

Traduction française – en cas de divergence, la version allemande fait foi.

Communiqué de presse

Berne, le 5 mars 2014

Valiant régularise le passé et se met en condition pour l'avenir

Bénéfice brut en hausse – Résultat en baisse en raison d'effets spéciaux exceptionnels – Nouvelles économies de CHF 8 millions – Provision pour risques liés aux activités à l'étranger – Dividende inchangé à CHF 3.20

2013 aura été pour Valiant l'année du renouveau et de la régularisation. Même si les effets spéciaux se reflètent dans les chiffres 2013, Valiant a jeté les bases d'un avenir prospère en régularisant le passé. Le conseil d'administration et le comité de direction se sont fixés des objectifs ambitieux à moyen terme et veulent accroître le bénéfice consolidé de CHF 60 millions à CHF 150 millions d'ici à 2017.

L'année passée, Valiant a réalisé un bénéfice consolidé de CHF 91,4 millions. Grâce à la structure solide des finances et du capital, le conseil d'administration peut proposer un dividende inchangé de CHF 3.20 à l'assemblée générale du 16 mai 2014. Forte d'un positionnement clairement défini et de la nouvelle stratégie de marché qui en découle, Valiant pourra se concentrer à l'avenir sur son domaine d'activité. Une croissance organique solide et une expansion à moyen terme des fonds de la clientèle ainsi que des actifs sous gestion de 2 % à 5 % sont visées.

Les effets spéciaux pèsent sur le bénéfice

Face aux corrections, aux amortissements et aux provisions, surtout en relation avec les activités transfrontalières, le résultat opérationnel (résultat intermédiaire) a diminué de 20 % à CHF 84,9 millions. Hors effets spéciaux exceptionnels, le résultat opérationnel aurait été supérieur de CHF 12,1 millions à celui de l'exercice précédent. Au final, le groupe réalise un bénéfice de CHF 91,4 millions, lequel est inférieur de 28 % au bénéfice du groupe lors de l'exercice précédent. Pour le nouveau CEO Markus Gygax, tout est très clair : « Les mesures de régularisation engagées en 2013 étaient importantes et justifiées afin d'affronter l'avenir dans de bonnes conditions. Cependant, le bénéfice du groupe est nettement trop bas pour une banque de notre taille. » Le conseil d'administration et le comité de direction se sont fixés des objectifs ambitieux, mais réaliste à cet égard. Jürg Bucher, président du conseil d'administration, affiche sa conviction : « D'ici à fin 2017, nous avons la ferme intention d'augmenter le bénéfice de CHF 60 millions à CHF 150 millions. »

Augmentation des fonds de la clientèle – hausse du bénéfice brut

S'agissant des fonds de la clientèle, Valiant a enregistré une légère augmentation de CHF 58,8 millions, à CHF 17,4 milliards. Sans la régularisation des activités transfrontalières et le nouveau placement de capitaux de prévoyance auprès de tiers, l'afflux net d'argent frais aurait, avec un montant de CHF 180 millions, été bien supérieur.

En raison de la pression toujours forte sur les marges et de l'évolution du marché immobilier, Valiant a, au cours de l'exercice sous revue, une fois encore volontairement freiné la croissance des prêts malgré une demande toujours soutenue dans le domaine des hypothèques. La politique de risque prudente a été poursuivie de manière systématique. Les prêts à la clientèle se sont accrus de 1,2 % à CHF 21,8 milliards. A l'avenir, Valiant mise sur une progression des prêts de 2 %.

La faiblesse persistante des taux d'intérêt et des coûts de couverture dans la gestion structurelle du bilan ainsi que les effets de l'emprunt de rang subordonné se sont traduits par un résultat des opérations d'intérêts de CHF 257,4 millions ; résultat en repli d'environ 7,8 % par rapport à l'exercice précédent. L'évolution du résultat des opérations d'intérêts a pu être stabilisée avec succès au second semestre. La marge d'intérêts a été augmentée de 2 points de base à 100 points de base par rapport à juin 2013 à la fin de l'année et dépasse ainsi son niveau de l'exercice précédent.

A CHF 376,7 millions, le résultat brut s'inscrit au niveau de l'année précédente, tandis que le bénéfice brut enregistre une hausse de CHF 4,5 millions à CHF 157,3 millions. Le résultat des opérations de commission et des prestations de services a diminué de 2,4 % à CHF 65,6 millions en raison de la vente d'Investas. Le fléchissement du résultat des opérations de négoce de 7,3 % à CHF 13,5 millions est attribuable au recul des revenus en provenance des affaires sur devises et métaux précieux.

Nouvelles économies de coûts réalisées

La poursuite d'une gestion stricte des coûts a de nouveau porté tous ses fruits et les charges d'exploitation ont pu être diminuées de CHF 8,0 millions supplémentaires à CHF 219,4 millions. Depuis le lancement du programme de réduction des coûts il y a trois ans, les charges d'exploitation ont globalement fondu de CHF 24,3 millions, ce qui représente 10 %. Il existe toujours un potentiel de synergies qui doit être exploité de façon systématique. Les gains de productivité résultant de l'optimisation des structures et des processus devraient permettre, durant l'exercice en cours, une nouvelle diminution des coûts de CHF 4 à 5 millions.

Le ratio coûts/revenus a de nouveau baissé et s'élève à 58,3 % à fin 2013.

Une solide base de fonds propres

Avec une quote-part de 14,5 %, Valiant est bien dotée en fonds propres et dépasse les exigences réglementaires, y compris le volant anticyclique de fonds propres à fin 2013. Au cours de l'exercice sous revue, outre l'émission couronnée de succès d'un emprunt de rang subordonné de CHF 150 millions, les fonds propres ont à nouveau pu être renforcés de CHF 42,1 millions supplémentaires. « Une base de capital solide est essentielle à nos yeux », explique Jürg Bucher, président du conseil d'administration. Valiant tient à une quote-part des fonds propres de base à moyen terme (tier 1 et tier 2) de 14 à 15 %.

La solidité du financement permet de proposer à l'assemblée générale du 16 mai 2014 la distribution d'un dividende inchangé de CHF 3.20 par action.

Objectifs à moyen terme

Au cours de l'exercice sous revue, le conseil d'administration et le comité de direction ont longuement analysé les objectifs financiers à moyen terme de Valiant et les ont redéfinis comme suit :

	Paramètres	Valeurs cibles 2017
Performance	Rendement des fonds propres (RoE) ¹⁾	7 – 9 %
	Marge d'intérêts	> 1,0 %
	Return on Assets	> 0,50 %
Croissance des actifs	Prêts à la clientèle	2 %
Croissance des passifs	Fonds de la clientèle	2 – 4 %
Croissance des dépôts clients	Actifs sous gestion	3 – 5 %
Efficienc	Ratio coûts/revenus	< 55 %
Capital	Quote-part des fonds propres	14 – 15 %
Gestion des risques	Besoin de correctifs de valeur	< 0,10 %
Distribution	Ration de distribution	30 – 50 %
Bénéfice	Bénéfice du groupe	CHF 150 millions

¹⁾ Après impôts et amortissement de goodwill

Le CEO Markus Gygax est convaincu que le renouveau et la régularisation ont jeté les bases d'un avenir prospère pour Valiant. « Les objectifs à moyen terme sont ambitieux, mais réalistes. Grâce au positionnement clair et à la nouvelle stratégie de marché qui en découle, Valiant pourra se concentrer sur l'exploitation du marché et reprendre son essor dès 2014. »

Stratégie de marché 2014+

Sous le titre « Stratégie de marché 2014+ », le comité de direction a initié un projet visant l'élaboration d'une stratégie de prospection du marché exhaustive reposant sur le positionnement de Valiant. Ses éléments essentiels sont la définition d'une nouvelle segmentation et le développement de propositions de valeur spécifiques à chaque segment. La segmentation a été approuvée à fin février par le conseil d'administration.

L'engagement de Valiant d'être entièrement tournée vers la satisfaction des besoins du client, d'être présente au niveau local ainsi que d'offrir à la clientèle une offre globale d'un seul tenant en termes de conseil et de suivi est l'élément essentiel de la prospection du marché dans son ensemble. C'est pourquoi à l'avenir, chaque client Valiant, quel que soit son patrimoine ou le segment auquel il appartient, disposera d'un interlocuteur nommément attribué. Valiant est partisane d'une présence locale et aucune succursale ne sera plus fermée.

Les éléments essentiels de la stratégie de marché 2014+ sont l'orientation clientèle, l'offre globale « Paiements, Epargne, Placements, Financements et Prévoyance » pour tous les segments et, par conséquent, la suppression du positionnement exclusif en tant que banque hypothécaire.

Les quatre segments pour lesquels des propositions de valeurs propres ont été développées sont :

- indépendants et petites entreprises ;
- entreprises de taille moyenne ;
- clientèle privée de détail ;
- clientèle privée fortunée.

Dans le segment des indépendants et petites entreprises, Valiant ambitionne d'être le leader du marché dans son domaine d'activité. Valiant se démarque de la concurrence par un suivi de la clientèle d'un seul tenant au niveau local. Cela signifie que chaque entrepreneur dispose d'un conseiller bancaire attitré pour l'ensemble de ses besoins, qu'il s'agisse de questions privées (hypothèques, comptes épargnes, placements) ou d'affaires commerciales (trafic des paiements, crédits, gestion de trésorerie). Les entrepreneurs profitent ainsi d'un conseil harmonisé et leur charge de travail consacrée aux besoins financiers diminue.

Dans le segment des entreprises de taille moyenne, Valiant veut générer une croissance des revenus supérieure à la moyenne et consolider son activité, en particulier en Suisse romande. Valiant met donc l'accent sur les PME suisses.

Tous les clients privés retail bénéficient d'un service de premier ordre sur place et auront un interlocuteur personnalisé. Pour la clientèle privée fortunée, l'objectif consiste à développer les compétences existantes ainsi qu'à renforcer les relations de banque principale. Les clients privés très fortunés profitent d'un conseil individualisé et d'un accès prioritaire aux spécialistes de la banque.

Au cours de l'année, la segmentation sera mise en œuvre, la structure de distribution définie et l'assistance afférente examinée.

Partenariat avec Swiss Life

En matière de financement, de placement ainsi que de prévoyance et d'assurance, Valiant travaille en étroite collaboration avec Swiss Life depuis 2013. Le déploiement du partenariat a bien démarré. Les collaborateurs ont été formés au début de l'année pour la distribution réciproque et les premiers clients ont déjà pu bénéficier de l'offre élargie. En outre, un projet pilote démarrera en été sur trois sites communs. Il est prévu que les équipes de conseil de Valiant et de Swiss Life assureront le suivi de la clientèle localement sur place dans les succursales de Bâle, Lausanne et Sursee sous un même toit et avec une offre de conseil commune, en conservant toutefois la séparation entre les différentes compétences.

Chiffres-clés du bilan

	31.12.2013 en millions de CHF	31.12.2012 en millions de CHF	Variation en %
Total du bilan	25 452	25 286	+0,7
Prêts à la clientèle	21 769	21 504	+1,2
Fonds de la clientèle	17 404	17 346	+0,3

Indicateurs de succès

	31.12.2013 en milliers de CHF	31.12.2012 en milliers de CHF	Variation en %
Résultat des opérations d'intérêts	257 397	279 147	-7,8
Résultat des opérations de commission et des prestations de services	65 640	67 261	-2,4
Résultat des opérations de négoce	13 474	14 537	-7,3
Autres résultats ordinaires	40 184	19 237	+108,9
Charges d'exploitation	219 434	227 395	-3,5
Bénéfice brut	157 261	152 787	+2,9
Résultat opérationnel			
- annoncé	84 924	106 679	-20,4
- apuré (sans facteurs spéciaux)	118 783	-	-
Bénéfice du groupe			
- annoncé	91 437	126 966	-28,0
- apuré (sans facteurs spéciaux)	115 987	-	-

Informations supplémentaires

Le bilan et le compte de résultat 2013 ainsi que les exposés (à partir de 11h00) sont disponibles à l'adresse www.valiant.ch/dossierdepresse. Les photos de la présentation du résultat annuel aux médias peuvent être téléchargées à l'adresse www.valiant.ch/cmb2014 à partir de 14h00.

Interlocuteur/Interlocutrice pour toute question

031 320 96 00 Stephan Michel, Responsable marketing et communication d'entreprise

031 320 96 01 Valérie Bodenmüller, Responsable communication d'entreprise

A propos de Valiant

Valiant est une banque suprarégionale, indépendante et exclusivement implantée en Suisse, au service des PME, clients de détail et clients privés fortunés des régions germanophones et francophones de Suisse. Valiant affiche un total du bilan de CHF 25,5 milliards, emploie un millier de collaborateurs et est au service de plus de 400 000 clients. Sa zone d'activité s'étend aux cantons d'Argovie, de Bâle-Campagne, de Bâle-Ville, de Berne, de Fribourg, du Jura, de Lucerne, de Neuchâtel, de Soleure, de Vaud et de Zoug.

Calendrier Valiant

16 mai 2014 Assemblée générale de Valiant Holding SA, Berne

13 août 2014 Conférence semestrielle pour les médias et les analystes