

RAIFFEISEN

Rapporto di gestione 2020

Raiffeisen Svizzera



Raiffeisen Svizzera – centro di competenze per il Gruppo Raiffeisen

Raiffeisen è il terzo gruppo bancario della Svizzera, ha forti radici a livello locale ed è leader nel settore retail. Al Gruppo appartengono 225 Banche Raiffeisen strutturate in forma cooperativa e giuridicamente indipendenti. Raiffeisen è presente in 824 sedi in tutta la Svizzera per i suoi 3.6 milioni di clienti.

Raiffeisen Svizzera è responsabile della politica e della strategia aziendale del Gruppo Raiffeisen e funge da centro di competenze per l'interno Gruppo, rappresentandone gli interessi nazionali e internazionali. Raiffeisen Svizzera crea le condizioni quadro per l'attività aziendale delle Banche Raiffeisen locali (ad esempio IT, infrastruttura, rifinanziamento) e le supporta offrendo loro anche consulenza in tutte le questioni di loro interesse. È inoltre responsabile della gestione dei rischi, del mantenimento della liquidità e dei fondi propri nonché del rifinanziamento dell'interno Gruppo e svolge funzioni di tesoreria, negoziazione e transazione. Raiffeisen Svizzera gestisce direttamente sei succursali attive nel settore degli affari con la clientela.

2 PREMESSA

5 RELAZIONE ANNUALE

12 CHIUSURA ANNUALE

- 14 Bilancio Raiffeisen Svizzera
 - 15 Conto economico Raiffeisen Svizzera
 - 16 Ripartizione dell'utile di bilancio proposta
 - 17 Prospetto delle variazioni del capitale proprio
 - 18 Allegato al conto annuale
 - 32 Informazioni sul bilancio
 - 49 Informazioni sulle operazioni fuori bilancio
 - 50 Informazioni sul conto economico
 - 54 Relazione dell'Ufficio di revisione
-

59 INDICI

- 60 Bilancio
- 61 Conto economico



Guy Lachappelle, Presidente del Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera



Heinz Huber, Presidente della Direzione di Raiffeisen Svizzera

**Gentile lettore,
Egregio lettore,**

nel 2020 le Banche Raiffeisen e Raiffeisen Svizzera hanno posto insieme le basi del futuro successo. Raiffeisen ha ulteriormente accresciuto la propria coesione sia come Gruppo che come team. Abbiamo dimostrato non solo di essere stabili, ma anche di affrontare attivamente i mutamenti. Ci lasciamo alle spalle un anno intenso e proficuo, tutto all'insegna della nostra visione «Raiffeisen unisce le persone».



L'obiettivo è chiaro:
Vogliamo approfondire
ulteriormente il rapporto
personale con i nostri
clienti.

Legati alla Banca. Lo scorso anno abbiamo personalmente assistito a livello locale, grazie alle 225 Banche e alle sei succursali, i nostri 3.6 milioni di clienti, spesso anche telefonicamente o tramite canale digitale. Nell'ambito del programma di credito Covid-19 il Gruppo Raiffeisen ha elaborato e versato ad aziende svizzere 24'000 crediti per un volume di CHF 2 miliardi. A marzo Raiffeisen ha inoltre lanciato, fino all'avvio del programma di credito, aiuti immediati pari a CHF 100 milioni per aziende in Svizzera e ha aperto anche alle PMI la propria piattaforma per donazioni «eroilocali.ch», allo scopo di fornire un supporto rapido e senza complicazioni alle aziende svizzere.

Legati al futuro. A giugno 2020 il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera ha approvato la Strategia «Raiffeisen 2025». Essa definisce a livello di Gruppo quale sia la via che il Gruppo Raiffeisen dovrà seguire nei prossimi cinque anni, il posizionamento di Raiffeisen sul mercato bancario svizzero e come si possa compiere insieme con successo tale cammino. La Strategia è il risultato di una partecipazione riuscita: essa è infatti scaturita da un lavoro comune all'interno del Gruppo, sulla base del dialogo. Allo stesso modo essa viene ora attuata. L'obiettivo è chiaro: desideriamo rafforzare ulteriormente la relazione personale con i clienti e offrire loro soluzioni uniche. A tale scopo vogliamo sviluppare ulteriormente l'ecosistema proprietà di abitazione privata e i campi di attività clientela aziendale, previdenza e investimenti – intendiamo infatti trasformarci ancora di più da fornitore di prodotti in fornitore di soluzioni.

Legati alla cooperativa. A giugno si è tenuta inoltre la prima Assemblea generale di Raiffeisen Svizzera all'insegna della governance del Gruppo introdotta nel 2019 secondo il principio «Una Banca, un voto». Anche lo scambio d'idee istituzionalizzato tra le Banche Raiffeisen e Raiffeisen Svizzera ha preso slancio nel 2020: Sono stati costituiti i comitati dei titolari che in futuro fungeranno da sparring partner di Raiffeisen Svizzera. Attraverso lo scambio istituzionalizzato tra i titolari e Raiffeisen Svizzera si rafforzano la collaborazione all'interno del Gruppo e il trasferimento di conoscenze. In questo modo incrementiamo la nostra efficacia e siamo ancora più vicini ai nostri clienti.

861 milioni

è l'ammontare dell'**utile del Gruppo**. Un aumento del 3.1 per cento rispetto all'esercizio precedente.

Quale Banca più vicina ai clienti in Svizzera, il nostro obiettivo è sempre stato cambiare qualcosa, unire le persone e in tal modo creare plusvalore. Gli sforzi in tal senso erano in primo piano anche lo scorso anno. Ad aprile siamo stati la prima banca retail nazionale della Svizzera a lanciare un'ipoteca e un credito per la clientela aziendale basati sul SARON. Anche la gestione patrimoniale digitale «Raiffeisen Rio» ha preso il via con successo nel 2020. Con il proprio smartphone i clienti possono investire tramite l'app già a partire da CHF 5'000 in prodotti gestiti attivamente. Abbiamo inoltre concordato una partnership con la Mobiliare. Dal 1° gennaio 2021 le Agenzie generali della Mobiliare collaboreranno con le Banche Raiffeisen per assistere i clienti in tutte le questioni riguardanti assicurazione, previdenza e finanze. Nell'estate 2021 verrà poi lanciata la piattaforma comune per proprietari d'abitazione «LIIVA»,

I successi di Raiffeisen nel 2020 si riflettono anche nel risultato di esercizio. Lo scorso anno Raiffeisen ha operato con efficacia e prudenza, conseguendo un utile di CHF 861 milioni (+3.1 per cento). I singoli settori di attività hanno registrato un andamento positivo in linea con le priorità strategiche, realizzando progressi notevoli soprattutto nelle attività previdenziali e d'investimento. Il risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio è cresciuto dell'8.4 per cento, passando a CHF 451 milioni, e anche il risultato netto da operazioni su interessi è stato incrementato di CHF 43 milioni, nonostante la situazione tesa in termini di margini. Nei crediti ipotecari siamo cresciuti a livello di mercato in linea con la nostra ambizione. Una volta di più la stabilità e la sicurezza del Gruppo cooperativo si sono rivelate allettanti. Sono stati inoltre acquisiti 37'000 nuovi clienti e 27'000 nuovi soci.

Questa fiducia ci indica la strada da seguire. Nel 2021 metteremo l'accento sull'ulteriore sviluppo del nostro modello aziendale, sul potenziamento degli ecosistemi e sull'ampliamento delle nostre attività d'investimento e di previdenza. Perseguiamo a tale scopo un approccio ibrido che integri consulenza personale con soluzioni digitali. In questo ambito possiamo offrire un reale plusvalore. Unire le persone è per noi, quale Gruppo bancario appartenente ai suoi soci, al contempo sia principio guida sia compito e lo sarà anche in futuro.



Guy Lachappelle
Presidente del Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera



Heinz Huber
Presidente della Direzione di Raiffeisen Svizzera

RELAZIONE ANNUALE

Nell'anno in rassegna Raiffeisen Svizzera ha realizzato un utile di esercizio di CHF 42.5 milioni. L'importo corrisponde all'utile dell'esercizio precedente, precisando che nell'esercizio in rassegna si sono costituite riserve per rischi bancari generali pari a CHF 41.7 milioni. Il totale di bilancio è aumentato di CHF 3.5 miliardi, attestandosi a CHF 67.6 miliardi.

6 **Andamento degli affari di Raiffeisen Svizzera**

- 6 Conto economico
- 9 Bilancio
- 11 Operazioni fuori bilancio
- 11 Rapporto sulle remunerazioni

Andamento degli affari di Raiffeisen Svizzera

Nell'anno in rassegna Raiffeisen Svizzera ha realizzato un utile di esercizio di CHF 42.5 milioni. L'importo corrisponde all'utile dell'esercizio precedente, precisando che nell'esercizio in rassegna si sono costituite riserve per rischi bancari generali pari a CHF 41.7 milioni. Il totale di bilancio è aumentato di CHF 3.5 miliardi, attestandosi a CHF 67.6 miliardi.

Con il programma di efficienza concluso a inizio 2020 e strutture ottimizzate di conseguenza, è stato possibile ridurre notevolmente i costi d'esercizio. In pieno processo di trasformazione con l'elaborazione di una nuova Strategia del Gruppo, Raiffeisen Svizzera ha dovuto adattarsi al rapido mutamento delle condizioni generali connesse alla pandemia da Covid-19. In primo piano vi erano il supporto quanto possibile privo di complicazioni ai clienti e l'introduzione dei crediti Covid. Con la massima priorità è stato inoltre necessario prendere misure a tutela della salute di clienti e collaboratori. L'attenzione era d'altra parte posta sul potenziamento e sulla sicurezza dell'infrastruttura IT, per consentire il lavoro in home office su larga scala e rispondere al contempo alle esigenze dei clienti in una situazione straordinaria.

A inizio anno l'attività di ARIZON Sourcing SA è stata integrata in Raiffeisen Svizzera, il che ci consente di gestire il nuovo software bancario ACS a partire da Raiffeisen Svizzera per l'intero Gruppo. In autunno Raiffeisen Svizzera ha disdetto le precedenti obbligazioni AT1 e Tier2, emettendo con successo nuove obbligazioni AT1 e bail-in.

Conto economico

Risultato da operazioni su interessi

Il risultato lordo da operazioni su interessi è aumentato di CHF 65.2 milioni (+40.5 per cento), attestandosi a CHF 226.1 milioni. Il miglior risultato da interessi rispetto all'esercizio precedente è principalmente riconducibile alla gestione attiva di liquidità e bilancio in relazione al limite d'esenzione BNS. I proventi da interessi e sconti sono diminuiti di CHF 54.9 milioni a CHF 234.9 milioni (-19.0 per cento) e i proventi da interessi e dividendi su immobilizzazioni finanziarie di CHF 8.8 milioni a CHF 32.1 milioni (-21.6 per cento). Per contro, è stato però nettamente ridotto anche l'onere per interessi di CHF 128.9 milioni, passato a CHF 40.9 milioni (-75.9 per cento). I minori proventi e oneri da interessi sono una conseguenza dell'attuale contesto di tassi bassi.

Le rettifiche di valore per rischi di perdita e le perdite da operazioni su interessi sono diminuite di CHF 5.3 milioni a CHF 15.3 milioni (allegato 14). La contrazione dipende dal fatto che nell'esercizio precedente si era dovuto procedere a rettifiche di valore di prestiti del gruppo PMI Capitale. D'altro canto – anche a causa della pandemia da Covid-19 – per singoli impegni creditizi nell'esercizio in rassegna si è manifestata una maggiore necessità di rettifiche di valore.

Il risultato netto da operazioni su interessi è aumentato complessivamente di CHF 70.4 milioni, attestandosi a CHF 210.8 milioni.

Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio

Il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio (allegato 23) è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, di CHF 12.2 milioni, attestandosi a CHF 109.2 milioni. Mentre i proventi da commissioni su operazioni di credito sono aumentati di CHF 1.7 milioni (+10.3 per cento), gli altri proventi da commissioni sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente.

I proventi da commissioni su operazioni in titoli e attività d'investimento sono diminuiti di CHF 7.5 milioni a CHF 75.9 milioni. Ciò va ricondotto da un lato a minori entrate da tasse di deposito nei confronti delle Banche Raiffeisen a seguito di una riduzione tariffaria, dall'altro alla diminuzione di prodotti strutturati emessi da Raiffeisen Svizzera. I courtage sono invece aumentati per effetto dell'elevata attività di negoziazione dei clienti.

I proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio sono diminuiti di CHF 5.2 milioni a CHF 57.3 milioni. Le ragioni di ciò risiedono tra l'altro nei minori ricavi da operazioni bancomat e nella spedizione fisica di banconote e monete all'interno del Gruppo. Ambedue i fattori sono connessi alla pandemia da Covid-19, che ha comportato un netto calo delle transazioni in contanti.

L'onere per commissioni è aumentato di CHF 1.2 milioni a CHF 42.5 milioni, il che è riconducibile al maggior volume di negoziazioni dei clienti.

Risultato da attività di negoziazione

Il risultato da attività di negoziazione è lievemente diminuito di CHF 1.9 milioni (-2.4 per cento), attestandosi a CHF 77.5 milioni (allegato 24).

Nel 2020 l'attività di negoziazione è stata caratterizzata dalla situazione dovuta alla pandemia da Covid-19 e dalla persistente politica di tassi bassi delle banche centrali. Gli effetti del Covid-19 si sono direttamente percepiti nelle operazioni con banconote in valuta estera a seguito della ridotta possibilità di viaggiare e della contrazione nel turismo. La domanda di metalli preziosi è stata invece nettamente maggiore. Al contempo i debitori istituzionali si sono coperti in modo più attivo sul mercato dei capitali con rifinanziamenti generando effetti positivi sulle operazioni d'emissione.

Mentre nel 2020 la Banca nazionale svizzera e la Banca centrale europea hanno mantenuto invariati i tassi di riferimento, la Bank of England e la Banca centrale statunitense (Fed) hanno reagito alle forti turbolenze sui mercati di marzo effettuando due riduzioni dei tassi ciascuna. Unitamente alle altre misure di stabilizzazione di governi e banche centrali, l'accomodante politica monetaria ha contribuito in misura determinante al rialzo azionario della seconda metà dell'anno. Dopo un primo semestre volatile, gli interessi a lungo termine sul franco hanno complessivamente avuto un andamento laterale. I tassi USA a lungo termine hanno ricevuto impulsi, a partire da fine luglio, dall'andamento congiunturale e da emergenti aspettative inflazionistiche, il che si è rafforzato in particolare negli USA dopo la mancata rielezione del Presidente Trump.

La combinazione di enormi oscillazioni di mercato, incertezze nel macrocontesto e sfide operative a seguito della pandemia da Covid-19, ha trasformato il 2020 in un anno molto impegnativo nell'attività di negoziazione.

Altri risultati ordinari

Gli altri risultati ordinari hanno registrato un netto calo di CHF 24.1 milioni (-6.3 per cento) a CHF 360.8 milioni.

I proventi da partecipazioni sono diminuiti di CHF 13.5 milioni e il risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie di CHF 9.8 milioni. Da un lato la strategia di separazione con l'alienazione di partecipazioni comporta in generale una diminuzione dei proventi da dividendi, dall'altro Raiffeisen Svizzera ha beneficiato nell'esercizio precedente di un dividendo straordinario di SIX Group SA.

Con CHF 360.6 milioni gli altri ricavi ordinari restano al livello dell'esercizio precedente. I proventi generati dall'informatica all'interno del Gruppo, da servizi a società del Gruppo e gli altri proventi nei confronti delle Banche Raiffeisen contribuiscono in misura sostanziale a questa voce.

I proventi per prestazioni soggette a contributo di Raiffeisen Svizzera alle Banche Raiffeisen (prestazioni collettive/strategiche, gestione delle finanze e progetti), sono aumentati di CHF 39.9 milioni rispetto all'esercizio precedente (+40.7 per cento), passando a CHF 138.0 milioni. L'aumento è dovuto in particolare a maggiori prestazioni di progetto di Raiffeisen Svizzera. Nell'esercizio in rassegna, tra l'altro, i costi per l'ulteriore sviluppo del software bancario ACS sono stati per la prima volta conteggiati tramite le prestazioni di progetto. Inoltre sono stati avviati diversi nuovi progetti. La variazione risulta anche dal trasferimento una tantum di risparmi derivanti dal programma di efficienza, che nell'esercizio 2019 aveva comportato una riduzione dei proventi.

Gli altri proventi sono diminuiti di CHF 33.7 milioni, il che è dovuto principalmente alla contrazione delle prestazioni proprie iscritte all'attivo in relazione alla conclusione dell'introduzione del software bancario core ACS.

Gli altri oneri ordinari sono diminuiti di CHF 0.8 milioni, attestandosi a CHF 31.7 milioni. Oltre alle spese per l'acquisto dell'infrastruttura IT per le Banche Raiffeisen, sono indicati anche i costi per la produzione di stampati per queste ultime.

Costi d'esercizio

I costi per il personale (allegato 26) sono diminuiti di CHF 21.9 milioni (–5.4 per cento), attestandosi a CHF 385.9 milioni. La contrazione si osserva in particolare in relazione al programma di efficienza FIT, concluso nel 2020. Alla fine dell'esercizio in rassegna l'effettivo di Raiffeisen Svizzera contava 2'318 posti di lavoro a tempo pieno, vale a dire un aumento di 51 unità, avvenuto in particolare verso fine anno in vista di progetti relativi all'attuazione della Strategia del Gruppo 2025.

Gli altri costi d'esercizio (allegato 27) sono diminuiti di CHF 19.6 milioni (–7.9 per cento) rispetto all'esercizio precedente, attestandosi a CHF 227.9 milioni.

Le spese per i locali sono cresciute di CHF 1.8 milioni a CHF 24.8 milioni a seguito di diversi lavori di ristrutturazione o ampliamento non iscrivibili all'attivo, tra l'altro per i nuovi uffici affittati nell'aeroporto di Zurigo, dove sono stati raggruppati diversi uffici finora sparsi nella città e nei dintorni di Zurigo. Con CHF 66.4 milioni (+0.6 per cento) le spese EED hanno registrato una variazione irrilevante rispetto all'esercizio precedente. Le spese di trasferimento sono state ridotte di CHF 3.2 milioni a CHF 15.2 milioni a seguito delle minori spese di trasporto per contanti e metalli preziosi. Anche le spese di viaggio sono diminuite di CHF 2.8 milioni a CHF 9.5 milioni, il che è riconducibile in particolare alla riduzione dei viaggi. I costi di consulenza nell'esercizio precedente erano stati relativamente elevati a causa del procedimento di enforcement della FINMA e del rinnovamento della corporate governance del Gruppo Raiffeisen. Gli altri costi d'esercizio sono al livello dell'esercizio precedente.

Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti

Gli ammortamenti ordinari sulle immobilizzazioni materiali sono aumentati di CHF 3.4 milioni attestandosi a CHF 41.0 milioni, il che è riconducibile ai grandi sistemi EED, iscritti all'attivo lo scorso esercizio. Gli ammortamenti straordinari su immobilizzazioni materiali ammontano nell'esercizio in rassegna a CHF 4.4 milioni.

Le rettifiche di valore su partecipazioni sono aumentate di CHF 3.1 milioni rispetto all'esercizio precedente e ammontano a CHF 8.5 milioni. Si tratta in questo caso di adeguamenti di valore nell'ambito dei valori reali delle società affiliate.

Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

La nuova costituzione di accantonamenti e di altre rettifiche di valore è ulteriormente diminuita rispetto all'esercizio precedente e ammonta a CHF 5.2 milioni. L'esposizione delle variazioni degli accantonamenti per operazioni fuori bilancio, per altri rischi d'esercizio e per oneri legati a processi è riportata nell'allegato 14.

Risultato straordinario, variazioni delle riserve per rischi bancari generali e imposte

I ricavi straordinari pari a CHF 2.3 milioni (allegato 28) derivano dall'alienazione di immobilizzazioni materiali. Grazie al risultato positivo è stato possibile destinare alle riserve per rischi bancari generali CHF 41.7 milioni. Nell'esercizio in rassegna gli oneri fiscali sono stati pari a CHF 1.1 milioni. Si tratta in questo caso in primo luogo di imposte sul capitale.

Utile di esercizio

L'utile di esercizio ammonta come nell'esercizio precedente a CHF 42.5 milioni.

Bilancio

Il totale di bilancio è aumentato di CHF 3.5 miliardi, attestandosi a CHF 67.6 miliardi. L'aumento è principalmente riconducibile a un incremento dei depositi di liquidità delle Banche Raiffeisen presso Raiffeisen Svizzera.

Crediti/Impegni nei confronti delle Banche Raiffeisen

A fine 2020 Raiffeisen Svizzera presentava un impegno netto nei confronti delle Banche Raiffeisen di CHF 25.6 miliardi (esercizio precedente CHF 16.5 miliardi). In ottemperanza ai requisiti legali di liquidità, le Banche Raiffeisen detengono investimenti presso Raiffeisen Svizzera.

Crediti/Impegni nei confronti di altre banche

Rispetto all'esercizio precedente i crediti nei confronti di altre banche sono diminuiti di CHF 3.6 miliardi, attestandosi a CHF 3.9 miliardi. Gli impegni nei confronti di altre banche sono diminuiti di CHF 3.2 miliardi, passando a CHF 9.1 miliardi. La diminuzione è sostanzialmente riconducibile alla considerazione del saldo contabile. Sotto l'aspetto della valuta, i crediti e gli impegni nei confronti di altre banche sono praticamente immutati rispetto all'esercizio precedente.

Crediti/Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Gli impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli sono diminuiti di CHF 2.1 miliardi, attestandosi a CHF 4.2 miliardi. In questo caso si tratta esclusivamente di transazioni pronti contro termine, con le quali si acquisisce denaro in cambio di garanzie. Queste transazioni servono ad esempio a gestire il volume di conto giro presso la BNS. Le oscillazioni di valore sulle garanzie scambiate non hanno alcun effetto sul conto economico.

Al giorno di riferimento non sussistono crediti da operazioni di finanziamento di titoli.

Crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari

I prestiti alla clientela hanno registrato una variazione irrilevante rispetto all'esercizio precedente e ammontano a CHF 13.9 miliardi. I crediti ipotecari sono scesi dell'1.7 per cento a CHF 10.9 miliardi, mentre gli altri crediti nei confronti della clientela sono aumentati di CHF 0.2 miliardi a CHF 3.0 miliardi (+6.7 per cento).

Nei crediti nei confronti della clientela sono compresi crediti a breve termine a favore di clienti istituzionali, prestiti a grandi clienti aziendali e operazioni di leasing beni di investimento. Queste voci sono per natura commerciale più volatili e soggette a maggiori variazioni.

Attività di negoziazione

La consistenza delle attività di negoziazione è cresciuta di CHF 221.7 milioni passando a CHF 979.6 milioni (allegato 3). Il carattere di breve termine di quest'attività comporta in generale che il volume di negoziazione sia soggetto a grandi oscillazioni e a seconda del giorno di riferimento si possono verificare grandi variazioni.

Immobilizzazioni finanziarie

La consistenza titoli relativa alle immobilizzazioni finanziarie (allegato 5), principalmente obbligazioni di prim'ordine, è gestita in conformità ai requisiti legali di liquidità e agli obiettivi di liquidità interni. Il valore contabile è aumentato di CHF 1.7 miliardi attestandosi a CHF 8.8 miliardi, dato che una parte della più elevata riserva di liquidità è detenuta in immobilizzazioni finanziarie.

Partecipazioni

Nell'esercizio in rassegna il valore contabile delle partecipazioni (allegato 6) si è ridotto di CHF 11.9 milioni, attestandosi a CHF 423.6 milioni (-2.7 per cento). Ciò è riconducibile principalmente allo storno della partecipazione in ARIZON Sourcing SA (CHF 12.1 milioni). Arizon Sourcing SA è stata cancellata dal registro di commercio a fine 2020. Per il resto si sono osservate solo minime variazioni in diverse partecipazioni di minore entità. Nell'esercizio in rassegna non si è inoltre verificata alcuna sostanziale necessità di adeguamenti del valore.

Immobilizzazioni materiali

L'andamento delle immobilizzazioni materiali è illustrato nell'allegato 7.1. Il valore contabile si è ridotto di CHF 25.1 milioni attestandosi a CHF 328.0 milioni (-7.1 per cento), il che è sostanzialmente riconducibile agli ammortamenti ordinari.

Valori immateriali

L'andamento dei valori immateriali è illustrato nell'allegato 8. Nell'esercizio in rassegna il valore residuo di CHF 1.8 milioni è stato regolarmente ammortizzato per intero secondo la prassi dell'ammortamento lineare.

Depositi della clientela

I depositi della clientela sono aumentati di CHF 1.9 miliardi, passando a CHF 15.8 miliardi. Le succursali di Raiffeisen Svizzera hanno registrato una crescita di CHF 461.0 milioni. I depositi della clientela aziendale sono aumentati di CHF 1.4 miliardi. Si tratta in tal caso principalmente di depositi vincolati e investimenti a termine a breve scadenza che sono notevolmente cresciuti contribuendo in forte misura all'aumento.

Prestiti obbligazionari e mutui in obbligazioni fondiarie

Nell'esercizio in rassegna la consistenza di prestiti obbligazionari e mutui in obbligazioni fondiarie (allegato 13) è diminuita di CHF 0.5 miliardi, passando a CHF 7.0 miliardi. La consistenza di prestiti obbligazionari di Raiffeisen Svizzera ammonta CHF 3.1 miliardi. Le componenti bond di prodotti strutturati emessi sono state pari a CHF 1.8 miliardi. La consistenza di mutui in obbligazioni fondiarie si attesta invariata a CHF 2.1 miliardi.

Accantonamenti

Gli accantonamenti (allegato 14) si sono ridotti di CHF 23.9 milioni passando a CHF 100.7 milioni. L'utilizzo deriva sostanzialmente dal programma di efficienza FIT e dall'integrazione di ARIZON.

Riserve per rischi bancari generali

Nell'esercizio in rassegna, grazie al buon andamento degli affari, le riserve per rischi bancari generali sono state incrementate di CHF 41.7 milioni (allegato 14).

Capitale proprio

A fine dicembre 2020 il capitale cooperativo ammontava ancora a CHF 1.7 miliardi. Il capitale proprio è cresciuto di CHF 41.7 milioni. Ciò corrisponde all'incremento delle riserve per rischi bancari generali.

Operazioni fuori bilancio

Rispetto all'esercizio precedente il totale degli impegni eventuali (allegato 20) è diminuito di CHF 105.2 milioni, a CHF 3.1 miliardi. Il volume contrattuale su strumenti finanziari derivati (allegato 4) si è ridotto di CHF 43.7 miliardi, attestandosi a CHF 127.6 miliardi. La riduzione è riconducibile a operazioni con derivati in valuta estera. I valori di sostituzione positivi iscritti a bilancio si collocano a CHF 1.5 miliardi (esercizio precedente CHF 1.8 miliardi), quelli negativi a CHF 1.9 miliardi (esercizio precedente CHF 2.2 miliardi). Ciò è direttamente correlato al minore volume di contratti relativi a derivati.

Rapporto sulle remunerazioni

Il rapporto sulle remunerazioni è riportato nel rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen (report.raiffeisen.ch/remunerazione).

CHIUSURA ANNUALE

Nell'anno in rassegna Raiffeisen Svizzera ha realizzato un utile di esercizio di CHF 42.5 milioni. L'importo corrisponde all'utile dell'esercizio precedente, precisando che nell'esercizio in rassegna si sono costituite riserve per rischi bancari generali pari a CHF 41.7 milioni. Il totale di bilancio è aumentato di CHF 3.5 miliardi, attestandosi a CHF 67.6 miliardi.

| | | | |
|----|--|----|---|
| 14 | Bilancio Raiffeisen Svizzera | 43 | 14 – Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali |
| 15 | Conto economico Raiffeisen Svizzera | 44 | 15 – Capitale cooperativo |
| 16 | Ripartizione dell'utile di bilancio proposta | 45 | 16 – Parti correlate |
| 17 | Prospetto delle variazioni del capitale proprio | 46 | 17 – Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari |
| 18 | Allegato al conto annuale | 47 | 18 – Attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (attivi estero) |
| 18 | Ragione sociale, forma giuridica, sede | 48 | 19 – Bilancio secondo le valute |
| 18 | Note sulla gestione dei rischi | | |
| 24 | Metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e per determinare la necessità di rettifiche di valore | 49 | Informazioni sulle operazioni fuori bilancio |
| 25 | Valutazione delle coperture | 49 | 20 – Crediti e impegni eventuali |
| 25 | Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e dell'hedge accounting | 49 | 21 – Operazioni fiduciarie |
| 26 | Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione | | |
| 32 | Informazioni sul bilancio | 50 | Informazioni sul conto economico |
| 32 | 1 – Operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi) | 50 | 22 – Risultato da operazioni su interessi |
| 33 | 2 – Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio nonché crediti compromessi | 51 | 23 – Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio |
| 34 | 3 – Attività di negoziazione | 51 | 24 – Risultato da attività di negoziazione |
| 35 | 4 – Strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) | 52 | 25 – Altri proventi ordinari |
| 36 | 5 – Immobilizzazioni finanziarie | 52 | 26 – Costi per il personale |
| 37 | 6 – Partecipazioni | 53 | 27 – Altri costi d'esercizio |
| 38 | 7 – Immobilizzazioni materiali | 53 | 28 – Costi e ricavi straordinari, modifiche delle riserve tacite |
| 38 | 8 – Valori immateriali | 53 | 29 – Imposte correnti |
| 39 | 9 – Altri attivi e passivi | | |
| 39 | 10 – Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà | 54 | Relazione dell'Ufficio di revisione |
| 39 | 11 – Istituti di previdenza | | |
| 41 | 12 – Prodotti strutturati emessi | | |
| 42 | 13 – Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | | |

Bilancio Raiffeisen Svizzera

| Bilancio in migliaia di CHF | Allegato | | | Variazione | |
|--|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| | | 31.12.2019 | 31.12.2020 | absolut | in % |
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 17 | 28'377'439 | 35'390'664 | 7'013'225 | 24.7 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 10, 17 | 2'381'568 | 1'095'917 | -1'285'651 | -54.0 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 10, 17 | 7'562'069 | 3'947'870 | -3'614'199 | -47.8 |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 1, 17 | 249'941 | - | -249'941 | -100.0 |
| Crediti nei confronti della clientela | 2, 17 | 2'824'270 | 3'013'758 | 189'488 | 6.7 |
| Crediti ipotecari | 2, 10, 17 | 11'104'948 | 10'910'652 | -194'296 | -1.7 |
| Attività di negoziazione | 3, 17 | 757'875 | 979'556 | 221'681 | 29.3 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 4, 17 | 1'823'769 | 1'536'638 | -287'131 | -15.7 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5, 10, 17 | 7'129'847 | 8'785'329 | 1'655'482 | 23.2 |
| Ratei e risconti | | 247'005 | 234'967 | -12'038 | -4.9 |
| Partecipazioni | 6 | 435'474 | 423'550 | -11'924 | -2.7 |
| Immobilizzi | 7 | 353'088 | 327'972 | -25'116 | -7.1 |
| Valori immateriali | 8 | 1'815 | - | -1'815 | -100.0 |
| Altri attivi | 9 | 920'495 | 983'396 | 62'901 | 6.8 |
| Totale degli attivi | | 64'169'604 | 67'630'269 | 3'460'665 | 5.4 |
| Totali dei crediti postergati | | 2'000 | 7'500 | 5'500 | 275.0 |
| di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito | | - | - | - | - |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 17 | 18'906'019 | 26'703'345 | 7'797'326 | 41.2 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 17 | 12'263'833 | 9'054'065 | -3'209'768 | -26.2 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 1, 17 | 6'326'901 | 4'180'827 | -2'146'074 | -33.9 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 17 | 13'943'409 | 15'849'091 | 1'905'682 | 13.7 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 3, 17 | 197'542 | 147'893 | -49'649 | -25.1 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 4, 17 | 2'179'800 | 1'891'769 | -288'031 | -13.2 |
| Obbligazioni di cassa | 17 | 22'569 | 19'080 | -3'489 | -15.5 |
| Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | 12, 13, 17 | 7'527'074 | 6'987'157 | -539'917 | -7.2 |
| Ratei e risconti | | 300'217 | 301'827 | 1'610 | 0.5 |
| Altri passivi | 9 | 451'263 | 426'481 | -24'782 | -5.5 |
| Accantonamenti | 14 | 124'617 | 100'722 | -23'895 | -19.2 |
| Riserve per rischi bancari generali | 14 | 6'336 | 47'988 | 41'652 | 657.4 |
| Capitale sociale | 15 | 1'700'000 | 1'700'000 | - | - |
| Riserva legale da utili | | 177'523 | 177'523 | - | - |
| Utile | | 42'500 | 42'500 | - | - |
| Totale del capitale proprio | | 1'926'360 | 1'968'012 | 41'652 | 2.2 |
| Totale dei passivi | | 64'169'604 | 67'630'269 | 3'460'665 | 5.4 |
| Totali degli impegni postergati | | 1'513'617 | 1'399'493 | -114'124 | -7.5 |
| di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito | | 978'099 | 899'567 | -78'532 | -8.0 |
| Operazioni fuori bilancio | | | | | |
| Impegni eventuali | 2, 20 | 3'230'282 | 3'125'131 | -105'151 | -3.3 |
| Promesse irrevocabili | 2 | 2'447'488 | 2'386'422 | -61'066 | -2.5 |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo | 2 | 15'073 | 16'747 | 1'674 | 11.1 |

Conto economico Raiffeisen Svizzera

| Conto economico | | | | | Variazione | |
|---|---------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|------|
| in migliaia di CHF | | Allegato | 2019 | 2020 | absolut | in % |
| Proventi per interessi e sconti | 22 | 289'808 | 234'867 | -54'941 | -19.0 | |
| Proventi per interessi e dividendi da investimenti finanziari | 22 | 40'892 | 32'072 | -8'820 | -21.6 | |
| Oneri per interessi | 22 | -169'823 | -40'886 | 128'937 | -75.9 | |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | | 160'876 | 226'053 | 65'177 | 40.5 | |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi | 14 | -20'544 | -15'280 | 5'264 | -25.6 | |
| Subtotale Risultato netto da operazioni su interessi | | 140'332 | 210'773 | 70'441 | 50.2 | |
| Proventi per commissioni su operazioni in titoli e di investimento | 23 | 83'401 | 75'863 | -7'538 | -9.0 | |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 23 | 16'823 | 18'558 | 1'735 | 10.3 | |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | 23 | 62'491 | 57'292 | -5'199 | -8.3 | |
| Oneri per commissioni | 23 | -41'332 | -42'542 | -1'210 | 2.9 | |
| Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio | | 121'383 | 109'171 | -12'212 | -10.1 | |
| Risultato da operazioni di negoziazione | 24 | 79'358 | 77'457 | -1'901 | -2.4 | |
| Risultato da alienazioni di investimenti finanziari | | 10'747 | 989 | -9'758 | -90.8 | |
| Proventi da partecipazioni | | 40'792 | 27'327 | -13'465 | -33.0 | |
| Risultato da immobili | | 4'344 | 3'595 | -749 | -17.2 | |
| Altri ricavi ordinari | 25 | 361'485 | 360'594 | -891 | -0.2 | |
| Altri costi ordinari | | -32'427 | -31'675 | 752 | -2.3 | |
| Altri risultati ordinari | | 384'941 | 360'830 | -24'111 | -6.3 | |
| Ricavi netti | | 726'014 | 758'232 | 32'218 | 4.4 | |
| Spese per il personale | 26 | -407'790 | -385'847 | 21'943 | -5.4 | |
| Spese per il materiale | 27 | -247'493 | -227'944 | 19'549 | -7.9 | |
| Costi di esercizio | | -655'283 | -613'792 | 41'491 | -6.3 | |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | 6, 7, 8 | -45'290 | -55'684 | -10'394 | 22.9 | |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite | 14 | -12'633 | -5'745 | 6'888 | -54.5 | |
| Risultato d'esercizio | | 12'808 | 83'011 | 70'203 | 548.1 | |
| Ricavi straordinari | 28 | 28'534 | 2'307 | -26'227 | -91.9 | |
| Costi straordinari | 28 | -2 | -25 | -23 | 1'150.0 | |
| Variazioni di riserve per rischi bancari generali | 14 | 2'961 | -41'652 | -44'613 | -1'506.7 | |
| Imposte | 29 | -1'800 | -1'140 | 660 | -36.7 | |
| Utile | | 42'500 | 42'500 | - | - | |

Ripartizione dell'utile di bilancio proposta

Proposta all'Assemblea generale ordinaria del 19 giugno 2021

| | 2019 | 2020 | Variazione absolut | Variazione in % |
|---|---------------|---------------|-----------------------|--------------------|
| in migliaia di CHF | | | | |
| Utile | 42'500 | 42'500 | – | – |
| Utile riportato | – | – | – | – |
| Utile di bilancio | 42'500 | 42'500 | – | – |
| Ripartizione dell'utile | | | | |
| Assegnazione alla riserva legale da utili | – | – | – | – |
| Remunerazione del capitale sociale | 42'500 | 42'500 | – | – |
| Totale della ripartizione dell'utile | 42'500 | 42'500 | – | – |

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

| in migliaia di CHF | Capitale sociale | Riserva legale da utili ¹ | Riserve per rischi bancari generali | Utile | Totale |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|
| Capitale proprio a 1.1.2020 | 1'700'000 | 177'523 | 6'336 | 42'500 | 1'926'360 |
| Aumento di capitale | – | – | – | – | – |
| Assegnazioni alla riserva legale da utili | – | – | – | – | – |
| Assegnazioni alle riserve per rischi bancari generali | – | – | 41'652 | – | 41'652 |
| Remunerazione del capitale sociale | – | – | – | –42'500 | –42'500 |
| Utile | – | – | – | 42'500 | 42'500 |
| Capitale proprio a 31.12.2020 | 1'700'000 | 177'523 | 47'988 | 42'500 | 1'968'012 |

1 La riserva legale da utili non è distribuibile.

Allegato al conto annuale

Ragione sociale, forma giuridica, sede

Con la ragione sociale

- Raiffeisen Svizzera società cooperativa
- Raiffeisen Suisse société coopérative
- Raiffeisen Svizzera società cooperativa
- Raiffeisen Svizra associaziun
- Raiffeisen Switzerland Cooperative

è costituita una federazione di banche cooperative con obbligo di versamento suppletivo limitato, ai sensi dell'art. 921 ss. CO. Raiffeisen Svizzera società cooperativa (di seguito Raiffeisen Svizzera) è l'unione delle Banche Raiffeisen presenti in Svizzera e la sua sede è a San Gallo.

Note sulla gestione dei rischi

Le Banche Raiffeisen e Raiffeisen Svizzera costituiscono una comunità di rischi.

Politica dei rischi

Le disposizioni legali, il regolamento «Politica dei rischi per il Gruppo Raiffeisen» (in breve: Politica dei rischi) nonché il quadro generale e i concetti quadro per la gestione dei rischi a livello di istituto costituiscono la base della gestione dei rischi. L'attualità della politica dei rischi, del quadro generale e dei concetti quadro viene verificata ogni anno. L'attualità della politica dei rischi viene verificata ogni anno. che vi si espone solo quando è completamente consapevole della loro entità e dinamica e unicamente se sono soddisfatti tutti i requisiti relativi agli aspetti tecnici e al personale. L'obiettivo della politica dei rischi è quello di limitare le ripercussioni negative sui proventi, di tutelare Raiffeisen Svizzera da elevate perdite straordinarie nonché di salvaguardare e promuovere la buona reputazione del marchio. La gestione dei rischi di Raiffeisen Svizzera è organizzata secondo il principio «three lines of defence»: la gestione dei rischi è a cura delle unità operative responsabili dedicate (first line). Il dipartimento Rischio & Compliance assicura il rispetto e l'attuazione della politica dei rischi e delle disposizioni normative (second line). La Revisione interna garantisce il controllo indipendente del framework per la gestione dei rischi (third line).

Controllo dei rischi

Raiffeisen Svizzera limita e controlla le principali categorie di rischio applicando le norme sui rischi. Per i rischi quantificabili trovano applicazione limiti corrispondenti. I rischi non quantificabili in modo affidabile vengono limitati con disposizioni di carattere qualitativo.

Il dipartimento Rischio & Compliance è responsabile del monitoraggio indipendente dei rischi. Questo consiste in particolar modo nel verificare i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione. Nell'ambito del suo resoconto, il dipartimento Rischio & Compliance valuta inoltre periodicamente la situazione di rischio.

Raiffeisen effettua regolarmente diversi stress test per analizzare gli effetti di scenari avversi sulla capacità di tenuta della Banca. A questo proposito si analizza l'influsso esercitato su importanti obiettivi come ad esempio l'utile, i crediti di capitali o la liquidità. Le analisi degli stress test vengono condotte a livello complessivo della Banca o a livello di determinati sub-portafogli o di categorie di rischio. Come banca di rilevanza sistemica, Raiffeisen, nel quadro del piano di stabilizzazione e di emergenza, effettua inoltre reverse stress test.

Presso Raiffeisen l'esecuzione di stress test è parte integrante della sorveglianza dei rischi. Sulla base dello stress test, il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera definisce la propensione al rischio a livello di Gruppo.

Processo di gestione dei rischi

Il processo di gestione dei rischi vale per tutte le categorie di rischio, ossia per rischi di credito, rischi di mercato, rischi di liquidità e rischi operativi, e comprende i seguenti elementi:

- identificazione dei rischi,
- misurazione e valutazione dei rischi,
- gestione dei rischi,
- monitoraggio e resoconto dei rischi.

Gli obiettivi della gestione dei rischi sono:

- garantire un controllo efficace a tutti i livelli e assicurare che i rischi vengano assunti soltanto in misura corrispondente alla propensione e tolleranza al rischio;
- creare i presupposti affinché i rischi vengano assunti in modo consapevole, mirato e controllato, e gestiti sistematicamente;
- sfruttare in modo ottimale la propensione, ovvero garantire che i rischi vengano assunti soltanto in previsione di proventi adeguati.

Rischi di credito

Nella politica dei rischi, i rischi di credito vengono definiti come pericolo di perdite che si verificano quando i clienti o altre controparti non eseguono i pagamenti stabiliti per contratto nella misura prevista. Tali rischi esistono sia per i prestiti, le promesse di credito irrevocabili, gli impegni eventuali e i prodotti di negoziazione, come i contratti di derivati OTC, che per le posizioni di partecipazione a lungo termine.

Raiffeisen Svizzera identifica, valuta, gestisce e sorveglia i seguenti tipi di rischio nelle operazioni di credito:

- rischi di controparte,
- rischi di garanzia,
- rischi di concentrazione,
- rischi paese.

I rischi di controparte derivano dall'insolvenza di un debitore o di una controparte. Un debitore o una controparte sono ritenuti insolventi se il suo credito è in sofferenza o compromesso.

I rischi di garanzia descrivono la messa in pericolo del valore effettivo della garanzia.

I rischi di concentrazione nei portafogli crediti derivano da una distribuzione disuguale di crediti che si verificano nei confronti di singoli beneficiari del credito, settori, regioni, classi di rating e garanzie.

I rischi paese rappresentano il rischio di una perdita derivante da eventi specifici di un paese.

La componente principale delle operazioni di credito di Raiffeisen Svizzera è costituita da finanziamenti di crediti garantiti da pigni immobiliari.

Il dipartimento Clientela aziendale & Succursali di Raiffeisen Svizzera è interessato principalmente da rischi di controparte, di garanzia e di concentrazione. Le succursali di Raiffeisen Svizzera concedono crediti alla clientela privata e aziendale.

I crediti di maggiore entità alla clientela aziendale vengono gestiti prevalentemente dal dipartimento Clientela aziendale & Succursali. I crediti in bianco superiori a un importo definito vengono inoltre verificati dal Credit Office di Raiffeisen Svizzera. I rischi di concentrazione vengono verificati e valutati nell'ambito del processo di credito.

Nell'ambito dei suoi compiti a livello di Gruppo, il dipartimento Treasury & Markets si espone a rischi di controparti nazionali ed estere, che insorgono ad esempio durante il rifinanziamento sul mercato monetario e dei capitali, la copertura dei rischi relativi alle divise e alle modifiche degli interessi o la negoziazione in proprio. In linea di massima impegni esteri possono essere assunti soltanto se è stato autorizzato e definito un limite paese.

Ai sensi dello statuto si possono assumere impegni all'estero solo fino a un massimo del cinque per cento, ponderato per il rischio, del totale di bilancio consolidato del Gruppo Raiffeisen.

Per l'autorizzazione e il monitoraggio delle attività con le banche commerciali vengono utilizzati rating interni ed esterni. In questo ambito le operazioni fuori bilancio e gli strumenti finanziari derivati sono convertiti nel loro rispettivo equivalente di credito. Per gli strumenti derivati trova in questo caso applicazione l'approccio standard per gli equivalenti di credito dei derivati AS-CCR. Raiffeisen Svizzera ha stipulato con le controparti di Treasury & Markets, con le quali vengono concluse operazioni con derivati OCT, un contratto quadro per operazioni con derivati OCT (Contratto quadro svizzero o ISDA) e, a seconda della controparte, un allegato di garanzia per margini di variazione (variation margin). Lo scambio di garanzie avviene versando il margine di copertura calcolato giornalmente. Questi impegni OTC vengono monitorati tenendo conto delle garanzie scambiate.

Nell'ambito delle partnership di cooperazione strategiche, Raiffeisen Svizzera ha acquisito partecipazioni in altre società.

La valutazione della solvibilità e della capacità creditizia viene effettuata in base a standard vincolanti per Raiffeisen Svizzera. Per la concessione di un credito sono indispensabili una valutazione positiva della solvibilità e una comprovata sostenibilità degli oneri finanziari. I prestiti a privati e persone giuridiche, e i finanziamenti di oggetti di reddito sono classificati mediante modelli di rating sviluppati internamente e, a partire da questi, controllati sotto il profilo del rischio. La solvibilità dei clienti è suddivisa in undici classi di rischio e due di default.

In questo modo, per quanto concerne gli aspetti principali della gestione dei rischi di credito, ossia ai fini del pricing ponderato per il rischio, della gestione del portafoglio e dell'identificazione e costituzione di rettifiche di valore individuali, si dispone di strumenti di comprovata efficacia. comprovata efficacia. Per finanziamenti più complessi e la gestione di posizioni recovery sono disponibili i team di specialisti di Raiffeisen Svizzera.

Per la valutazione delle garanzie per crediti, in particolare per la determinazione dei valori venali e di anticipo, esistono corposi regolamenti interni che prescrivono metodi e procedure da adottare e indicano le necessarie competenze. I regolamenti sono sottoposti a verifiche continue e adeguati alle prescrizioni normative e ai mutamenti di mercato. Per la valutazione di garanzie immobiliari la Banca si avvale di metodi di stima specifici per il tipo di oggetto e riconosciuti. Ad esempio si ricorre tra l'altro a modelli edonici, metodi del valore di reddito e stime di esperti. Sia i modelli utilizzati sia le singole valutazioni vengono periodicamente rivisti. L'entità massima dell'anticipo di oggetti costituiti in pegno immobiliare si basa sulla realizzabilità della garanzia ovvero è influenzata dal tipo di utilizzo.

Raiffeisen analizza i rischi di perdita delle posizioni creditizie in base ai termini e/o agli eventi e costituisce, se necessario, idonee rettifiche di valore e/o accantonamenti. La Banca ritiene che i crediti siano compromessi quando è improbabile che il debitore riesca ad adempiere ai propri obblighi futuri o non è più assicurato il valore effettivo del credito, comunque al più tardi nel momento in cui gli ammortamenti o i pagamenti di interessi o commissioni contrattualmente stabiliti siano dovuti da oltre 90 giorni. I relativi interessi e le relative commissioni vengono interamente accantonati.

Il dipartimento Rischio & Compliance di Raiffeisen Svizzera sorveglia, controlla e gestisce le concentrazioni di rischi all'interno di Raiffeisen Svizzera, soprattutto per singole controparti associate e gruppi di controparti associate nonché per settori e garanzie. Il processo di individuazione e di trattamento unitario delle controparti associate è ampiamente automatizzato all'interno di Raiffeisen Svizzera. Il dipartimento Rischio & Compliance di Raiffeisen Svizzera si occupa di sorvegliare il portafoglio crediti a livello di Gruppo e di valutarne la struttura. Un rapporto periodico sul portafoglio crediti informa gli organi competenti circa il contesto economico, la struttura del portafoglio crediti, la situazione di rischio e gli sviluppi nel periodo in rassegna.

Per monitorare la struttura del portafoglio, la sua ripartizione è analizzata in base a una serie di caratteristiche strutturali, tra cui rientrano anche la categoria del debitore, il tipo di credito, l'entità del credito, il rating, il settore, la garanzia, le caratteristiche geografiche nonché le rettifiche di valore. La Direzione e il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera vengono aggiornati trimestralmente con un rapporto sui rischi circa la situazione di rischio, l'esposizione ai rischi, lo sfruttamento dei limiti e lo sviluppo dei casi di credito «exceptions to policy». Oltre al normale reporting del portafoglio crediti, il Risk Control effettua, se necessario, anche valutazioni ad hoc. Monitoraggio e reporting costituiscono la base delle misure di gestione del portafoglio, al cui centro vi è il controllo dei nuovi affari mediante la politica creditizia.

Il monitoraggio dei grandi rischi è assicurato centralmente dal dipartimento Rischio & Compliance. Al 31 dicembre 2020 vi erano presso Raiffeisen Svizzera cinque grandi rischi soggetti all'obbligo di comunicazione con posizioni complessive cumulate (dopo riduzione dei rischi e ponderazione del rischio) di CHF 38.5 miliardi. La parte principale è riconducibile alla Banca nazionale svizzera (CHF 35.2 miliardi), che non è tenuta al rispetto del limite massimo previsto per legge. Il totale della comunicazione regolamentare delle 20 maggiori posizioni complessive (dopo riduzione e ponderazione dei rischi) di Raiffeisen Svizzera ammontava al 31 dicembre 2020 a CHF 3.1 miliardi.

Rischi di mercato

Portafoglio della banca

Rischio di modifica degli interessi: in virtù del diverso vincolo d'interesse di attivi e passivi, le modifiche degli interessi di mercato possono influire considerevolmente sul risultato da interessi e su utili e perdite di Raiffeisen Svizzera. Per valutare l'effetto dei rischi d'interesse assunti sul valore attuale del capitale proprio vengono calcolati la sensibilità ai tassi d'interesse in diversi scenari di shock dei tassi e il value at risk. Per la misurazione del rischio al valore attuale, tutte le posizioni di bilancio e fuori bilancio vengono raggruppate, in base alla loro durata contrattualmente stabilita, in un bilancio di vincolo d'interesse, strutturando crediti e depositi con vincolo d'interesse e di capitale indeterminato in base a dati storici e scenari orientati al futuro. Questi modelli vengono verificati almeno una volta all'anno (backtesting) e validati autonomamente a cadenza periodica. Per rimborsi anticipati di crediti non si fanno ipotesi specifiche, poiché di regola vengono riscossi indennizzi per scadenza anticipata. La gestione dei rischi di modifica degli interessi avviene a livello decentralizzato in seno alle unità operative competenti, presso le quali i relativi responsabili sono tenuti al rigoroso rispetto dei limiti fissati dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione. La copertura dei rischi d'interesse è attuata mediante strumenti consolidati. Il dipartimento Treasury & Markets ha la funzione di controparte vincolante a livello di Gruppo per le operazioni di rifinanziamento e di copertura. Il dipartimento Rischio & Compliance sorveglia e notifica almeno trimestralmente l'osservanza dei limiti di rischio d'interesse, valutando la situazione di rischio del Gruppo Raiffeisen. Per singole unità, monitoraggio e reporting avvengono con maggiore frequenza.

Altri rischi di mercato: la prassi comune prevede il rifinanziamento degli attivi nella stessa valuta in cui sono denominati e consente pertanto di evitare in larga misura i rischi valutari.

La gestione del portafoglio delle immobilizzazioni finanziarie è a cura del dipartimento Treasury & Markets. Le immobilizzazioni finanziarie sono parte integrante della riserva di liquidità del Gruppo Raiffeisen e sono in gran parte titoli a reddito fisso di altissima qualità, che soddisfano i requisiti relativi agli attivi a elevata liquidità (HQLA) ai sensi delle prescrizioni sulla liquidità. I rischi di modifica degli interessi e i rischi valutari delle immobilizzazioni finanziarie vengono monitorati dal dipartimento Rischio & Compliance.

Trading book

L'attività di negoziazione comprende i settori interessi, divise, azioni e banconote/metalli preziosi nel dipartimento Treasury & Markets. In tale contesto il dipartimento Rischio & Compliance controlla giornalmente che vengano rigorosamente rispettati i limiti value at risk, di scenario e di perdita fissati dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione. Inoltre Rischio & Compliance verifica quotidianamente la plausibilità dei parametri di valutazione su cui si basa il conto economico relativo alla negoziazione.

Il dipartimento Rischio & Compliance fornisce il proprio resoconto sull'osservanza dei limiti value at risk, di scenario, per le posizioni e di perdita nonché la valutazione della situazione di rischio in particolare mediante i seguenti rapporti:

- rapporto giornaliero sui limiti di negoziazione destinato ai Membri responsabili della Direzione di Raiffeisen Svizzera,
- rapporto settimanale sui rischi di mercato e liquidità Raiffeisen Svizzera destinato ai Membri responsabili della Direzione di Raiffeisen Svizzera,
- rapporto mensile sui rischi destinato alla Direzione di Raiffeisen Svizzera,
- rapporto trimestrale sui rischi destinato al Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera.

I sorpassi dei limiti di rischio di mercato fissati da Consiglio di amministrazione e Direzione vengono comunicati ad hoc e nei rispettivi rapporti sui rischi dal dipartimento Rischio & Compliance.

Rischi di liquidità

I rischi di liquidità sono gestiti secondo le condizioni poste da leggi e regolamenti e in base a criteri economico-aziendali, a cura del Treasury (dipartimento Treasury & Markets) e sorvegliati dal dipartimento Rischio & Compliance. Nell'ambito della gestione vengono simulati in particolare gli afflussi e i deflussi di liquidità alla luce di diversi scenari a livello di Gruppo basati su vari orizzonti di osservazione. Questi scenari includono gli effetti di eventuali shock di liquidità sia specifici di Raiffeisen sia generali del mercato.

La base del monitoraggio è costituita dai requisiti minimi definiti per legge e dai limiti e scenari di stress interni stabiliti dal Consiglio di amministrazione,

Rischi operativi

Per rischi operativi Raiffeisen intende i rischi di perdite imputabili all'inadeguatezza o a errori a livello di processi interni, collaboratori o sistemi nonché derivanti da eventi esterni, tra cui anche i rischi relativi ad attacchi cyber e alla sicurezza delle informazioni in generale. Oltre agli effetti finanziari vengono considerate anche le conseguenze per reputazione e compliance.

La propensione e la tolleranza ai rischi operativi sono definite mediante limite value at risk ovvero mediante limitazioni dei danni e della frequenza di insorgenza. La propensione e la tolleranza al rischio sono sottoposte ad approvazione annuale da parte del Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera. Il rispetto della tolleranza al rischio viene controllato dal dipartimento Rischio & Compliance. In caso di violazione dei limiti stabiliti o di un valore soglia vengono definite e attuate le necessarie misure.

Ogni funzione in seno a Raiffeisen Svizzera è responsabile dell'identificazione, valutazione, gestione e del monitoraggio dei rischi operativi che insorgono nell'esercizio della propria attività. Il dipartimento Rischio & Compliance è responsabile del rilevamento di questi ultimi a livello di Gruppo nonché dell'analisi e della valutazione dei relativi dati. L'identificazione dei rischi viene inoltre supportata dalla raccolta e dall'analisi di eventi operativi. Inoltre il dipartimento Rischio & Compliance è responsabile dei progetti, dei metodi e degli strumenti destinati alla gestione di rischi operativi e sorveglia la situazione di rischio. In occasione di risk assessment specifici, i rischi operativi vengono rilevati, suddivisi in funzione della loro origine e delle loro ripercussioni, e valutati in base alla frequenza di insorgenza e all'entità dei danni causati. Il registro dei rischi viene aggiornato in modo dinamico. Per la riduzione dei rischi vengono definite delle misure la cui attuazione viene controllata dagli organi di linea. Per i processi critici sotto il profilo aziendale, vengono elaborate misure preventive nell'ambito di una pianificazione delle emergenze e delle catastrofi.

La Direzione e il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera vengono informati trimestralmente sui risultati dei risk assessment, Key Risk Indicators (KRIs), su eventi di rischio operativi interni considerevoli ed eventi esterni rilevanti. In caso di violazione dei limiti value at risk si informa il Consiglio di amministrazione.

Oltre al processo ordinario di gestione dei rischi, il dipartimento Rischio & Compliance effettua, se necessario, anche analisi ad hoc dei rischi, esamina i casi di danno che si sono verificati e mantiene uno stretto contatto con le altre unità organizzative che, in virtù della loro funzione, ricevono informazioni sui rischi operativi all'interno del Gruppo Raiffeisen.

| |
|--|
| 12 Chiusura annuale |
| 14 Bilancio Raiffeisen Svizzera |
| 15 Conto economico Raiffeisen Svizzera |
| 16 Ripartizione dell'utile di bilancio proposta |
| 17 Prospetto delle variazioni del capitale proprio |
| 18 Allegato al conto annuale |
| 32 Informazioni sul bilancio |
| 49 Informazioni sulle operazioni fuori bilancio |
| 50 Informazioni sul conto economico |
| 54 Relazione dell'Ufficio di revisione |

Il dipartimento Rischio & Compliance notifica inoltre alla Direzione, al Comitato di controllo e al Comitato di rischio di Raiffeisen Svizzera i principali rischi di compliance con cadenza trimestrale e i rischi legali con cadenza semestrale.

Con cadenza annuale, questi rischi vengono sottoposti all'attenzione del Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera unitamente al profilo di rischio di compliance aggiornato e al conseguente piano di azione orientato ai rischi, ai sensi delle disposizioni della Circolare FINMA 2017/1 Corporate governance – banche.

Disposizioni regolamentari

Con disposizione dell'11 novembre 2020, l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) ha definito requisiti specifici in relazione alla rilevanza sistemica a livello di Gruppo Raiffeisen e di Raiffeisen Svizzera. I dati soggetti all'obbligo di pubblicazione su base consolidata, ai sensi della Circolare FINMA 2016/1 Pubblicazione - banche, sono disponibili sul sito Internet di Raiffeisen (www.raiffeisen.ch) o nel rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen.

Per quanto concerne il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri, Raiffeisen Svizzera ha deciso di adottare gli approcci riportati di seguito:

Rischi di credito

Per il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri per i rischi di credito Raiffeisen Svizzera applica l'approccio standard internazionale (AS-BRI).

Per le categorie di clienti di governi e banche centrali, enti di diritto pubblico, banche e commercianti di valori mobiliari nonché imprese si utilizzano rating esterni di emittenti/emissione di tre agenzie di rating del credito riconosciute dalla FINMA.

Per i governi centrali si utilizzano rating di emittenti/emissione di un'agenzia di assicurazione delle esportazioni, privilegiando i rating delle agenzie di rating rispetto a quelli dell'agenzia di assicurazione delle esportazioni.

Nell'esercizio in rassegna non vi sono state variazioni nelle agenzie di rating del credito e nelle agenzie di assicurazione delle esportazioni impiegate.

Le voci di bilancio per le quali è previsto l'utilizzo di rating esterni sono in particolare:

- crediti nei confronti di banche,
- Crediti nei confronti della clientela
- Immobilizzazioni finanziarie
- valori di sostituzione positivi

Rischi di mercato

I requisiti in materia di fondi propri per i rischi di mercato sono calcolati in base all'approccio standard previsto dal diritto di vigilanza. Nello specifico, viene applicato il metodo basato sulla duration per il rischio di mercato generico degli strumenti su interessi e il metodo delta-plus per quanto riguarda i requisiti in materia di fondi propri per le opzioni.

Rischi operativi

Per il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri per i rischi operativi Raiffeisen applica l'approccio dell'indicatore di base.

Metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e per determinare la necessità di rettifiche di valore

Crediti coperti da ipoteca

Il valore immobiliare di case unifamiliari, bifamiliari, trifamiliari, appartamenti e case di vacanza viene rilevato con il metodo del valore reale o con il metodo di valutazione edonico. Per quest'ultimo metodo di valutazione la Banca si basa su informazioni sui prezzi immobiliari specifiche per regione, messe a disposizione da un operatore esterno. In base alle valutazioni la Banca aggiorna, periodicamente o in caso di mutamenti di situazione, il valore degli immobili.

Oltre al valore della garanzia, si verifica correntemente anche la solvibilità del debitore attraverso il monitoraggio dei pagamenti arretrati per interessi e ammortamenti. La Banca identifica in questo modo i crediti ipotecari soggetti a rischi elevati. Questi crediti vengono in seguito accuratamente verificati da specialisti del credito. In alcuni casi si ricorre al servizio Recovery di Raiffeisen Svizzera. Eventualmente vengono richieste ulteriori coperture o viene costituita una rispettiva rettifica di valore sulla base della copertura mancante (si veda anche la sezione «Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti»).

Se un oggetto si qualifica come oggetto a reddito (case trifamiliari, case plurifamiliari, oggetti a uso misto prevalentemente commerciale, oggetti a uso esclusivamente commerciale, oggetti commerciali/industriali, oggetti speciali con forma di utilizzo uso terzi > 50%), il valore immobiliare viene determinato con il metodo del valore di reddito, che si basa sulle entrate sostenibili generate dall'oggetto. In questo modello vengono inseriti inoltre i dati di mercato, i dati dell'ubicazione e le percentuali di locali sfitti.

Il valore di reddito si applica anche a oggetti con redditi da affitti che non possono essere valutati in base al valore reale risp. con il modello di valutazione edonico.

Il reddito da affitti per immobili a uso di terzi viene verificato periodicamente e, a seconda del caso, anche in presenza di indizi di notevoli variazioni dell'ammontare del reddito da affitti o della percentuale di locali sfitti.

Crediti con copertura titoli

Gli impegni e il valore delle garanzie dei crediti con copertura titoli vengono monitorati quotidianamente. Se il valore di anticipo della copertura titoli scende sotto l'importo dell'impegno creditizio, viene verificata la possibilità di ridurre l'importo del debito o vengono richieste ulteriori garanzie. Se la lacuna di copertura aumenta o se sono presenti condizioni di mercato straordinarie, le garanzie vengono realizzate e il credito liquidato.

Crediti senza copertura

Di norma i crediti senza copertura sono crediti d'esercizio concessi a clienti aziendali oppure sorpassi di conto non garantiti, pari al massimo a un reddito mensile, da parte di clienti privati. Per i clienti aziendali il volume dei crediti senza copertura è definito dalle direttive e dai limiti corrispondenti.

In caso di crediti d'esercizio commerciali scoperti, annualmente – se necessario anche a intervalli più brevi – vengono richieste al cliente informazioni che consentono di trarre conclusioni sull'andamento finanziario dell'azienda. Questi dati vengono valutati e vengono identificati eventuali rischi superiori. Se sono presenti rischi superiori, la Banca esegue una valutazione dettagliata e definisce con il cliente le rispettive misure. Se in questa fase si prevede un rischio per l'impegno creditizio, viene costituita una rettifica di valore corrispondente.

Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti

Un nuovo fabbisogno di rettifiche di valore e/o di accantonamenti viene identificato in base alle procedure descritte nelle sezioni «Crediti coperti da ipoteca», «Crediti con copertura titoli» e «Crediti senza copertura». Inoltre, le posizioni di rischio note, per le quali era già stato identificato in precedenza un pericolo, vengono ora rivalutate trimestralmente e viene eventualmente adeguata la correzione valore.

Valutazione delle coperture

Crediti coperti da ipoteca

Nelle operazioni di credito garantito da pegno immobiliare, per ogni concessione di credito è presente una valutazione attuale delle garanzie. Le valutazioni avvengono in base al tipo di oggetto e all'utilizzo. Per la valutazione di case unifamiliari, bifamiliari, trifamiliari, appartamenti e case di vacanza, la Banca dispone, oltre al metodo del valore reale, di un modello di valutazione edonico, che confronta il prezzo in base a caratteristiche dettagliate del rispettivo immobile con transazioni immobiliari simili.

Per gli oggetti a reddito (case trifamiliari, case plurifamiliari, oggetti a uso misto prevalentemente abitativo, oggetti a uso esclusivamente commerciale/oggetti commerciali/industriali, oggetti speciali con forma di utilizzo uso terzi > 50%) il valore immobiliare è determinato con il metodo del valore di reddito, che si basa sulle entrate sostenibili generate dall'oggetto.

Tale metodo si applica anche a oggetti con redditi da affitti che non possono essere valutati in base al valore reale risp. con il modello di valutazione edonico.

Inoltre, per gli immobili a partire da un determinato valore di anticipo e per immobili con particolari caratteristiche di rischio vengono coinvolti il Servizio valutazioni immobiliari di Raiffeisen Svizzera o periti immobiliari esterni accreditati. Per i crediti compromessi viene inoltre calcolato un valore di liquidazione.

Come base per la concessione di un credito la Banca utilizza il valore più basso di una stima interna o esterna oppure il prezzo d'acquisto o i costi d'investimento (se questi ultimi non risalgono a oltre 24 mesi).

Crediti con copertura titoli

Quale garanzia di crediti lombard e di altro tipo con copertura titoli vengono accettati soprattutto strumenti finanziari trasferibili (come obbligazioni e azioni) liquidi e gestiti attivamente. Si accettano anche prodotti strutturati trasferibili, per i quali sono disponibili periodicamente informazioni sui corsi e un market maker.

La Banca applica sconti sui valori di mercato per coprire il rischio di mercato collegato a titoli negoziabili e per calcolare il valore di anticipo. Nel caso dei prodotti strutturati e dei prodotti con lunga durata residua, il periodo di liquidazione può essere notevolmente più lungo, per cui si applicano sconti maggiori rispetto agli strumenti liquidi.

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e dell'hedge accounting

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono impiegati a scopo di negoziazione e di copertura.

La negoziazione di strumenti finanziari derivati viene svolta esclusivamente da operatori appositamente legittimati. La Banca non esercita alcuna attività di market maker. Si negozia sia con strumenti standardizzati sia con strumenti OTC per conto proprio e dei clienti, soprattutto in strumenti per tassi, valute, titoli di partecipazione/indici e materie prime.

Le operazioni di copertura nel portafoglio bancario vengono stipulate con depositi interni e prestiti con il trading book, questo significa che i settori Treasury e Prodotti & Distribuzione T&M non si presentano direttamente sul mercato. Le operazioni di copertura vengono negoziate dal trading book principalmente con controparti esterne.

Applicazione dell'hedge accounting

Tipi di operazioni di base e di copertura

Raiffeisen Svizzera applica l'hedge accounting soprattutto in relazione ai seguenti tipi di operazione:

| Operazione di base | Copertura mediante |
|--|--|
| Rischi di modifica dei tassi d'interesse da crediti e impegni sensibili ai tassi d'interesse nel portafoglio della banca | Swap su tassi di interesse e su valute |
| Rischio di variazione dei corsi di posizioni in valuta estera | Contratti a termine su divise |

Composizione di gruppi di strumenti finanziari

Le posizioni sensibili ai tassi d'interesse nel portafoglio bancario vengono raggruppate in diverse fasce con vincolo d'interesse per valuta e adeguatamente coperte mediante macro hedge. I macro hedge sono operazioni di copertura volte a minimizzare i rischi per l'intero portafoglio. Si utilizzano inoltre micro hedge.

Correlazione economica tra operazioni di base e di copertura

Nel momento in cui uno strumento finanziario viene classificato come rapporto di copertura, la Banca documenta il rapporto tra lo strumento di copertura e l'operazione di base garantita. Essa documenta tra l'altro gli obiettivi e la strategia di gestione dei rischi per la transazione di copertura e i metodi per la valutazione dell'efficacia del rapporto di copertura. La correlazione economica tra operazione di base e operazione di copertura viene valutata continuamente in maniera prospettica nell'ambito dei test sull'efficacia, osservandone tra l'altro l'opposto andamento del valore e la rispettiva correlazione.

Misurazione dell'efficacia

Una copertura è ritenuta in larga misura efficace, se i seguenti criteri sono sostanzialmente soddisfatti:

- la copertura viene ritenuta efficace in larga misura sia in caso di primo approccio sia durante la durata (micro hedge);
- tra operazione di base e operazione di copertura esiste una stretta correlazione economica;
- le variazioni di valore dell'operazione di base e della transazione di copertura sono opposte per quanto riguarda il rischio assicurato.

Inefficacia

Le operazioni di copertura sono effettive dalla stipula e per l'intera durata. Se, nel corso del tempo, una transazione di copertura non soddisfa più i criteri di efficacia, viene assimilata a un'attività di negoziazione e l'effetto della parte inefficace viene contabilizzato tramite il conto economico.

Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Principi generali

La contabilità, la valutazione e l'iscrizione a bilancio sono effettuate conformemente alle disposizioni del Codice delle obbligazioni svizzero, della Legge federale sulle banche e le casse di risparmio, della relativa ordinanza e dell'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) nonché della Circolare FINMA 2020/1 Direttive contabili – banche (DCB).

Le voci riportate in dettaglio in una posizione di bilancio sono valutate singolarmente.

Nell'ambito delle prescrizioni citate viene allestita una chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. Diversamente da una chiusura allestita secondo il principio «true and fair view», la chiusura singola può contenere riserve tacite.

Raiffeisen Svizzera pubblica, in un rapporto di gestione separato, il conto annuale consolidato del Gruppo Raiffeisen. Questo comprende i conti annuali delle singole Banche Raiffeisen, di Raiffeisen Svizzera e delle principali società affiliate nelle quali il Gruppo detiene direttamente o indirettamente partecipazioni superiori

al 50 per cento del capitale con diritto di voto. Raiffeisen Svizzera rinuncia pertanto alla stesura di un conto parziale del Gruppo comprendente il conto annuale e le partecipazioni maggioritarie di Raiffeisen Svizzera.

Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Registrazione delle operazioni

Tutte le operazioni concluse ed eseguite entro la data di chiusura del bilancio vengono registrate il giorno stesso e iscritte nel bilancio e nel conto economico secondo i principi di valutazione fissati. L'iscrizione a bilancio delle operazioni di cassa concluse, ma non ancora eseguite, avviene secondo il principio del giorno di conclusione.

Valute estere

I crediti e gli impegni nonché le giacenze di denaro contante in valuta estera sono valutati al corso della data di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite di corso risultanti da tale valutazione sono registrati alla posizione «Risultato da attività di negoziazione». Le transazioni in valuta estera eseguite durante l'anno sono contabilizzate al corso del giorno in cui è avvenuta l'operazione.

Liquidità, capitali passivi

L'iscrizione a bilancio viene effettuata al valore nominale. Gli impegni in metalli preziosi sui conti metallo vengono valutati al fair value, se il rispettivo metallo viene negoziato in un mercato liquido ed efficiente per quanto riguarda i prezzi.

Gli aggi e disaggi su prestiti propri e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie sono assegnati alla relativa durata.

Crediti nei confronti di banche e della clientela, crediti ipotecari, rettifiche di valore

L'iscrizione a bilancio viene effettuata al valore nominale, dedotte le necessarie rettifiche di valore. Gli averi in metalli preziosi sui conti metallo vengono valutati al fair value, se il rispettivo metallo viene negoziato in un mercato liquido ed efficiente per quanto riguarda i prezzi. I proventi da interessi sono assegnati ai rispettivi periodi di competenza.

Se appare improbabile che il debitore riesca a rispettare completamente i suoi impegni contrattuali, la Banca considera il credito come compromesso. I crediti compromessi ed eventuali garanzie sono valutati al valore di liquidazione.

Gli oggetti sui quali è stato concesso un leasing sono iscritti a bilancio alla posizione «Crediti nei confronti della clientela», secondo il metodo del valore attuale.

Per i crediti compromessi vengono costituite rettifiche di valore individuali sulla base di analisi periodiche dei singoli impegni creditizi, tenendo conto della solvibilità del debitore, del rischio di controparte, nonché del valore netto stimato di alienazione delle coperture. Qualora il recupero del credito dipenda esclusivamente dalla realizzazione delle garanzie, la parte non coperta viene conteggiata integralmente nella rettifica di valore.

Si rinuncia alla costituzione di rettifiche di valore per rischi latenti fino al 31 dicembre 2020.

In caso di credito compromesso, nell'ambito di una strategia di continuazione, è possibile mantenere un limite di credito libero. Per tali limiti di credito non utilizzati, all'occorrenza vengono costituiti accantonamenti per operazioni fuori bilancio. Per i crediti in conto corrente, il cui utilizzo in genere è soggetto a frequenti ed elevate oscillazioni, la prima e la successiva costituzione della prevenzione dei rischi avviene complessivamente (le rettifiche di valore per l'effettivo utilizzo e gli accantonamenti per i limiti di credito non utilizzati) attraverso la posizione «Variazioni delle rettifiche di valore condizionate dal rischio di perdita e perdite da operazioni su interessi». In caso di variazioni dell'utilizzo viene effettuato un rispettivo trasferimento neutrale rispetto al risultato tra le rettifiche di valore e gli accantonamenti. Anche gli scioglimenti delle rettifiche di valore rese disponibili o degli accantonamenti avvengono attraverso la posizione «Variazioni delle rettifiche di valore condizionate dal rischio di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Gli interessi e le relative commissioni, scaduti da oltre 90 giorni, ma non pagati, sono considerati in sofferenza. Nel caso di crediti in conto corrente, gli interessi e le commissioni sono considerati in sofferenza qualora il limite di credito concesso sia stato superato da oltre 90 giorni. Gli interessi (compresi quelli pro rata) e le commissioni scaduti e compromessi non sono più contabilizzati come ricavi, bensì assegnati direttamente alle rettifiche di valore per rischi di perdita.

Lo storno di un credito viene effettuato al più tardi nel momento in cui un atto giuridico conferma la chiusura del processo di realizzazione.

I crediti compromessi sono nuovamente classificati al loro valore intero (viene quindi sciolta la rettifica di valore) se gli importi di capitale e gli interessi in sospeso vengono corrisposti entro i termini previsti dagli accordi contrattuali e se sono soddisfatti gli ulteriori criteri di solvibilità.

Le rettifiche di valore individuali su posizioni di credito vengono calcolate per posizione in base al principio prudenziale e detratte dal rispettivo credito.

Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Operazioni di prestito di titoli (operazioni di securities lending e securities borrowing)

Le operazioni di prestito con titoli vengono contabilizzate al valore del deposito in contanti ricevuto o consegnato, compresi gli interessi maturati.

I titoli presi in prestito o ricevuti come garanzia vengono iscritti a bilancio solo se Raiffeisen Svizzera ottiene il controllo sui diritti incorporati nei titoli in questione. I titoli dati in prestito e messi a disposizione come garanzia vengono cancellati dal bilancio solo se Raiffeisen Svizzera perde i diritti correlati a tali titoli. Il valore di mercato dei titoli presi e dati in prestito è monitorato giornalmente, al fine di mettere a disposizione o richiedere, se necessario, ulteriori garanzie.

Le tasse, incassate o pagate, relative a operazioni di prestito e pensionistiche con titoli, vengono contabilizzate nei rispettivi periodi di competenza come proventi od oneri per commissioni.

Operazioni pensionistiche con titoli (operazioni di repurchase e di reverse repurchase)

L'acquisto di titoli con obbligo di vendita (operazioni di reverse repurchase) e la vendita di titoli con obbligo di riacquisto (operazioni di repurchase) sono considerati operazioni di finanziamento garantite e vengono pertanto contabilizzati al valore del deposito in contanti ricevuto o consegnato, compresi gli interessi maturati.

I titoli ricevuti e consegnati vengono iscritti a bilancio o stornati solo in caso di cessione del controllo sui diritti contrattuali incorporati nei titoli in questione. I valori di mercato dei titoli ricevuti o consegnati vengono monitorati quotidianamente per poter mettere a disposizione o richiedere, se necessario, ulteriori garanzie.

I proventi da interessi derivanti da operazioni di reverse repurchase e gli oneri per interessi derivanti da operazioni di repurchase sono assegnati ai rispettivi periodi di competenza per la durata della transazione sottostante.

Attività di negoziazione e impegni da attività di negoziazione

Le attività di negoziazione e gli impegni risultanti da attività di negoziazione vengono valutati e iscritti a bilancio al fair value, mentre alle posizioni prive di un mercato rappresentativo viene applicato il principio del valore minimo. Sia gli utili e le perdite risultanti da questa valutazione sia quelli conseguiti nel periodo, sono esposti alla voce «Risultato da attività di negoziazione». Ciò vale anche per gli interessi e i dividendi relativi al portafoglio destinato alla negoziazione. Al risultato da attività di negoziazione vengono addebitate le spese di rifinanziamento del capitale per le posizioni di negoziazione in entrata, che vengono accreditate ai proventi da interessi. Inoltre nel risultato da attività di negoziazione vengono iscritti i proventi da assunzioni a fermo di emissioni di titoli.

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Iscrizione a bilancio

I valori di sostituzione di tutti i contratti stipulati nell'ambito delle operazioni per conto proprio vengono iscritti a bilancio indipendentemente dal loro trattamento nel conto economico. I valori di sostituzione risultanti dai contratti negoziati in borsa e stipulati su commissione sono inseriti nel bilancio unicamente per l'importo non coperto da margine di garanzia. Per contro, i valori di sostituzione risultanti da contratti non negoziati in borsa e stipulati su commissione vengono sempre iscritti a bilancio.

Tutte le operazioni di copertura dei settori Treasury e Prodotti & Distribuzione T&M sono effettuate tramite il trading book. Ciò significa che i due suddetti settori non accedono direttamente al mercato. Sono esposti a bilancio esclusivamente i valori di sostituzione con controparti esterne. Nell'allegato «Strumenti finanziari derivati aperti» sono iscritti a bilancio i valori di sostituzione e i volumi contrattuali con controparti esterne. Il volume e i valori di sostituzione delle operazioni interne di copertura del settore Treasury vengono indicati negli strumenti di hedging.

Per i prodotti strutturati emessi, che contengono obbligazioni, il derivato viene separato dal contratto base e valutato separatamente. I titoli obbligazionari (contratti di base) vengono iscritti a bilancio al valore nominale alla voce «Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie». Gli aggi e i disaggi vengono iscritti a bilancio nella posizione «Ratei e risconti passivi» oppure «Ratei e risconti attivi» e realizzati per la durata residua in contropartita nel risultato da interessi. I prodotti strutturati emessi senza titoli obbligazionari propri e le quote di derivati dei prodotti strutturati con titoli obbligazionari propri vengono iscritti a bilancio al fair value nella posizione «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati» o «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati».

Trattamento nel conto economico

gli strumenti finanziari derivati contenuti nel trading book sono valutati al fair value.

Gli strumenti finanziari derivati, impiegati nel quadro della gestione della struttura del bilancio a copertura dei rischi di modifica degli interessi, vengono valutati secondo il metodo accrual. Gli utili e le perdite su interessi risultanti dalla realizzazione anticipata di contratti vengono assegnati ai rispettivi periodi di competenza per la durata residua.

Il risultato derivante dalla creazione di prodotti strutturati di propria emissione e il risultato derivante dall'emissione su commissione di prodotti strutturati di altri emittenti vengono contabilizzati alla voce «Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento».

Immobilizzazioni finanziarie

I prestiti a opzione e i titoli di debito a tasso fisso vengono valutati secondo il principio del valore minimo, a condizione che non si intenda tenerli fino alla scadenza.

I titoli di debito acquistati nell'intento di conservarli fino alla scadenza sono valutati in base al metodo accrual, ossia gli aggi o i disaggi vengono assegnati ai rispettivi periodi di competenza per il periodo di durata residua dei titoli stessi.

I titoli di partecipazione sono valutati secondo il principio del valore minimo.

Gli immobili acquisiti dalle operazioni di credito e altri immobili e titoli di partecipazione, destinati alla rivendita, sono esposti nelle immobilizzazioni finanziarie e valutati in base al principio del valore minimo. È considerato valore minimo il valore più basso tra il valore di acquisto e quello di liquidazione.

Le consistenze di metalli preziosi per la copertura dei corrispondenti impegni da conti metalli preziosi sono valutate ai valori di mercato alla data di chiusura del bilancio. Se eccezionalmente non è disponibile il fair value, la valutazione avviene secondo il principio del valore minimo.

Partecipazioni

Le posizioni iscritte nelle partecipazioni comprendono tutte le azioni e altri titoli di partecipazione di società detenuti in una prospettiva di investimento permanente, indipendentemente dalla quota avente diritto di voto.

Anche le partecipazioni riguardanti gli istituti collettivi e comuni vengono iscritte a bilancio sotto questa voce. La valutazione avviene secondo il principio del valore di acquisto, ossia il costo di acquisto da cui sono state dedotte le rettifiche di valore economicamente necessarie. Le partecipazioni possono contenere riserve tacite.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali vengono iscritte a bilancio al costo di acquisto, con l'aggiunta degli investimenti che ne determinano un aumento di valore, e ammortizzati linearmente sulla durata di utilizzo stimata, come descritto di seguito:

| Immobilizzazioni materiali | Anni |
|---|--|
| Immobili | 66 anni |
| Ristrutturazioni e trasformazioni di locali affittati | Durata complessiva dell'affitto, massimo 15 anni |
| Mobilio e installazioni | 8 anni |
| Altre immobilizzazioni materiali | 5 anni |
| Software bancario core sviluppato internamente o acquistato | 10 anni |
| Impianti EED e altro software | 3 anni |

Gli investimenti di piccola entità sono contabilizzati direttamente nei costi d'esercizio. Le ristrutturazioni complete che creano plusvalore vengono iscritte negli attivi, mentre la manutenzione e le riparazioni sono imputate ai costi. Le immobilizzazioni materiali possono contenere riserve tacite. I costi relativi alla realizzazione dei sistemi bancari core vengono registrati all'attivo tramite la posizione «Altri proventi ordinari». Gli immobili e gli impianti in fase di costruzione nonché i sistemi bancari core vengono ammortizzati dal momento in cui vengono utilizzati. I terreni edificabili non edificati non vengono ammortizzati.

Se eventi o circostanze fanno prevedere che non sarà possibile mantenere inalterato il valore contabile delle immobilizzazioni materiali, queste ultime sono sottoposte a verifica per quanto riguarda il loro valore effettivo. Un'eventuale riduzione di valore viene contabilizzata nella voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» con effetto sul conto economico. Qualora dalla verifica del valore effettivo di un'immobilizzazione materiale risulti una diversa durata di utilizzo, il valore contabile residuo viene ammortizzato normalmente sulla nuova durata di utilizzo.

Valori immateriali

Altri valori immateriali

i valori immateriali acquisiti sono iscritti a bilancio se l'azienda ne ricava un beneficio apprezzabile per un periodo di più anni. I valori immateriali creati dall'azienda non vengono iscritti negli attivi. I valori immateriali sono iscritti a bilancio al costo d'acquisto e ammortizzati linearmente sulla durata stimata dell'utilizzo entro al massimo cinque anni.

Verifica del valore effettivo

Se eventi o circostanze fanno prevedere che non sarà possibile mantenere inalterato il valore contabile dei valori immateriali, questi ultimi sono sottoposti a verifica per quanto riguarda il loro valore effettivo. Un'eventuale riduzione di valore viene contabilizzata nella voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» con effetto sul conto economico. Qualora dalla verifica del valore effettivo di un elemento immateriale risulti una diversa durata di utilizzo, il valore contabile residuo viene ammortizzato normalmente sulla nuova durata di utilizzo.

Accantonamenti

Per tutti i rischi rinvisibili alla data di chiusura del bilancio, che sono basati su un evento del passato e rappresentano un probabile impegno, vengono effettuati accantonamenti secondo il principio prudenziale. Per quanto riguarda gli accantonamenti per limiti di credito non utilizzati, rimandiamo alle spiegazioni nel capitolo «Crediti nei confronti di banche e della clientela, crediti ipotecari, rettifiche di valore».

Riserve per rischi bancari generali

È possibile costituire riserve per rischi bancari generali. Conformemente alle prescrizioni sulla presentazione dei conti, le riserve per rischi bancari generali sono costituite a titolo precauzionale e finalizzate alla copertura dei rischi latenti dell'attività della Banca.

Imposte

Le imposte vengono calcolate e contabilizzate in base ai risultati dell'esercizio in rassegna.

Impegni eventuali, impegni irrevocabili, impegni di pagamento e di versamento suppletivo

L'iscrizione tra le operazioni fuori bilancio viene effettuata al valore nominale. In caso di rischi prevedibili sono costituiti accantonamenti.

Variazioni rispetto all'esercizio precedente

Non sono state apportate modifiche sostanziali ai principi di iscrizione a bilancio e di valutazione. Il 1° gennaio 2020 è entrata in vigore l'OAPC-FINMA. Per la costituzione di rettifiche di valore per crediti non compromessi e di accantonamenti per rischi di perdita di operazioni fuori bilancio ai sensi degli art. 25 e 28 OAPC-FINMA, Raiffeisen Svizzera applica le disposizioni transitorie ai sensi dell'art. 98 OAPC-FINMA. Ciò significa che la costituzione di queste rettifiche di valore e di questi accantonamenti avverrà progressivamente a partire dall'esercizio 2021 fino al 2025.

Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio

In seguito alla data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi tali da influire in misura rilevante sul risultato d'esercizio 2020.

Informazioni sul bilancio

1 – Operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi)

Operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi)

| in migliaia di CHF | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e di reverse repurchase ¹ | 249'931 | – |
| Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e di repurchase ¹ | 6'325'135 | 4'179'487 |
| Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase | 6'019'581 | 4'226'722 |
| di cui titoli per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di costituzione in pegno | 6'019'581 | 4'226'722 |
| Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno | 447'066 | 147'893 |
| di cui titoli ulteriormente costituiti in pegno | 249'524 | – |
| di cui titoli rivenduti | 197'542 | 147'893 |

¹ Prima di considerare eventuali accordi di compensazione (netting)

2 – Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio nonché crediti compromessi

Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

| in migliaia di CHF | Copertura ipotecaria | Altra copertura | Senza copertura | Totale |
|---|-------------------------|---|-------------------------|----------------------------------|
| Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) | | | | |
| Crediti nei confronti della clientela | 548'943 | 367'102 | 2'258'709 | 3'174'753 |
| Crediti ipotecari | 10'910'133 | – | 5'990 | 10'916'124 |
| Immobili destinati ad uso abitativo | 9'289'381 | – | 2'473 | 9'291'854 |
| Uffici e locali commerciali | 236'805 | – | – | 236'805 |
| Oggetti industriali e artigianali | 827'134 | – | – | 827'134 |
| Altri | 556'813 | – | 3'517 | 560'330 |
| Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) | 31.12.2020 | 11'459'076 | 367'102 | 2'264'699 |
| | 31.12.2019 | 11'520'217 | 361'493 | 2'206'889 |
| Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) | 31.12.2020 | 11'459'076 | 367'102 | 2'098'232 |
| | 31.12.2019 | 11'520'217 | 361'493 | 2'047'509 |
| Fuori bilancio | | | | |
| Impegni eventuali | 69'176 | 45'616 | 3'010'338 | 3'125'131 |
| Promesse irrevocabili | 896'172 | 110'075 | 1'380'175 | 2'386'422 |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo | – | – | 16'747 | 16'747 |
| Totale del fuori bilancio | 31.12.2020 | 965'348 | 155'691 | 4'407'260 |
| | 31.12.2019 | 1'066'324 | 65'494 | 4'561'025 |
| | | | | 5'692'843 |
| Crediti a rischio | | | | |
| in migliaia di CHF | Importo debitorio lordo | Ricavi stimati dalla realizzazione delle garanzie | Importo debitorio netto | Rettifiche di valore individuali |
| Crediti a rischio | 31.12.2020 | 309'690 | 17'154 | 292'536 |
| | 31.12.2019 | 347'581 | 29'642 | 317'938 |
| | | | | 159'380 |

La differenza tra l'importo debitorio netto dei crediti e le rettifiche di valore singole è dovuta al fatto che, sulla base della solvibilità di ciascuno dei debitori, si prevedono afflussi di fondi per un ammontare calcolato secondo stime prudenziali.

3 – Attività di negoziazione

3.1 – Attivi

Attività di negoziazione – Attivi

in migliaia di CHF

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Attività di negoziazione | | |
| Titoli di debito | 287'105 | 361'660 |
| quotati in borsa ¹ | 287'105 | 361'660 |
| Titoli di partecipazione | 14'146 | 12'351 |
| Metalli preziosi | 401'108 | 571'384 |
| Ulteriori attivi di negoziazione | 55'516 | 34'161 |
| Totale attivi | 757'875 | 979'556 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | – | – |
| di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità | 153'692 | 172'933 |

1 Quotati in borsa = negoziati in una borsa riconosciuta

3.2 – Passivi

Attività di negoziazione – Passivi

in migliaia di CHF

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Attività di negoziazione | | |
| Titoli di debito ² | 189'724 | 147'373 |
| quotati in borsa ¹ | 189'724 | 147'373 |
| Titoli di partecipazione ² | 5'272 | 182 |
| Metalli preziosi ² | – | – |
| Ulteriori impegni di negoziazione ² | 2'546 | 338 |
| Totale impegni | 197'542 | 147'893 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | – | – |

1 Quotati in borsa = negoziati in una borsa riconosciuta

2 Per posizioni short (contabilizzazione secondo il principio della data di conclusione)

| |
|--|
| 12 Chiusura annuale |
| 14 Bilancio Raiffeisen Svizzera |
| 15 Conto economico Raiffeisen Svizzera |
| 16 Ripartizione dell'utile di bilancio proposta |
| 17 Prospetto delle variazioni del capitale proprio |
| 18 Allegato al conto annuale |
| 32 Informazioni sul bilancio |
| 49 Informazioni sulle operazioni fuori bilancio |
| 50 Informazioni sul conto economico |
| 54 Relazione dell'Ufficio di revisione |

4 – Strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

| Strumenti finanziari derivati in migliaia di CHF | Strumenti di negoziazione | | | Strumenti di copertura | | |
|---|---------------------------|------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|
| | Valori di sostituzione | | Volume contrattuale | Valori di sostituzione | | Volume contrattuale |
| | positivi | negativi | | positivi | negativi | |
| Strumenti su tassi di interesse | | | | | | |
| Contratti a termine incl. FRA | – | – | – | – | – | – |
| Swap | 398'907 | 395'954 | 38'423'011 | 534'343 | 854'557 | 40'633'300 |
| Future | – | – | 3'216'908 | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 4'144 | 4'144 | 1'559'985 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale strumenti su tassi di interesse | 403'051 | 400'098 | 43'199'904 | 534'343 | 854'557 | 40'633'300 |
| Divise | | | | | | |
| Contratti a termine | 381'611 | 370'454 | 29'930'547 | 17'646 | 65'482 | 7'552'427 |
| Swap combinati interesse/valuta | 1 | 1 | 296 | – | – | – |
| Future | – | – | – | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 10'121 | 12'954 | 970'920 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale divise | 391'733 | 383'410 | 30'901'763 | 17'646 | 65'482 | 7'552'427 |
| Metalli preziosi | | | | | | |
| Contratti a termine | 18'316 | 11'890 | 1'034'207 | – | – | – |
| Swap | – | 27 | 89 | – | – | – |
| Future | – | – | 168 | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 4'085 | 9'319 | 623'477 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale metalli preziosi | 22'402 | 21'236 | 1'657'941 | – | – | – |
| Titoli di partecipazione/indici | | | | | | |
| Contratti a termine | – | – | – | – | – | – |
| Swap | – | – | – | – | – | – |
| Future | – | – | 4'324 | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 146'710 | 146'710 | 3'150'388 | – | – | 94'892 |
| Opzioni (exchange traded) | 882 | 404 | 17'954 | – | – | – |
| Totale titoli di partecipazione/indici | 147'592 | 147'114 | 3'172'666 | – | – | 94'892 |
| Derivati su crediti | | | | | | |
| Credit Default Swap | 2'798 | 2'798 | 146'179 | – | – | – |
| Total Return Swap | – | – | – | – | – | – |
| First to Default Swap | – | – | – | – | – | – |
| Altri derivati su crediti | – | – | – | – | – | – |
| Totale derivati su crediti | 2'798 | 2'798 | 146'179 | – | – | – |
| Altri | | | | | | |
| Contratti a termine | – | – | – | – | – | – |
| Swap | – | – | – | – | – | – |
| Future | – | – | – | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 17'074 | 17'074 | 241'556 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale altri | 17'074 | 17'074 | 241'556 | – | – | – |
| Totale 31.12.2020 | 984'650 | 971'730 | 79'320'008 | 551'988 | 920'039 | 48'280'619 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | 983'768 | 971'326 | – | 551'988 | 920'039 | – |
| Totale 31.12.2019 | 1'283'275 | 1'215'792 | 126'837'504 | 540'494 | 964'008 | 44'508'957 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | 1'282'907 | 1'215'547 | – | 540'494 | 964'008 | – |

Strumenti finanziari derivati per controparti e durate residue

| in migliaia di CHF | Valori di sostituzione | | | | | Volume contrattuale |
|---|------------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | positivi | negativi | fino a 1 anno | da 1 a 5 anni | oltre 5 anni | |
| Stanze di compensazione (clearing house) centrali | 393'937 | 570'440 | 10'403'893 | 18'755'670 | 23'171'150 | 52'330'713 |
| Banche Raiffeisen ¹ | 100 | 91 | 13'185 | — | — | 13'185 |
| Banche e società di intermediazione mobiliare | 998'201 | 1'192'414 | 41'094'602 | 16'456'809 | 6'077'652 | 63'629'063 |
| Borse | 882 | 404 | 3'239'353 | — | — | 3'239'353 |
| Altri clienti | 143'518 | 128'419 | 5'916'038 | 2'017'746 | 454'528 | 8'388'313 |
| Totale 31.12.2020 | 1'536'638 | 1'891'769 | 60'667'072 | 37'230'225 | 29'703'330 | 127'600'627 |
| Totale 31.12.2019 | 1'823'769 | 2'179'800 | 101'369'534 | 41'086'879 | 28'890'049 | 171'346'462 |

1 in prevalenza per le esigenze della clientela

Nell'iscrizione dei valori di sostituzione non viene preso in considerazione alcun contratto di compensazione (netting).

Qualità delle controparti

Banche/società di intermediazione mobiliare: le transazioni su derivati sono state effettuate con controparti di solvibilità prevalentemente ottima. L'83.5% dei valori di sostituzione positivi relativo a controparti con un rating «investimento sicuro» o migliore (Moody's) o un livello qualitativo analogo è attivo.

Clienti: nelle transazioni con i clienti, i margini richiesti sono stati garantiti tramite valori patrimoniali o limiti di credito liberi.

5 – Immobilizzazioni finanziarie

5.1 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

| Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie | Valore contabile | | Fair value | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
| in migliaia di CHF | | | | |
| Titoli di debito | 7'112'239 | 8'780'798 | 7'443'014 | 9'130'621 |
| di cui si prevede la conservazione fino alla scadenza | 7'112'239 | 8'780'798 | 7'443'014 | 9'130'621 |
| di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale (ovvero destinati alla vendita) | — | — | — | — |
| Titoli di partecipazione | 17'609 | 4'532 | 18'413 | 4'694 |
| di cui partecipazioni qualificate ¹ | — | — | — | — |
| Metalli preziosi | — | — | — | — |
| Immobili | — | — | — | — |
| Totale delle immobilizzazioni finanziarie | 7'129'847 | 8'785'329 | 7'461'427 | 9'135'315 |
| di cui titoli utilizzabili per operaz. pronti contro termine secondo le disposizioni in materia di liquidità | 7'077'034 | 8'755'617 | — | — |

1 Almeno il 10 per cento del capitale o dei voti

5.2 Suddivisione delle controparti per rating

| Suddivisione delle controparti per rating | Valori contabile | | | | | | |
|---|----------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|--|--|---------------------------|
| | 31.12.2020 in migliaia di CHF | Investimento molto sicuro | Investimento sicuro | Investimento medio buono | Investimento speculativo fino ad altamente speculativo | Investimento con il massimo rischio/insolvenza | Investimento senza rating |
| Titoli di debito | 8'599'662 | 20'121 | — | — | — | — | 161'015 |

L'assegnazione dei rating si basa sulle classi di rating di Moody's. All'interno del Gruppo Raiffeisen vengono utilizzati i rating di tutte e tre le maggiori agenzie di rating operanti a livello internazionale.

| |
|--|
| 14 Bilancio Raiffeisen Svizzera |
| 15 Conto economico Raiffeisen Svizzera |
| 16 Ripartizione dell'utile di bilancio proposta |
| 17 Prospetto delle variazioni del capitale proprio |
| 18 Allegato al conto annuale |
| 32 Informazioni sul bilancio |
| 49 Informazioni sulle operazioni fuori bilancio |
| 50 Informazioni sul conto economico |
| 54 Relazione dell'Ufficio di revisione |

6 – Partecipazioni

| Partecipazioni in migliaia di CHF | Valore di acquisto | Rettifiche di valore accumulati finora | 2019 | | | | Riclassifi- cationi | Investimenti | Disinves- timenti | Rettifiche di valore | Apprezza- menti | 2020 | |
|--|-----------------------|---|-----------------------------------|---|--------------|----------------|------------------------|--------------|----------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| | | | Valore contabile 31.12.2019 | | | | | | | | | Valore contabile 31.12.2020 | Valore di mercato 31.12.2020 |
| Partecipazioni società del Gruppo | 54'802 | –28'261 | 26'542 | – | 3'800 | –12'111 | –7'574 | 24 | 10'681 | – | – | – | – |
| Quotate in borsa | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Non quotate in borsa | 54'802 | –28'261 | 26'542 | – | 3'800 | –12'111 | –7'574 | 24 | 10'681 | – | – | – | – |
| Altre partecipazioni | 559'773 | –150'840 | 408'933 | – | 6'196 | –1'339 | –921 | – | 412'869 | 192'536 | – | – | – |
| Quotate in borsa | 364'236 | –139'105 | 225'131 | – | – | – | – | – | – | 225'131 | 192'536 | – | – |
| Non quotate in borsa | 195'537 | –11'735 | 183'802 | – | 6'196 | –1'339 | –921 | – | 187'737 | – | – | – | – |
| Totale delle partecipazioni | 614'576 | –179'101 | 435'474 | – | 9'996 | –13'450 | –8'495 | 24 | 423'550 | 192'536 | – | – | – |

Nel 2018 Raiffeisen Svizzera società cooperativa ha dapprima rescisso il patto parasociale con gli azionisti riguardante PMI Capitale Holding SA (ex Investnet Holding AG) per grave motivo e poi, ove richiesto, ha impugnato i contratti nel contesto «Investnet». A seguito dell'impugnazione, Raiffeisen Svizzera rivendica il 100 per cento delle azioni di PMI Capitale Holding SA controllate al 100 per cento da PMI Capitale SA. La controversia è tuttora in corso. In relazione all'impugnazione di contratti, Raiffeisen Svizzera ha stornato nel 2018 anche impegni per CHF 30 milioni e impegni eventuali per CHF 30 milioni. Raiffeisen Svizzera ritiene che in questo contesto non saranno più eseguiti pagamenti.

Se, contrariamente alle attese di Raiffeisen Svizzera, non dovesse essere confermata l'impugnazione dei contratti né la validità della rescissione, ai sensi del patto parasociale con gli azionisti del 2015, gli azionisti di minoranza potrebbero essere legittimati a offrire azioni di PMI Capitale Holding SA a Raiffeisen Svizzera secondo un metodo di valutazione contrattualmente definito (opzione put). Anche gli impegni e gli impegni eventuali stornati di cui sopra potrebbero tornare a essere rilevanti. A seguito delle citate impugnazioni di contratti e della disdetta del patto parasociale con gli azionisti, si rinuncia a una valutazione dell'opzione put al 31 dicembre 2020.

7 – Immobilizzazioni materiali

7.1 – Immobilizzazioni materiali

| Immobilizzazioni materiali in migliaia di CHF | Valore di acquisto | Ammort. accumulati finora | Valore contabile 31.12.2019 | 2019 | | | | 2020 | |
|--|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|----------|-----------------------------------|
| | | | | Riclassificazioni | Investimenti | Disinvestimenti | Ammortamenti | Apprezzo | Valore contabile 31.12.2020 |
| Stabili a uso della Banca | 254'724 | -96'642 | 158'082 | - | 156 | -2'189 | -7'588 | - | 148'461 |
| Altri immobili | 13'057 | -5'502 | 7'555 | - | - | - | -135 | - | 7'420 |
| Software sviluppati internamente o acquistati | 280'751 | -130'788 | 149'963 | - | 17'933 | -24'535 | -23'306 | - | 120'055 |
| Altri immobilizzi | 212'571 | -175'083 | 37'488 | - | 29'022 | -128 | -14'346 | - | 52'036 |
| Totale degli immobilizzazioni materiali | 761'103 | -408'015 | 353'088 | - | 47'111 | -26'852 | -45'375 | - | 327'972 |

7.2 – Leasing operativo

| Leasing operativo in migliaia di CHF | 31.12.2019 | | 31.12.2020 | |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| | Scadenza entro 12 mesi | Scadenza fra 1 e 5 anni | Scadenza superiore ai 5 anni | Scadenza entro 12 mesi |
| Impegni di leasing non iscritti a bilancio | | | | |
| Scadenza entro 12 mesi | 1'798 | | | 1'628 |
| Scadenza fra 1 e 5 anni | | 2'583 | | 1'757 |
| Scadenza superiore ai 5 anni | | | - | - |
| Totale impegni di leasing non iscritti a bilancio | 4'381 | | | 3'385 |
| di cui impegni che potrebbero essere disdetti entro un anno | 4'381 | | | 3'385 |

8 – Valori immateriali

| Valori immateriali in migliaia di CHF | Valore di acquisto | Ammort. accumulati finora | Valore contabile 31.12.2019 | 2019 | | | | 2020 | |
|--|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------------------------|----------|----------|
| | | | | Investimenti | Disinvestimenti | Ammortamenti | Valore contabile 31.12.2020 | | |
| Altri valori immateriali | 12'500 | -10'685 | 1'815 | - | - | - | -1'815 | - | - |
| Totale dei valori immateriali | 12'500 | -10'685 | 1'815 | - | - | - | -1'815 | - | - |

9 – Altri attivi e passivi

Altri attivi e passivi

| in migliaia di CHF | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Altri attivi | | |
| Conto di compensazione | 259'757 | 279'622 |
| Conti di contabilizzazione Imposte indirette | 629'424 | 672'788 |
| Altri conti di contabilizzazione | 28'505 | 27'138 |
| Merci | 2'807 | 3'847 |
| Ulteriori attivi | 3 | 1 |
| Totale degli altri attivi | 920'495 | 983'396 |
| Altri passivi | | |
| Tasse dovute, imposte indirette | 24'176 | 22'797 |
| Fondo di solidarietà | 337'891 | 339'132 |
| di cui garanzie aperte verso Banche Raiffeisen | 866 | 866 |
| Altri conti di contabilizzazione | 89'196 | 64'443 |
| Ulteriori passivi | – | 110 |
| Totale degli altri passivi | 451'263 | 426'481 |

10 – Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà¹

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 | | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Valori contabili | Impegni effettivi | Valori contabili | Impegni effettivi |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | – | – | – | – |
| Crediti nei confronti di altre banche | 769'932 | 769'932 | 815'818 | 815'818 |
| Crediti nei confronti della clientela | – | – | 177'440 | 147'538 |
| Crediti ipotecari | 3'208'404 | 2'135'839 | 3'204'968 | 2'147'993 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1'177'390 | 432'892 | 1'133'953 | 388'059 |
| Totale degli attivi costituiti in pegno | 5'155'726 | 3'338'663 | 5'332'178 | 3'499'407 |
| Totale degli attivi sotto riserva di proprietà | – | – | – | – |

1 Senza operazioni di finanziamento tramite titoli (si veda la rappresentazione separata delle operazioni di finanziamento tramite titoli nell'allegato 1)

11 – Istituti di previdenza

I collaboratori di Raiffeisen Svizzera sono assicurati presso la Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa. L'età di pensionamento ordinaria si raggiunge a 65 anni. L'assicurato ha la possibilità di beneficiare di un pensionamento anticipato dal compimento dei 58 anni, accettando però una corrispondente riduzione della rendita. La Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa copre al minimo le prestazioni obbligatorie LPP. La Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro gestisce le singole riserve dei contributi del datore di lavoro delle Banche Raiffeisen e delle società del Gruppo Raiffeisen.

11.1 Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza

Impegni nei confronti di proprie istituzioni di previdenza

| in migliaia di CHF | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 68'721 | 81'495 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 7'438 | 24'560 |
| Prestiti | 40'000 | 20'000 |
| Ratei e risconti | 411 | 264 |
| Totale degli impegni nei confronti di proprie istituzioni di previdenza | 116'570 | 126'319 |

11.2 Riserve per contributi del datore di lavoro presso Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro

Riserve dei contributi del datore di lavoro presso Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro

| in migliaia di CHF | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Situazione al 1° gennaio | 8'199 | 4'919 |
| + Versamenti ¹ | 67 | – |
| – Prelievi ¹ | 3'354 | 2'427 |
| + Remunerazione ² | 7 | 2 |
| Situazione al 31 dicembre | 4'919 | 2'494 |

1 I versamenti e i prelievamenti influiscono sui contributi agli istituti di previdenza del personale (vedi allegato 26 Costi per il personale).

2 La remunerazione della riserva dei contributi del datore di lavoro è registrata nel risultato da interessi.

Le riserve dei contributi del datore di lavoro corrispondono al valore nominale secondo il conteggio dell'istituto di previdenza. Non vengono iscritte a bilancio.

11.3 Vantaggio economico/impegno economico e onere previdenziale

In base agli ultimi conti annuali revisionati (in conformità a Swiss GAAP RPC 26) della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa, il grado di copertura ammonta a:

Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa

| percentuale | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|--------------------|------------|------------|
| Grado di copertura | 116.4 | 117.8 |

Al 31 dicembre 2020 la riserva per oscillazioni di valore della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa ha superato leggermente il valore target fissato per regolamento al 115%. L'Assemblea dei delegati della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa decide in merito all'utilizzo di eventuali fondi liberi. In tal caso di regola si applicano i «Principi per l'utilizzo di fondi liberi (partecipazione alle eccedenze)» emanati dalla stessa. Il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera parte dal presupposto che, anche in presenza di fondi liberi, fino a nuovo avviso non si determini alcun vantaggio economico per il datore di lavoro; eventuali fondi liberi devono essere utilizzati a favore degli assicurati.

Per i datori di lavoro affiliati non derivano né benefici né obblighi economici di cui tener conto nel bilancio e nel conto economico.

Gli oneri previdenziali sono illustrati nell'allegato 26 «Costi per il personale» alla voce «Contributi a istituti di previdenza del personale».

12 – Prodotti strutturati emessi

Prodotti strutturati emessi

| 31.12.2020 in migliaia di CHF | Valore contabile | | | | |
|---|---|--|-----------------------------------|---------------------|------------------|
| | Valutazione complessiva | | Valutazione separata | | |
| | Contabilizzazione nell'attività di negoziazione | Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value | Valore dello strumento di base | Valore del derivato | Totale |
| Rischio sottostante (underlying risk) del derivato incorporato | | | | | |
| Strumenti su tassi d'interesse | – | – | 8'768 | –4'144 | 4'624 |
| Con riconoscimento di debito proprio (RDP) | – | – | 8'768 | –4'144 | 4'624 |
| Senza RDP | – | – | – | – | – |
| Titoli di partecipazione | – | – | 1'578'714 | –63'873 | 1'514'841 |
| Con riconoscimento di debito proprio (RDP) | – | – | 1'578'714 | –77'711 | 1'501'003 |
| Senza RDP | – | – | – | 13'838 | 13'838 |
| Divise | – | – | – | – | – |
| Con riconoscimento di debito proprio (RDP) | – | – | – | – | – |
| Senza RDP | – | – | – | – | – |
| Materie prime/metalli preziosi | – | – | 121'117 | 15'998 | 137'114 |
| Con riconoscimento di debito proprio (RDP) | – | – | 121'117 | 15'998 | 137'114 |
| Senza RDP | – | – | – | – | – |
| Derivati su crediti | – | – | 73'509 | 584 | 74'092 |
| Con riconoscimento di debito proprio (RDP) | – | – | 73'509 | 584 | 74'092 |
| Senza RDP | – | – | – | – | – |
| Totali | – | – | 1'782'107 | –51'436 | 1'730'671 |

Per i prodotti strutturati emessi, che contengono obbligazioni, il derivato viene separato dal contratto base e quindi valutato e riportato separatamente. Gli strumenti di base vengono riportati al valore nominale nei «Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie». La componente derivativa dei prodotti viene riportata al valore di mercato nelle voci «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati» e «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati».

13 – Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie

| Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | | | | |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------------|--|
| 31.12.2020 n migliaia di CHF | Anno di emissione | Tasso di interesse | Scadenza | Possibilità di disdetta anticipata |
| | | | | Importo dei prestiti |
| Prestiti propri | | | | |
| non postegati | 2010 | 2.000 | 21.09.2023 | – |
| | 2011 | 2.625 | 04.02.2026 | – |
| | 2014 | 1.625 | 07.02.2022 | – |
| | 2016 | 0.300 | 17.09.2020 | – |
| | 2016 | 0.750 | 22.04.2025 | – |
| | 2018 | 0.350 | 22.04.2031 | – |
| | 2019 | 0.125 | 16.02.2024 | – |
| | 2020 | 0.000 | 19.06.2020 | – |
| | 2020 | 0.000 | 11.09.2020 | – |
| postegati con clausola PONV ¹ | 2018 | 2.000 | Con durata indeterminata | 02.05.2023 |
| | 2020 | 2.000 | Con durata indeterminata | 16.04.2026 |
| | 2020 | 0.1825 | 07.05.2024 | 11.11.2024 |
| | 2020 | 0.500 | 07.10.2020 | 11.11.2027 |
| | 2020 | 1.500 | 07.10.2020 | 23.11.2033 |
| Strumenti di base dei prodotti strutturati emessi ³ | div. | 0.119 ⁴ | 2021 | 1'235'869 |
| | | -0.077 ⁴ | 2022 | 277'975 |
| | | 0.716 ⁴ | 2023 | 88'657 |
| | | 0.100 ⁴ | 2024 | 146'942 |
| | | -0.010 ⁴ | 2025 | 15'095 |
| | | 0.673 ⁴ | dopo 2025 | 17'568 |
| Totale prestiti propri | | | | 4'901'727 |
| Totale prestiti della Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA | div. | 1.212 ⁴ | div. | 2'085'430 |
| Totale dei prestiti e dei prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie in corso | | | | 6'987'157 |

1 Clausola PONV = point of non-viability/momento di insolvenza incombente

2 Obbligazione postegata Additional Tier 1 con durata illimitata e rinuncia al credito condizionata. Con l'approvazione della FINMA, l'obbligazione di Raiffeisen Svizzera può essere riscattata unilateralmente (non prima di cinque anni dopo l'emissione).

3 Per i prodotti strutturati emessi, che contengono obbligazioni, il derivato viene separato dal contratto base e quindi valutato e riportato separatamente. Gli strumenti di base vengono riportati al valore nominale nei «Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie». I componenti derivati dei prodotti vengono riportati al valore di mercato nelle posizioni «Valori di rimpiazzo positivi di strumenti finanziari derivati» e «Valori di rimpiazzo negativi di strumenti finanziari derivati».

4 Tasso d'interesse medio ponderato (ponderato per il volume)

14 – Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali

Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali

| | 2019 | | | 2020 | | | |
|---|-------------------------|------------------------------|---------------|-------------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|
| in migliaia di CHF | Situazione a 31.12.2019 | Utilizzi conformi allo scopo | Trasferimenti | Interessi in mora, somme recuperate | Nuove costituz. a carico del conto econ. | Scioglimenti a favore del conto econ. | Situazione a 31.12.2020 |
| Accantonamenti | | | | | | | |
| Accantonamenti per rischi di perdita | 5'289 | –1'318 | 63 | – | 7'282 | –1'860 | 9'456 |
| Accantonamenti per altri rischi d'esercizio ¹ | 70'764 | –11'292 | – | – | – | – | 59'473 |
| Accantonamenti per ristrutturazioni | 21'385 | –13'182 | – | – | – | – | 8'203 |
| Altri accantonamenti ² | 27'179 | –3'338 | – | – | – | –250 | 23'591 |
| Totale accantonamenti | 124'617 | –29'130 | 63 | – | 7'282 | –2'110 | 100'722 |
| Riserve per rischi bancari generali | | | | | | | |
| di cui soggette a imposte | 6'336 | – | – | – | 41'652 | – | 47'988 |
| Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese | | | | | | | |
| Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi | 159'380 | –7'030 | –63 | 190 | 22'624 | –8'634 | 166'467 |
| Rettifiche di valore per rischi latenti | – | – | – | – | – | – | – |
| Totale rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese | 159'380 | –7'030 | –63 | 190 | 22'624 | –8'634 | 166'467 |

1 Gli accantonamenti per altri rischi d'esercizio pari a CHF 59.5 milioni comprendono accantonamenti per CHF 49.2 milioni, risultati dal riscatto di Arizon Sourcing SA in liquidazione a fine 2018.

2 Gli altri accantonamenti comprendono accantonamenti per costi legali.

15 – Capitale cooperativo

| Capitale sociale in migliaia di CHF | 2019 | | | 2020 | | |
|--|-----------------------------------|-------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|---|
| | Valore complessivo nominale | Quantità in migliaia | Capitale soggetto a remunerazione | Valore complessivo nominale | Quantità in migliaia | Capitale soggetto a remunerazione |
| Capitale sociale | 1'700'000 | 1'700 | 1'700'000 | 1'700'000 | 1'700 | 1'700'000 |
| di cui liberato | 1'700'000 | 1'700 | 1'700'000 | 1'700'000 | 1'700 | 1'700'000 |

Il capitale cooperativo è interamente in possesso delle 225 Banche Raiffeisen riunite in Raiffeisen Svizzera (esercizio precedente 229 Banche Raiffeisen). Nessuna Banca Raiffeisen (esercizio precedente: nessuna) detiene una quota superiore al cinque per cento dei diritti di voto.

In conformità allo statuto di Raiffeisen Svizzera, le Banche Raiffeisen rilevano per ogni CHF 100'000 del totale di bilancio una quota sociale di CHF 1'000. Al 31 dicembre 2020 ciò corrispondeva a un impegno di versamento da parte delle Banche Raiffeisen nei confronti di Raiffeisen Svizzera pari a CHF 2'273.2 milioni, di cui CHF 893.8 milioni già versati. Quote per un volume di CHF 806.2 milioni sono state riprese dalle Banche Raiffeisen senza conteggio all'impegno di versamento.

16 – Parti correlate

Crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 | Crediti | Impegni |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| Società del Gruppo | 216'154 | 218'077 | 326'610 | 356'959 |
| Operazioni degli organi societari | 10'445 | 7'042 | 2'960 | 5'802 |
| Ulteriori parti correlate | 96'974 | 144'319 | 204'303 | 267'555 |
| Totale dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate | 323'572 | 369'437 | 533'874 | 630'316 |

Operazioni fuori bilancio essenziali con parti correlate

Nei confronti di parti correlate esistono impegni eventuali di CHF 2.4 miliardi (esercizio precedente CHF 2.6 miliardi) e impegni irrevocabili di CHF 227.8 milioni (esercizio precedente CHF 372.8 milioni).

Transazioni con parti correlate

Le operazioni di bilancio e le operazioni fuori bilancio con parti correlate vengono concesse a condizioni conformi al mercato, con le seguenti eccezioni:

- La Direzione, la Direzione allargata e il responsabile della Revisione interna di Raiffeisen Svizzera usufruiscono delle stesse condizioni preferenziali del settore offerte agli altri collaboratori.
- Nei crediti nei confronti delle società del Gruppo pari a CHF 218.1 milioni sono compresi prestiti non garantiti per CHF 136.3 milioni (ultima scadenza il 31.12.2025) la cui remunerazione media è dell'1.4 per cento.
- Negli impegni nei confronti di società del Gruppo pari a CHF 357.0 milioni sono comprese posizioni per CHF 9 milioni la cui remunerazione media è dello 0 per cento.
- Gli impegni nei confronti di altre parti correlate comprendono conti correnti in CHF per un ammontare di CHF 45.9 milioni, per i quali viene applicato un tasso d'interesse negativo del -0.4 per cento sull'avere che supera la quota esente. È inoltre incluso un avere pari a CHF 7.7 milioni, che viene remunerato a un tasso del 2.75 per cento.

Nel caso della concessione di crediti a organi sono in vigore disposizioni speciali relative all'esecuzione e al monitoraggio affinché venga sempre garantita l'indipendenza personale.

17 – Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari (Attivo/Strumenti finanziari)

| in migliaia di CHF | A vista | Rescindibili | Scadenza | | | | Totale |
|--|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | | | entro 3 mesi | fra 3 e 12 mesi | fra 1 e 5 anni | superiore ai 5 anni | |
| Liquidità | 35'390'664 | – | – | – | – | – | 35'390'664 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 1'095'917 | – | – | – | – | – | 1'095'917 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 119'221 | – | 3'798'649 | 30'000 | – | – | 3'947'870 |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | – | – | – | – | – | – | – |
| Crediti nei confronti della clientela | 95 | 250'891 | 1'313'506 | 514'862 | 741'520 | 192'885 | 3'013'758 |
| Crediti ipotecari | 868 | 82'661 | 814'965 | 1'211'468 | 5'556'992 | 3'243'699 | 10'910'652 |
| Attività di negoziazione | 979'556 | – | – | – | – | – | 979'556 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 1'536'638 | – | – | – | – | – | 1'536'638 |
| Immobilizzazioni finanziarie ¹ | 4'532 | – | 55'017 | 610'458 | 2'658'693 | 5'456'630 | 8'785'329 |
| Totale 31.12.2020 | 39'127'491 | 333'551 | 5'982'137 | 2'366'787 | 8'957'204 | 8'893'214 | 65'660'384 |
| Totale 31.12.2019 | 33'481'347 | 300'514 | 9'916'269 | 2'259'519 | 8'450'353 | 7'803'725 | 62'211'727 |

1 Negli investimenti finanziari non ci sono immobilizzazioni (esercizio precedente CHF 0.00).

Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari (Capitale di terzi/Strumenti finanziari)

| in migliaia di CHF | A vista | Rescindibili | Scadenza | | | | Totale |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | | | entro 3 mesi | fra 3 e 12 mesi | fra 1 e 5 anni | superiore ai 5 anni | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 26'703'345 | – | – | – | – | – | 26'703'345 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 472'603 | 147'878 | 7'189'611 | 1'155'974 | 88'000 | – | 9'054'065 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | – | – | 4'166'680 | 14'147 | – | – | 4'180'827 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 5'241'399 | 5'371'945 | 2'535'655 | 973'263 | 1'134'543 | 592'286 | 15'849'091 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 147'893 | – | – | – | – | – | 147'893 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 1'891'769 | – | – | – | – | – | 1'891'769 |
| Obbligazioni di cassa | – | – | 325 | 1'006 | 17'749 | – | 19'080 |
| Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | – | – | 887'320 | 605'999 | 2'809'990 | 2'683'848 | 6'987'157 |
| Totale 31.12.2020 | 34'457'009 | 5'519'822 | 14'779'591 | 2'750'389 | 4'050'282 | 3'276'134 | 64'833'227 |
| Totale 31.12.2019 | 26'194'093 | 4'664'273 | 18'856'489 | 5'035'733 | 3'856'325 | 2'760'233 | 61'367'147 |

18 – Attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (attivi estero)

| Attivi per solvibilità dei gruppi di paesi in migliaia di CHF | Impegno estero netto | | | |
|--|----------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 31.12.2019 | Quota in % | 31.12.2020 | Quota in % |
| Rating | | | | |
| Investimento molto sicuro | 7'108'608 | 98.0 | 4'115'444 | 99.2 |
| Investimento sicuro | 22'477 | 0.3 | 20'278 | 0.5 |
| Investimento medio buono | 121'261 | 1.7 | 9'154 | 0.2 |
| Investimento speculativo fino ad altamente speculativo | 1'500 | 0.0 | 1'007 | 0.0 |
| Investimento con il massimo rischio/insolvenza | – | – | – | – |
| Investimento senza rating | 2'519 | 0.0 | 1'807 | 0.0 |
| Totale degli attivi | 7'256'366 | 100.0 | 4'147'689 | 100.0 |

L'assegnazione dei rating si basa sulle classi di rating di Moody's. All'interno del Gruppo Raiffeisen vengono utilizzati i rating di tutte e tre le maggiori agenzie di rating operanti a livello internazionale.

19 – Bilancio secondo le valute

Bilancio secondo le valute

31.12.2020
in migliaia di CHF

| | CHF | EUR | USD | Altre | Totale |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 35'197'546 | 132'599 | 5'943 | 54'577 | 35'390'664 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 1'094'932 | – | – | 985 | 1'095'917 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 1'125'098 | 671'361 | 1'402'744 | 748'666 | 3'947'870 |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | – | – | – | – | – |
| Crediti nei confronti della clientela | 2'579'986 | 355'953 | 64'786 | 13'033 | 3'013'758 |
| Crediti ipotecari | 10'910'652 | – | – | – | 10'910'652 |
| Attività di negoziazione | 396'011 | 263 | 11'886 | 571'397 | 979'556 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 1'536'638 | – | – | – | 1'536'638 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 8'781'848 | 7 | 3'467 | 7 | 8'785'329 |
| Ratei e risconti | 233'233 | 1'157 | 473 | 106 | 234'967 |
| Partecipazioni | 423'543 | – | – | 7 | 423'550 |
| Immobilizzi | 327'972 | – | – | – | 327'972 |
| Valori immateriali | – | – | – | – | – |
| Altri attivi | 983'396 | – | – | – | 983'396 |
| Totale degli attivi iscritti a bilancio | 63'590'854 | 1'161'341 | 1'489'298 | 1'388'777 | 67'630'269 |
| Diritti di consegna da operazioni su divise a pronti, a termine e con opzioni | 12'328'840 | 111'464'544 | 11'546'871 | 3'818'985 | 39'159'241 |
| Totale degli attivi | 75'919'694 | 12'625'885 | 13'036'169 | 5'207'762 | 106'789'510 |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 23'391'356 | 2'482'707 | 438'914 | 390'368 | 26'703'345 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 4'033'425 | 987'428 | 2'919'704 | 1'113'508 | 9'054'065 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 3'813'000 | – | 367'827 | – | 4'180'827 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 14'042'145 | 1'005'825 | 695'851 | 105'269 | 15'849'091 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 147'893 | – | – | – | 147'893 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 1'891'769 | – | – | – | 1'891'769 |
| Obbligazioni di cassa | 19'080 | – | – | – | 19'080 |
| Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | 6'819'514 | 95'488 | 54'988 | 17'167 | 6'987'157 |
| Ratei e risconti | 297'050 | 1'954 | 2'491 | 333 | 301'827 |
| Altri passivi | 426'480 | 1 | – | – | 426'481 |
| Accantonamenti | 100'722 | – | – | – | 100'722 |
| Riserve per rischi bancari generali | 47'988 | – | – | – | 47'988 |
| Capitale sociale | 1'700'000 | – | – | – | 1'700'000 |
| Riserva legale da utili | 177'523 | – | – | – | 177'523 |
| Utile | 42'500 | – | – | – | 42'500 |
| Totale dei passivi iscritti a bilancio | 56'950'446 | 4'573'403 | 4'479'776 | 1'626'644 | 67'630'269 |
| Impegni di consegna da operazioni su divise a pronti, a termine e con opzioni | 19'011'713 | 8'084'100 | 8'486'604 | 3'607'399 | 39'189'815 |
| Totale dei passivi | 75'962'159 | 12'657'503 | 12'966'380 | 5'234'043 | 106'820'085 |
| Posizione netta per valuta | –42'465 | –31'618 | 69'789 | –26'281 | –30'575 |

Tassi di conversione valute estere

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 1,087 | 1,082 |
| USD | 0,968 | 0,884 |

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

20 – Crediti e impegni eventuali

Crediti e impegni eventuali e spiegazioni

| in migliaia di CHF | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|------------------|------------------|
| Impegni eventuali | | |
| Garanzie di credito e strumenti analoghi | 2'981'383 | 2'783'851 |
| Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi ¹ | 94'456 | 201'033 |
| Altri impegni eventuali | 154'442 | 140'246 |
| Totale degli impegni eventuali | 3'230'282 | 3'125'131 |
| Crediti eventuali | | |
| Crediti eventuali da perdite fiscali riportate | 14'073 | 39'500 |
| Altri crediti eventuali | – | – |
| Totale crediti eventuali | 14'073 | 39'500 |

¹ Nelle garanzie die prestazione di garanzia è inclusa una garanzia d'importo non determinato nei confronti di parti terze che si riferisce a operazioni con derivati i cui valori di sostituzione sottostanti sono variabili in funzione del mercato. La garanzia è valutata sulla scorta di un modello di rischio basato su uno scenario con dati storici e al 31 dicembre 2020 ammonta a CHF 137.6 milioni.

21 – Operazioni fiduciarie

Operazioni fiduciarie

| in migliaia di CHF | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|--|---------------|--------------|
| Investimenti fiduciari presso banche terze | 16'957 | 4'219 |
| Totale delle operazioni fiduciarie | 16'957 | 4'219 |

Informazioni sul conto economico

22 – Risultato da operazioni su interessi

Risultato da operazioni su interessi

in migliaia di CHF

| | 2019 | 2020 |
|--|-----------------|----------------|
| Proventi per interessi e dividendi | | |
| Proventi per interessi derivanti da crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 71'425 | 34'827 |
| Proventi per interessi derivanti da crediti nei confronti di altre banche | −4'362 | −4'722 |
| Proventi per interessi derivanti da operazioni di finanziamento di titoli | 770 | −56 |
| Proventi per interessi derivanti da crediti nei confronti della clientela | 41'172 | 40'424 |
| Proventi per interessi derivanti da crediti ipotecari | 146'131 | 137'200 |
| Proventi per interessi e dividendi derivanti da investimenti finanziari | 40'892 | 32'072 |
| Altri proventi per interessi | 34'671 | 27'194 |
| Totale dei proventi per interessi e dividendi | 330'699 | 266'939 |
| di cui interessi negativi su operazioni attive | −75'519 | −86'755 |
| Oneri per interessi | | |
| Oneri per interessi derivanti da impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 53'507 | 63'386 |
| Oneri per interessi derivanti da impegni nei confronti di altre banche | 2'059 | 31'307 |
| Oneri per interessi derivanti da operazioni di finanziamento di titoli | 3'654 | 38'414 |
| Oneri per interessi derivanti da depositi della clientela | −14'140 | 1'465 |
| Oneri per interessi derivanti da obbligazioni di cassa | −226 | −111 |
| Oneri per interessi derivanti da prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | −95'476 | −92'875 |
| Altri oneri per interessi | −119'203 | −82'470 |
| Totale degli oneri per interessi | −169'823 | −40'886 |
| di cui interessi negativi su operazioni passive | 78'905 | 159'828 |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | 160'876 | 226'053 |

23 – Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio

Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Proventi per commissioni | | |
| Proventi per commissioni su operazioni in titoli e di investimento | | |
| Operazioni di deposito | 25'795 | 24'402 |
| Courtage | 11'004 | 14'282 |
| Operazioni su fondi e gestione patrimoniale | 17'388 | 17'740 |
| Altre operazioni in titoli e di investimento | 29'214 | 19'440 |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 16'823 | 18'558 |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | | |
| Mezzi di pagamento | 56'342 | 51'200 |
| Tenuta conti | 2'222 | 2'498 |
| Altre prestazioni di servizio | 3'927 | 3'594 |
| Totale dei proventi per commissioni | 162'715 | 151'714 |
| Oneri per commissioni | | |
| Operazioni in titoli | -38'559 | -39'844 |
| Mezzi di pagamento | -2'666 | -1'994 |
| Altri oneri per commissioni | -107 | -704 |
| Totale degli oneri per commissioni | -41'332 | -42'542 |
| Totale del risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio | 121'383 | 109'171 |

24 – Risultato da attività di negoziazione

24.1 – Suddivisione per settori di attività

Risultato da attività di negoziazione Suddivisione per settori di attività

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Succursali di Raiffeisen Svizzera | 7'601 | 7'366 |
| Desk di negoziazione azioni | 5'990 | 6'012 |
| Desk di negoziazione divise | 8'807 | 9'032 |
| Desk di negoziazione fixed income | 7'800 | 17'155 |
| Desk di negoziazione macro hedge | -275 | -12 |
| Desk di negoziazione banconote/metalli preziosi | 38'989 | 29'237 |
| Desk di negoziazione opzioni | 1'327 | 2'281 |
| Desk di negoziazione rate | 9'117 | 6'386 |
| Totale del risultato da attività di negoziazione | 79'358 | 77'457 |

24.2 – Suddivisione per rischi sottostanti

Risultato da attività di negoziazione

Suddivisione per rischi sottostanti

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Negoziazione di divise | 14'638 | 15'149 |
| Negoziazione di metalli preziosi e banconote | 40'661 | 31'092 |
| Negoziazione di azioni | 6'698 | 7'641 |
| Negoziazione di interessi | 17'361 | 23'575 |
| Totale del risultato da attività di negoziazione | 79'358 | 77'457 |

25 – Altri proventi ordinari

Altri ricavi ordinari

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Servizi informatici per le società del Gruppo | 62'575 | 66'533 |
| Altre prestazioni individuali per le società del Gruppo | 192'668 | 153'395 |
| Contributi delle Banche Raiffeisen a prestazioni collettive/strategiche e gestione delle finanze | 72'151 | 79'956 |
| Prestazioni interne fatturate per progetti del Gruppo | 25'939 | 58'054 |
| Altri | 8'154 | 2'657 |
| Totale degli altri ricavi ordinari | 361'485 | 360'594 |

26 – Costi per il personale

Spese per il personale

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Gettoni di presenza e indennità fisse ai organi della banca | 1'791 | 2'148 |
| Stipendi e indennità per il personale | 337'232 | 316'458 |
| AVS, AI, AD e altri assegni previsti dalla legge | 26'586 | 24'440 |
| Contributi alle istituzioni di previdenza per il personale | 36'148 | 35'938 |
| Altre spese per il personale | 6'033 | 6'863 |
| Totale delle spese per il personale | 407'790 | 385'847 |

27 – Altri costi d'esercizio

Altri costi d'esercizio

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Spese per i locali | 23'004 | 24'836 |
| Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione | 65'967 | 66'395 |
| Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo | 3'533 | 3'262 |
| Onorari della società di revisione | 2'775 | 2'052 |
| di cui per audit contabili e di vigilanza | 2'426 | 1'801 |
| di cui per altri servizi | 348 | 251 |
| Altri costi di esercizio | 152'214 | 131'400 |
| Totale degli altri costi d'esercizio | 247'493 | 227'944 |

28 – Costi e ricavi straordinari, modifiche delle riserve tacite

Esercizio in rassegna

I ricavi straordinari di CHF 2.3 milioni comprendono CHF 1.8 milioni dalla contabilizzazione conclusiva di Arizon Sourcing SA, che è stata cancellata dal registro di commercio a fine 2020. Inoltre, dalla vendita di immobilizzazioni materiali è stato possibile sciogliere CHF 0.4 milioni.

all'anno precedente

Dei ricavi straordinari pari a CHF 28.5 milioni, CHF 22.5 milioni provengono dalla vendita delle licenze del sistema bancario core alle Banche Raiffeisen. Inoltre, nei ricavi straordinari vengono riportati CHF 5.2 milioni che risultano dall'integrazione di Arizon Sourcing SA in liquidazione. Inoltre, nell'attivo fisso, sono state sciolte riserve tacite pari a CHF 9.2 milioni.

29 – Imposte correnti

Imposte correnti

| in migliaia di CHF | 2019 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Oneri per le imposte correnti | 1'800 | 1'140 |
| Totale degli oneri fiscali | 1'800 | 1'140 |
| Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo | 14.1% | 1.4% |

Per il calcolo delle imposte 2020 sono state fatte valere perdite riportate di CHF 78.1 milioni. Le imposte differite vengono calcolate e indicate solo al livello del Gruppo Raiffeisen.

Relazione dell'Ufficio di revisione

Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale di Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

Giudizio di revisione

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale di Raiffeisen Svizzera società cooperativa, costituito dal bilancio al 31 dicembre 2020, dal conto economico e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, inclusa una sintesi dei principi contabili significativi.

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Base del giudizio di revisione

Abbiamo svolto la nostra revisione in conformità alla legge svizzera e agli Standard di revisione svizzeri (SR). La nostra responsabilità secondo tali disposizioni e standard è descritta più dettagliatamente al paragrafo della presente relazione intitolato «Responsabilità dell'Ufficio di revisione per la revisione del conto annuale».

Siamo indipendenti da Raiffeisen Svizzera società cooperativa, in conformità con le disposizioni legali svizzere e le esigenze della professione, e abbiamo adempiuto ai nostri obblighi professionali nel rispetto di tali esigenze. Riteniamo che gli elementi probativi ottenuti costituiscano una base sufficiente e adeguata per formulare il nostro giudizio di revisione.

Il nostro approccio di revisione

Visione d'insieme

Significatività: CHF 9.6 milioni



Abbiamo adattato l'estensione della nostra revisione in modo tale da effettuare attività di verifica sufficienti per emettere un giudizio di revisione sul conto annuale nel suo insieme, tenendo conto dell'organizzazione, dei processi e dei controlli interni relativi all'allestimento del conto annuale, nonché del settore in cui opera Raiffeisen Svizzera società cooperativa.

Il seguente elemento è stato identificato come aspetti significativi per la revisione:

- Valutazione dei prestiti alla clientela (crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari)

PricewaterhouseCoopers SA, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, casella postale, 9001 San Gallo
Telefono: +41 58 792 72 00, Fax: +41 58 792 72 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers SA fa parte di una rete internazionale di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.

Soglia di significatività

L'estensione delle nostre verifiche è stata condizionata dalla soglia di significatività applicata. Il nostro giudizio di revisione ha quale scopo quello di fornire una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative. Le anomalie possono risultare da frodi o da errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente presumere che, singolarmente o complessivamente, possano influire sulle decisioni economiche prese dagli utilizzatori del conto annuale.

Basandoci sul nostro giudizio professionale, abbiamo determinato le soglie di significatività quantitative, in particolare la soglia di significatività complessiva applicabile al conto annuale nel suo insieme, come descritto nella tabella sottostante. Sulla base di dette soglie quantitative e di considerazioni qualitative, abbiamo determinato l'estensione della nostra revisione, la natura, le tempestiche e l'estensione delle procedure di revisione e valutato gli effetti delle anomalie, considerate singolarmente o complessivamente, sul conto annuale nel suo insieme.

| | |
|---|---|
| Soglia di significatività complessiva | CHF 9.6 milioni |
| Come l'abbiamo determinata | 0.5 % dell'attivo netto (fondi propri) |
| Giustificazione della scelta del valore di riferimento per la determinazione della soglia di significatività | Come valore di riferimento per determinare la soglia di significatività abbiamo scelto l'attivo netto (fondi propri), in quanto a nostro avviso è il parametro che meglio rappresenta la solvibilità e la sicurezza di Raiffeisen Svizzera società cooperativa, aspetti che sono di grande importanza per le decisioni economiche dei suoi soci, dei suoi clienti e dell'autorità di vigilanza. |

Abbiamo stabilito con il Comitato di controllo del Consiglio d'amministrazione di comunicare le anomalie superiori a CHF 960'000 constatate nell'ambito dei nostri lavori di revisione, nonché tutte le anomalie inferiori a questo importo che, a nostro giudizio, in base a considerazioni di natura qualitativa, devono essere comunicate.

Estensione delle nostre verifiche

Abbiamo definito il nostro approccio di revisione determinando la soglia di significatività e valutando il rischio che il conto annuale possa contenere anomalie significative. Particolare attenzione è stata dedicata agli ambiti nei quali sono presenti margini di discrezionalità, come ad esempio in caso di stime e valutazioni basate su ipotesi che dipendono da eventi futuri che sono per definizione imprevedibili. Come effettuato per tutte le revisioni, abbiamo tenuto conto del rischio di elusione dei processi e dei controlli interni da parte della Direzione, così come dell'eventuale presenza di elementi di soggettività che potrebbero comportare un rischio di anomalie significative risultanti da atti delittuosi.

Aspetti significativi emersi dalla revisione ai sensi della Circolare 1/2015 dell'Autorità federale di sorveglianza dei revisori (ASR)

Gli aspetti significativi della revisione sono, secondo il nostro giudizio professionale, gli elementi che rivestono maggiore importanza per la revisione del conto annuale nell'esercizio in esame. Abbiamo considerato questi aspetti nell'ambito della nostra revisione del conto annuale e ne abbiamo tenuto conto nella formulazione del nostro giudizio di revisione; non forniamo un giudizio di revisione specifico su tali aspetti.

Valutazione dei prestiti alla clientela (crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari)

| Aspetti significativi della revisione | Procedure effettuate per valutare gli aspetti significativi |
|--|---|
| Poiché i prestiti alla clientela costituiscono una parte significativa del bilancio (21 % della somma di bilancio al 31 dicembre 2020 e 22 % nell'esercizio precedente), riteniamo che la loro valutazione sia un aspetto significativo della revisione. Esiste inoltre un margine di discrezionalità nel giudicare la valutazione e l'entità di eventuali rettifiche di valore. | Abbiamo verificato, tramite test a campione, l'adeguatezza e l'efficacia dei seguenti controlli relativi alla valutazione dei prestiti alla clientela: <ul style="list-style-type: none">• <i>Analisi dei crediti</i> Verifica del rispetto delle prescrizioni e delle direttive concernenti la documentazione, la sostenibilità, la valutazione e le garanzie |

Ci siamo concentrati in particolar modo sui seguenti punti:

- l'approccio applicato da Raiffeisen Svizzera società cooperativa per identificare l'insieme dei prestiti alla clientela che potrebbero necessitare di rettifiche di valore;
- l'adeguatezza e l'applicazione dei margini di discrezionalità, secondo quanto prescritto dalle direttive, per la determinazione delle rettifiche di valore individuali.

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione dei prestiti ai clienti, i processi applicati per identificare i rischi di perdita, determinare il fabbisogno di rettifiche di valore e valutare le coperture, risultano dal conto annuale.

- *Approvazione dei crediti*
Verifica del rispetto delle prescrizioni previste dal regolamento sulle competenze
- *Erogazione del credito*
Verifica per determinare che l'erogazione del credito avvenga unicamente in presenza di tutti i documenti necessari
- *Monitoraggio del credito*
Verifica per determinare se l'identificazione di posizioni che presentano indizi che il credito risulti compromesso avviene in modo rapido e completo e se tali posizioni sono verificate regolarmente, in particolare in relazione alla possibilità di recuperare le coperture e all'entità delle rettifiche di valore

Abbiamo inoltre eseguito, tramite test a campione, le seguenti verifiche dettagliate:

- Abbiamo valutato il valore intrinseco dei crediti, verificando i *processi di identificazione* di potenziali rettifiche di valore. La nostra verifica a campione comprende una selezione casuale di posizioni del portafoglio prestiti globale come anche una selezione di crediti in sofferenza basate sui rischi. Per le nostre valutazioni, abbiamo utilizzato le perizie di esperti ingaggiati da Raiffeisen Svizzera società cooperativa relative a pegini per i quali non risultava disponibile un prezzo di mercato, così come altre informazioni disponibili sui prezzi di mercato e su valori di confronto.
- Abbiamo inoltre giudicato l'adeguatezza del *metodo utilizzato per la valutazione delle rettifiche di valore*. La nostra verifica si è concentrata sui crediti identificati come compromessi ai sensi delle disposizioni applicabili alle banche in materia di allestimento dei conti. Ci siamo inoltre assicurati della corretta e completa quantificazione delle rettifiche di valore, in conformità alle disposizioni applicabili alle banche in materia di allestimento dei conti così come ai principi di iscrizione a bilancio e di valutazione di Raiffeisen Svizzera società cooperativa.

Le ipotesi utilizzate erano conformi alle nostre aspettative.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento di un conto annuale in conformità alle disposizioni e allo statuto. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile dei controlli interni che ritiene necessari per permettere l'allestimento di un conto annuale privo di anomalie significative, siano esse derivanti da attività delittuose o errori.

Nell'ambito dell'allestimento del conto annuale, il Consiglio d'amministrazione è responsabile della valutazione della capacità di Raiffeisen Svizzera società cooperativa di proseguire la sua attività operativa. Il Consiglio d'amministrazione ha inoltre la responsabilità di presentare, se necessario, gli elementi relativi alla capacità di Raiffeisen Svizzera società cooperativa di proseguire la sua attività operativa e di allestire il conto annuale sulla base del principio di continuità dell'attività operativa, a meno che non intenda liquidare o cessare l'attività, o qualora non esista altra soluzione realistica.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

Il nostro obiettivo è quello di ottenere una sicurezza ragionevole che il conto annuale nel suo insieme non contenga anomalie significative, siano esse riconducibili a frodi o errori, e di emettere una relazione contenente il nostro giudizio di revisione. Una sicurezza ragionevole corrisponde a un elevato livello di sicurezza, ma tuttavia non garantisce che una revisione eseguita conformemente alla legge svizzera e nel rispetto degli Standard svizzeri di revisione permetta sempre di rilevare un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono risultare da frodi o da errori e sono considerate

significative qualora si possa ragionevolmente presumere che, singolarmente o complessivamente, possano influire sulle decisioni economiche prese dagli utilizzatori del conto annuale.

Una descrizione dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito internet di EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/it/revisione-rapporto-di-relazione>. Questa descrizione è parte integrante della nostra relazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Conformemente all'art. 906 CO congiuntamente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Confermiamo inoltre che la tenuta dell'elenco dei soci e la ripartizione dell'utile di bilancio proposta sono conformi alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

PricewaterhouseCoopers SA

Rolf Birrer
 Perito revisore
 Revisore responsabile

Adrian Meier
 Perito revisore

San Gallo, 14 aprile 2021

INDICI

60 Panoramica cinque anni

60 Bilancio

61 Conto economico

Panoramica cinque anni

Bilancio

Bilancio

in migliaia di CHF

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 18'779'805 | 18'819'203 | 17'993'258 | 28'377'439 | 35'390'664 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 2'923'285 | 2'655'902 | 3'023'050 | 2'381'568 | 1'095'917 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 6'948'718 | 8'214'912 | 1'815'732 | 7'562'069 | 3'947'870 |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 13'204 | 51'371 | 4'920 | 249'941 | — |
| Crediti nei confronti della clientela | 2'274'938 | 2'441'407 | 3'490'328 | 2'824'270 | 3'013'758 |
| Crediti ipotecari | 9'121'212 | 9'870'963 | 10'719'248 | 11'104'948 | 10'910'652 |
| Attività di negoziazione | 1'282'433 | 1'325'870 | 1'027'521 | 757'875 | 979'556 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 1'604'991 | 1'632'217 | 1'310'767 | 1'823'769 | 1'536'638 |
| Investimenti finanziari | 6'596'490 | 6'308'591 | 6'560'872 | 7'129'847 | 8'785'329 |
| Ratei e risconti | 239'406 | 228'036 | 227'896 | 247'005 | 234'967 |
| Partecipazioni | 1'243'250 | 1'055'938 | 423'809 | 435'474 | 423'550 |
| Immobilizzi | 249'126 | 195'321 | 232'866 | 353'088 | 327'972 |
| Valori immateriali | 18'145 | 6'653 | 4'234 | 1'815 | — |
| Altri attivi | 616'755 | 788'398 | 754'607 | 920'495 | 983'396 |
| Totale degli attivi | 51'911'758 | 53'594'782 | 47'589'108 | 64'169'604 | 67'630'269 |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 14'063'534 | 15'528'573 | 15'366'151 | 18'906'019 | 26'703'345 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 14'047'052 | 13'676'261 | 6'410'927 | 12'263'833 | 9'054'065 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 2'514'988 | 1'757'968 | 2'925'136 | 6'326'901 | 4'180'827 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 10'714'330 | 11'044'803 | 11'423'677 | 13'943'409 | 15'849'091 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 138'207 | 133'799 | 69'530 | 197'542 | 147'893 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 1'825'313 | 1'610'794 | 1'535'839 | 2'179'800 | 1'891'769 |
| Obbligazioni di cassa | 73'681 | 61'758 | 30'563 | 22'569 | 19'080 |
| Prestiti e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie | 5'743'882 | 6'836'274 | 7'021'981 | 7'527'074 | 6'987'157 |
| Ratei e risconti | 266'380 | 289'993 | 310'936 | 300'217 | 301'827 |
| Altri passivi | 433'423 | 458'400 | 436'675 | 451'263 | 426'481 |
| Accantonamenti | 16'834 | 16'685 | 128'373 | 124'617 | 100'722 |
| Riserve per rischi bancari generali | 158'450 | 259'450 | 9'297 | 6'336 | 47'988 |
| Capitale sociale | 1'700'000 | 1'700'000 | 1'700'000 | 1'700'000 | 1'700'000 |
| Riserva legale da utili | 169'443 | 173'183 | 177'523 | 177'523 | 177'523 |
| Utile | 46'240 | 46'840 | 42'500 | 42'500 | 42'500 |
| Totale del capitale proprio | 2'074'133 | 2'179'473 | 1'929'320 | 1'926'360 | 1'968'012 |
| Totale dei passivi | 51'911'757 | 53'594'781 | 47'589'108 | 64'169'604 | 67'630'269 |

Conto economico

Conto economico

| in migliaia di CHF | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Proventi per interessi e sconti | 372'806 | 320'123 | 303'687 | 289'808 | 234'867 |
| Proventi per interessi e dividendi da investimenti finanziari | 52'852 | 48'337 | 43'735 | 40'892 | 32'072 |
| Oneri per interessi | -302'113 | -242'372 | -192'056 | -169'823 | -40'886 |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | 123'546 | 126'088 | 155'366 | 160'876 | 226'053 |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi | -14'665 | -1'782 | -126'465 | -20'544 | -15'280 |
| Subtotale Risultato netto da operazioni su interessi | 108'881 | 124'306 | 28'901 | 140'332 | 210'773 |
| Proventi per commissioni su operazioni in titoli e di investimento | 49'973 | 73'690 | 77'588 | 83'401 | 75'863 |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 8'151 | 13'395 | 16'267 | 16'823 | 18'558 |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | 57'069 | 59'711 | 63'010 | 62'491 | 57'292 |
| Oneri per commissioni | -33'308 | -44'286 | -46'362 | -41'332 | -42'542 |
| Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio | 81'885 | 102'510 | 110'503 | 121'383 | 109'171 |
| Risultato da operazioni di negoziazione | 84'222 | 79'522 | 78'138 | 79'358 | 77'457 |
| Risultato da alienazioni di investimenti finanziari | 2'632 | 20'525 | 2'607 | 10'747 | 989 |
| Proventi da partecipazioni | 51'311 | 52'322 | 71'510 | 40'792 | 27'327 |
| Risultato da immobili | 3'938 | 3'668 | 3'884 | 4'344 | 3'595 |
| Altri ricavi ordinari | 387'971 | 403'513 | 401'193 | 361'485 | 360'594 |
| Altri costi ordinari | -45'550 | -34'243 | -42'905 | -32'427 | -31'675 |
| Altri risultati ordinari | 400'302 | 445'785 | 436'289 | 384'941 | 360'830 |
| Ricavi netti | 675'290 | 752'123 | 653'831 | 726'014 | 758'232 |
| Spese per il personale | -354'690 | -381'111 | -383'815 | -407'790 | -385'847 |
| Spese per il materiale | -255'880 | -254'653 | -294'285 | -247'493 | -227'944 |
| Costi di esercizio | -610'571 | -635'764 | -678'100 | -655'283 | -613'792 |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | -133'589 | -74'775 | -109'154 | -45'290 | -55'684 |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite | -5'650 | -4'352 | -117'910 | -12'633 | -5'745 |
| Risultato d'esercizio | -74'520 | 37'232 | -251'333 | 12'808 | 83'011 |
| Ricavi straordinari | 9'196 | 116'316 | 46'180 | 28'534 | 2'307 |
| Costi straordinari | -26'119 | -673 | -1 | -2 | -25 |
| Variazioni di riserve per rischi bancari generali | 140'450 | -101'000 | 250'153 | 2'961 | -41'652 |
| Imposte | -2'767 | -5'035 | -2'500 | -1'800 | -1'140 |
| Utile | 46'240 | 46'840 | 42'500 | 42'500 | 42'500 |

Impressum

Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Comunicazione
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 San Gallo
Telefono: +41 71 225 88 88
Fax: +41 71 225 88 87
Internet: raiffeisen.ch
e-mail: media@raiffeisen.ch

Chiusura redazionale: 25 marzo 2021
Pubblicazione: 16 aprile 2021
Lingue: tedesco, francese, italiano, inglese
È determinante la versione tedesca.

Resoconto

Il resoconto è composto dal rapporto annuale 2020 del Gruppo Raiffeisen, dal rapporto di gestione 2020 del Gruppo Raiffeisen (composto da relazione annuale, corporate governance, chiusura annuale, pubblicazione al pubblico), dalla pubblicazione in merito alle prescrizioni in materia di fondi propri e di liquidità al 31.12.2020 del Gruppo Raiffeisen e dal rapporto di gestione 2020 di Raiffeisen Svizzera. Tutte le pubblicazioni sono disponibili anche online al link report.raiffeisen.ch

Concezione

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo
phorbis Communications AG, Basilea

Redazione in capo

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Testo

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Layout e composizione

phorbis Communications AG, Basilea

Traduzione

24Translate GmbH, San Gallo
Raiffeisen Suisse société coopérative, Sede Svizzera romanda, Losanna
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Sede Svizzera italiana, Bellinzona

Fotografia

Marc Wetli, Küschnacht
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

