

## Pubblicazione speciale per banche rilevanti per il sistema al 30 settembre 2016 («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). Questo calcolo per le banche di rilevanza sistemica rappresenta un requisito patrimoniale ai fini di un calcolo parallelo nei confronti dei requisiti in vigore per il Gruppo Raiffeisen in base alla OFoP (Allegato 8). In questo ambito bisogna tenere presente che il calcolo parallelo in vigore per il regime della rilevanza di sistema richiede altri requisiti alle qualità del capitale e quindi le singole quote di capitale potrebbero differenziarsi.

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>	-
<b>Requisito complessivo (escluso cuscinetto di capitale anticiclico)</b>	<b>13.22</b>
Cuscinetto di capitale anticiclico <sup>2)</sup>	1.18
<b>Requisito complessivo (incluso cuscinetto di capitale anticiclico)</b>	<b>14.40</b>
<i>di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)</i>	<i>10.10</i>
<i>di cui capitale convertibile con trigger elevato<sup>3)</sup></i>	<i>4.30</i>

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 30.09.2016 con una quota di fondi propri complessivi del 16.7%.

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>	-
<b>Requisito complessivo (escluso cuscinetto di capitale anticiclico)</b>	<b>4.625</b>
<i>di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)</i>	<i>3.125</i>
<i>di cui capitale convertibile con trigger elevato<sup>3)</sup></i>	<i>1.500</i>

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

<sup>2)</sup> Viene rappresentato il cuscinetto di capitale anticiclico di volta in volta aggiornato

<sup>3)</sup> 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 30.09.2016

	Norme transitorie		Norme definitive (senza disposizioni transitorie)	
	Capitale (in milioni di CHF)	quota (in %)	Capitale (in milioni di CHF)	quota (in %)
<b>Posizioni ponderate per il rischio (RWA)</b>	<b>90'881</b>		<b>90'881</b>	
Requisiti in materia di fondi propri basati sul rischio («going concern») sulla base di quote di capitale				
Totale	10'838	11.93%	13'087	14.40%
di cui CET1: Minimum	4'090	4.50%	4'090	4.50%
di cui CET1: Margine di fondi propri	3'290	3.62%	4'017	4.42%
di cui CET1: Cuscinetto di capitale anticiclico	1'072	1.18%	1'072	1.18%
di cui AT1: Minimum	2'386	2.63%	3'181	3.50%
di cui AT1: Margine di fondi propri	-	0.00%	727	0.80%
Fondi propri computabili («going concern»)				
Fondi propri di base (Tier 1)	14'789	16.27%	14'789	16.27%
di cui CET1	13'639	15.01%	13'639	15.01%
di cui AT1 High-Trigger	600	0.66%	600	0.66%
di cui AT1 Low-Trigger	550	0.60%	550	0.60%
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 i requisiti di capitale ponderati per il rischio senza applicazione delle disposizioni transitorie al giorno di riferimento 30.09.2016 con il valore del 16.27% (requisito: 14.40%) per un totale di 1.87% punti percentuali e un importo in capitale di CHF 1'702 milioni.

Tabella 2: Requisiti in materia di fondi propri non ponderati sulla base del leverage ratio al 30.09.2016

	Norme transitorie		Norme definitive (senza disposizioni transitorie)	
	Capitale (in milioni di CHF)	quota (in %)	Capitale (in milioni di CHF)	quota (in %)
<b>Impegno globale</b>	<b>222'291</b>		<b>222'291</b>	
Requisiti in materia di fondi propri non ponderati («going concern») sulla base del leverage ratio				
Totale	6'669	3.000%	10'281	4.625%
di cui CET1: Minimum	5'113	2.300%	6'669	3.000%
di cui CET1: Margine di fondi propri	-	0.000%	278	0.125%
di cui AT1: Minimum	1'556	0.700%	3'334	1.500%
Fondi propri computabili («going concern»)				
Fondi propri di base (Tier 1)	14'789	6.65%	14'789	6.65%
di cui CET1	13'639	6.14%	13'639	6.14%
di cui AT1 High-Trigger	600	0.27%	600	0.27%
di cui AT1 Low-Trigger	550	0.25%	550	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 6.65% (requisito: 4.625%) per un totale di 2.03% 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	31.03.2016 in milioni di CHF	30.06.2016 in milioni di CHF	30.09.2016 in milioni di CHF
Composizione del capitale in base alla definizione per le banche rilevanti per il sistema:					
Fondi propri di base di qualità primaria (prima di deduzioni e riclassificazione)		13'284	13'508	13'779	14'093
Deduzioni da fondi propri di base di qualità primaria <sup>4)</sup>		-513	-502	-490	-453
Fondi propri di base di qualità primaria	CET1	12'771	13'006	13'290	13'639
Capitale convertibile con trigger elevato (7%):					
Obbligazione postergata a tempo indeterminato 2015	AT1	600	600	600	600
Obbligazione postergata a tempo indeterminato 2013 <sup>5)</sup>	AT1	550	550	549	550
Capitale totale per la continuazione ordinaria dell'attività della banca (going concern)		13'921	14'156	14'439	14'789
Capitale complementare (Tier2)					
Obbligazione postergata a tempo determinato 2011-2021	Tier 2	370	318	320	321
Investimento a termine postergato	Tier 2	77	77	77	77
Capitale totale		14'368	14'551	14'836	15'187
Totale posizioni ponderate in base al rischio		87'459	89'044	89'942	90'881
Quote di capitale in base alla definizione per le banche rilevanti per il sistema:					
Quota dei fondi propri di base di qualità primaria computabili (quota CET1)		14.6%	14.6%	14.8%	15.0%
Quota di capitale convertibile con trigger elevato		0.7%	0.7%	0.7%	0.7%
Quota di capitale convertibile con basso trigger		0.6%	0.6%	0.6%	0.6%
Quota per la continuazione dell'attività ordinaria della banca (going concern)		15.9%	15.9%	16.1%	16.3%
Quota di Capitale complementare (Tier2)		0.5%	0.4%	0.4%	0.4%
Totale quota dei fondi propri complessivi		16.4%	16.3%	16.5%	16.7%

Tabella 4: Composizione leverage ratio sulla base delle posizioni non ponderate<sup>6)</sup>

	31.12.2015 (in milioni di CHF)	31.03.2016 (in milioni di CHF)	30.06.2016 (in milioni di CHF)	30.09.2016 (in milioni di CHF)
Totale di bilancio in base alla chiusura del Gruppo	205'748	212'021	213'539	220'442
Modifiche perimetro di consolidamento e detrazioni dai fondi propri di base <sup>7)</sup>	-513	-502	-490	-453
Modifiche attivi fiduciari	-	-	-	-
Modifiche derivati <sup>8)</sup>	-1'569	-2'002	-2'007	-1'506
Modifiche operazioni di finanziamento titoli <sup>9)</sup>	-282	-367	-252	-93
Modifiche operazioni fuori bilancio	3'552	3'397	3'834	3'902
Altre modifiche	-	-	-	-
Totale impegno globale per leverage ratio	206'937	212'546	214'625	222'291
Totale fondi propri di base (Tier 1)	13'921	14'156	14'439	14'789
Leverage ratio	6.73%	6.66%	6.73%	6.65%

<sup>4)</sup> nelle detrazioni dai fondi propri di base di qualità primaria sono contenuti i valori immateriali (goodwill)

<sup>5)</sup> 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 (2.5.2018) come capitale convertibile con trigger elevato in forma di fondi propri di base supplementari

<sup>6)</sup> l'impegno globale si presenta ora, secondo la Circolare FINMA 2015/3, sulla base dei valori del giorno di riferimento.

<sup>7)</sup> in questa posizione sono considerati i valori immateriali (goodwill) che vengono detratti dai fondi propri di base

<sup>8)</sup> 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

<sup>9)</sup> 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