

Communication

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

Zurich, le 31 octobre 2022

Rapport intermédiaire de la Banque nationale suisse au 30 septembre 2022

La Banque nationale suisse enregistre une perte de 142,4 milliards de francs pour les trois premiers trimestres 2022.

Une perte de 141 milliards de francs a découlé des positions en monnaies étrangères. Le stock d'or a accusé une moins-value de 1,1 milliard de francs. Les positions en francs ont dégagé une perte de 24,1 millions de francs.

Le résultat de la Banque nationale dépend principalement de l'évolution sur les marchés de l'or, des changes et des capitaux. Il n'est donc pas exclu qu'il soit affecté par des variations extrêmes et il n'est que difficilement possible de tirer des déductions pour le résultat de l'exercice en cours à partir des présents chiffres.

Perte sur les positions en monnaies étrangères

Les positions en monnaies étrangères ont généré une perte totale de 141 milliards de francs.

Le produit des intérêts et le produit des dividendes se sont inscrits à respectivement 5,1 milliards et 3,4 milliards de francs. Les titres porteurs d'intérêts et les instruments sur taux d'intérêt ont enregistré une perte de cours de 70,9 milliards de francs, les titres de participation et les instruments de participation une perte de 54,2 milliards de francs. Enfin, les pertes de change ont totalisé un montant de 24,4 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 1,1 milliard de francs. Fin septembre 2022, le prix du kilogramme d'or s'élevait à 52 525 francs (fin 2021: 53 548 francs).

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Perte sur les positions en francs

Au total, les positions en francs ont dégagé une perte de 24,1 millions de francs. Les intérêts négatifs, qui étaient prélevés jusqu'au 22 septembre 2022 sur les avoirs en comptes de virement, ont notamment contrebalancé les pertes de cours sur les titres porteurs d'intérêts et les instruments sur taux d'intérêt.

Provision pour réserves monétaires

Au 30 septembre 2022, la BNS a enregistré une perte de 142,4 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 la dotation effectuée au titre de l'exercice en cours sera fixé en fin d'année.

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Compte de résultat pour la période allant du 1^{er} janvier au 30 septembre 2022¹

En millions de francs

	Voir chiffre	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Variation
Résultat de l'or		- 1 063,8	- 1 278,9	+ 215,1
Résultat des positions en monnaies étrangères	1	- 140 990,2	42 170,3	- 183 160,5
Résultat des positions en francs	2	- 24,1	801,8	- 825,9
Autres résultats		6,4	16,1	- 9,7
Résultat brut		- 142 071,7	41 709,2	- 183 780,9
Charges afférentes aux billets de banque		- 26,3	- 27,8	+ 1,5
Charges de personnel		- 140,4	- 136,3	- 4,1
Autres charges d'exploitation		- 102,0	- 92,6	- 9,4
Amortissements sur les immobilisations corporelles		- 28,8	- 27,5	- 1,3
Résultat intermédiaire		- 142 369,1	41 425,1	- 183 794,2

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

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Compte de résultat pour le troisième trimestre 2022¹

En millions de francs

	Du 01.07.2022 au 30.09.2022	Du 01.07.2021 au 30.09.2021	Variation
Résultat de l'or	-3 443,5	109,5	-3 553,0
Résultat des positions en monnaies étrangères	-43 611,7	-2 353,7	-41 258,0
Résultat des positions en francs	-59,2	250,2	-309,4
Autres résultats	2,5	14,2	-11,7
Résultat brut	-47 111,9	-1 979,7	-45 132,2
Charges afférentes aux billets de banque	-7,8	-15,0	+7,2
Charges de personnel	-47,4	-45,4	-2,0
Autres charges d'exploitation	-28,5	-25,9	-2,6
Amortissements sur les immobilisations corporelles	-9,4	-9,1	-0,3
Résultat intermédiaire	-47 205,0	-2 075,1	-45 129,9

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

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Bilan au 30 septembre 2022¹

Actif

En millions de francs

	30.09.2022	31.12.2021	Variation
Or	54 626,9	55 690,7	-1 063,8
Placements de devises ²	808 353,5	966 202,2	-157 848,7
Position de réserve au FMI	2 139,3	2 000,8	+138,5
Moyens de paiement internationaux	11 488,3	11 912,5	-424,2
Crédits d'aide monétaire	890,7	908,0	-17,3
Créances en dollars des États-Unis résultant de pensions de titres	19,6	2 147,2	-2 127,6
Créances en francs résultant de pensions de titres	-	3 216,0	-3 216,0
Titres en francs	3 584,3	4 031,7	-447,4
Prêts gagés	5 488,1	9 202,4	-3 714,3
Immobilisations corporelles	435,4	437,2	-1,8
Participations	132,3	135,6	-3,3
Autres actifs	2 308,9	891,9	+1 417,0
Total	889 467,4	1 056 776,2	-167 308,8

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

2 Au 30 septembre 2022, 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 2,2 milliards de francs (contre 20,9 milliards au 31.12.2021). Les engagements correspondants sont portés au passif du bilan sous *Engagements en monnaies étrangères*, entraînant un accroissement du bilan.

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Passif

En millions de francs

	30.09.2022	31.12.2021	Variation
Billets de banque en circulation	82 550,2	90 685,3	-8 135,1
Comptes de virement des banques résidentes	540 568,8	651 091,0	-110 522,2
Engagements envers la Confédération	22 407,3	12 617,1	+9 790,2
Comptes de virement de banques et d'institutions non résidentes	66 303,0	28 156,2	+38 146,8
Autres engagements à vue	33 001,0	35 297,9	-2 296,9
Engagements en francs résultant de pensions de titres	55 280,6	-	+55 280,6
Propres titres de créance	17 845,5	-	+17 845,5
Autres engagements à terme	19,9	2 173,8	-2 153,9
Engagements en monnaies étrangères	2 268,2	20 888,5	-18 620,3
Contrepartie des DTS alloués par le FMI	11 056,3	11 325,1	-268,8
Autres passifs	2 288,0	292,4	+1 995,6
Fonds propres			
Provision pour réserves monétaires ¹	95 679,1	86 981,0	+8 698,1
Capital-actions	25,0	25,0	-
Réserve pour distributions futures ²	102 543,5	90 943,1	+11 600,4
Résultat de l'exercice 2021	-	26 300,0	-26 300,0
Résultat intermédiaire	-142 369,1	-	-142 369,1
Total des fonds propres	55 878,4	204 249,1	-148 370,7
Total	889 467,4	1 056 776,2	-167 308,8

1 La provision pour réserves monétaires est alimentée dans le cadre de l'affectation du bénéfice. L'augmentation d'environ 8,7 milliards de francs correspond au montant attribué au titre de l'exercice 2021.

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

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Tableau condensé de variation des fonds propres

En millions de francs

	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	Du 01.01.2021 au 30.09.2021
Fonds propres en début de période¹	204 249,1	183 950,6
Versement d'un dividende aux actionnaires	- 1,5	- 1,5
Distribution à la Confédération et aux cantons	- 6 000,0	- 6 000,0
Résultat intermédiaire	- 142 369,1	41 425,1
Fonds propres en fin de période	55 878,4	219 374,2

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 et prix de l'or

	30.09.2022 En francs	31.12.2021 En francs	2022 Variation En %	30.09.2021 En francs	31.12.2020 En francs	2021 Variation En %
1 euro	0,9561	1,0366	- 7,8	1,0835	1,0803	+ 0,3
1 dollar des États-Unis	0,9783	0,9137	+ 7,1	0,9352	0,8806	+ 6,2
100 yens	0,6770	0,7939	- 14,7	0,8366	0,8545	- 2,1
1 livre sterling	1,0885	1,2351	- 11,9	1,2608	1,2027	+ 4,8
1 dollar canadien	0,7139	0,7202	- 0,9	0,7347	0,6921	+ 6,2
1 kg d'or	52 525,37	53 548,29	- 1,9	52 372,76	53 602,51	- 2,3

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Annexe

Principes de comptabilisation et d'évaluation

La Banque nationale suisse est une société anonyme fondée sur 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 2021. 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 de banque centrale.

Par rapport aux comptes annuels clos au 31 décembre 2021, les principes de comptabilisation et d'évaluation n'ont subi aucune modification.

Le rapport intermédiaire de la Banque nationale suisse au 30 septembre 2022 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. Or cette information n'est pas pertinente pour la Banque nationale au regard des dispositions légales spéciales qui la régissent, raison pour laquelle le résultat par action n'est pas mentionné. 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 ensuite pour un tiers à la Confédération et pour deux tiers aux cantons.

Annonce événementielle au sens de 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 01.01.2022 au 30.09.2022	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Variation
Placements de devises	- 140 930,7	42 079,7	- 183 010,4
Position de réserve au FMI	- 40,4	53,6	- 94,0
Moyens de paiement internationaux	- 3,1	5,0	- 8,1
Crédits d'aide monétaire	- 16,0	32,0	- 48,0
Total	- 140 990,2	42 170,3	- 183 160,5

Ventilation selon le genre, en millions de francs

	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Variation
Produit des intérêts	5 113,8	5 500,2	- 386,4
Gains/pertes de cours sur les titres porteurs d'intérêts et les instruments sur taux d'intérêt	- 70 866,9	- 13 725,7	- 57 141,2
Charges d'intérêts	- 1,3	21,3	- 22,6
Produit des dividendes	3 418,5	2 933,9	+ 484,6
Gains/pertes de cours sur les titres de participation et les instruments de participation	- 54 180,3	22 206,9	- 76 387,2
Gains/pertes de change	- 24 447,2	25 262,2	- 49 709,4
Frais de gestion, droits de garde et autres frais	- 26,7	- 28,6	+ 1,9
Total	- 140 990,2	42 170,3	- 183 160,5

Annonce événementielle au sens de l'art. 53 RC

Chiffre 2: Résultat des positions en francs

Ventilation selon la provenance, en millions de francs

	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Variation
Intérêts négatifs sur les avoirs en comptes de virement	609,6	968,0	- 358,4
Intérêts positifs sur les avoirs en comptes de virement	- 57,1	-	- 57,1
Titres en francs	- 494,9	- 103,0	- 391,9
Pensions de titres visant à injecter des liquidités en francs	- 38,5	- 0,7	- 37,8
Pensions de titres visant à résorber des liquidités en francs	- 3,0	-	- 3,0
Prêts gagés	- 34,7	- 61,4	+ 26,7
Engagements envers la Confédération	- 1,2	-	- 1,2
Propres titres de créance	- 0,8	-	- 0,8
Autres positions en francs	- 3,4	- 1,1	- 2,3
Total	- 24,1	801,8	- 825,9

Ventilation selon le genre, en millions de francs

	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	Du 01.01.2021 au 30.09.2021	Variation
Intérêts négatifs sur les avoirs en comptes de virement	609,6	968,0	- 358,4
Intérêts positifs sur les avoirs en comptes de virement	- 57,1	-	- 57,1
Produit des intérêts	- 48,2	- 35,2	- 13,0
Gains/pertes de cours sur les titres porteurs d'intérêts et les instruments sur taux d'intérêt	- 512,6	- 123,1	- 389,5
Charges d'intérêts	- 8,4	- 1,1	- 7,3
Frais de négoce, droits de garde et autres frais	- 7,4	- 6,8	- 0,6
Total	- 24,1	801,8	- 825,9