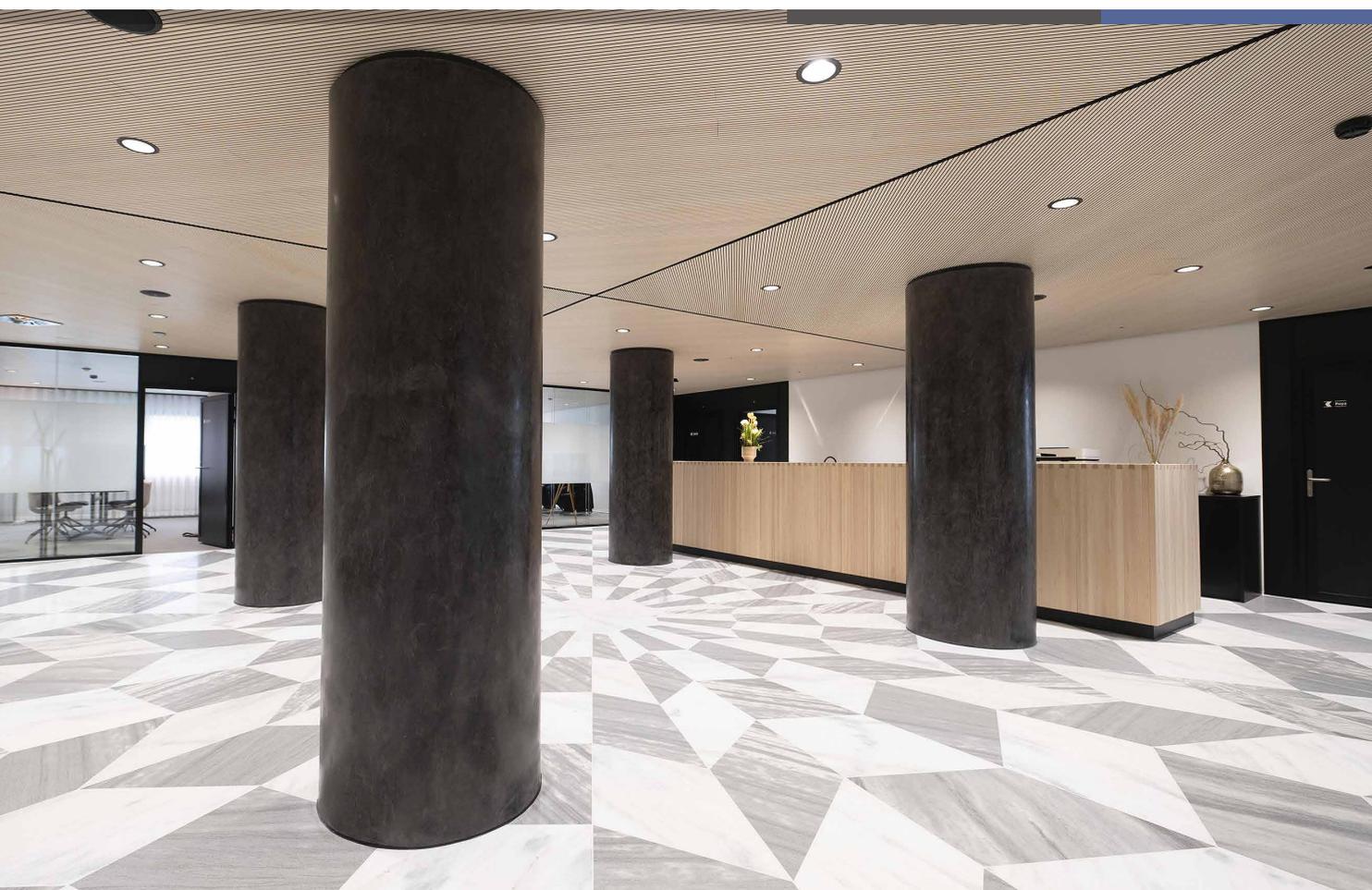


Rapport intermédiaire

au 30 juin 2025



Solides résultats semestriels pour la BCF

La Banque Cantonale de Fribourg (BCF) a réalisé de bons résultats au cours du premier semestre 2025 dans un contexte de baisses des taux d'intérêt. Le résultat opérationnel dépasse les objectifs et s'établit à 112,8 millions de francs. Le bénéfice net atteint 87,9 millions de francs, en recul de 9,5% dans un contexte économique toujours exigeant. Les avances à la clientèle augmentent de 0,3 milliard de francs pour une somme globale de 23,8 milliards de francs. Le bilan totalise 29,2 milliards de francs, soit une hausse de 1,9%.

Les opérations d'intérêts, principale source de revenus de la banque, atteignent 154,9 millions de francs, en recul de 18,2 millions de francs. Cette contraction résulte des baisses successives du taux directeur de la Banque nationale suisse (BNS).

Le résultat des opérations de commissions et de prestations de service totalise 21,9 millions de francs, en hausse de 1,5 million de francs (+7,5%). Le résultat des opérations de négoce, composé essentiellement des produits liés aux devises, aux opérations de change et aux métaux précieux, s'élève à 5,1 millions de francs. Les autres résultats ordinaires se montent à 3,6 millions de francs.

Les charges d'exploitation augmentent de 3,8 millions de francs (+5,9%) pour atteindre 67,8 millions de francs, conformément aux prévisions budgétaires.

Au final, le résultat opérationnel s'élève à 112,8 millions de francs, soit une diminution de 9,9 millions de francs.

Après un renforcement des réserves pour risques bancaires généraux de 20,0 millions de francs, le bénéfice s'établit à 87,9 millions de francs, en retrait de 9,2 millions de francs par rapport à l'an dernier. Le ratio de fonds propres CET1, selon la nouvelle réglementation Bâle III final, se monte à 17,35% et respecte les exigences réglementaires.

Fort soutien à l'économie du canton

A l'actif, les avances à la clientèle progressent de 0,3 milliard de francs pour un total de 23,8 milliards de francs (+1,3%). 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 augmentent de 0,2 milliard de francs et totalisent 17,2 milliards de francs (+1,4%).

Tenir le cap en période d'incertitude

Dans un environnement économique toujours marqué par l'incertitude et les tensions sur les marchés, la BCF anticipe un deuxième semestre dans la continuité du premier et réaffirme sa confiance quant à l'atteinte de ses objectifs annuels. Ces résultats solides renforcent sa capacité à accompagner durablement sa clientèle et à jouer pleinement son rôle de moteur de l'économie cantonale.

La BCF remercie sa clientèle pour sa fidélité et sa confiance ainsi que l'ensemble de ses collaboratrices et collaborateurs pour leur engagement constant et la qualité du travail accompli.

Bilan au 30 juin 2025

(en milliers de francs)

Actifs	30.06.2025	31.12.2024	Variations	
			En CHF	En %
Liquidités	3'525'059	3'363'115	161'944	4,8
Créances sur les banques	151'597	129'150	22'447	17,4
Créances résultant d'opérations de financement de titres	0	0	0	0,0
Créances sur la clientèle	3'636'806	3'677'813	-41'007	-1,1
Créances hypothécaires	20'185'959	19'832'216	353'743	1,8
Opérations de négoce	9'866	8'916	950	10,7
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	14'450	18'343	-3'893	-21,2
Immobilisations financières	1'470'842	1'425'603	45'239	3,2
Comptes de régularisation	34'606	38'436	-3'830	-10,0
Participations	79'487	79'487	0	0,0
Immobilisations corporelles	90'084	80'630	9'454	11,7
Autres actifs	48'242	46'481	1'761	3,8
Total des actifs	29'246'998	28'700'190	546'808	1,9
Total des créances subordonnées	67'256	75'257	-8'001	-10,6
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
Passifs				
Engagements envers les banques	1'252'939	1'241'199	11'740	0,9
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	0	0	0	0,0
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	16'714'560	16'554'827	159'733	1,0
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	54'172	56'889	-2'717	-4,8
Obligations de caisse	503'365	428'509	74'856	17,5
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	7'872'000	7'564'000	308'000	4,1
Comptes de régularisation	90'114	96'790	-6'676	-6,9
Autres passifs	13'649	20'382	-6'733	-33,0
Provisions	10'456	11'773	-1'317	-11,2
Réserves pour risques bancaires généraux	802'000	782'000	20'000	2,6
Capital de dotation	70'000	70'000	0	0,0
Réserve légale issue du bénéfice	1'771'000	1'710'000	61'000	3,6
Bénéfice reporté	4'821	146	4'675	>100,0
Bénéfice semestriel / Bénéfice de l'exercice	87'922	163'675	-75'753	-46,3
Total des passifs	29'246'998	28'700'190	546'808	1,9
Total des engagements subordonnés	0	0	0	0,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance	0	0	0	0,0
Opérations hors bilan				
Engagements conditionnels	246'149	214'233	31'916	14,9
Engagements irrévocables	167'945	191'011	-23'066	-12,1
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	48'552	48'552	0	0,0

Compte de résultat 30 juin 2025

(en milliers de francs)

	30.06.2025	30.06.2024	Variations	
			En CHF	En %
Produit des intérêts et des escomptes	213'306	262'558	-49'252	-18,8
Produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	89	67	22	32,8
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	6'443	6'614	-171	-2,6
Charges d'intérêts	-62'738	-90'168	-27'430	-30,4
Résultat brut des opérations d'intérêts	157'100	179'071	-21'971	-12,3
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-2'152	-5'938	-3'786	-63,8
Résultat net des opérations d'intérêts	154'948	173'133	-18'185	-10,5
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	11'007	10'124	883	8,7
Produit des commissions sur les opérations de crédit	825	1'000	-175	-17,5
Produit des commissions sur les autres prestations de service	11'911	11'068	843	7,6
Charges de commissions	-1'827	-1'807	20	1,1
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	21'916	20'385	1'531	7,5%
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	5'146	6'337	-1'191	-18,8
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	0	136	-136	-100,0
Produit des participations	2'909	2'333	576	24,7
Résultat des immeubles	336	82	254	>100,0
Autres produits ordinaires	334	149	185	>100,0
Autres charges ordinaires	-16	-1'539	-1'523	-99,0
Autres résultats ordinaires	3'563	1'161	2'402	>100,0
Total des produits d'exploitation	185'573	201'016	-15'443	-7,7
Charges de personnel	-40'354	-38'340	2'014	5,3
Autres charges d'exploitation	-27'438	-25'687	1'751	6,8
Total des charges d'exploitation	-67'792	-64'027	3'765	5,9
Corrections de valeurs sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-5'002	-13'165	-8'163	-62,0
Variation des provisions et autres corrections de valeurs, pertes	56	-1'103	-1'159	>-100,0
Résultat opérationnel	112'835	122'721	-9'886	-8,1
Produits extraordinaires	0	0	0	0,0
Charges extraordinaires	0	0	0	0,0
Variation des réserves pour risques bancaires généraux	-20'000	-20'000	0	0,0
Impôts	-4'913	-5'580	-667	-12,0
Bénéfice semestriel	87'922	97'141	-9'219	-9,5

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
Capitaux propres au début de la période de référence	70'000	782'000	1'710'000	146	163'675	2'725'821
Dividendes et autres distributions					-98'000	-98'000
Dotation aux réserves pour risques bancaires généraux		20'000				20'000
Dotation à la réserve légale générale			61'000	4'675	-65'675	-
Bénéfice semestriel					87'922	87'922
Capitaux propres à la fin de la période de référence	70'000	802'000	1'771'000	4'821	87'922	2'735'743

Annexe restreinte au 30 juin 2025

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 2025.

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 30.06.2024 et 30.06.2025.

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 130 ans, la Banque Cantonale de Fribourg (BCF) offre les services d'une banque universelle de proximité. Elle propose à ses client-e-s des solutions sur mesure. La BCF a son siège à Fribourg, elle dispose d'un réseau de 27 succursales (dont une en ligne sous la marque FRiBenk) et de 55 bancomats. La banque emploie 572 collaboratrices et collaborateurs. Personne morale de droit public, la BCF bénéficie de la garantie totale de l'Etat de Fribourg, garantie qu'elle rémunère.



Bd de Pérolles 1
Case postale
1701 Fribourg

bcf.ch