

Place financière suisse

Chiffres-clés octobre 2018



© EFD



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Département fédéral des finances DFF

Secrétariat d'État aux questions financières internationales SFI

1 Éléments de base

Ces dix dernières années, le produit intérieur brut (PIB) de la Suisse a augmenté, alors que la contribution absolue de la place financière à la création de valeur a diminué. Ces deux évolutions entraînent une baisse de la part de la place financière dans le PIB.

Tableau 1

Création de valeur, en millions de francs

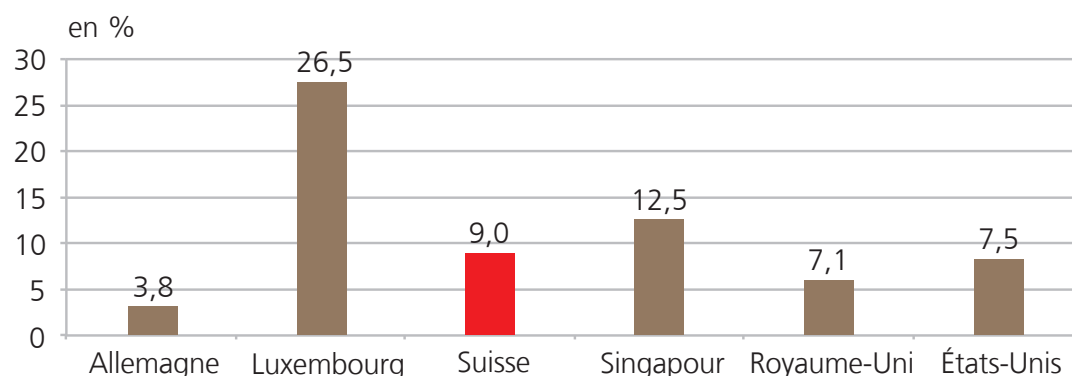
	2007	2012	2017
Services financiers	47 068	34 581	31 047
Services d'assurance	26 777	28 429	28 865
Total de la place financière	73 845	63 010	59 911
en % du PIB	12,8	10,1	9,0
PIB de la Suisse	576 088	626 414	668 572

Données: OFS / SECO, PIB annuel et ses composantes, approche par la production (chiffres annuels).

Figure 1

Part de la place financière dans le produit intérieur brut (2017)

La part au PIB du secteur financier montre la contribution relative de ce dernier à la création de valeur nationale. La taille et la structure d'une économie peuvent influencer le volume de production du secteur financier.



Données: Statistisches Bundesamt Deutschland, Le Portail des Statistiques – Grand-Duché de Luxembourg, OFS/SECO (Suisse), Singapore Department of Statistics, Office for National Statistics (Royaume-Uni), Bureau of Economic Analysis (États-Unis).

■ Chiffres-clés relatifs à la place financière suisse, octobre 2018

Au cours de la dernière décennie, la croissance de l'emploi provient uniquement de l'augmentation des postes de travail qui ne font pas partie des postes-clés de la place financière. La baisse de l'emploi est nette dans le secteur des services financiers traditionnels.

Tableau 2

Emploi, nombre d'équivalents plein temps

	2008	2013	2018
Services financiers	123 745	119 621	104 925
Services d'assurance	43 516	43 159	41 295
Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance	44 678	51 631	58 235
Total de la place financière	211 939	214 411	204 456
en % de l'emploi total	5,9	5,7	5,2
Emploi total	3 594 768	3 780 306	3 925 416

Données: OFS, Statistique de l'emploi (chiffres du 4^e trimestre et, pour 2018, du 2^e trimestre).

La place financière suisse apporte une contribution aux recettes des pouvoirs publics. Celle-ci découle des impôts perçus sur les revenus des employés et des employeurs.

Tableau 3

Recettes fiscales, en millions de francs

	2012	2014	2016
Personnes physiques	2 758	2 765	2 697
Personnes morales	3 073	4 341	3 836
<i>Banques</i>	1 543	2 555	2 313
<i>Assureurs</i>	1 530	1 786	1 523
Total de la place financière	5 831	7 106	6 533
en % de l'ensemble des recettes fiscales directes	7,5	8,8	7,5
Impôts fédéraux, cantonaux et communaux sur le revenu et la fortune	78 059	80 584	87 012

Données: BNS, FINMA, AFF, AFC (chiffres annuels).

2 Intégration mondiale

L'excédent de la balance des transactions courantes va de pair avec une augmentation de la position extérieure nette, ce qui entraîne une progression des créances de la Suisse vis-à-vis de l'étranger. La place financière contribue à cette position de créancier.

Tableau 4

Exportations nettes, en milliards de francs

	2015	2016	2017
Services financiers	16,3	15,8	16,1
<i>Recettes des exportations</i>	19,9	19,6	20,0
<i>Dépenses pour les importations</i>	3,6	3,8	3,9
Services d'assurance	4,9	6,1	6,4
<i>Recettes des exportations</i>	6,5	7,6	8,0
<i>Dépenses pour les importations</i>	1,6	1,6	1,6
Total de la place financière	21,2	21,9	22,5
en % de l'excédent de la balance suisse des transactions courantes	29,9	35,1	34,4
Excédent de la balance des transactions courantes	71,0	62,2	65,6

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres annuels).

Les investissements directs peuvent être un indicateur de la mondialisation et représentent une forme dynamique de la division internationale du travail. L'enchevêtrement des économies contribue à un renforcement de la cohésion humaine.

Tableau 5

Investissements directs à l'étranger, en milliards de francs

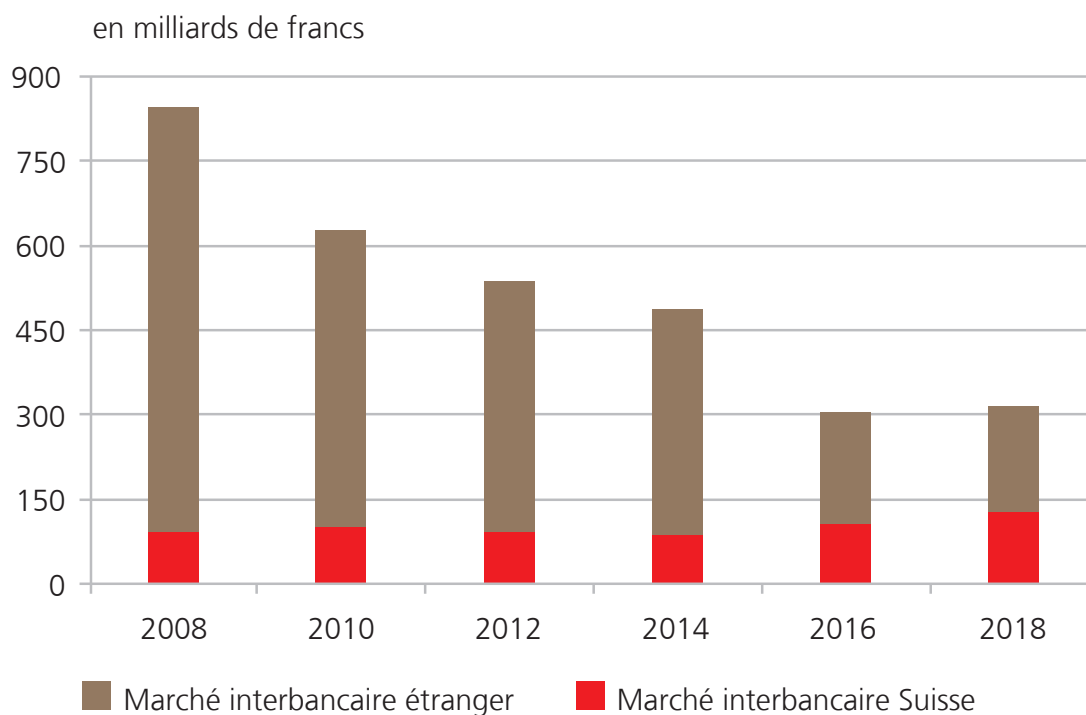
	2014	2015	2016
Stocks d'investissements directs des banques	85	81	86
Stocks d'investissements directs des assurances	72	75	84
Total de la place financière	157	156	169
en % des stocks d'investissements à l'étranger	14,5	13,9	13,9
Total des stocks d'investissements à l'étranger	1 079	1 125	1 215

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres de fin d'année).

Figure 2

Créances de banques sur d'autres banques (2008–2018)

L'évolution du marché interbancaire avec l'étranger a été très dynamique par rapport à celle du marché interbancaire suisse. Après l'éclatement de la crise financière mondiale de 2008, les banques de la place financière suisse ont nettement diminué leurs créances vis-à-vis des banques à l'étranger.



Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS; chiffres de fin d'année et, pour 2018, de fin juin).

3 Banques et marché des crédits

La réglementation bancaire qui a suivi la crise financière mondiale a fait doubler le nombre de grandes banques. Les structures économiques ont changé: le nombre des banques en mains étrangères a diminué de plus d'un tiers et celui des banques privées a même baissé de plus de moitié.

Tableau 6

Nombre de banques

	2007	2012	2017
Banques cantonales	24	24	24
Grandes banques	2	2	4
Banques régionales et caisses d'épargne	76	66	62
Banques Raiffeisen	1	1	1
Banques boursières	48	47	43
Banques en mains étrangères	122	103	76
Succursales de banques étrangères	30	28	23
Banques privées	14	13	6
Autres banques	6	13	14
Total	330	297	253
<i>Banques d'importance systémique</i>	–	2	5

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres de fin d'année).

■ Chiffres-clés relatifs à la place financière suisse, octobre 2018

L'octroi de crédits par les banques crée un lien étroit entre l'économie financière et l'économie réelle. Selon la réglementation internationale de Bâle III, le rapport entre le volume de crédits et le PIB sert d'indicateur pour les risques systémiques.

Tableau 7

Volume de crédits, en milliards de francs

	2016	2017	2018
Débiteurs suisses	1 109	1 134	1 157
<i>dont emprunteurs hypothécaires</i>	948	974	988
Débiteurs étrangers	168	199	192
<i>dont emprunteurs hypothécaires</i>	8	9	9
Total	1 277	1 332	1 349

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres de fin d'année et, pour 2018, de fin juin).

Les stocks de titres détenus dans les dépôts de la clientèle auprès des banques sont un indicateur des avoirs gérés sur la place financière suisse.

Tableau 8

Stocks de titres, en milliards de francs

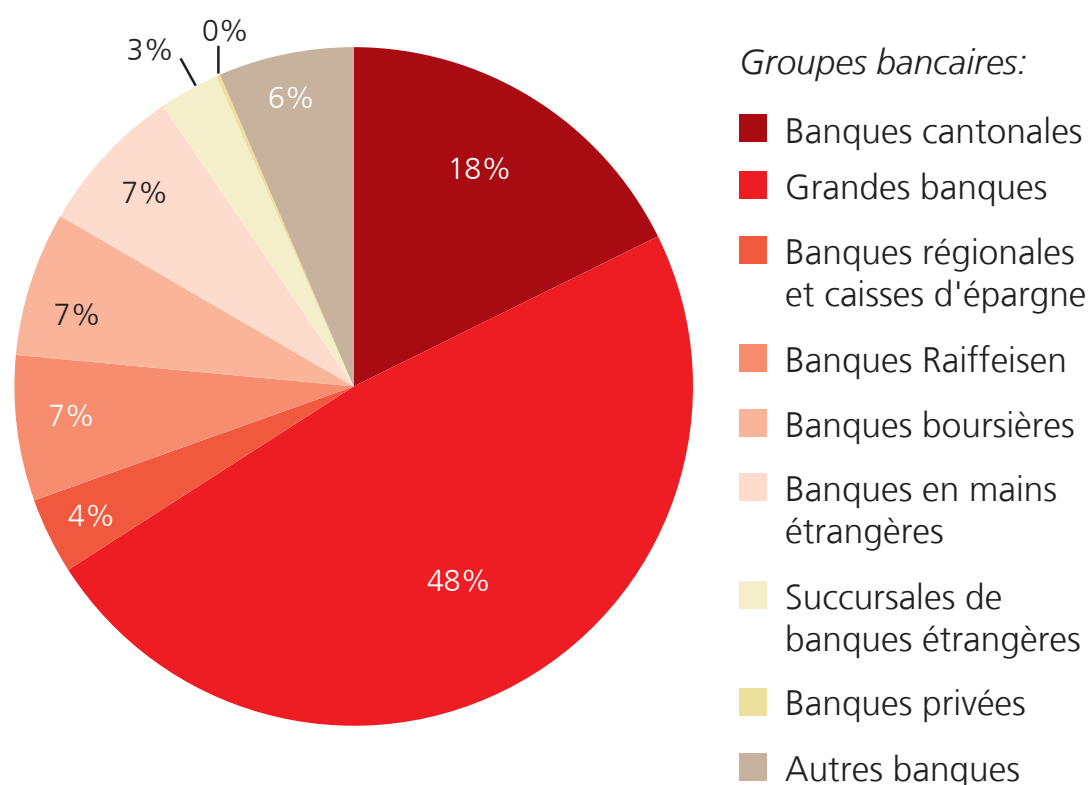
	2016	2017	2018
Dépôts des titulaires suisses	2 753	3 033	3 017
<i>Particuliers</i>	541	609	602
<i>Entreprises</i>	193	214	209
<i>Investisseurs institutionnels</i>	2 019	2 209	2 205
Dépôts des titulaires étrangers	2 833	3 138	3 073
<i>Particuliers</i>	465	513	512
<i>Entreprises</i>	83	81	79
<i>Investisseurs institutionnels</i>	2 285	2 544	2 482
Total	5 586	6 170	6 090

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres de fin d'année et, pour 2018, de fin juin).

Figure 3

Part des différentes catégories de banques dans le total des bilans (2017)

Bien que 253 établissements bancaires existent en Suisse, les quatre grandes banques participent pour près de la moitié du total des bilans. Le degré de concentration des banques peut indiquer une éventuelle restriction de la concurrence.



Total des bilans de toutes les banques:
3249 milliards de francs

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS; chiffres de fin d'année).

4 Assureurs et institutions de prévoyance

On observe un processus de concentration non seulement auprès des banques, mais aussi auprès des assureurs, notamment en raison d'une baisse du nombre des captives et des caisses-maladie avec exploitation des affaires d'assurance-maladie complémentaire.

Tableau 9

Nombre d'assureurs

	2007	2012	2017
Assureurs-vie	26	23	19
<i>domiciliés en Suisse</i>	22	19	16
<i>succursales d'assureurs étrangers</i>	4	4	3
Assureurs-dommages	117	123	118
<i>domiciliés en Suisse</i>	78	81	73
<i>succursales d'assureurs étrangers</i>	39	42	45
Réassureurs	71	61	55
<i>dont captives</i>	46	35	27
Caisses-maladie avec exploitation des affaires d'assurance-maladie complémentaire	47	16	12
Total	261	223	204

Données: FINMA, Rapport sur le marché de l'assurance (assureurs directs; chiffres de fin d'année).

De plus en plus nombreux, les assurés actifs et les bénéficiaires de rentes se répartissent entre toujours moins d'institutions de prévoyance.

Tableau 10

Nombre d'institutions de prévoyance, d'assurés et de bénéficiaires de prestations

	2006	2011	2016
Institutions de prévoyance	2 669	2 191	1 713
Assurés actifs	3 431 851	3 787 263	4 090 508
Bénéficiaires de rentes en cours	896 026	1 002 931	1 114 112

Données: <https://www.pxweb.bfs.admin.ch> (STAT-TAB – banque de données interactive de l'OFS; chiffres de fin d'année).

■ Chiffres-clés relatifs à la place financière suisse, octobre 2018

Malgré des taux d'intérêt bas, les placements des titres à revenu fixe ont représenté près de la moitié des placements de capitaux au cours de la dernière décennie.

Tableau 11

Actifs des assureurs, en milliards de francs

	2007	2012	2017
Terrains et constructions	37	41	50
Hypothèques	27	31	39
Participations	51	59	56
Actions, obligations et fonds	57	38	70
Titres à revenu fixe	251	263	275
Prêts et créances inscrites au livre de la dette publique	28	18	19
Autres placements	59	79	82
Total des actifs	511	529	592

Données: FINMA, placements de capitaux de toutes les entreprises d'assurance (chiffres de fin d'année).

L'importance des placements collectifs dans l'allocation de capital des caisses de pensions a augmenté au cours des dix dernières années.

Tableau 12

Actifs des institutions de prévoyance, en milliards de francs

	2006	2011	2016
Liquidités, placements à court terme	45	46	41
Obligations	218	233	263
Hypothèques	17	15	14
Actions	170	161	248
Immeubles	83	110	155
Placements alternatifs	27	38	70
Autres placements	25	22	32
Total des actifs	583	625	824
<i>dont placements collectifs</i>	<i>198</i>	<i>284</i>	<i>497</i>

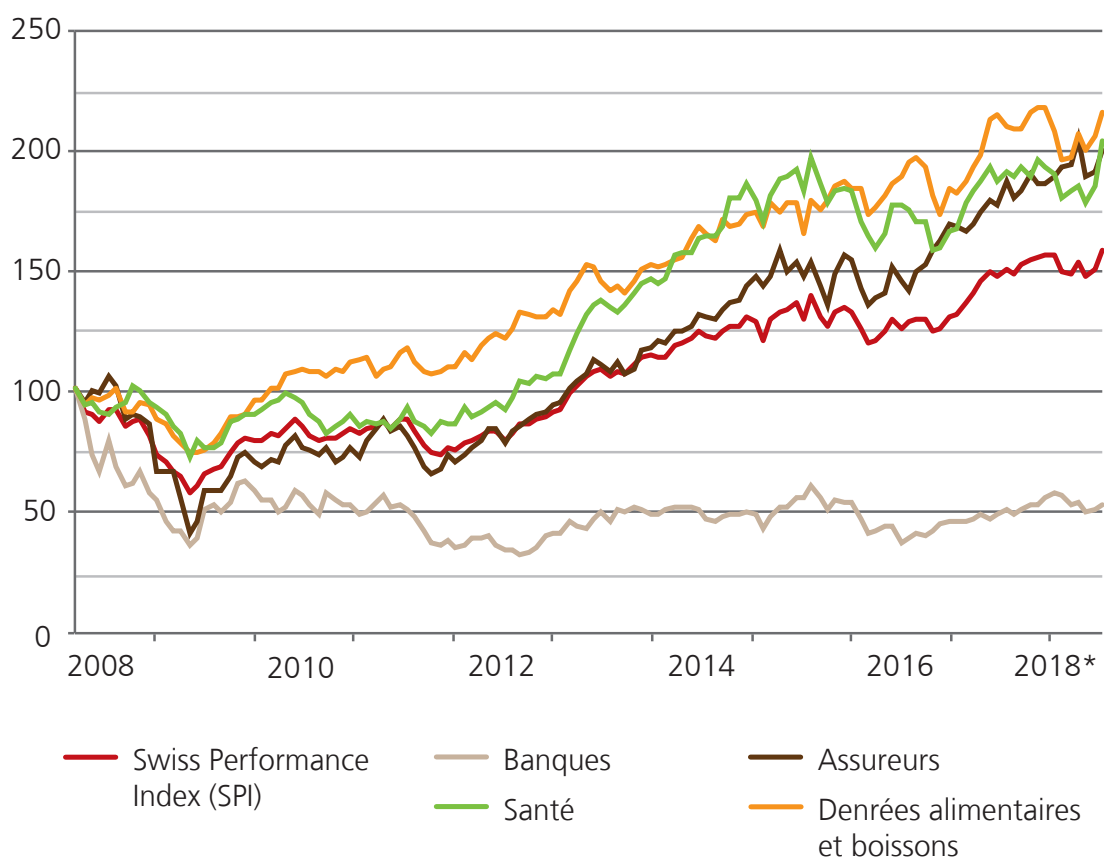
Données: <https://www.pxweb.bfs.admin.ch> (STAT-TAB – banque de données interactive de l'OFS; chiffres de fin d'année).

5 Bourse et marché des capitaux

Figure 4

Marché des actions (2008–2018)

Le bas niveau des taux d'intérêt de ces dernières années a accru l'attrait des placements en bourse. À l'exception des banques, de nombreux secteurs ont enregistré une évolution positive de leur panier d'actions depuis la crise financière mondiale.



* Jusqu'à fin juillet 2018

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS; chiffres de fin de mois; indexation propre).

■ Chiffres-clés relatifs à la place financière suisse, octobre 2018

Les variations du marché primaire, c'est-à-dire de l'émission d'emprunts, découlent des besoins de (re)financement d'entreprises et d'États. Les coûts de financement absolus (niveau des taux d'intérêt) ont aussi leur importance. La relation avec d'autres marchés de capitaux dans les différentes zones monétaires joue également un rôle.

Tableau 13

Valeur nette des émissions, en milliards de francs

	2016	2017	2018
Débiteurs suisses	7	10	9
<i>Émissions</i>	41	40	26
<i>Remboursements</i>	34	30	18
Débiteurs étrangers	-25	-14	-5
<i>Émissions</i>	14	14	9
<i>Remboursements</i>	39	28	14
Total de la place financière	-17	-3	3

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres annuels et, pour 2018, à fin juin).

Sur le marché secondaire, c'est-à-dire dans le commerce de titres, ce sont les actions suisses qui dominent.

Tableau 14

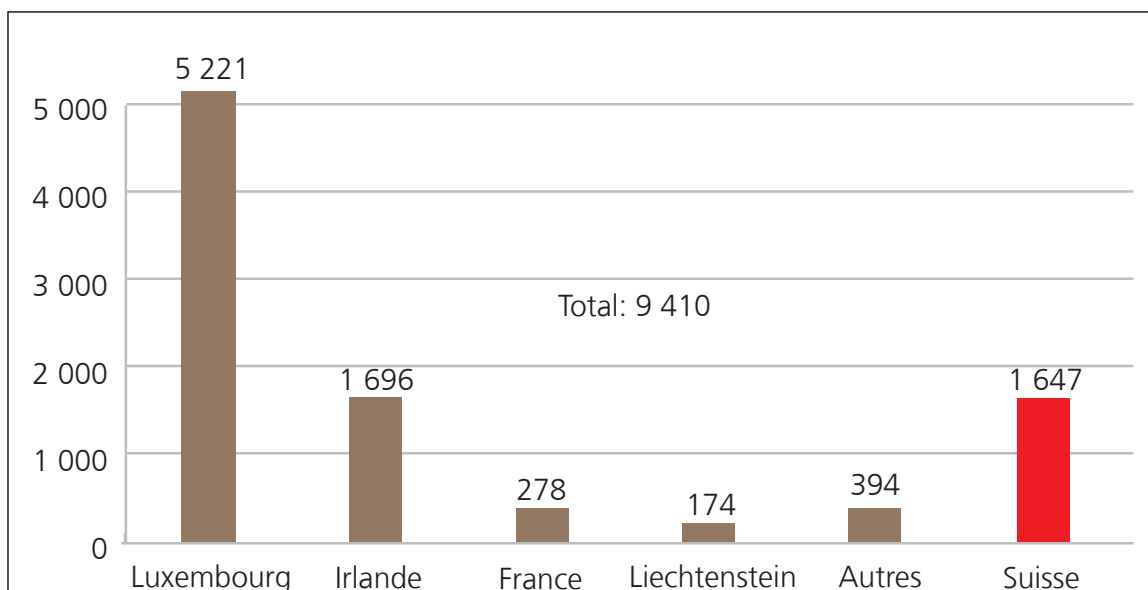
Chiffres d'affaires sur titres, en milliards de francs

	2016	2017	2018
Titres suisses	1 037	1 098	656
<i>Actions</i>	954	1 020	612
<i>Obligations</i>	83	78	44
Titres étrangers	114	107	101
<i>Actions</i>	43	29	61
<i>Obligations</i>	70	78	40
Fonds de placement, options et produits structurés (suisses et étrangers)	129	142	78
Total de la place financière	1 279	1 346	834

Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS, chiffres annuels et, pour 2018, à fin juillet).

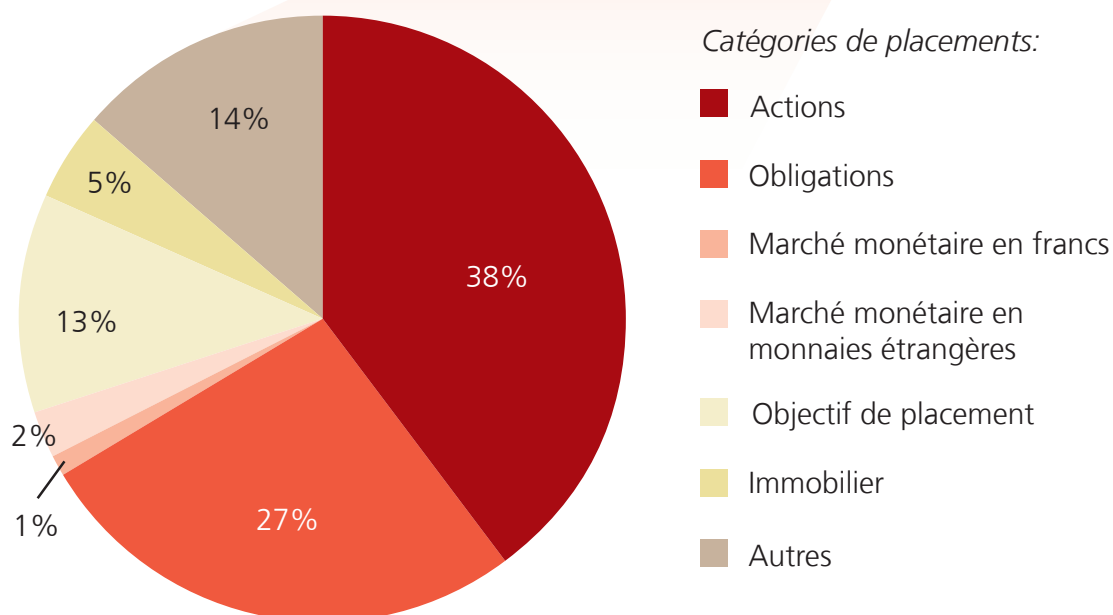
Figure 5

Placements collectifs de capitaux: nombre et domicile (2018)



Données: FINMA (chiffres de la fin du 1^{er} trimestre).

Les placements collectifs de capitaux les plus répandus en Suisse sont ceux domiciliés au Luxembourg (part de marché de plus de 50 %) et ceux domiciliés en Irlande et en Suisse (part de marché d'environ 20 % dans les deux cas). Les placements suisses sont constitués pour deux tiers d'actions et d'obligations (voir ci-dessous).



Données: <https://data.snb.ch> (portail de données de la BNS; chiffres de la fin du 1^{er} trimestre).

Impressum

Le présent dépliant paraît deux fois par an dans les trois langues officielles, le français, l'allemand et l'italien, ainsi qu'en anglais et en chinois. En se fondant sur certaines informations officielles, il fournit également des valeurs de bases qui permettent de faire des analyses concernant la place financière suisse. Certains chiffres affichent des différences d'arrondi. Cette publication est disponible en ligne sous www.sif.admin.ch.

Commentaire

Des commentaires d'ordre statistique et économique accompagnent la présente publication. Ils sont disponibles sous www.sif.admin.ch et comprennent des informations sur la collecte des données et sur l'histoire de la place financière suisse.

Traductions

Anglais, français, italien: Services linguistiques du DFF, Berne (BE)
Chinois: Grueber AG, Zurich (ZH)

Mise en page et impression

Office fédéral des constructions et de la logistique (OFCL), Berne (BE)
Sonderegger Publish AG, Weinfelden (TG)

Commande

www.bundespublikationen.admin.ch
No d'article 604.002.2/18F

Renseignements

DFF/SFI
Système financier et marchés financiers
Daniel Schmuki
Bundesgasse 3
3003 Berne
fin@sif.admin.ch
www.sif.admin.ch
Tél: +41 58 463 09 81