

RAIFFEISEN

Informazioni sulla quota per la liquidità a breve termine (LCR)

	3° trimestre 2015		4° trimestre 2015	
	valori non ponderati (medie mensili) in 1000 CHF	valori ponderati (medie mensili) in 1000 CHF	valori non ponderati (medie mensili) in 1000 CHF	valori ponderati (medie mensili) in 1000 CHF
Attivi liquidi di alta qualità (HQLA)				
1 Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		19'732'720		20'714'985
Deflussi di fondi				
2 Depositi di clienti privati	104'803'498	10'368'799	107'221'985	10'647'949
3 di cui depositi stabili	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4 di cui depositi meno stabili	98'803'498	10'068'799	101'221'985	10'347'949
5 Mezzi finanziari non garantiti messi a disposizione da clienti commerciali o grandi clienti	14'131'740	8'365'650	14'403'861	8'327'050
6 di cui depositi operativi (tutte le controparti) e depositi presso istituto centrale da parte di membri di un'associazione finanziaria	-	-	-	-
7 di cui depositi non operativi (tutte le controparti)	14'098'321	8'332'230	14'365'235	8'288'424
8 di cui obbligazioni non garantite	33'420	33'420	38'626	38'626
9 Finanziamenti garantiti di clienti commerciali o grandi clienti e collateral swap		203'574		33'771
10 Altri deflussi di fondi	7'224'659	2'623'192	7'677'548	2'675'276
11 di cui deflussi di fondi in relazione a operazioni con derivati e altre transazioni	1'500'135	1'500'135	1'459'975	1'459'975
12 di cui deflussi dovuti alla perdita di possibilità di finanziamento per titoli soggetti a credito, obbligazioni garantite, altri strumenti di finanziamento strutturati, titoli del mercato monetario garantiti da credito, società veicolo, veicoli di finanziamento titoli e altre analoghe facilitazioni di finanziamento	109'933	109'933	131'033	131'033
13 di cui deflussi da facilitazioni di credito e liquidità concesse	5'614'591	1'013'123	6'086'539	1'084'267
14 Altri impegni contrattuali di erogazione di fondi	2'222'573	1'439'541	2'671'827	1'827'653
15 Altri impegni eventuali di erogazione di fondi	1'911'265	95'563	2'332'391	116'620
16 Totale dei deflussi di fondi		23'096'319		23'628'318
Afflussi di fondi				
17 Operazioni di finanziamento garantite (ad es. operazioni di reverse repo)	158'867	33'643	8'472	8'472
18 Afflussi da crediti con pieno valore effettivo	2'363'092	1'580'060	2'769'785	1'925'611
19 Altri afflussi di fondi	485'892	485'892	712'100	712'100
20 Totale afflussi di fondi		2'099'595		2'646'183
21 Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		Valori rettificati 19'732'720		Valori rettificati 20'714'985
22 Totale del deflusso netto di fondi		20'996'724		20'982'135
23 Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)		93.98%		98.73%

Pubblicazione qualitativa della quota di liquidità a breve termine (LCR)

Conformemente all'art. 12 dell'Ordinanza sulla liquidità, il Gruppo Raiffeisen è tenuto all'osservanza del Liquidity Coverage Ratio (LCR). L'LCR mira ad assicurare che le banche detengano sufficienti attivi liquidi di alta qualità (HOLA) per riuscire a coprire in ogni momento il deflusso di fondi netti, previsto in uno scenario standard di stress della durata di 30 giorni e definito mediante ipotesi di afflussi e deflussi. Gli indici LCR pubblicati si basano su medie mensili semplici dei corrispondenti trimestri in rassegna.

Raiffeisen concentra la propria attività sulle operazioni nazionali di risparmio e ipotecarie. A seguito della scarsa dipendenza da grandi clienti e di un'ampia diversificazione della clientela privata, sussistono basse concentrazioni di fonti di finanziamento.

Il rifinanziamento dei prestiti alla clientela avviene in gran parte con fondi della clientela (91%), oltre che con prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie e obbligazioni Raiffeisen. Il mercato monetario serve esclusivamente alla gestione tattica del cuscinetto di liquidità. In questo modo si ottiene la massima difesa dai rischi del mercato monetario.

I depositi dei clienti privati sono responsabili della maggioranza dei requisiti di liquidità (n. 2). La crescita dei depositi dei clienti privati nel secondo semestre ha provocato come previsto un più elevato requisito di liquidità. Il portafoglio crediti presso banche è stato ampliato per motivi tattici. Ciò ha comportato, da un lato, un incremento dei deflussi di fondi nei «mezzi finanziari non garantiti messi a disposizione da clienti aziendali o grandi clienti» (n. 5) e, dall'altro, un aumento della consistenza di HOLA (n. 1). La consistenza di HOLA è composta per l'80% da attivi di categoria 1. Dopo la liquidazione, l'85% di tali attivi sono depositi presso la Banca nazionale svizzera. I rimanenti attivi di categoria 1 consistono principalmente di denaro contante e obbligazioni del settore pubblico con un rating minimo di AA-. Gli attivi di categoria 2, che compongono il 20% della consistenza HOLA, dopo la liquidazione sono costituiti quasi al 90% da obbligazioni fondiarie svizzere. Il rimanente 10% si compone principalmente di obbligazioni del settore pubblico e obbligazioni bancarie garantite con un rating di almeno A-. I deflussi di fondi in rapporto al portafoglio di copertura dei tassi sono rimasti stabili (n. 11). Le rimanenti posizioni hanno continuato il proprio andamento nell'ambito della crescita di bilancio.

Per via del suo core business, il Gruppo Raiffeisen non dispone di una quota rilevante di attività con valute estere. A causa delle ridotte operazioni attive in valute estere, gli impegni in valute estere vengono trasferiti in franchi svizzeri in base alla congruenza delle scadenze.

Il Gruppo Raiffeisen è dotato di una gestione centralizzata del rischio di liquidità, a cura del settore Tesoreria di Raiffeisen Svizzera, che gestisce la liquidità del Gruppo Raiffeisen conformemente alle prescrizioni normative e agli obiettivi interni. Le singole Banche Raiffeisen sono tenute a investire il proprio requisito di liquidità in misura proporzionale presso Raiffeisen Svizzera. Il settore Tesoreria di Raiffeisen Svizzera gestisce la riserva di liquidità a livello centrale e organizza il trasferimento di liquidità all'interno del Gruppo.

Essendo ora classificata come gruppo bancario rilevante per il sistema, per la quota di liquidità a breve termine dal 1° gennaio 2016 Raiffeisen deve presentare un grado di adempimento di almeno il 100%. A seguito degli adeguamenti introdotti, il Gruppo Raiffeisen soddisferà il parametro richiesto.