



Exigences prudentielles de publication

selon « l'Ordonnance de la FINMA sur les
obligations des banques et des maisons
de titres en matière de publication »

Situation au 30.06.2025
Version 1.0 du 25.08.2025



**Banque Cantonale
du Valais**

TABLE DES MATIÈRES	PAGE	
Généralités		
KM1	Chiffres-clés essentiels prudentiels	3
OV1	Aperçu des positions pondérées en fonction des risques (RWA)	4
Risques de liquidités		
LIQ1	Liquidités : informations relatives au ratio de liquidités à court terme (<i>Liquidity Coverage Ratio, LCR</i>)	5
LIQ2	Liquidités : informations relatives au ratio de financement (<i>Net Stable Funding Ratio, NSFR</i>)	7

Dans cette publication, les lignes qui ne sont pas pertinentes ne sont pas renseignées.

Conformément aux dispositions transitoires définies dans l'OPub-FINMA, la publication des tableaux qui se rapportent à des jours de référence antérieurs au 1^{er} janvier 2025 s'appuie, en principe, sur le droit applicable au jour de référence.

Le présent rapport est publié en français et en allemand. La version française fait foi.

TABLEAU KM1

Chiffres-clés essentiels pruden­tiels

en milliers de francs

	a	b	c	d	e	
	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	
Fonds propres pris en compte						
1	Fonds propres de base durs (CET1)	1'584'468	–	1'581'015	–	1'508'516
2	Fonds propres de base (Tier 1)	1'584'468	–	1'581'015	–	1'508'516
3	Fonds propres totaux	1'651'468	–	1'646'015	–	1'573'516
Positions pondérées en fonction des risques (Risk-Weighted Assets, RWA)						
4	RWA	9'471'030	–	9'195'670	–	9'041'741
Ratios de fonds propres basés sur les risques (% des RWA)						
5	Ratio CET1 (%)	16,7%	–	17,2%	–	16,7%
6	Ratio de fonds propres de base (%)	16,7%	–	17,2%	–	16,7%
7	Ratio de fonds propres totaux (%)	17,4%	–	17,9%	–	17,4%
Exigences relatives aux volants de CET1 (% des RWA)						
8	Volant de fonds propres selon les normes minimales de Bâle (2,5 %)	2,5%	–	2,5%	–	2,5%
11	Ensemble des exigences de volants en qualité CET1 (%) (lignes 8 + 9 + 10)	2,5%	–	2,5%	–	2,5%
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) (%)	9,4%	–	9,9%	–	9,4%
Ratios-cibles de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (% des RWA)						
12a	Volant de fonds propres selon l'annexe 8 de l'OFR (%)	4,0%	–	4,0%	–	4,0%
12b	Volants anticycliques (art. 44 et 44a OFR) (%)	1,2%	–	1,3%	–	1,3%
12c	Ratio-cible en CET1 (%) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	9,0%	–	9,1%	–	9,1%
12d	Ratio-cible en Tier 1 (%) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	10,8%	–	10,9%	–	10,9%
12e	Ratio-cible du capital total (%) selon l'annexe 8 de l'OFR majoré par les volants anticycliques selon les art. 44 et 44a OFR	13,2%	–	13,3%	–	13,3%
Ratio de levier selon les normes minimales de Bâle						
13	Engagement total (Dénominateur du ratio de levier, LRD)	22'183'522	–	21'145'697	–	20'836'110
14	Ratio de levier, exprimé en Tier 1, en % du LRD, y compris les répercussions d'une exception provisoire des avoirs de banques centrales	7,1%	–	7,5%	–	7,2%
14e	Fonds propres minimaux (art. 42 OFR) ¹⁾	757'682		n/a		n/a
Ratio de liquidités à court terme (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ²⁾						
15	Numérateur du LCR : Somme des actifs liquides de haute qualité	4'155'186	3'918'644	3'867'591	3'894'793	3'807'746
16	Dénominateur du LCR : Somme nette des sorties de trésorerie	2'429'759	2'490'443	2'476'115	2'495'271	2'562'839
17	LCR (%)	171,0%	157,3%	156,2%	156,1%	148,6%
Ratio de financement (Net Stable Funding Ratio, NSFR)						
18	Financement stable disponible	16'533'255	–	16'147'101	–	15'648'199
19	Financement stable nécessaire	13'256'307	–	12'533'796	–	12'110'579
20	NSFR (%)	124,7%	–	128,8%	–	129,2%

1) La plus grande des valeurs suivantes : 8% des RWA (ligne 4) ou de l'Engagement total (ligne 13).

2) Valeurs mensuelles moyennes de chaque trimestre.

TABLEAU OV1

Aperçu des positions pondérées en fonction des risques (RWA)

en milliers de francs

		a	b	c
		RWA	RWA	Fonds propres minimaux
		30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025
1	Risque de crédit, à l'exception du risque de crédit de contrepartie	8'640'697	8'388'970	691'256
2	- Déterminé par l'approche standard internationale pour les risques de crédit (AS-BRI)	8'640'697	8'388'970	691'256
6	Risque de crédit de contrepartie	33'718	44'248	2'697
7	- Déterminé par l'approche standard pour le calcul des équivalents-crédit des dérivés (SA-CCR)	33'718	44'248	2'697
10	Ajustements de la valeur de crédit pour les dérivés et les opérations de financement de titres (CVA)	154'831	66'712	12'386
11	Instruments à caractère participatif dans le portefeuille bancaire déterminés selon l'approche basée sur le marché ou la méthode des modèles internes pendant le délai transitoire de cinq ans	n/a	n/a	n/a
12	Part d'avoirs collectifs gérés – déterminée par l'approche par transparence (<i>look-through</i>)	n/a	n/a	n/a
13	Part d'avoirs collectifs gérés – déterminée par l'approche basée sur un mandat (MBA)	7'280	4'887	582
14	Part d'avoirs collectifs gérés – déterminée par l'approche de repli (<i>fallback approach</i>)	n/a	n/a	n/a
14a	Part d'avoirs collectifs gérés – déterminée par l'approche simplifiée	168'891	145'870	13'511
15	Risque de règlement	n/a	n/a	n/a
16	Positions de titrisation dans le portefeuille bancaire	n/a	n/a	n/a
20	Risques de marché	11'396	4'809	912
20a	- Déterminé selon l'approche standard simple pour les risques de marché	11'396	4'809 ¹⁾	912
23	Exigences en matière de fonds propres afférentes aux transferts de positions entre le portefeuille de négociation et le portefeuille bancaire	n/a	n/a	n/a
24	Risques opérationnels	444'589	530'548	35'567
25	Montants inférieurs aux seuils pertinents pour les déductions (positions soumises à pondération en fonction des risques de 250 %)	9'627	9'627	770
26	« Plancher » (<i>output floor</i>) utilisé (%)	n/a	n/a	n/a
27	Ajustement pour le « plancher » avant application du plafond provisoire	n/a	n/a	n/a
28	Ajustement pour le « plancher » après application du plafond provisoire	n/a	n/a	n/a
29	Total (1 + 6 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 14a + 15 + 16 + 20 + 23 + 24 + 25 + 28)	9'471'030	9'195'670	757'682

1) Déterminé selon l'approche standard de la circulaire 2008/20 Risques de marché – banques en vigueur au 31.12.2024

TABLEAU LIQ1

Liquidités : informations relatives au ratio de liquidités à court terme (Liquidity Coverage Ratio, LCR)

Le LCR permet de s'assurer qu'une banque dispose de suffisamment de liquidité pour faire face à un stress de liquidité sur une période de 30 jours.

Le LCR est calculé comme le ratio entre le montant des actifs liquides de haute qualité (HQLA) disponibles et le montant des sorties nettes de liquidité potentielles à un horizon de 30 jours.

Les sorties nettes de liquidité potentielles résultent de la différence entre les sorties de liquidité (exemples : retraits sur les dépôts à vue, non-renouvellement des emprunts de maturité inférieure à 30 jours) et les entrées de liquidité (exemple : remboursement des créances de maturité inférieure à 30 jours) dans une situation de stress.

Le ratio minimum légal est fixé à 100%.

Variations et facteurs significatifs du ratio LCR

Durant le 1^{er} semestre 2025, la mesure mensuelle du ratio LCR a oscillé entre 154% et 186%.

Les HQLA sont demeurés à un niveau élevé dépassant 4,3 milliards de francs au 30 juin 2025.

Ils couvrent les besoins de liquidités qui résultent pour l'essentiel des dépôts de détail et des financements non garantis de clients commerciaux ou de gros clients.

Composition des HQLA

Au 30 juin 2025, les HQLA sont composés à plus de 71% de liquidités et d'avoirs auprès de la Banque Nationale Suisse. Le reste est composé de titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités.

Concentration des sources de financement

La BCVS développe les services d'une banque universelle de proximité.

Ses sources de financement privilégiées, les dépôts à vue et à terme de la clientèle, sont complétées par des prêts de la centrale des lettres de gage des Banques Cantonales suisses et par l'émission d'emprunts obligataires.

Dans le cadre de la gestion de sa trésorerie, la BCVS opère également sur le marché monétaire.

Positions en dérivés et obligations de garanties possibles

Le tableau « 8.4 Présentation des instruments financiers dérivés (actifs et passifs) en milliers de francs » des comptes annuels détaille la nature et le volume des opérations sur dérivés traitées par la BCVS (p. 116 du rapport de gestion 2024).

Toutes les contreparties bancaires aux produits dérivés gré à gré ont conclu des contrats de compensation, de sorte que le risque de défaillance net (valeurs de remplacement positives moins négatives) doit être couvert par des garanties en espèces ou en titres auprès de la contrepartie. Afin de déterminer le risque potentiel de tels paiements, le paiement le plus élevé effectué sur une période de 30 jours à destination ou en provenance de la contrepartie au cours des deux dernières années est calculé et pris en compte dans le LCR en tant que sortie de trésorerie. Au 30 juin 2025, cela correspond à un montant de CHF 175,5 millions de francs.

Asymétries de devises dans le LCR

Durant le 1^{er} semestre 2025, plus de 93% des engagements inscrits au bilan 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

	1 ^{er} trimestre 2025 (valeurs moyennes mensuelles)		2 ^e trimestre 2025 (valeurs moyennes mensuelles)		
	Valeurs non pondérées	Valeurs pondérées	Valeurs non pondérées	Valeurs pondérées	
A. Actifs liquides de haute qualité (HQLA)					
1	Total des HQLA	–	3'918'644	–	4'155'186
B. Sorties de trésorerie					
2	Dépôts de détail (clientèle de particulier)	6'414'414	516'975	6'399'114	508'826
3	- Dont dépôts stables	2'937'480	146'874	2'950'400	147'520
4	- Dont dépôts moins stables	3'476'934	370'101	3'448'714	361'306
5	Financements non garantis de clients commerciaux ou de gros clients	2'665'925	1'770'581	2'593'470	1'597'602
7	- Dont dépôts non opérationnels de toutes les contreparties	2'512'592	1'617'247	2'556'803	1'560'935
8	- Dont titres de créances non garantis	153'333	153'333	36'667	36'667
9	Financements garantis de clients commerciaux ou de gros clients et swaps de sûretés	–	–	–	–
10	Autres sorties de trésorerie	2'100'857	374'172	2'187'598	393'097
11	- Dont sorties de trésorerie associées à des opérations sur dérivés et à d'autres transactions	172'275	172'275	175'451	175'451
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	16'333	16'333	27'000	27'000
13	- Dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité confirmées	1'912'249	185'564	1'985'147	190'646
14	Autres engagements de financement contractuels	65'044	65'044	89'711	89'711
15	Autres engagements de financement conditionnels	19'383	969	19'640	982
16	Total des sorties de trésorerie	–	2'727'740	–	2'590'219
C. Entrées de trésorerie					
17	Opérations de financement garanties, par reprises de pension [reverse repos]	–	–	–	–
18	Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	169'012	19'815	246'329	31'560
19	Autres entrées de trésorerie	217'483	217'483	128'900	128'900
20	Total des entrées de trésorerie	386'495	237'298	375'229	160'460
Valeurs apurées					
21	Total des HQLA	–	3'918'644	–	4'155'186
22	Total net des sorties de trésorerie	–	2'490'443	–	2'429'759
23	Ratio de liquidités à court terme (LCR) (%)	–	157,3%	–	171,0%

TABLEAU LIQ2

Liquidités : informations relatives au ratio de financement (Net Stable Funding Ratio, NSFR)

Le NSFR démontre la stabilité du financement d'une banque à l'horizon d'un an. Le financement est stable lorsque les actifs et les positions hors bilan sont financés durablement et de manière viable.

Le NSFR est calculé comme le ratio entre le financement stable disponible (*Available Stable Funding, ASF*) et le financement stable exigé (*Required Stable Funding, RSF*). Le ratio minimum légal est fixé à 100%.

En se situant à 124,72% au 30 juin 2025 (124,20% au 31 mars 2025), le ratio NSFR illustre la stabilité du mode de financement de la Banque.

Le financement stable disponible (ASF) provient des fonds propres ainsi que, principalement, des dépôts à vue et à terme de la clientèle, des prêts de la centrale des lettres de gage des Banques Cantonales suisses et des emprunts obligataires, sources privilégiées de refinancement de la Banque. Quant au financement stable exigé (RSF), il résulte majoritairement des Créances sur la clientèle et des Créances hypothécaires.

Le ratio NSFR ne contient pas d'actifs et engagements interdépendants.

en milliers de francs

		31.03.2025					30.06.2025				
		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
		Valeurs non pondérées en fonction de l'échéance résiduelle				Valeurs pondérées	Valeurs non pondérées en fonction de l'échéance résiduelle				Valeurs pondérées
		Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an		Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
Indications sur le refinancement stable disponible (Available Stable Funding, ASF)											
1	Instruments de fonds propres	1'647'148				1'647'148	1'651'468				1'651'468
2	- Fonds propres pris en compte avant application des déductions prudentielles	1'647'148				1'647'148	1'651'468				1'651'468
4	Dépôts de particuliers et de petites entreprises :	8'339'804	432'717	78'704	46'867	8'223'934	8'547'530	309'749	47'476	46'985	8'274'629
5	- Dépôts stables	4'149'841	52'794	16'640	16'976	4'025'288	4'224'637	30'974	11'673	17'501	4'071'421
6	- Dépôts moins stables	4'189'963	379'923	62'065	29'891	4'198'646	4'322'892	278'775	35'803	29'484	4'203'207
7	Moyens de financement provenant de clients commerciaux et de gros clients, sans les petites entreprises (wholesale) :	1'611'464	1'072'129	363'100	198'498	1'470'074	1'672'750	1'141'592	342'700	213'198	1'565'034
9	- Autres moyens de financement	1'611'464	1'072'129	363'100	198'498	1'470'074	1'672'750	1'141'592	342'700	213'198	1'565'034
10	Passifs qui dépendent d'actifs										
11	Autres engagements	398'966	2'271'218	666'229	4'532'000	4'893'114	257'292	2'152'141	648'250	4'730'748	5'042'125
12	- Engagements résultant d'opérations sur dérivés	-				-	-			12'748	-
13	- Autres engagements et instruments de fonds propres	398'966	2'271'218	666'229	4'532'000	4'893'114	257'292	2'152'141	648'250	4'718'000	5'042'125
14	Total de l'ASF	-	-	-	-	16'234'270	-	-	-	-	16'533'255

TABLEAU LIQ2
**Liquidités : informations relatives au ratio de financement
(Net Stable Funding Ratio, NSFR)**

en milliers de francs

		31.03.2025					30.06.2025				
		a	b	c	d	e	a	b	c	d	e
		Valeurs non pondérées en fonction de l'échéance résiduelle				Valeurs pondérées	Valeurs non pondérées en fonction de l'échéance résiduelle				Valeurs pondérées
		Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an		Sans échéance	< 6 mois	≥ 6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
Indications relatives au refinancement stable requis (Required Stable Funding, RSF)											
15	Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)	—	—	—	—	304'737	—	—	—	—	292'293
16	Dépôts opérationnels de la banque auprès d'autres établissements financiers		43'397			21'698		51'948			25'974
17	Créances et titres qui ne sont pas en souffrance	561'457	941'167	950'062	13'581'929	12'276'709	584'266	952'835	878'076	13'888'732	12'459'298
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	5'523	67'000	111'410	147'367	218'644	5'424	85'713	62'750	122'301	171'956
20	- Créances qui ne sont pas en souffrance envers des entreprises hors secteur financier, des clients privés ou de petites entreprises, des gouvernements centraux, des banques centrales, des corporations territoriales subordonnées, d'autres collectivités de droit public et des banques multilatérales de développement, dont :	343'101	230'819	91'177	1'504'715	1'732'594	360'598	179'684	53'987	1'596'241	1'738'870
21	comportant une pondération en fonction des risques inférieure ou égale à 35 % selon l'AS-BRI			32	20'506	13'349			48	228'878	148'802
22	- Créances hypothécaires non grevées sur immeubles d'habitation, dont :	151'538	638'348	747'475	11'867'156	10'217'582	145'693	682'439	761'339	12'127'532	10'448'043
23	comportant une pondération en fonction des risques inférieure ou égale à 35 % selon l'AS-BRI	100'794	471'865	551'233	7'592'064	6'247'750	92'551	485'648	549'960	7'732'216	6'351'331
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	61'295	5'000		62'691	107'888	72'551	5'000		42'659	100'428
25	Actifs qui dépendent de passifs										
26	Autres actifs:				369'878	369'878				378'735	378'735
30	- Engagements résultant d'opérations sur dérivés, après déduction des sûretés déposées sous forme de marges variables	—			13'466	13'466	—			3'617	3'617
31	- Tous les actifs résiduels				356'412	356'412				375'118	375'118
32	Positions hors bilan	—			1'952'969	97'648	—			2'000'160	100'008
33	Total du RSF	—	—	—	—	13'070'671	—	—	—	—	13'256'307
34	Ratio de refinancement stable (NSFR) (%)	—	—	—	—	124,2%	—	—	—	—	124,7%

