

Situazione relativa ai fondi propri al  
31 dicembre 2016

# Fondi propri regolamentari computabili - Trasferimento valori di bilancio

	Esercizio in rassegna in migliaia di CHF	Riferimento <sup>1</sup>	Esercizio precedente in migliaia di CHF	Riferimento <sup>1</sup>
<b>Bilancio</b>				
<b>Attivi</b>				
Liquidità	20'389'822		18'907'231	
Crediti nei confronti di banche	7'083'612		3'811'404	
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	338'260		391'404	
Crediti nei confronti della clientela	8'018'804		7'885'116	
Crediti ipotecari	165'426'200		158'593'585	
Attività di negoziazione	2'911'801		2'115'027	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'743'165		1'795'296	
Investimenti finanziari	7'951'965		6'877'419	
Ratei e risconti	246'797		225'196	
Partecipazioni non consolidate	787'634		731'891	
Immobilizzi	2'599'512		2'475'780	
Valori immateriali	419'433		512'757	
di cui goodwill	419'433	(I)	512'757	(I)
Altri attivi	672'706		1'426'065	
<b>Totale attivi</b>	<b>218'589'711</b>		<b>205'748'171</b>	
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti delle banche	10'852'715		7'803'302	
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	2'599'332		4'084'475	
Impegni risultanti da depositi della clientela	158'254'449		150'272'350	
di cui investimenti a termine postergati, computabili come capitale complementare (T2)	75'349	(II)	77'430	(II)
Impegni risultanti da attività di negoziazione	138'207		105'139	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	2'017'470		2'397'684	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	1'633'944		870'029	
Obbligazioni di cassa	1'177'775		1'647'436	
Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie	25'623'178		23'470'245	
di cui obbligazioni postergate, computabili come fondi propri di base supplementari (AT1)	<sup>2</sup> 1'149'115	(III)	1'150'000	(III)
di cui obbligazioni postergate, computabili come capitale complementare (T2) – phase out	321'000	(IV)	369'933	(IV)
Ratei e risconti	828'695		711'202	
Altri passivi	170'104		183'016	
Accantonamenti	903'476		877'574	
di cui imposte latenti su riserve non dichiarate	851'464		830'813	
Capitale sociale	1'594'753		1'248'277	
di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)	1'594'753	(V)	1'248'277	(V)
Riserve di utile	12'036'214	(VI)	11'262'202	(VI)
Riserva per conversione valutaria	-4		11	
Utili del Gruppo	754'069	(VII)	807'662	(VII)
Quote minoritarie sul capitale proprio	5'334		7'567	
di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)	-	(VIII)	-	(VIII)
<b>Totale capitale proprio (con quote minoritarie)</b>	<b>14'390'366</b>		<b>13'325'719</b>	
<b>Totale passivi</b>	<b>218'589'711</b>		<b>205'748'171</b>	

1 I riferimenti si riferiscono alla tabella «Requisiti minimi in materia di fondi propri e fondi propri regolamentari computabili».

2 Di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 549 milioni.

# Requisiti minimi in materia di fondi propri e fondi propri regolamentari computabili

	Esercizio in rassegna Pos. ponderate in base al rischio in migliaia di CHF	Esercizio in rassegna Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF	Esercizio precedente Pos. ponderate in base al rischio in migliaia di CHF	Esercizio precedente Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF
<b>Requisiti minimi in materia di fondi propri</b>				
Rischi di credito (metodo standard BRI)				
Crediti nei confronti di banche	354'962	28'397	364'180	29'134
Crediti nei confronti della clientela	5'161'375	412'910	5'024'441	401'955
Crediti ipotecari	69'673'740	5'573'899	66'658'223	5'332'658
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	62'004	4'960	57'537	4'603
Ratei e risconti	107'417	8'593	107'612	8'609
Altri attivi	147'021	11'762	141'568	11'325
Posizioni su tassi di interesse nette fuori dal trading book	1'167'851	93'428	1'223'393	97'871
Posizioni azionarie nette fuori dal trading book <sup>1</sup>	2'035'625	162'850	1'969'847	157'588
Impegni eventuali	255'296	20'424	157'413	12'593
Promesse irrevocabili	1'448'360	115'869	1'311'506	104'920
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	118'542	9'483	105'959	8'477
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate	188'647	15'092	191'698	15'336
Transazioni non effettuate		-		2
Impegni per fidejussioni rispetto alle controparti centrali (CCP)		1'660		355
CVA (approccio standard)		8'764		12'018
<b>Fondi propri necessari per rischi di credito e altre posizioni di rischio di credito</b>		<b>6'468'092</b>		<b>6'197'445</b>
Rischi senza controparte				
Immobili (incl. immobili negli investimenti finanziari)	2'382'250	190'580	2'251'938	180'155
Altri immobilizzi/altre attivazioni iscritte a bilancio soggette a obbligo di ammortamento	251'038	20'083	251'888	20'151
<b>Fondi propri necessari per rischi senza controparte</b>		<b>210'663</b>		<b>200'306</b>
Rischi di mercato (approccio standard)				
Strumenti su tassi di interesse – Rischi di mercato generali		108'417		100'324
Strumenti su tassi di interesse – Rischio specifico		35'744		25'495
Strumenti su azioni		20'966		17'143
Divise e oro		7'524		8'909
Altri metalli preziosi		16'583		11'764
Opzioni		59		185
<b>Fondi propri necessari per rischi di mercato</b>		<b>189'293</b>		<b>163'820</b>
<b>Fondi propri necessari per rischi operativi (metodo dell'indicatore di base)</b>		<b>442'621</b>		<b>435'109</b>
<b>Totale dei fondi propri necessari</b>		<b>7'310'669</b>		<b>6'996'680</b>

	Esercizio in rassegna in migliaia di CHF	Riferimento <sup>2</sup>	Esercizio precedente in migliaia di CHF	Riferimento <sup>2</sup>
<b>Fondi propri computabili</b>				
Capitale sociale	1'594'753	(V)	1'248'277	(V)
Riserve di utile	12'036'214	(VI)	11'262'202	(VI)
Utili del Gruppo <sup>3</sup>	710'131	(VII)	773'362	(VII)
Quota minoritaria	-	(VIII)	-	(VIII)
<b>Totale fondi propri di base di qualità primaria (CET1) prima delle modifiche</b>	<b>14'341'098</b>		<b>13'283'841</b>	
Goodwill	-419'433	(I)	-512'757	(I)
Partecipazioni da consolidare (strumenti CET1)	-		-	
<b>Totale modifiche CET1</b>	<b>-419'433</b>		<b>-512'757</b>	
<b>Totale fondi propri di base di qualità primaria computabili (CET1 net)</b>	<b>13'921'665</b>		<b>12'771'083</b>	
Fondi propri di base supplementari (AT1) <sup>4</sup>	1'149'115	(III)	1'150'000	(III)
Deduzioni dai fondi AT1	-		-	
<b>Totale fondi propri di base computabili (Tier 1 net)</b>	<b>15'070'780</b>		<b>13'921'083</b>	
Fondi propri complementari (Tier 2)	396'349		447'363	
di cui completamente computabile	75'349	(II)	77'430	(II)
di cui riconosciuto transitoriamente (phase out)	321'000	(IV)	369'933	(IV)
Deduzioni dal capitale complementare (Tier 2)	-		-	
<b>Totale dei fondi propri computabili (Fondi propri regolamentari)</b>	<b>15'467'129</b>		<b>14'368'446</b>	
<b>Totale attivi ponderati in base al rischio</b>	<b>91'383'350</b>		<b>87'458'514</b>	
<b>Quote di capitale</b>				
<b>Quota CET1</b>	<b>15.2%</b>		<b>14.6%</b>	
<b>Quota Tier 1</b>	<b>16.5%</b>		<b>15.9%</b>	
<b>Quota dei fondi propri complessivi</b>	<b>16.9%</b>		<b>16.4%</b>	
<b>Requisito minimo CET1 ai sensi delle disposizioni transitorie OFoP</b>				
di cui cuscinetto di fondi propri ai sensi dell'OFoP	0.6%		0.0%	
di cui cuscinetto anticiclico (CCA)	1.2%		1.2%	
<b>CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura dei requisiti minimi alle quote AT1, risp. T2)</b>	<b>13.4%</b>		<b>12.9%</b>	
<b>Obiettivo di fondi propri CET1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)</b>				
<b>CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target AT1, risp. T2)</b>	<b>11.7%</b>		<b>11.2%</b>	
<b>Obiettivo di fondi propri Tier 1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)</b>				
<b>Tier 1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target T2)</b>	<b>13.9%</b>		<b>13.4%</b>	
<b>Obiettivo di fondi propri regolamentari secondo la Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)</b>				
<b>Fondi propri regolamentari disponibili</b>	<b>16.9%</b>		<b>16.4%</b>	
<b>Contributi sotto i valori soglia per deduzioni (prima della ponderazione del rischio)<sup>5</sup></b>				
Partecipazioni nel settore finanziario fino al 10%	317'245		341'442	
Partecipazioni nel settore finanziario sopra al 10%	478'325		427'456	

1 Inclusi i titoli di partecipazione con ponderazione del rischio del 250%

2 I riferimenti si riferiscono alla tabella «Fondi propri regolamentari computabili – Trasferimento valori di bilancio».

3 Esclusi remunerazione del capitale sociale

4 Di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 549 milioni

5 Le principali partecipazioni secondo il rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen, allegati 7.2 «Partecipazioni valutate secondo il metodo equity» e 7.3 «Altre partecipazioni non consolidate» vengono ponderate per il rischio per la determinazione dei fondi propri.

# Publicazione minime

	Esercizio in rassegna in migliaia di CHF
<b>Fondi propri minimi sulla base dei requisiti basati sul rischio</b>	<b>7'310'669</b>
<b>Fondi propri computabili</b>	<b>15'467'129</b>
di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)	13'921'665
di cui fondi propri (T1)	15'070'780
<b>Posizioni ponderate in base al rischio (RWA)</b>	<b>91'383'350</b>
<b>Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in percentuale dell'RWA)</b>	<b>15.23</b>
<b>Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in percentuale dell'RWA)</b>	<b>16.49</b>
<b>Quota dei fondi propri complessivi (in percentuale dell'RWA)</b>	<b>16.93</b>
Cuscinetto di capitale anticiclico (in percentuale dell'RWA)	1.1827
Quota target CET1 (in percentuale) ai sensi dell'Allegato 8 dell'OFoP più cuscinetto di capitale anticiclico	15.23
Quota target T1 (in percentuale) ai sensi dell'Allegato 8 dell'OFoP più cuscinetto di capitale anticiclico	16.49
Quota target dei fondi propri complessivi (in percentuale) ai sensi dell'Allegato 8 dell'OFoP più cuscinetto di capitale anticiclico	16.93
<b>Basilea III leverage ratio (fondi propri di base in percentuale dell'impegno globale)</b>	<b>6.82</b>
Impegno globale	220'867'920
<b>Quota di liquidità a breve termine, LCR (in percentuale) nel 4° trimestre</b>	<b>131.40</b>
Numeratore dell'LCR: Totale degli attivi liquidi di alta qualità	23'999'030
Denominatore dell'LCR: Totale del deflusso netto di fondi	18'263'497
<b>Quota di liquidità a breve termine, LCR (in percentuale) nel 3° trimestre</b>	<b>133.57</b>
Numeratore dell'LCR: Totale degli attivi liquidi di alta qualità	23'130'646
Denominatore dell'LCR: Totale del deflusso netto di fondi	17'317'830
<b>Quota di liquidità a breve termine, LCR (in percentuale) nel 2° trimestre</b>	<b>126.43</b>
Numeratore dell'LCR: Totale degli attivi liquidi di alta qualità	21'409'593
Denominatore dell'LCR: Totale del deflusso netto di fondi	16'934'237
<b>Quota di liquidità a breve termine, LCR (in percentuale) nel 1° trimestre</b>	<b>128.79</b>
Numeratore dell'LCR: Totale degli attivi liquidi di alta qualità	20'421'812
Denominatore dell'LCR: Totale del deflusso netto di fondi	15'856'675

# Rischi di credito per controparte

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Governi/ Banche centrali	Banche e comm. di valori mobiliari	Altre istituzioni	Aziende	Retail	Titoli di partecipazione	Altre posizioni	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>								
Crediti nei confronti di banche	70'985	7'012'627	-	-	-	-	-	7'083'612
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	-	338'260	-	-	-	-	-	338'260
Crediti nei confronti della clientela	2'332	134'719	3'164'462	1'500'083	3'217'208	-	-	8'018'804
Crediti ipotecari	25'171	54'604	271'105	1'722'618	163'352'702	-	-	165'426'200
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	621'197	482'006	1'163'173	3'589'401	-	579'724	-	6'435'501
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	-	127'009	-	34'145	41'798	-	-	202'952
Altri attivi	308'284	161'256	3'582	174'204	91'569	-	43	738'938
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>1'027'969</b>	<b>8'310'481</b>	<b>4'602'322</b>	<b>7'020'451</b>	<b>166'703'277</b>	<b>579'724</b>	<b>43</b>	<b>188'244'267</b>
Totale esercizio precedente	1'525'120	5'010'511	4'294'594	6'813'198	160'366'284	621'498	-	178'631'205
<b>Fuori bilancio<sup>3</sup></b>								
Impegni eventuali	174	15'513	3'146	149'032	200'396	-	-	368'261
Promesse irrevocabili	129	158'057	598'936	356'248	1'535'919	-	-	2'649'289
Impegni di pagamento e di versamento supplementivo	4	-	-	118'537	-	-	-	118'541
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	9'811	426'960	49'965	28'901	73'322	-	-	588'959
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>10'118</b>	<b>600'530</b>	<b>652'047</b>	<b>652'718</b>	<b>1'809'637</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3'725'050</b>
Totale esercizio precedente	7'958	665'691	597'139	499'521	1'548'858	-	-	3'319'167

# Rischi di credito/Riduzione dei rischi di credito

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Coperti con garanzie finanziarie riconosciute <sup>4</sup>	Coperti con garanzie e derivati su crediti	Coperti da garanzie ipotecarie <sup>5</sup>	Altri impegni creditizi	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>					
Crediti nei confronti di banche	907'330	143'564	-	6'032'718	7'083'612
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	338'260	-	-	-	338'260
Crediti nei confronti della clientela	818'658	135'419	2'333'472	4'731'255	8'018'804
Crediti ipotecari	255'420	70'111	164'980'499	120'170	165'426'200
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	-	-	-	6'435'501	6'435'501
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	202'952	-	-	-	202'952
Altri attivi	-	-	-	738'938	738'938
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>2'522'620</b>	<b>349'094</b>	<b>167'313'971</b>	<b>18'058'582</b>	<b>188'244'267</b>
Totale esercizio precedente	1'639'202	404'019	160'500'226	16'087'758	178'631'205
<b>Fuori bilancio<sup>3</sup></b>					
Impegni eventuali	74'465	6'074	33'340	254'382	368'261
Promesse irrevocabili	45'244	15'605	1'112'335	1'476'105	2'649'289
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	118'541	118'541
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	179'698	4'783	-	404'478	588'959
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>299'407</b>	<b>26'462</b>	<b>1'145'675</b>	<b>2'253'506</b>	<b>3'725'050</b>
Totale esercizio precedente	188'331	39'843	1'041'319	2'049'674	3'319'167

# Segmentazione dei rischi di credito

Impegni creditizi (in milioni di CHF)	Ponderazioni del rischio in base alle norme di vigilanza									Totale
	0%	2%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	
<b>Posizioni di bilancio</b>										
Crediti nei confronti di banche	5'628	55	1'198	-	201	-	2	-	-	7'084
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	338	-	-	-	-	-	-	-	-	338
Crediti nei confronti della clientela	250	-	334	1'427	2'491	753	2'747	-	17	8'019
Crediti ipotecari	215	-	45	140'543	91	16'794	7'597	-	141	165'426
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	766	-	4'737	-	239	-	176	-	517	6'435
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	72	-	74	-	21	-	36	-	-	203
Altri attivi	416	-	77	-	8	12	226	-	-	739
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>7'686</b>	<b>55</b>	<b>6'465</b>	<b>141'970</b>	<b>3'052</b>	<b>17'559</b>	<b>10'783</b>	-	<b>675</b>	<b>188'244</b>
Totale esercizio precedente	5'008	28	6'122	136'160	3'245	17'261	10'098	-	708	178'631
<b>Fuori bilancio<sup>3</sup></b>										
Impegni eventuali	71	-	10	21	14	51	201	-	-	368
Promesse irrevocabili	39	-	585	865	161	204	795	-	-	2'649
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	-	-	119	-	-	119
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	99	-	240	-	222	0	28	-	-	589
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>209</b>	-	<b>835</b>	<b>886</b>	<b>396</b>	<b>255</b>	<b>1'143</b>	-	-	<b>3'725</b>
Totale esercizio precedente	137	19	707	788	521	231	916	-	-	3'319

1 Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

2 I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

3 Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

4 Le garanzie vengono conteggiate secondo l'approccio semplice.

5 L'assegnazione delle coperture è avvenuta nell'ottica dell'ottimizzazione dei fondi propri. Pertanto, i valori non corrispondono esattamente ai valori riportati nella colonna «Copertura ipotecaria» della tabella «2. Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio».

## Posizioni ponderate per il rischio sulla base di rating esterni

Impegni creditizi (in migliaia di CHF) <sup>1</sup>	Rating	Posizioni ponderate per il rischio				
		0%	20%	50%	100%	150%
<b>Controparte</b>						
Governi/Banche centrali	Con rating	998'295	104	29	4	-
	Senza rating	-	-	-	-	-
Enti di diritto pubblico <sup>2</sup>	Con rating	95'888	1'161'694	34'405	-	-
	Senza rating	-	621'292	2'444'629	378'515	4'692
Banche e commercianti di valori mobiliari	Con rating	4'955'053	1'490'958	428'909	347	-
	Senza rating	698'223	692'557	418'078	1'123	-
Aziende	Con rating	-	5'163'991	85'265	57'107	17
	Senza rating	50'509	-	-	3'540'693	15'971
<b>Totale</b>	<b>Con rating</b>	<b>6'049'236</b>	<b>7'816'747</b>	<b>548'608</b>	<b>57'458</b>	<b>17</b>
	<b>Senza rating</b>	<b>748'732</b>	<b>1'313'849</b>	<b>2'862'707</b>	<b>3'920'331</b>	<b>20'663</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>6'797'968</b>	<b>9'130'596</b>	<b>3'411'315</b>	<b>3'977'789</b>	<b>20'680</b>

1 Prima di misure volte alla riduzione di rischi.

2 Inclusi impegni creditizi nei confronti di istituti comuni, BRI, FMI, e banche per lo sviluppo multilaterale.

# Informazioni sul leverage ratio

Oggetto	31.12.2016 in migliaia di CHF	31.12.2015 in migliaia di CHF	
<b>a) Confronto tra gli attivi iscritti a bilancio e l'impegno globale per il leverage ratio</b>			
1	Somma degli attivi secondo l'allestimento dei conti pubblicato	218'589'711	205'748'171
2	Adeguamenti in riferimento agli investimenti in società bancarie, finanziarie, assicurative e commerciali che sono consolidate dal punto di vista dell'allestimento dei conti ma non dal punto di vista normativo, e adeguamenti in riferimento ai valori patrimoniali che vengono detratti dai fondi propri di base <sup>1</sup>	-419'433	-512'881
3	Adeguamenti in riferimento agli attivi fiduciari che vengono iscritti a bilancio dal punto di vista dell'allestimento dei conti, ma non devono essere presi in considerazione per il leverage ratio.	-	-
4	Adeguamenti in riferimento ai derivati <sup>2</sup>	-928'657	-1'568'627
5	Adeguamenti in riferimento alle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT, securities financing transactions) <sup>3</sup>	-261'583	-281'992
6	Adeguamenti in riferimento a operazioni fuori bilancio (conversione delle operazioni fuori bilancio in equivalenti di credito)	3'887'877	3'552'377
7	Altri adeguamenti	-	-
<b>8</b>	<b>Impegno globale per il leverage ratio</b>	<b>220'867'915</b>	<b>206'937'048</b>
<b>b) Rappresentazione dettagliata del leverage ratio</b>			
<b>Posizioni di bilancio</b>			
1	Posizioni di bilancio (senza derivati e SFT ma incl. garanzie) <sup>4</sup>	216'508'282	203'561'259
2	Attivi che devono essere detratti dai fondi propri di base computabili <sup>1</sup>	-419'433	-512'881
<b>3</b>	<b>= Somma delle posizioni di bilancio nell'ambito del leverage ratio senza derivati e SFT</b>	<b>216'088'849</b>	<b>203'048'378</b>
<b>Derivati</b>			
4	Valori di rimpiazzo positivi in riferimento a tutte le operazioni su derivati incluse quelle rispetto alle CCP tenendo conto dei pagamenti dei margini ricevuti e degli accordi di netting	291'993	212'906
5	Supplementi di sicurezza (add-on) per tutti i derivati	658'625	521'937
6	Reinserimento delle garanzie in connessione con i derivati, nella misura in cui il relativo trattamento contabile implichi una riduzione degli attivi	-	-
7	Detrazione di crediti derivanti da pagamenti dei margini	-340'367	-591'700
8	Detrazione in riferimento all'impegno nei confronti di controparti centrali qualificate (QCCP), se non vi è alcuna responsabilità nei confronti dei clienti in caso di perdita della QCCP.	-	-
9	Valori nominali effettivi dei derivati su crediti emessi, al netto dei valori di rimpiazzo negativi	365'815	199'348
10	Computazione con valori nominali effettivi di derivati su crediti contrastanti e detrazione degli add-on per i derivati su crediti emessi	-161'553	-115'823
<b>11</b>	<b>= impegni totali da derivati<sup>2</sup></b>	<b>814'512</b>	<b>226'668</b>
<b>Operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)</b>			
12	Attivi lordi in connessione con operazioni di finanziamento tramite titoli senza computazione (eccetto che per novazione con una QCCP) inclusi quelli che sono stati contabilizzati come vendita, meno le posizioni indicate nella Circolare FINMA15 / 3 nm. 58	338'260	391'404
13	Compensazione di impegni e crediti in contanti in riferimento alle controparti SFT	-261'583	-281'779
14	Impegni nei confronti di controparti SFT <sup>3</sup>	-	-
15	Impegni per SFT con la Banca come commissionaria	-	-
<b>16</b>	<b>= Impegni totali da operazioni di finanziamento tramite titoli</b>	<b>76'677</b>	<b>109'625</b>
<b>Altre posizioni fuori bilancio</b>			
17	Operazioni fuori bilancio come valori nominali lordi prima dell'applicazione dei fattori di conversione dei crediti	16'624'328	16'353'186
18	Adeguamenti in riferimento alla conversione in equivalenti di credito	-12'736'451	-12'800'810
<b>19</b>	<b>= Totale delle posizioni fuori bilancio</b>	<b>3'887'877</b>	<b>3'552'376</b>
<b>Fondi propri computabili e impegno globale</b>			
20	Fondi propri di base (Tier 1)	15'070'780	13'921'084
21	Impegno globale	220'867'915	206'937'047
<b>Leverage ratio</b>			
22	Leverage ratio	6.82%	6.73%

1 In questa posizione sono considerati i valori immateriali (goodwill) che vengono detratti dai fondi propri di base

2 In questa posizione è considerato il netting di controparte dei derivati OTC sulla base degli attuali contratti di compensazione

3 In questa posizione è considerato il netting delle operazioni di reverse repo che vengono gestite tramite SIX SIS SA

4 La differenza del valore indicato rispetto al totale di bilancio secondo l'allestimento dei conti pubblicato è di CHF 2'081 milioni e riguarda i valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati e crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli.

### **Chiarimenti sul leverage ratio**

L'impegno globale (riga 21) è aumentato per la forte crescita di bilancio (CHF +12.8 miliardi o +6.2 per cento) a quasi CHF 221 miliardi (+6.7 per cento). Ancora maggiore è stato l'incremento dei fondi propri di base computabili (riga 21), che sono aumentati di CHF 1.1 miliardi o dell'8.3 per cento. Il capitale sociale ha registrato un incremento di CHF 346 milioni dovuto alla sottoscrizione di quote aggiuntive. Le riserve da utili sono aumentate di CHF 774 milioni a causa dell'elevata capitalizzazione dell'utile dell'esercizio precedente. A seguito del goodwill più basso, le deduzioni dai fondi propri di base di qualità primaria si sono ridotte di CHF 93 milioni. Grazie al maggiore incremento dei fondi propri di base, il leverage ratio è aumentato al 6.82 per cento.

## Rischi di tasso nel portafoglio bancario

<b>(in milioni di CHF)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Sensibilità (+100bp-Shift)	1'561	1'673	1'351	1'538	1'070
Value at Risk (99,9%)	1'458	1'703	1'376	1'541	1'075