

Communication

Case postale, CH-8022 Zurich
Téléphone +41 58 631 00 00
communications@snb.ch

Zurich, le 29 octobre 2021

Rapport intermédiaire de la Banque nationale suisse au 30 septembre 2021

La Banque nationale suisse (BNS) enregistre un bénéfice de 41,4 milliards de francs pour les trois premiers trimestres 2021.

Le bénéfice réalisé sur les positions en monnaies étrangères s'est inscrit à 42,2 milliards de francs. Le stock d'or a généré une moins-value de 1,3 milliard de francs. Les positions en francs ont, quant à elles, dégagé un bénéfice de 0,8 milliard.

Le résultat de la Banque nationale dépend principalement de l'évolution sur les marchés de l'or, des changes et des capitaux. C'est pourquoi de fortes fluctuations sont la règle, et il n'est que difficilement possible de tirer des déductions pour le résultat de l'exercice en cours.

Bénéfice sur les positions en monnaies étrangères

Les positions en monnaies étrangères ont dégagé au total un bénéfice de 42,2 milliards de francs.

Le produit des intérêts et le produit des dividendes se sont inscrits à respectivement 5,5 milliards et 2,9 milliards de francs. Une perte de cours de 13,7 milliards de francs a résulté des titres porteurs d'intérêt et des instruments sur taux d'intérêt, tandis qu'un gain de cours de 22,2 milliards de francs a découlé des titres de participation et des instruments de participation. Enfin, des gains de change ont été enregistrés pour un montant total de 25,3 milliards de francs.

Moins-value sur le stock d'or

Le stock d'or, dont le volume n'a pas changé, a accusé une moins-value de 1,3 milliard de francs. Fin septembre 2021, le prix du kilogramme d'or s'établissait à 52 373 francs (fin 2020: 53 603 francs).

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Bénéfice sur les positions en francs

Un bénéfice de 0,8 milliard de francs a découlé des positions en francs. Ce montant se compose pour l'essentiel des intérêts négatifs prélevés sur les avoirs en comptes de virement.

Provision pour réserves monétaires

Au 30 septembre 2021, la BNS a enregistré un bénéfice de 41,4 milliards de francs, avant l'attribution à la provision pour réserves monétaires.

En vertu de l'art. 30, al. 1, LBN, la Banque nationale est tenue de constituer des provisions suffisantes pour maintenir les réserves monétaires au niveau requis par la politique monétaire. Le montant de l'attribution pour l'exercice en cours est fixé en fin d'année.

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Compte de résultat pour la période allant du 1^{er} janvier au 30 septembre 2021¹

En millions de francs

	Voir chiffre	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Du 01.01.2020 au 30.09.2020	Variation
Résultat de l'or		- 1 278,9	9 118,4	- 10 397,3
Résultat des positions en monnaies étrangères	1	42 170,3	5 252,0	+ 36 918,3
Résultat des positions en francs	2	801,8	988,3	- 186,5
Autres résultats		16,1	- 6,2	+ 22,3
Résultat brut		41 709,2	15 352,4	+ 26 356,8
Charges afférentes aux billets de banque		- 27,8	- 19,7	- 8,1
Charges de personnel		- 136,3	- 135,4	- 0,9
Autres charges d'exploitation		- 92,6	- 88,3	- 4,3
Amortissements sur les immobilisations corporelles		- 27,5	- 28,8	+ 1,3
Résultat intermédiaire		41 425,1	15 080,2	+ 26 344,9

1 Non audité. L'organe de révision externe vérifie uniquement les comptes annuels.

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Compte de résultat pour le troisième trimestre 2021¹

En millions de francs

	Du 01.07.2021 au 30.09.2021	Du 01.07.2020 au 30.09.2020	Variation
Résultat de l'or	109,5	1 997,3	-1 887,8
Résultat des positions en monnaies étrangères	-2 353,7	12 035,7	-14 389,4
Résultat des positions en francs	250,2	354,7	-104,5
Autres résultats	14,2	2,0	+12,2
Résultat brut	-1 979,7	14 389,8	-16 369,5
Charges afférentes aux billets de banque	-15,0	-	-15,0
Charges de personnel	-45,4	-44,9	-0,5
Autres charges d'exploitation	-25,9	-23,2	-2,7
Amortissements sur les immobilisations corporelles	-9,1	-9,5	+0,4
Résultat intermédiaire	-2 075,1	14 312,2	-16 387,3

¹ Non audité. L'organe de révision externe vérifie uniquement les comptes annuels.

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Bilan au 30 septembre 2021¹**Actif**

En millions de francs

	30.09.2021	31.12.2020	Variation
Or	54 468,2	55 747,1	-1 278,9
Placements de devises ²	965 459,6	910 001,0	+ 55 458,6
Position de réserve au FMI	1 960,7	1 849,6	+ 111,1
Moyens de paiement internationaux	11 864,2	4 363,9	+ 7 500,3
Crédits d'aide monétaire	932,5	907,6	+ 24,9
Créances en dollars des Etats-Unis résultant de pensions de titres	-	8 841,7	-8 841,7
Créances en francs résultant de pensions de titres	-	549,9	- 549,9
Titres en francs	3 981,8	4 072,9	-91,1
Prêts gagés ³	10 040,8	11 176,4	-1 135,6
Immobilisations corporelles	429,4	438,0	- 8,6
Participations	135,6	134,0	+ 1,6
Autres actifs	747,7	945,6	- 197,9
Total	1 050 020,6	999 027,9	+ 50 992,7

1 Non audité. L'organe de révision externe vérifie uniquement les comptes annuels.

2 Au 30 septembre ce poste comprend les avoirs à vue résultant de pensions de titres conclues dans le cadre de la gestion des placements de devises, à hauteur de 15,6 milliards de francs (9,6 milliards au 31 décembre 2020). Les engagements correspondants sont portés au passif du bilan sous *Engagements en monnaies étrangères*, entraînant un accroissement du bilan.

3 Facilité de refinancement BNS-COVID-19 (FRC), destinée aux banques ayant leur siège en Suisse ou dans la Principauté de Liechtenstein. La FRC offre la possibilité à ces dernières, moyennant la cession de créances résultant de crédits cautionnés ou garantis par la Confédération ou les cantons, d'obtenir des liquidités auprès de la Banque nationale.

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Passif

En millions de francs

	30.09.2021	31.12.2020	Variation
Billets de banque en circulation	88 032,5	89 013,6	- 981,1
Comptes de virement des banques résidentes	637 446,6	628 825,2	+ 8 621,4
Engagements envers la Confédération	21 444,5	13 755,3	+ 7 689,2
Comptes de virement de banques et d'institutions non résidentes	22 751,7	28 120,2	- 5 368,5
Autres engagements à vue	33 391,7	32 160,9	+ 1 230,8
Engagements en francs résultant de pensions de titres	-	-	-
Propres titres de créance	-	-	-
Autres engagements à terme	-	9 027,1	- 9 027,1
Engagements en monnaies étrangères	15 625,7	9 573,0	+ 6 052,7
Contrepartie des DTS alloués par le FMI	11 635,8	4 214,0	+ 7 421,8
Autres passifs	318,1	387,9	- 69,8
Fonds propres			
Provision pour réserves monétaires ¹	86 981,0	79 073,6	+ 7 907,4
Capital-actions	25,0	25,0	-
Réserve pour distributions futures ²	90 943,1	83 982,4	+ 6 960,7
Résultat de l'exercice 2020		20 869,6	- 20 869,6
Résultat intermédiaire	41 425,1		+ 41 425,1
Total des fonds propres	219 374,2	183 950,6	+ 35 423,6
Total	1 050 020,6	999 027,9	+ 50 992,7

1 La provision pour réserves monétaires est alimentée dans le cadre de l'affectation du bénéfice. L'augmentation d'environ 7,9 milliards de francs est due au montant attribué au titre de l'exercice 2020.

2 La réserve pour distributions futures ne varie qu'une fois l'an, dans le cadre de l'affectation du bénéfice.

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Tableau condensé de variation des fonds propres

En millions de francs

	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Du 01.01.2020 au 30.09.2020
Fonds propres en début de période¹	183 950,6	167 082,5
Versement d'un dividende aux actionnaires	- 1,5	- 1,5
Distribution à la Confédération et aux cantons	- 6 000,0	- 4 000,0
Résultat intermédiaire	41 425,1	15 080,2
Fonds propres en fin de période	219 374,2	178 161,2

¹ Les fonds propres en début de période se composent du capital-actions, de la provision pour réserves monétaires, de la réserve pour distributions futures et du résultat annuel.

Cours de conversion

	30.09.2021 En francs	31.12.2020 En francs	2021 Variation En %	30.09.2020 En francs	31.12.2019 En francs	2020 Variation En %
1 euro	1,0835	1,0803	+ 0,3	1,0805	1,0848	- 0,4
1 dollar des Etats-Unis	0,9352	0,8806	+ 6,2	0,9239	0,9668	- 4,4
100 yens	0,8366	0,8545	- 2,1	0,8739	0,8900	- 1,8
1 livre sterling	1,2608	1,2027	+ 4,8	1,1878	1,2776	- 7,0
1 dollar canadien	0,7347	0,6921	+ 6,2	0,6906	0,7436	- 7,1
1 kg d'or	52 372,76	53 602,51	- 2,3	55 989,14	47 221,54	+ 18,6

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Annexe

Principes de comptabilisation et d'évaluation

La Banque nationale suisse est une société anonyme régie par une loi spéciale. Elle a deux sièges, l'un à Berne et l'autre à Zurich. Le présent rapport intermédiaire a été établi en conformité avec les dispositions de la loi sur la Banque nationale (LBN) et du code des obligations (CO) ainsi qu'avec les principes d'établissement des comptes figurant dans l'annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2020. Il donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'entreprise. Les principes d'établissement des comptes suivent les Swiss GAAP RPC (recommandations relatives à la présentation des comptes), sauf si une disposition dérogatoire a été définie. Ils s'en écartent lorsque ces recommandations sont en contradiction avec la LBN ou s'il s'agit de tenir compte de la nature particulière de la Banque nationale. Ainsi, en dérogation aux Swiss GAAP RPC, la Banque nationale n'a pas dressé de tableau des flux de trésorerie. La structure et la dénomination des postes du bilan et du compte de résultat prennent en considération les particularités de l'activité d'une banque centrale.

Par rapport aux comptes annuels clos au 31 décembre 2020, les principes de comptabilisation et d'évaluation n'ont subi aucune modification.

Le rapport intermédiaire de la Banque nationale suisse au 30 septembre 2021 est établi selon la Swiss GAAP RPC 31; certaines informations sont présentées sous forme condensée.

La Swiss GAAP RPC 31 requiert l'indication du résultat par action. Au regard des dispositions légales spéciales qui régissent la Banque nationale, cette information n'est pas pertinente pour celle-ci. La LBN définit les droits des actionnaires. Le dividende versé y est notamment limité à 6% au plus du capital-actions (soit au maximum 15 francs par action d'une valeur nominale de 250 francs). Le solde du bénéfice distribuable revient pour un tiers à la Confédération et pour deux tiers aux cantons. Pour cette raison, il n'est pas fait mention d'un résultat par action.

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Informations complémentaires sur le bilan et le compte de résultat

Chiffre 1: Résultat des positions en monnaies étrangères

Ventilation selon la provenance en millions de francs

	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Du 01.01.2020 au 30.09.2020	Variation
Placements de devises	42 079,7	5 322,5	+ 36 757,2
Position de réserve au FMI	53,6	-47,2	+ 100,8
Moyens de paiement internationaux	5,0	-2,7	+ 7,7
Crédits d'aide monétaire	32,0	-20,5	+ 52,5
Total	42 170,3	5 252,0	+ 36 918,3

Ventilation selon le genre en millions de francs

	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Du 01.01.2020 au 30.09.2020	Variation
Produit des intérêts	5 500,2	6 108,8	- 608,6
Gains/pertes de cours sur les titres porteurs d'intérêts et les instruments sur taux d'intérêt	- 13 725,7	11 749,6	- 25 475,3
Charges d'intérêts	21,3	- 29,2	+ 50,5
Produit des dividendes	2 933,9	2 594,1	+ 339,8
Gains/pertes de cours sur les titres de participation et les instruments de participation	22 206,9	7 132,7	+ 15 074,2
Gains/pertes de change	25 262,2	- 22 278,8	+ 47 541,0
Frais de gestion, droits de garde et autres frais	- 28,6	- 25,2	- 3,4
Total	42 170,3	5 252,0	+ 36 918,3

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Chiffre 2: Résultat des positions en francs**Ventilation selon la provenance** en millions de francs

	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Du 01.01.2020 au 30.09.2020	Variation
Intérêts négatifs sur les avoirs en comptes de virement	968,0	1 017,3	-49,3
Titres en francs	-103,0	25,6	-128,6
Pensions de titres visant à injecter des liquidités en francs	-0,7	-18,1	+17,4
Pensions de titres visant à résorber des liquidités en francs	-	-	-
Prêts gagés	-61,4	-35,8	-25,6
Engagements envers la Confédération	-	-	-
Propres titres de créance	-	-	-
Autres positions en francs	-1,1	-0,7	-0,4
Total	801,8	988,3	-186,5

Ventilation selon le genre en millions de francs

	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Du 01.01.2020 au 30.09.2020	Variation
Intérêts négatifs sur les avoirs en comptes de virement	968,0	1 017,3	-49,3
Produit des intérêts	-35,2	-24,2	-11,0
Gains/pertes de cours sur les titres porteurs d'intérêts et les instruments sur taux d'intérêt	-123,1	2,0	-125,1
Charges d'intérêts	-1,1	-0,7	-0,4
Frais de négoce, droits de garde et autres frais	-6,8	-6,0	-0,8
Total	801,8	988,3	-186,5