

RAIFFEISEN

Informations relatives au ratio de liquidité à court terme (LCR)

	1 ^{er} trimestre		2 ^{ème} trimestre	
	Valeurs non pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF	Valeurs pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF	Valeurs non pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF	Valeurs pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF
Actifs liquides de haute qualité (HQLA)				
1 Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		15'605'736		19'152'736
Sortie de trésorerie				
2 Dépôts de détail	102'110'262	10'069'706	103'399'072	10'205'399
3 dont dépôts stables	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4 dont dépôts moins stables	96'110'262	9'769'706	97'399'072	9'905'399
5 Financement de clients commerciaux ou de gros clients non garantis	12'205'232	7'045'510	13'168'494	7'610'710
6 dont dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts des membres d'un réseau financier auprès de la caisse centrale	-	-	-	-
7 dont dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	12'179'761	7'020'039	13'131'727	7'573'942
8 dont titres de créances non garantis	25'471	25'471	36'767	36'767
9 Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de garantie		207'017		143'777
10 Autres sorties de trésorerie	6'777'052	2'604'748	6'989'332	2'592'677
11 dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions	1'607'352	1'607'352	1'590'148	1'590'148
12 dont sorties de trésorerie associés à des pertes de financement sur titres adossés à des actifs, obligations sécurisées, autres instruments structurés, papiers monétaires adossés à des actifs, structures ad hoc, véhicules d'investissement sur titres et autres facilités de financement analogues	68'933	68'933	26'700	26'700
13 dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité	5'100'766	928'463	5'372'485	975'829
14 Autres engagements de financement contractuels	2'507'296	1'522'478	2'331'526	1'423'993
15 Autres engagements de financement conditionnels	1'792'788	89'639	1'876'684	93'834
16 Somme des sorties de trésorerie		21'539'098		22'070'390
Entrées de trésorerie				
17 Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.)	221'725	137'676	129'279	33'049
18 Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	2'920'287	1'935'469	2'595'126	1'687'593
19 Autres entrées de trésorerie	434'161	434'161	356'605	356'605
20 Somme des entrées de trésorerie		2'507'306		2'077'248
21 Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		Valeurs apurées 15'605'736		Valeurs apurées 19'152'736
22 Somme nette des sorties de trésorerie		19'031'792		19'993'142
23 Ratio de liquidité à court terme LCR (en %)		82.00%		95.80%

Publication qualitative du ratio de liquidités à court terme (LCR)

Les banques sont tenues de satisfaire, depuis le 01.01.2015, au ratio de liquidités à court terme (LCR) conformément aux nouvelles prescriptions réglementaires. Le LCR est censé garantir que les banques détiennent suffisamment d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) pour pouvoir couvrir en tout temps la sortie nette de trésorerie attendue dans un scénario de crise standard reposant sur des hypothèses de sortie et d'entrée de trésorerie à 30 jours.

Banque retail classique, Raiffeisen se concentre sur les opérations hypothécaires et d'épargne en Suisse. En raison de la faible dépendance vis-à-vis des gros clients, et d'une grande diversification par rapport aux petits clients, il n'existe pas de concentrations par rapport aux clients individuels.

Le refinancement des prêts et crédits à la clientèle s'effectue pour la plupart via les fonds de la clientèle (91%), et en plus via les prêts sur lettres de gage et les emprunts Raiffeisen. Le marché monétaire sert exclusivement à la gestion tactique du volant de liquidités et non au refinancement des opérations actives à long terme. On obtient ainsi la meilleure immunisation possible contre les risques sur le marché monétaire.

En vertu de la nouvelle réglementation sur les liquidités renforcée, le besoin de liquidité pour les dépôts des clients privés s'est dédoublé par rapport à l'ancienne réglementation. Comme les clients privés constituent le plus important segment de clientèle dans les opérations passives de Raiffeisen, il faut désormais mettre à disposition presque le double de liquidités qui ne peuvent donc pas être utilisées dans les opérations actives à long terme.

Les besoins de liquidité renforcés et l'allègement insignifiant pour les dépôts stables entraînent, sous le régime de la nouvelle législation, une forte responsabilisation de Raiffeisen ainsi que l'obligation de détenir un important volant de liquidités.

La plupart du besoin de liquidité (46% du total des sorties de fonds) est causée par les dépôts des clients privés (cf. tableau 12, n° 2). En raison de la situation exceptionnelle des taux d'intérêt négatifs, le portefeuille des engagements en banque a connu une augmentation tactique de CHF 5,8 mia (+85%). D'une part, ceci a entraîné une augmentation des sorties de fonds pour les «moyens financiers non garantis, mis à disposition par les entreprises ou gros clients» (cf. tableau 12, n° 5), et d'autre part une augmentation du portefeuille HQLA (cf. tableau 12, n° 1). Le portefeuille HQLA est composé de plus de 80% des actifs de la catégorie 1. Plus de 80% des actifs de la catégorie 1 constituent des dépôts auprès de la Banque nationale suisse. Environ 8% se composent des emprunts de la Confédération suisse et des emprunts cantonaux ayant une notation minimale de AA-. Les actifs de la catégorie 2 représentant 20% du portefeuille HQLA, sont composés de presque 90% de lettres de gage suisses. Les 10% restants sont des emprunts cantonaux bénéficiant d'un rating situé entre A- et A+, des emprunts des villes et communes suisses présentant une notation minimale de A- et des obligations couvertes ayant un rating d'au moins A-. En raison de l'abandon du taux plancher EUR/CHF et de l'introduction des taux d'intérêt négatifs par la Banque nationale suisse en janvier 2015, il fallait fournir beaucoup plus de garanties pour le portefeuille destiné à la couverture des taux d'intérêt, ce qui a entraîné une réduction du portefeuille HQLA. Par ailleurs, un besoin de liquidité supplémentaire et réglementaire s'est manifesté (cf. tableau 12, n° 11). Les positions restantes se sont continuellement développées dans le cadre de la croissance du bilan.

Le Groupe Raiffeisen n'effectue pas de transactions majeures en monnaies étrangères vu l'activité de base des Banques Raiffeisen. En raison des faibles volumes d'opérations actives en monnaies étrangères, les engagements libellés en monnaie étrangère sont transférés en francs suisses dans les délais impartis.

Le Groupe Raiffeisen dispose d'une gestion centralisée du risque de liquidité représentée par le secteur Treasury de Raiffeisen Suisse. Il gère la liquidité du Groupe Raiffeisen conformément aux prescriptions réglementaires et aux grandeurs cibles internes. Les sociétés du Groupe individuelles (sauf Notenstein Banque Privée) sont tenues de placer proportionnellement leur besoin de liquidité auprès de Raiffeisen Suisse. Le secteur Treasury de Raiffeisen Suisse gère de manière centralisée la réserve de liquidités et organise le transfert desdites liquidités au sein du Groupe.

Les banques d'importance systémique doivent remplir à 100% les exigences posées au ratio de liquidité à court terme. Selon sa décision du 24 juillet 2015, la FINMA a accordé au Groupe Raiffeisen un délai transitoire jusqu'au 1er janvier 2016 pour atteindre le degré de couverture nécessaire de 100%.