

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

		3e trimestre 2017 <sup>1</sup>		4e trimestre 2017 <sup>1</sup>	
		Valeurs non pondérées en 1000 CHF	Valeurs pondérées en 1000 CHF	Valeurs non pondérées en 1000 CHF	Valeurs pondérées en 1000 CHF
<b>Actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>					
1	Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		22'109'158		23'123'703
<b>Sortie de trésorerie</b>					
2	Dépôts de détail	88'925'946	8'778'358	90'786'630	8'945'706
3	dont dépôts stables	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4	dont dépôts moins stables	82'925'946	8'478'358	84'786'630	8'645'706
5	Financement de clients commerciaux ou de gros clients non garantis	12'084'816	7'121'039	12'585'452	7'291'558
6	dont dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts des membres d'un réseau financier auprès de la caisse centrale	14'042	3'510	25'612	6'403
7	dont dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	11'912'609	6'959'364	12'337'602	7'062'917
8	dont titres de créances non garantis	158'165	158'165	222'238	222'238
9	Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de garantie		32'597		13'192
10	Autres sorties de trésorerie	7'216'606	2'025'822	7'354'620	2'065'435
11	dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions	849'712	849'712	783'454	783'454
12	dont sorties de trésorerie associés à des pertes de financement de titres adossés à des actifs, obligations sécurisées, autres instruments structurés, papiers monétaires adossés à des actifs, structures ad hoc, véhicules d'investissement sur titres et autres facilités de financement analogues	32'644	32'644	113'430	113'430
13	dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité	6'334'250	1'143'466	6'457'736	1'168'551
14	Autres engagements de financement contractuels	3'109'877	1'989'786	3'523'323	2'137'870
15	Autres engagements de financement conditionnels	1'966'145	98'307	2'013'093	100'655
<b>16</b>	<b>Somme des sorties de trésorerie</b>		<b>20'045'910</b>		<b>20'554'416</b>
<b>Entrées de trésorerie</b>					
17	Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.)	163'808	2'111	91'026	2'679
18	Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	3'544'228	2'366'895	4'130'454	2'614'900
19	Autres entrées de trésorerie	238'237	238'237	217'535	217'535
<b>20</b>	<b>Somme des entrées de trésorerie</b>	<b>3'946'274</b>	<b>2'607'243</b>	<b>4'439'015</b>	<b>2'835'114</b>
			Valeurs apurées		Valeurs apurées
<b>21</b>	<b>Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>		<b>22'109'158</b>		<b>23'123'703</b>
<b>22</b>	<b>Somme nette des sorties de trésorerie</b>		<b>17'438'666</b>		<b>17'719'302</b>
<b>23</b>	<b>Ratio de liquidité à court terme LCR (en %)</b>		<b>126,78%</b>		<b>130,50%</b>

<sup>1</sup> Moyenne des valeurs de fin de journée de tous les jours ouvrables des trimestres sous revue (64 données pris en compte au 3e trimestre, 63 données pris en compte au 4e trimestre)

### **Explications concernant la liquidité à court terme (LCR)**

En conformité avec l'article 12 de l'ordonnance sur les liquidités, le Groupe Raiffeisen est tenu de satisfaire au Liquidity Coverage Ratio (LCR) dont le but est de garantir que les banques détiennent suffisamment d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) afin de couvrir en tout temps la sortie nette de trésorerie attendue dans un scénario de crise standard reposant sur des hypothèses de sortie et d'entrée de trésorerie pendant 30 jours. Les chiffres clés LCR publiés se fondent sur les moyennes des valeurs en fin de journée pour tous les jours ouvrés des trimestres en question sous revue.

Raiffeisen se concentre sur les opérations hypothécaires et les opérations d'épargne en Suisse. Du fait de sa faible dépendance envers ses grands clients et d'une large diversification de sa clientèle privée, il y a donc peu de concentration de sources de financement.

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

Le portefeuille d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) est constitué à 80% d'actifs de la catégorie 1, dont 90% sont gérés sous forme de liquidités. Les autres actifs de la catégorie 1 sont majoritairement des obligations du secteur public avec au minimum un rating AA-. Quant aux actifs de la catégorie 2, qui constituent 20% du portefeuille HQLA, 86% d'entre eux sont des lettres de gage suisses. Les 14% restants sont majoritairement des obligations du secteur public et des créances couvertes avec au minimum un rating A-.

Les sorties nettes (n° 22) sont restées constantes au cours de la dernière période sous revue. Le léger renforcement du portefeuille HQLA (n° 1) a entraîné une augmentation de la quote-part en liquidités à court terme (n° 23). Les sorties de fonds en lien avec le portefeuille de produits dérivés (n° 11) ont diminué en raison des fluctuations du marché plus faibles durant ces deux dernières années. Les positions restantes ont bien progressé dans le cadre de la croissance du bilan.

Le Groupe Raiffeisen n'effectue pas de transactions majeures en monnaies étrangères vu son activité de base. En raison des faibles volumes d'opérations actives en monnaies étrangères, les engagements libellés en monnaie étrangère sont transférés en francs suisses à échéances concordantes.

Le Groupe Raiffeisen dispose d'une gestion centralisée du risque de liquidité, assurée par le Treasury de Raiffeisen Suisse qui gère la liquidité du Groupe conformément aux prescriptions réglementaires et aux objectifs internes. Chaque Banque est tenue de placer auprès de Raiffeisen Suisse le montant proportionnel à son besoin de liquidité. Le Treasury de Raiffeisen Suisse gère de manière centralisée la réserve des liquidités et organise leur transfert au sein du Groupe.