

# Publicazione FP legata alla rilevanza sistemica al 31 dicembre 2016

## Publicazione speciale per banche rilevanti per il sistema ('Too big to fail', 'TBTF')

I requisiti per le banche rilevanti per il sistema in Svizzera richiedono un calcolo trimestrale e una pubblicazione dei requisiti in materia di fondi propri con riferimento agli art. 124 - 133 delle disposizioni in materia di fondi propri e di ripartizione dei rischi (OFoP).

Con disposizione del 16 giugno 2014, la Banca nazionale svizzera ha dichiarato il Gruppo Raiffeisen rilevante per il sistema. Sulla base di questa disposizione l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) ha stabilito da parte sua una disposizione sui requisiti in materia di fondi propri in base al regime della rilevanza per il sistema. Secondo il sistema regolatore internazionale del Comitato di Basilea, per il raggiungimento dei requisiti previsti per le banche rilevanti per il sistema sono previste disposizioni transitorie fino al 2019. Dato che il Gruppo Raiffeisen ha già adempiuto in pieno ai requisiti in materia di fondi propri in qualità di banca rilevante per il sistema, la FINMA ha stabilito i requisiti per il Gruppo Raiffeisen senza disposizioni transitorie.

In data 11 maggio 2016, il Consiglio Federale ha approvato le nuove disposizioni per le Banche «too-big-to-fail», le quali sono entrate in vigore a partire dal 1 luglio 2016. Per banche di rilevanza sistemica nazionale, come il Gruppo Raiffeisen, sono stati definiti i requisiti per la continuazione dell'attività ordinaria della banca (going concern). La questione in merito ai requisiti di fondi supplementari in grado di assorbire le perdite (gone concern) per banche di rilevanza sistemica nazionale sarà risolta nel 2017, stando alle aspettative attuali. Fino alla determinazione dei requisiti patrimoniali gone concern per le banche di rilevanza sistemica nazionale, per Raiffeisen continuano a essere applicati i requisiti patrimoniali TBTF (Too Big To Fail) in base alla disposizione individuale della FINMA, che va rispettata in parallelo ai nuovi requisiti TBTF ai sensi di questo rapporto di pubblicazione.

I requisiti del regime di rilevanza sistemica comprendono, oltre ai requisiti di capitale ponderati per il rischio, anche quelli di capitale non ponderati (leverage ratio), che si presentano come segue:

**Requisiti in materia di fondi propri ponderati e non ponderati per il rischio del Gruppo Raiffeisen sotto il regime delle banche di rilevanza sistemica****Requisiti quote di capitale ponderate in base al rischio (in %)**

Esigenza di base	12.86
Supplemento quota di mercato <sup>1</sup>	0.36
Supplemento impegno globale <sup>1</sup>	-

**Requisito complessivo (escluso cuscinetto di capitale anticiclico) 13.22**

Cuscinetto di capitale anticiclico <sup>2</sup>	1.18
---	------

**Requisito complessivo (incluso cuscinetto di capitale anticiclico) 14.40**

di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)	10.10
di cui capitale convertibile con trigger elevato <sup>3</sup>	4.30

Fino alla determinazione definitiva del regime TLAC per le banche di rilevanza sistemica nazionale, in base alle norme FINMA è necessario in parallelo anche soddisfare una quota di fondi propri complessivi (con cuscinetto di capitale anticiclico) del 15.6%, ai sensi del vecchio regime TBTF. Tale requisito è stato soddisfatto al 31.12.2016 con una quota di fondi propri complessivi del 16.9%.

**Requisito quote di capitale non ponderate - Leverage Ratio (in %)**

Esigenza di base	4.500
Supplemento quota di mercato <sup>1</sup>	0.125
Supplemento impegno globale <sup>1</sup>	-

**Requisito complessivo («going-concern») 4.625**

di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)	3.125
di cui capitale convertibile con trigger elevato <sup>3</sup>	1.500

1 I supplementi per la quota di mercato e l'impegno globale vengono determinati annualmente sulla base delle disposizioni dell'allegato 9 OFoP.

2 Viene rappresentato il cuscinetto di capitale anticiclico di volta in volta aggiornato.

3 In alternativa, tale requisito può anche essere soddisfatto in forma di fondi propri di base di qualità primaria (CET1).

**Tabella 1: Requisiti in materia di fondi propri basati sul rischio, sulla base di quote di capitale al 31.12.2016**

	Norme transitorie		Norme definitive (senza disposizioni transitorie)	
	Capitale in milioni di CHF	Quota (%)	Capitale in milioni di CHF	Quota (%)
<b>Posizioni ponderate per il rischio (RWA)</b>	<b>91'383</b>		<b>91'383</b>	

**Requisiti in materia di fondi propri basati sul rischio («going-concern») sulla base di quote di capitale**

Totale	10'905	11.93%	13'162	14.40%
di cui CET1: Minimum	4'112	4.50%	4'112	4.50%
di cui CET1: Margine di fondi propri	3'313	3.63%	4'039	4.42%
di cui CET1: Cuscinetto di capitale anticiclico	1'081	1.18%	1'081	1.18%
di cui AT1: Minimum	2'399	2.63%	3'198	3.50%
di cui AT1: Margine di fondi propri	-	0.00%	731	0.80%

**Fondi propri computabili («going-concern»)**

Fondi propri di base (Tier1)	15'071	16.49%	15'071	16.49%
di cui CET1	13'922	15.23%	13'922	15.23%
di cui AT1 High-Trigger	600	0.66%	600	0.66%
di cui AT1 Low-Trigger	549	0.60%	549	0.60%
di cui Tier2 High-Trigger	-	0.00%	-	0.00%
di cui Tier2 Low-Trigger	-	0.00%	-	0.00%

<b>Eccedenza</b>	<b>4'166</b>	<b>4.56%</b>	<b>1'909</b>	<b>2.09%</b>
------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Il Gruppo Raiffeisen supera i requisiti «going-concern» per i requisiti di capitale ponderati per il rischio senza applicazione delle disposizioni transitorie al giorno di riferimento 31.12.2016 con il valore del 16.49% (requisito: 14.40%) per un totale di 2.09% punti percentuali e un importo in capitale di CHF 1'909 milioni.

Fino alla determinazione definitiva del regime TLAC per le banche di rilevanza sistemica nazionale, in base alle norme FINMA è necessario in parallelo anche soddisfare una quota di fondi propri complessivi (con cuscinetto di capitale anticiclico) del 15.6%, ai sensi del vecchio regime TBTF. Tale requisito è stato soddisfatto al 31.12.2016 con una quota di fondi propri complessivi del 16.9%.

**Tabella 2: Requisiti in materia di fondi propri non ponderati sulla base del leverage ratio al 31.12.2016**

	Norme transitorie		Norme definitive (senza disposizioni transitorie)	
	Capitale in milioni di CHF	Quota (%)	Capitale in milioni di CHF	Quota (%)
<b>Impegno globale</b>	<b>220'868</b>		<b>220'868</b>	

**Requisiti in materia di fondi propri non ponderati («going-concern») sulla base del leverage ratio**

	<b>6'626</b>	<b>3.000%</b>	<b>10'215</b>	<b>4.625%</b>
<b>Totale</b>				
di cui CET1: Minimum		2.300%		3.000%
	5'080		6'626	
di cui CET1: Margine di fondi propri	-	0.000%	276	0.125%
di cui AT1: Minimum		0.700%		1.500%
	1'546		3'313	

**Fondi propri computabili («going-concern»)**

<b>Fondi propri di base (Tier1)</b>	<b>15'071</b>	<b>6.82%</b>	<b>15'071</b>	<b>6.82%</b>
di cui CET1		6.30%		6.30%
	13'922		13'922	
di cui AT1 High-Trigger	600	0.27%	600	0.27%
di cui AT1 Low-Trigger	549	0.25%	549	0.25%
di cui Tier2 High-Trigger	-	0.00%	-	0.00%
di cui Tier2 Low-Trigger	-	0.00%	-	0.00%

Il Gruppo Raiffeisen supera i requisiti «going-concern» per il leverage ratio senza applicazione delle disposizioni transitorie al giorno di riferimento 30.09.2016 con il valore del 6.82% (requisito: 4.625%) per un totale di 2.20% punti percentuali.

**Tabella 3: Composizione del capitale e quote di capitale sulla base delle posizioni ponderate per il rischio**

	Qualità del capitale	31.12.2015 in milioni di CHF	30.06.2016 in milioni di CHF	31.12.2016 in milioni di CHF
<b>Composizione del capitale in base alla definizione per le banche rilevanti per il sistema:</b>				
Fondi propri di base di qualità primaria (prima di deduzioni e riclassificazione)		13'284	13'779	14'341
Deduzioni da fondi propri di base di qualità primaria <sup>1</sup>		-513	-490	-419
<b>Fondi propri di base di qualità primaria</b>	<b>CET1</b>	<b>12'771</b>	<b>13'290</b>	<b>13'922</b>
<b>Capitale convertibile con trigger elevato (7%):</b>				
Obbligazione postergata a tempo indeterminato 2015	AT1	600	600	600
Obbligazione postergata a tempo indeterminato 2013 <sup>2</sup>	AT1	550	549	549
<b>Capitale totale per la continuazione ordinaria dell'attività della banca («going-concern»)</b>		<b>13'921</b>	<b>14'439</b>	<b>15'071</b>
<b>Capitale complementare (Tier2)</b>				
Obbligazione postergata a tempo determinato 2011-2021	Tier2	370	320	321
Investimento a termine postergato	Tier2	77	77	75
<b>Capitale totale</b>		<b>14'368</b>	<b>14'836</b>	<b>15'467</b>
<b>Totale posizioni ponderate in base al rischio</b>		<b>87'459</b>	<b>89'942</b>	<b>91'383</b>
<b>Quote di capitale in base alla definizione per le banche rilevanti per il sistema:</b>				
<b>Quota dei fondi propri di base di qualità primaria computabili (quota CET1)</b>		<b>14.6%</b>	<b>14.8%</b>	<b>15.2%</b>
Quota di capitale convertibile con trigger elevato		0.7%	0.7%	0.7%
Quota di capitale convertibile con basso trigger		0.6%	0.6%	0.6%
<b>Quota per la continuazione dell'attività ordinaria della banca («going concern»)</b>		<b>15.9%</b>	<b>16.1%</b>	<b>16.5%</b>
Quota di Capitale complementare (Tier2)		0.5%	0.4%	0.4%
<b>Quota dei fondi propri complessivi</b>		<b>16.4%</b>	<b>16.5%</b>	<b>16.9%</b>

**Tabella 4: Composizione leverage ratio sulla base delle posizioni non ponderate<sup>3</sup>**

	31.12.2015 in milioni di CHF	30.06.2016 in milioni di CHF	31.12.2016 in milioni di CHF
Totale di bilancio in base alla chiusura del Gruppo	205'748	213'539	218'590
Modifiche perimetro di consolidamento e detrazioni dai fondi propri di base <sup>4</sup>	-513	-490	-419
Modifiche attivi fiduciari	-	-	-
Modifiche derivati <sup>5</sup>	-1'569	-2'007	-929
Modifiche operazioni di finanziamento titoli <sup>6</sup>	-282	-252	-262
Modifiche operazioni fuori bilancio	3'552	3'834	3'888
Altre modifiche	-	-	-
<b>Totale impegno globale per leverage ratio</b>	<b>206'937</b>	<b>214'625</b>	<b>220'868</b>
<b>Fondi propri di base medi (Tier1)</b>	<b>13'921</b>	<b>14'439</b>	<b>15'071</b>
<b>Leverage ratio</b>	<b>6.73%</b>	<b>6.73%</b>	<b>6.82%</b>

1 Nelle detrazioni dai fondi propri di base di qualità primaria sono contenuti i valori immateriali (goodwill)

2 Secondo le disposizioni transitorie (OfoP, art. 148b cpv. 1 lett. b), l'obbligazione postergata con durata indeterminata 2013 con basso trigger è computabile fino al momento della prima possibilità di richiesta del capitale (2 maggio 2018) come capitale convertibile con trigger elevato in forma di fondi propri di base supplementari.

3 L'impegno globale si presenta ora, secondo la Circolare FINMA 2015/3, sulla base dei valori del giorno di riferimento.

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

5 In questa posizione è considerato il netting di controparte dei derivati OTC sulla base degli attuali contratti di netting. Secondo la Circolare FINMA 2015/3 è consentito detrarre i pagamenti dei margini.

6 In questa posizione è considerato il netting delle operazioni di reverse pronti contro termine, il cui clearing viene gestito da SIX SIS SA e dove non esiste alcun rischio di perdita. Secondo la Circolare FINMA 2015/3, rispettando le disposizioni è consentita una compensazione.

