

# RAIFFEISEN

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

	1° trimestre 2016		2° trimestre 2016	
	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)		20'421'812		21'409'593
Deflussi di fondi				
2 Depositi di clienti privati	68'573'440	6'742'453	69'814'785	6'863'018
3 di cui depositi stabili	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4 di cui depositi meno stabili	62'573'440	6'442'453	63'814'785	6'563'018
5 Mezzi finanziari non garantiti messi a disposizione da clienti commerciali o grandi clienti	11'468'621	6'683'056	11'925'281	7'082'514
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)	11'421'250	6'635'685	11'655'507	6'812'740
8 di cui obbligazioni non garantite	47'371	47'371	269'775	269'775
9 Finanziamenti garantiti di clienti commerciali o grandi clienti e collateral swap		-		-
10 Altri deflussi di fondi	7'621'998	2'655'464	7'741'958	2'843'623
11 di cui deflussi di fondi in relazione a operazioni con derivati e altre transazioni	1'483'455	1'483'455	1'641'272	1'641'272
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	86'033	86'033	134'267	134'267
13 di cui deflussi da facilitazioni di credito e liquidità concesse	6'052'509	1'085'975	5'966'419	1'068'084
14 Altri impegni contrattuali di erogazione di fondi	2'973'564	1'940'514	3'004'651	2'108'329
15 Altri impegni eventuali di erogazione di fondi	2'779'889	138'994	3'527'122	176'356
16 Totale dei deflussi di fondi		18'160'481		19'073'841
Afflussi di fondi				
17 Operazioni di finanziamento garantite (ad es. operazioni di reverse repo)	11'255	11'255	-	-
18 Afflussi da crediti con pieno valore effettivo	3'074'549	2'041'499	2'891'741	1'995'418
19 Altri afflussi di fondi	251'052	251'052	144'186	144'186
20 Totale afflussi di fondi		2'303'806		2'139'604
21 Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		20'421'812		21'409'593
22 Totale del deflusso netto di fondi		15'856'675		16'934'237
23 Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)		128.79%		126.43%

#### 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 (HQLA) 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.

La consistenza di attivi liquidi di alta qualità (HQLA) è composta all'80% da attivi della categoria 1, il 90% dei quali è detenuto in liquidità. I rimanenti attivi di categoria 1 consistono principalmente in obbligazioni del settore pubblico con un rating minimo di AA-. Gli attivi di categoria 2, che compongono il 20% della consistenza HQLA, sono costituiti 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-. L'aumento della consistenza HQLA (n. 1) è ascrivibile principalmente alla maggiore crescita dei depositi dei fondi della clientela rispetto ai prestiti alla clientela. I depositi dei clienti privati generano la maggior parte del requisito di liquidità (n. 2). A seguito delle misure adottate in connessione con le disposizioni di prelievo sui depositi dei clienti nel primo trimestre 2016 è stato possibile ridurre notevolmente il requisito di liquidità (n. 2, 5). L'aumento delle consistenze per gli altri impegni eventuali per la predisposizione di fondi è ascrivibile alla crescita delle emissioni di prodotti strutturati, laddove questi generano solo un ridotto requisito di liquidità (n. 15). I deflussi di fondi nel contesto del portafoglio di derivati (n. 11) hanno registrato uno sviluppo continuo analogo a quello delle altre posizioni nell'ambito della crescita del 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.