CAISSE D'EPARGNE RIVIERA

# Rapport semestriel au 30 juin 2019

*"Non audité"*

# Bilan

(en milliers de francs)

| | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|
| Liquidités | 74'250 | 54'086 |
| Créances sur les banques | 28'517 | 22'292 |
| Créances sur la clientèle | 33'961 | 34'463 |
| Créances hypothécaires | 438'890 | 445'484 |
| Opérations de négoce | 7'686 | 5'159 |
| Immobilisations financières | 9'509 | 9'853 |
| Comptes de régularisation | 715 | 627 |
| Participations | 1'634 | 1'634 |
| Immobilisations corporelles | 6'973 | 7'112 |
| Autres actifs | 1'730 | 1'186 |
| **Total des actifs** | 603'865 | 581'895 |
| Total des créances subordonnées | 0 | 0 |
| | | |
| Engagements envers les banques | 4'792 | 6'791 |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle | 540'725 | 517'585 |
| Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés | 1'536 | 1'044 |
| Obligations de caisse | 7'004 | 8'081 |
| Comptes de régularisation | 1'255 | 1'147 |
| Autres passifs | 49 | 341 |
| Provisions | 6'714 | 7'130 |
| Réserves pour risques bancaires généraux | 13'845 | 13'845 |
| Capital social | 1'769 | 1'769 |
| Réserve légale issue du bénéfice | 1'314 | 1'302 |
| Réserves facultatives issues du bénéfice | 22'500 | 21'680 |
| Propres parts du capital (poste négatif) | -92 | -131 |
| Bénéfice reporté | 267 | 263 |
| Bénéfice semestriel | 2'188 | 1'048 |
| **Total des passifs** | 603'865 | 581'895 |
| Total des engagements subordonnés | 0 | 0 |

# Hors bilan

| | | |
|---|---|---|
| Engagements conditionnels | 4'736 | 4'627 |
| Engagements irrévocables | 36'684 | 38'598 |
| **Instruments financiers dérivés** | | |
| Valeurs de remplacement négatives | 1'536 | 1'044 |
| Montant des sous-jacents | 50'700 | 72'875 |

# Compte de résultat

(en milliers de francs)

| | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|---|---|
| **Résultat des opérations d'intérêts** | | |
| Produits des intérêts et des escomptes | 4'503 | 4'887 |
| Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce | 169 | 146 |
| Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières | 76 | 127 |
| Charges d'intérêts | -831 | -1'064 |
| **Résultat brut des opérations d'intérêts** | 3'917 | 4'096 |
| Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts | 89 | -73 |
| **Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts** | 4'006 | 4'023 |
| **Résultat des opérations de commissions et des prestations de service** | | |
| Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement | 324 | 174 |
| Produit des commissions sur les opérations de crédit | 10 | 4 |
| Produit des commissions sur les autres prestations de service | 205 | 193 |
| Charges de commissions | -209 | -166 |
| **Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service** | 330 | 205 |
| **Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur** | 879 | -130 |
| **Autres résultats ordinaires** | | |
| Résultat des aliénations d'immobilisations financières | -11 | -17 |
| Produits des participations | 77 | 78 |
| Résultat des immeubles | 51 | 119 |
| Autres produits ordinaires | 1 | 2 |
| Autres charges ordinaires | -17 | -25 |
| **Sous-total Autres résultats ordinaires** | 101 | 157 |
| **Charges d'exploitation** | | |
| Charges de personnel | -1'553 | -1'499 |
| Autres charges d'exploitation | -1'288 | -1'276 |
| **Sous-total Charges d'exploitation** | -2'841 | -2'775 |
| **Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles** | -139 | -131 |
| **Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes** | -1 | 0 |
| **Résultat opérationnel** | 2'336 | 1'349 |
| **Produits extraordinaires** | 0 | 0 |
| **Charges extraordinaires** | 0 | 0 |
| **Variations des réserves pour risques bancaires généraux** | 0 | 0 |
| **Impôts** | -148 | -182 |
| **Bénéfice semestriel** | 2'188 | 1'167 |

# Tableau IRRBBA : Risques de taux d'intérêt: objectifs et normes pour la gestion du risque de taux du portefeuille de la banque (IRRBBA)

| Publication d'informations qualitatives | |
|---|---|
| **Définitions de l'IRRBB** | Le risque de taux d'intérêt correspond au risque encouru par les fonds propres et les bénéfices de la banque en raison des fluctuations des taux d'intérêt. |
| **Stratégies afin de gérer et atténuer l'IRRBB** | Les principes pour la gestion du risque de taux sont définis dans une directive spécifique « Règlement ALM / Gestion des risques de taux ». Un système de limites a été fixé par le Conseil d'administration. |
| **Périodicité du calcul de l'IRRBB et descritption des agrégats utilisés** | La mesure et le contrôle sont effectués périodiquement au moyen d'un programme spécifique et de la statistique BNS ZIR. Ils portent essentiellement sur la situation des risques "sensibilité des fonds propres", sur la capacité de risque "taux de fonds propres (valeur de marché)", ainsi que sur l'évolution de la marge d'intérêts. |
| **Scénarios de choc de taux et de stress** | Les 6 scénarios prévus par la statistique BNS ZIR sont calculés, soit déplacement parallèle vers le haut et le bas, pentification, aplatissement, hausse et baisse des taux courts pour évaluer les modifications des valeurs économiques. |
| **Hypothèses de modélisation divergentes** | Aucune hypothèse et modélisation divergente. |
| **Couverture de l'IRRBB ainsi que traitement comptable y relatif** | Le risque de taux est ponctuellement couvert au moyen d'instruments financiers (Swap de taux uniquement). Ces positions se trouvent en pied de bilan, sous la rubrique "Hors Bilan". |
| **Hypothèses et paramètres-clés de la calculation** | La modification de la valeur actuelle des fonds propres est déterminée sur la base d'une actualisation des flux prévus contractuellement. La modification des revenus attendus est déterminée sur la base des positions avec une date de révision des taux déterminée (Catégorie I). Les positions variables sont réparties par tranche de période jusqu'à une échéance maximale estimée. Par ailleurs il n'y a pas de positions comportant des options de remboursement, ni de placement à terme, ni d'options de taux automatiques, ni d'autres hypothèses. |
| **Autres informations** | Sans objet. |

## Tableau IRRBBA1 : Risque de taux : informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux

| | Volumes en millions de CHF | | | Délais moyens de re-définition des taux (en années) | | Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non prédéterminées) de la date de redéfini-tion des taux | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | Dont CHF | Dont autres devises significatives représentant plus de 10% des valeurs patrimoniales ou des enga-gements de la somme de bilan | Total | Dont CHF | Total | Dont CHF |
| **Date de redéfinition du taux définie** | | | | | | | |
| Créances sur les banques | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Créances sur la clientèle | 0 | 0 | 0 | 0.83 | 0.83 | | |
| Hypothèques du marché monétaire | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Hypothèques à taux fixes | 357 | 357 | 0 | 2.30 | 2.30 | | |
| Immobilisations financières | 8 | 7 | 0 | 0.91 | 0.91 | | |
| Autres créances | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Créances découlant de dérivés de taux 1) | 50 | 50 | 0 | 0.15 | 0.15 | | |
| Engagements envers les banques | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Engagements résultant des dépôts de la clientèle | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Obligations de caisse | 7 | 7 | 0 | 2.13 | 2.13 | | |
| Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Autres engagements | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Engagements résultant de dérivés de taux 1) | 50 | 50 | 0 | 3.29 | 3.29 | | |
| **Date de redéfinition du taux non définie** | | | | | | | |
| Créances sur les banques | 29 | 22 | 0 | 0.04 | 0.04 | | |
| Créances sur la clientèle | 36 | 36 | 0 | 0.22 | 0.22 | | |
| Créances hypothécaires à taux variables | 87 | 87 | 0 | 1.45 | 1.45 | | |
| Autres créances à vue | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | | |
| Engagementrs à vue sous forme de comptes privés et de comptes courants | 158 | 152 | 0 | 0.04 | 0.04 | | |
| Autres engagements à vue | 5 | 5 | 0 | 0.04 | 0.04 | | |
| Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d'épargne) | 382 | 379 | 0 | 1.14 | 1.14 | | |
| **Total** | **1'169** | **1'152** | **0** | **12.54** | **12.54** | **0** | **0** |

1) Total dérivés de taux en portefeuille CHF 50 millions de francs; pour des raisons techniques, double affichage du volume des dérivés aussi bien sous créances que sous engagements.

Les valeurs correspondent aux données signalées à la BNS dans le rapport sur le risque de variation des taux.

## Tableau IRRBB1 : Risque de taux : informations quantitatives sur la valeur économique des fonds propres et les revenus d'intérêts

| | ΔEVE (fluctuation de la valeur économique) | | ΔNII (fluctuation de la valeur de rendement) | |
|---|---|---|---|---|
| **Période** | **30.06.2019** | **31.12.2018** | **30.06.2019** | **31.12.2018** |
| Hausse parallèle | -9.18% | n/a | -20.16% | n/a |
| Baisse parallèle | 9.92% | n/a | 21.50% | n/a |
| Choc dit steepener 1 | -1.88% | n/a | | |
| Choc dit flattener 2 | 0.16% | n/a | | |
| Hausse des taux à court terme | -3.05% | n/a | | |
| Baisse des taux à court terme | 3.15% | n/a | | |
| Maximum | 9.92% | n/a | 21.50% | n/a |

| Période | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|
| Fonds propres de base (Tier 1) | 43'430 | 42'579 |

1 Baisse des taux à court terme conjuguée avec une hausse des taux à long terme.

2 Hausse des taux à court terme conjuguée avec une baisse des taux à long terme.

**ΔEVE**
Les déplacements parallèles de la courbe de taux entraînent les modifications les plus importantes de la valeur actuelle des fonds propres. En comparaison, les variations des taux courts se traduisent par des modifications moins importantes. Au vu de la structure du bilan, la variation négative la plus élevée est due à un déplacement parallèle vers le haut, puisqu'à l'actif apparaissent principalement les hypothèques à taux fixe et qu'au passif figurent les dépôts de la clientèle variables, pour des montants comparables.

**ΔNII**
Dans le cas d'un déplacement parallèle vers le haut, les taux des hypothèques à taux fixe restent stables et ceux des dépôts de la clientèle augmentent, diminuant ainsi la marge. Dans ce cas-ci, la charge liée aux dérivés diminue, améliorant ainsi un peu le résultat.
Un déplacement parallèle vers le bas permet théoriquement de dégager un résultat meilleur, à condition d'appliquer une politique de taux négatifs.

Comme les données requises sont communiquées pour la première fois, aucun écart par rapport à 2018 ne peut être constaté.