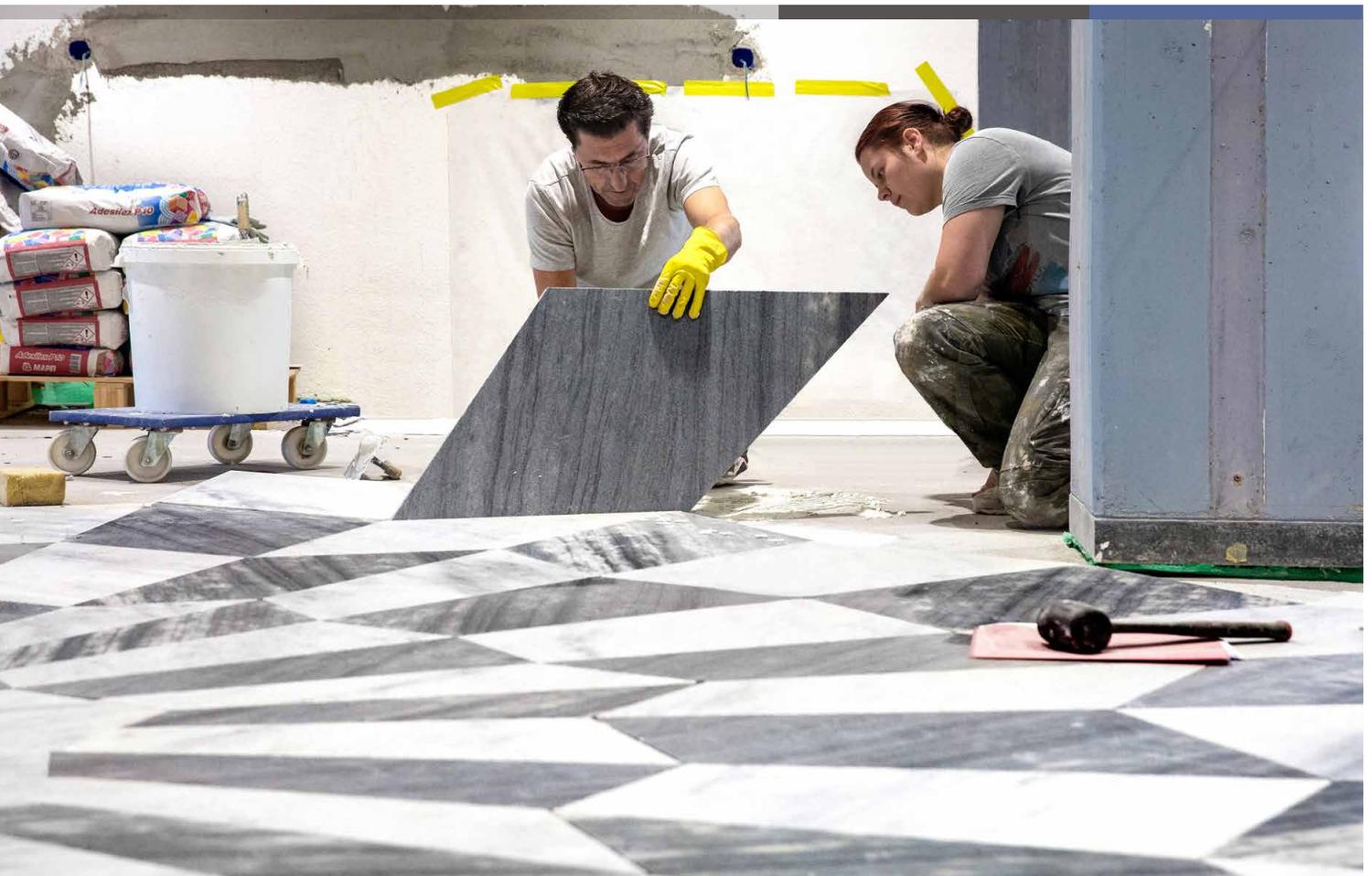


# Publication des fonds propres et des liquidités

au 30 juin 2025



## Principes généraux

Ce document se rapporte au bouclage du 30 juin 2025 et a été établi conformément aux exigences de l'ordonnance de la FINMA sur les obligations de publication des banques et des maisons de titres (OPub-FINMA). Cette ordonnance régit les obligations en matière de publication des risques, des fonds propres, des liquidités, des rémunérations et des principes de gouvernance d'entreprise (corporate governance).

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

**Tableau KM1**  
**Chiffres-clés essentiels prudentiels**  
(en milliers de francs)

	a 30.06.2025	c 31.12.2024	e 30.06.2024
<b>Fonds propres pris en compte (CHF)</b>			
1 Fonds propres de base durs (CET1)	2'627'821	2'627'821	2'499'146
2 Fonds propres de base (T1)	2'627'821	2'627'821	2'499'146
3 Fonds propres totaux	2'632'751	2'633'153	2'510'091
<b>Positions pondérées en fonction des risques (RWA) (CHF)</b>			
4 RWA	15'149'813	13'878'975	13'700'366
<b>Ratios de fonds propres basés sur les risques (en % des RWA)</b>			
5 Ratio CET1 (%)	17,35%	18,93%	18,24%
6 Ratio de fonds propres de base (%)	17,35%	18,93%	18,24%
7 Ratio de fonds propres globaux (%)	17,38%	18,97%	18,32%
<b>Exigences en volants en CET1 (en % des RWA)</b>			
8 Volant de fonds propres selon le standard minimal de Bâle (2,5 % )	2,50%	2,50%	2,50%
11 Ensemble des exigences de volants en qualité CET1 (%)	2,50%	2,50%	2,50%
12 CET1 disponibles afin de satisfaire aux exigences de volants (ligne 11) après déduction des CET1 affectés à la couverture des exigences minimales et le cas échéant à la couverture des exigences en matière de capacité totale d'absorption des pertes (total loss absorbing capacity, TLAC) (%)	9,38%	10,97%	10,32%
<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) (%)	1,23%	1,13%	1,12%
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	9,03%	8,93%	8,92%
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	10,83%	10,73%	10,72%
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	13,23%	13,13%	13,12%
<b>Ratio de levier selon les normes minimales de Bâle</b>			
13 Engagement total (LRD) (CHF)	29'759'969	29'173'698	29'114'287
14 Ratio de levier, exprimé en Tier 1, en % du LRD, y compris les répercussions d'une exception provisoire des avoirs de banques centrales	8,83%	9,01%	8,58%
14e Fonds propres minimaux (art. 42 OFR)	2'195'108	1'110'318	1'096'029
<b>Ratio de liquidités à court terme (liquidity coverage ratio, LCR)</b>			
15 Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	3'865'920	3'883'684	4'534'538
16 Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	2'175'910	1'959'892	1'909'801
17 Ratio de liquidités, LCR (en %)	178%	198%	237%
<b>Ratio de financement (net stable funding ratio, NSFR)</b>			
18 Financement disponible stable (en CHF)	25'265'544	24'749'338	24'625'857
19 Financement stable nécessaire (en CHF)	19'823'047	18'873'448	18'726'080
20 Ratio de financement, NSFR (en %)	127%	131%	132%

**Tableau OV1**  
**Aperçu des positions pondérées en fonction des risques (RWA)**  
(en milliers de francs)

	a	b	c
	RWA 30.06.2025	RWA 31.12.2024	Fonds propres minimaux 30.06.2025
<b>1</b> Risque de crédit, à l'exception du risque de crédit de contrepartie	<b>14'198'192</b>	<b>12'879'354</b>	<b>1'135'855</b>
2 déterminé par l'approche standard internationale pour les risques de crédit (AS-BRI)	14'198'192	12'879'354	1'135'855
<b>6</b> Risque de crédit de contrepartie	<b>22'963</b>	<b>4'698</b>	<b>1'837</b>
7b déterminé par l'approche de la valeur de marché déterminé par l'approche de la valeur de marché	22'963	4'698	1'837
<b>10</b> Ajustements de la valeur de crédit pour les dérivés et les opérations de financement de titres (CVA)	<b>52'825</b>	<b>5'649</b>	<b>4'226</b>
<b>13</b> Part d'avoirs collectifs gérés – déterminée par l'approche basée sur un mandat (MBA)	<b>187'569</b>	<b>187'553</b>	<b>15'006</b>
<b>14</b> Part d'avoirs collectifs gérés – déterminée par l'approche de repli (fallback approach)	<b>95'384</b>	<b>91'262</b>	<b>7'631</b>
<b>20</b> Risque de marché	<b>17'465</b>	<b>6'574</b>	<b>1'397</b>
20a Dont déterminé selon l'approche standard simple pour les risques de marché	17'465	6'574	1'397
<b>24</b> Risques opérationnels	<b>575'416</b>	<b>703'886</b>	<b>46'033</b>
<b>29</b> Total	<b>15'149'813</b>	<b>13'878'975</b>	<b>1'211'985</b>

## Liquidités : informations relatives au ratio de liquidité (LIQ1)

### Informations relatives au ratio de liquidité à court terme (LCR)

Ce ratio de liquidité permet de s'assurer qu'une banque dispose de suffisamment de liquidité 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 le premier semestre 2025, les valeurs mensuelles du ratio LCR ont oscillé entre 171% et 194% pour terminer à 171%. Les actifs liquides de haute qualité (HQLA) demeurent à un niveau élevé. Ces derniers 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 72 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 71 (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 devises dans le LCR

A la fin juin 2025, plus de 98% des engagements inscrits au bilan de la banque étaient libellés en francs suisses.

## Tableau LIQ1

## Liquidités: informations relatives au ratio de liquidités à court terme (liquidity coverage ratio, LCR)

(en milliers de francs)

	Premier trimestre 2025		Deuxième trimestre 2025	
	Valeurs non pondérées (moyenne)	Valeurs pondérées (moyenne)	Valeurs non pondérées (moyenne)	Valeurs pondérées (moyenne)
<b>Actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>				
<b>1 Total des HQLA</b>		<b>3'626'139</b>		<b>3'865'920</b>
<b>Sorties de trésorerie</b>				
2 Dépôts de détail (clientèle de particuliers):	8'494'657	649'214	8'734'028	673'701
3 Dont dépôts stables	4'203'554	210'178	4'292'087	214'605
4 Dont dépôts moins stables	4'291'104	439'036	4'441'942	459'096
5 Financement non garantis de clients commerciaux ou de gros clients:	4'141'493	1'418'379	4'369'478	1'441'700
6 Dont dépôts opérationnels de toutes les contreparties et dépôts auprès de la caisse centrale des membres d'un réseau financier	1'822'062	146'401	1'880'423	151'297
7 Dont dépôts non opérationnels de toutes les contreparties	2'197'365	1'149'911	2'478'482	1'279'829
8 Dont titres de créances non garantis	122'067	122'067	10'573	10'573
9 Financements garantis de clients commerciaux ou de gros clients et swaps de sûretés				
10 Autres sorties de trésorerie:	4'883'828	126'438	5'296'139	190'123
11 Dont sorties de trésorerie associées à des opérations sur dérivés et à d'autres transactions	2'018	2'018	2'738	2'738
12 Dont sorties de trésorerie associées 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, opération de financement de titres et autres facilités de financement analogues	10'333	10'333	56'667	56'667
13 Dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité confirmées	182'024	47'767	182'024	47'767
14 Autres engagements de financement contractuels	31'312	30'804	53'885	41'211
15 Autres engagements de financement conditionnels	4'658'140	35'515	5'000'825	41'740
<b>16 Somme des sorties de trésorerie</b>		<b>2'194'031</b>		<b>2'305'524</b>
<b>Entrées de trésorerie</b>				
17 Opérations de financement garanties, par reprises de pension [reverse repos]				
18 Entrées de trésorerie provenant de créances pleinement performantes	259'527	508	256'400	12'674
19 Autres entrées de trésorerie	264'197	264'244	116'940	116'940
<b>20 Somme des entrées de trésorerie</b>	<b>523'724</b>	<b>264'752</b>	<b>373'340</b>	<b>129'614</b>
<b>Valeurs apurées</b>				
<b>21 Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>		<b>3'626'139</b>		<b>3'865'920</b>
<b>22 Somme nette des sorties de trésorerie</b>		<b>1'929'279</b>		<b>2'175'910</b>
<b>23 Ratio de liquidités à court terme (LCR) (%)</b>		<b>188%</b>		<b>178%</b>

## Liquidités : informations relatives au ratio de financement (LIQ2)

### Informations relatives au ratio de financement (NSFR)

Le NSFR (Net Stable Funding Ratio) est la seconde norme réglementaire internationale de liquidité définie par l'Accord de Bâle III. Elle est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2021. Le NSFR met en relation le refinancement stable disponible apporté par les dépôts, les emprunts et les fonds propres, avec le besoin de refinancement stable issu des actifs, dont notamment les crédits.

Construit sur un horizon à un an, le NSFR vise à limiter la dépendance aux financements de marché à court terme et à encourager une meilleure évaluation du risque de refinancement à long terme pour l'ensemble des postes du bilan et du hors-bilan. La limite réglementaire pour le NSFR est fixée à 100%.

Le NSFR de la Banque Cantonale de Fribourg s'est élevé à 125% au 31.03.2025 et à 127% au 30.06.2025.

53% du refinancement stable disponible est issu des dépôts de la clientèle privée, des petites entreprises et des entreprises non financières. Le solde correspond aux financements interbancaires, aux emprunts, notamment auprès de la Centrale des lettres de gage, et aux autres engagements pour 37%, ainsi qu'aux fonds propres avec 10%.

Plus de 95% du besoin de refinancement stable requis provient des créances hypothécaires et des crédits aux entreprises hors secteur financier, le reste, soit 5%, correspond aux autres actifs et aux éléments hors-bilan.

### Tableau LIQ2

#### Liquidités: informations relatives au ratio de financement (net stable funding ratio, NSFR)

(en milliers de francs)

	30.06.2025					31.03.2025				
	a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
	Valeurs non pondérées, en fonction de l'échéance résiduelle					Valeurs non pondérées, en fonction de l'échéance résiduelle				
	Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an	Valeurs pondérées	Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an	Valeurs pondérées
<b>Indications sur le refinancement stable disponible (available stable funding, ASF)</b>										
1 Instruments de fonds propres :				2'627'821	2'627'821				2'627'821	2'627'821
2 Fonds propres pris en compte avant application des déductions prudentielles				2'627'821	2'627'821				2'627'821	2'627'821
3 Autres instruments de fonds propres										
4 Dépôts de particuliers et de petites entreprises :		10'990'729	80'664	304'430	10'524'534	10'957'147	102'257	275'639	10'483'215	10'483'215
5 Dépôts stables		5'096'051	20'947	81'462	4'942'611	5'050'051	32'196	68'331	4'896'465	4'896'465
6 Dépôts moins stables		5'894'678	59'717	222'968	5'581'923	5'907'096	70'062	207'308	5'586'750	5'586'750
7 Moyens de financement provenant de clients commerciaux et de gros clients, sans les petites entreprises (wholesale) :		3'086'226	317'463	1'261'312	2'758'119	2'867'604	271'697	1'172'076	2'504'409	2'504'409
8 Dépôts opérationnels										
9 Autres moyens de financement		3'086'226	317'463	1'261'312	2'758'119	2'867'604	271'697	1'172'076	2'504'409	2'504'409
10 Passifs qui dépendent d'actifs :										
11 Autres engagements :		726'291	811'970	8'949'085	9'355'070	1'169'617	513'980	8'810'385	9'067'375	9'067'375
12 Engagements résultant d'opérations sur dérivés										
13 Autres engagements et instruments de fonds propres		726'291	811'970	8'949'085	9'355'070	1'169'617	513'980	8'810'385	9'067'375	9'067'375
<b>14 Total du refinancement stable disponible</b>					<b>25'265'544</b>					<b>24'682'820</b>

**Tableau LIQ2**  
**Liquidités: informations relatives au ratio de financement (net stable funding ratio, NSFR)**  
(en milliers de francs)

	30.06.2025					31.03.2025						
	a	b	c		d	e	a	b	c		d	e
	Valeurs non pondérées, en fonction de l'échéance résiduelle					Valeurs non pondérées, en fonction de l'échéance résiduelle					Valeurs pondérées	
	Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an	Valeurs pondérées	Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an	Valeurs pondérées		
<b>Indications relatives au refinancement stable requis (required stable funding, RSF)</b>												
15 Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA):					78'192						77'465	
16 Dépôts opérationnels de la banque auprès d'autres établissements financiers:		193'491			117'615		167'620				104'679	
17 Créances et titres qui ne sont pas en souffrance:		1'874'975	1'181'617	21'069'201	19'304'820		1'768'835	1'276'022	21'020'028	19'236'471		
18 Créances qui ne sont pas en souffrance envers des établissements financiers garantis par des HQLA de catégorie 1 ou 2a												
19 Créances qui ne sont pas en souffrance envers des entreprises du secteur financier, garantis ni par des HQLA de catégorie 1 ni par des HQLA de catégorie 2a ou non garantis		125'496	9'304	55'954	79'430		108'556	11'909	56'848	79'087		
20 Crédits performants à des entreprises hors secteur financier, à des clients retail ou PME, à des Etats, des banques centrales et des autres corporations de droit public, dont:		674'168	338'983	8'215'156	8'211'387		850'600	181'151	8'286'462	8'265'284		
21 comportant une pondération en fonction des risques inférieure ou égale à 35% selon l'AS-BRI		175'950	185'150	5'422'455	5'511'566		230'000	70'150	5'389'821	5'437'339		
22 Créances hypothécaires non grevées sur immeubles d'habitation, dont:		1'075'310	833'330	12'550'080	10'803'194		809'679	1'082'961	12'428'601	10'681'202		
23 comportant une pondération en fonction des risques inférieure ou égale à 35% selon l'AS-BRI		279'115	321'265	4'185'376	3'020'685		214'695	398'162	4'246'571	3'066'700		
24 Titres qui ne sont pas en défaut et qui ne sont pas éligibles en qualité de HQLA, y c. les actions négociées en bourse				248'011	210'809				248'116	210'899		
25 Actifs qui dépendent de passifs												
26 Autres actifs:				305'577	305'577				286'603	286'603		
27 Matière premières physiques, y c. métaux précieux												
28 Actifs remis en qualité de marge initiale pour des opérations sur dérivés et à titre de contribution pour des fonds de défaillance de contreparties centrales				15'218	15'218				2'312	2'312		
29 Créances résultant d'opérations sur dérivés				7'418	7'418				4'432	4'432		
30 Engagements résultant d'opérations sur dérivés, après déduction des sûretés déposées sous forme de marges variables												
31 Tous les actifs résiduels				282'941	282'941				279'860	279'860		
32 Positions hors bilan		1'732'760			16'844		1'701'972			17'231		
<b>33 Total du refinancement stable requis</b>					<b>19'823'047</b>					<b>19'722'450</b>		
<b>34 Ratio de refinancement stable (NSFR) (%)</b>					<b>127,5%</b>					<b>125,2%</b>		



**Banque Cantonale**  
de Fribourg

Bd de Pérolles 1  
Case postale  
1701 Fribourg

0848 223 223  
bcf.ch