



RAIFFEISEN

Résultat exceptionnel pour Raiffeisen
Bienvenue à la conférence de presse sur le bilan
du Groupe Raiffeisen

Patrik Gisel, Marcel Zoller
Saint-Gall, le 26.02.2016

RAIFFEISEN

1. Vue d'ensemble (Patrik Gisel, CEO)
2. Boucllement 2015 (Marcel Zoller, CFO)
3. Situation en termes de risques / Fonds propres (Marcel Zoller, CFO)
4. Perspectives (Patrik Gisel, CEO)

Excellent résultat, forte dynamique

Groupe Raiffeisen 2015

Augmentation
prononcée des
bénéfices

- Forte croissance au niveau opérationnel
- Cost Income Ratio stable malgré investissements
- La diversification porte ses fruits: base de revenus plus large

Plus attractif que jamais
pour les clients suisses

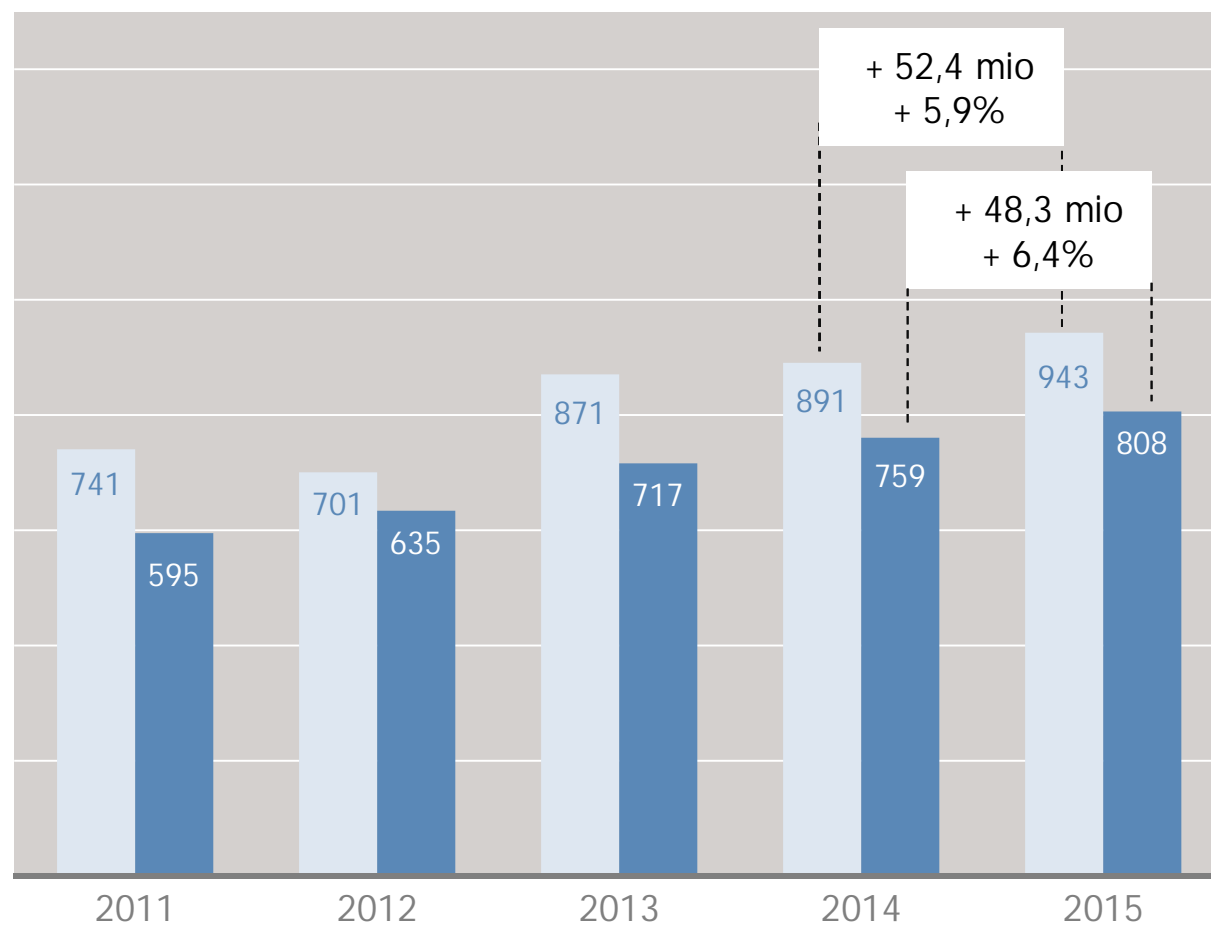
- L'augmentation des fonds de la clientèle démontre la confiance
- Opérations hypothécaires avec croissance qualitative
- Progression des actifs sous gestion

Sûr et à capital élevé

- Forte base de capitaux propres – en termes de qualité et de quantité
- Excellent ratio de levier
- Portefeuille de crédit avec de faibles corrections de valeur

Le bénéfice du Groupe atteint un niveau record

Résultat opérationnel et bénéfice du Groupe en mio de CHF



Evolution

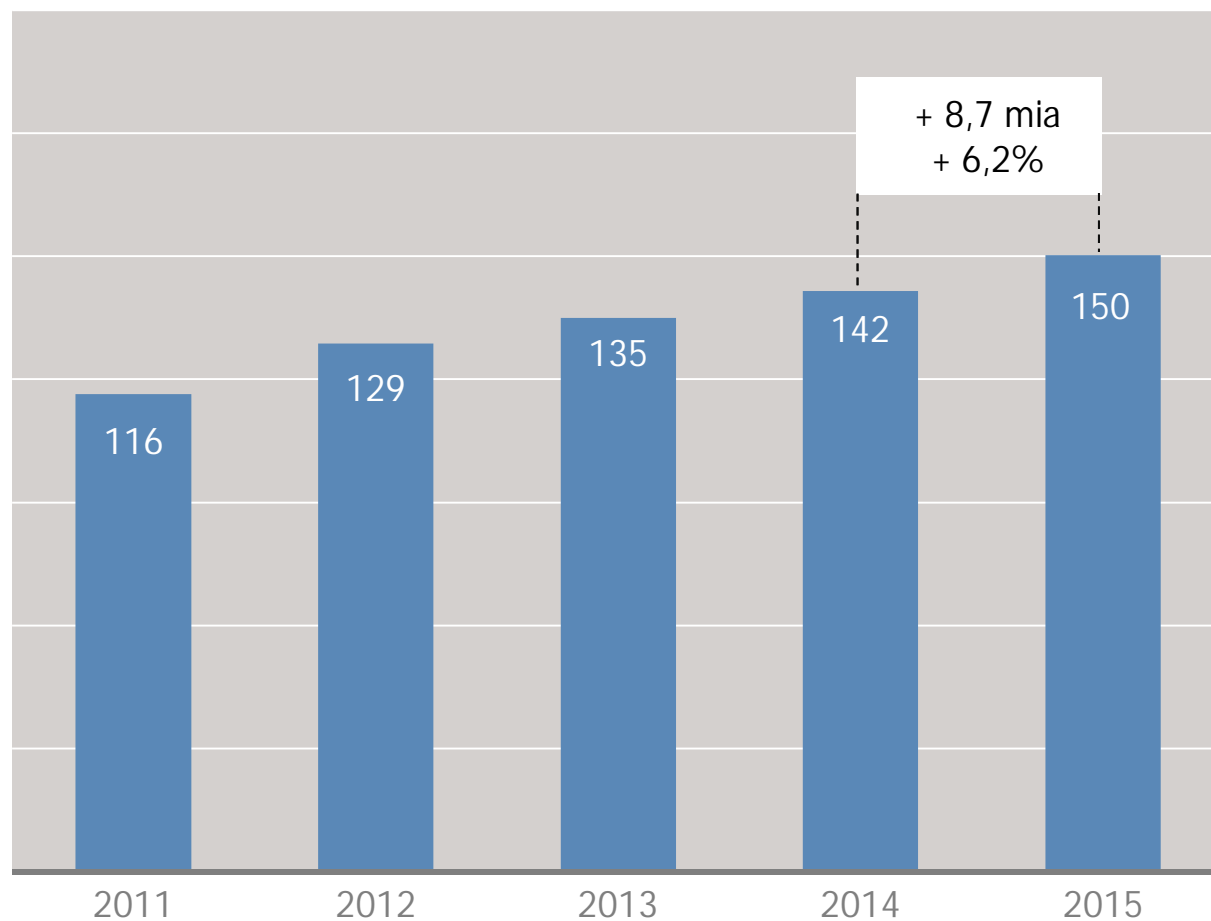
- Exercice exceptionnel
- Records battus au niveau du résultat et du bénéfice du Groupe

Légende

- Résultat opérationnel
- Bénéfice du Groupe

L'afflux continu de fonds de la clientèle, synonyme de confiance

Engagements résultant des dépôts de la clientèle en mia de CHF

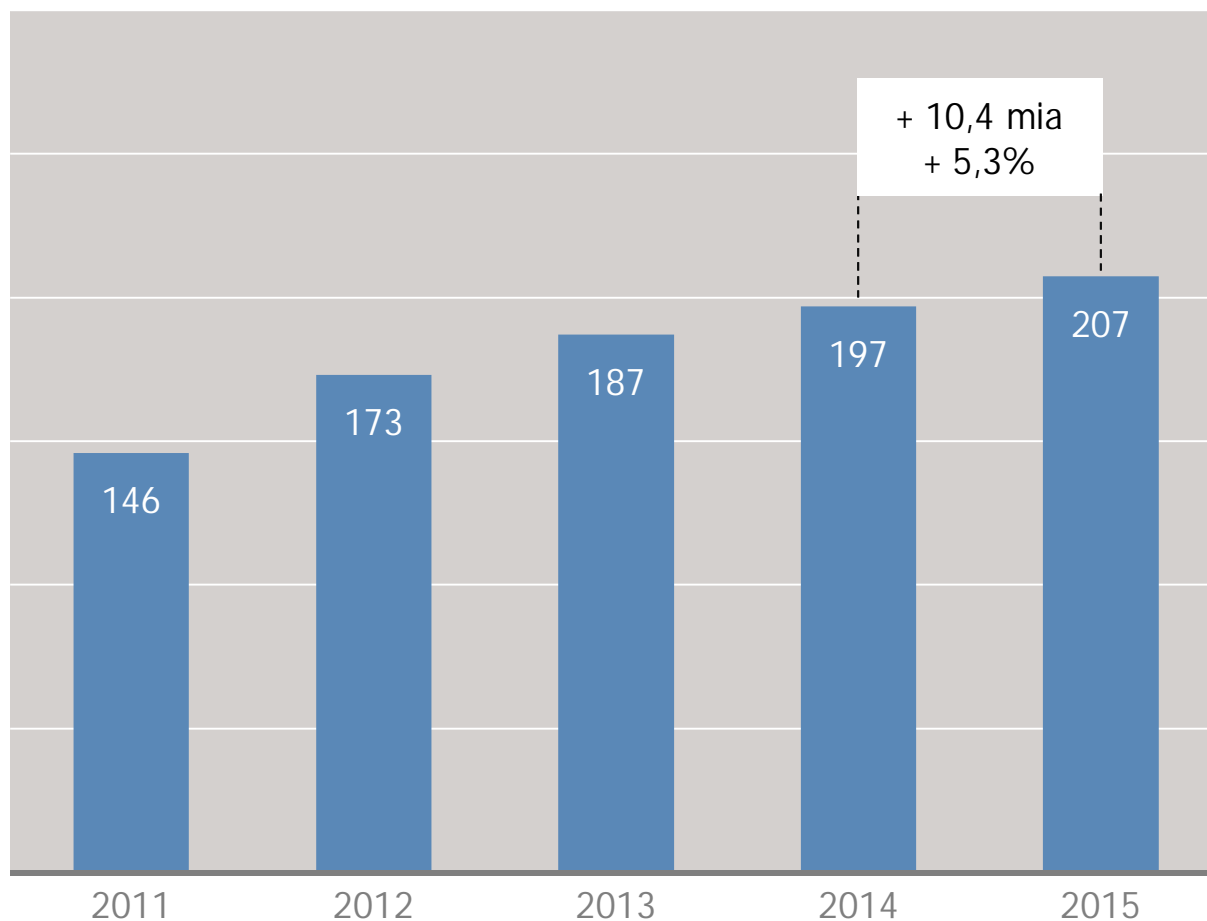


Evolution

- Croissance dans toute la Suisse
- Conversion de comptes épargne en comptes de transaction

Nette hausse des actifs sous gestion

Actifs sous gestion en mia de CHF

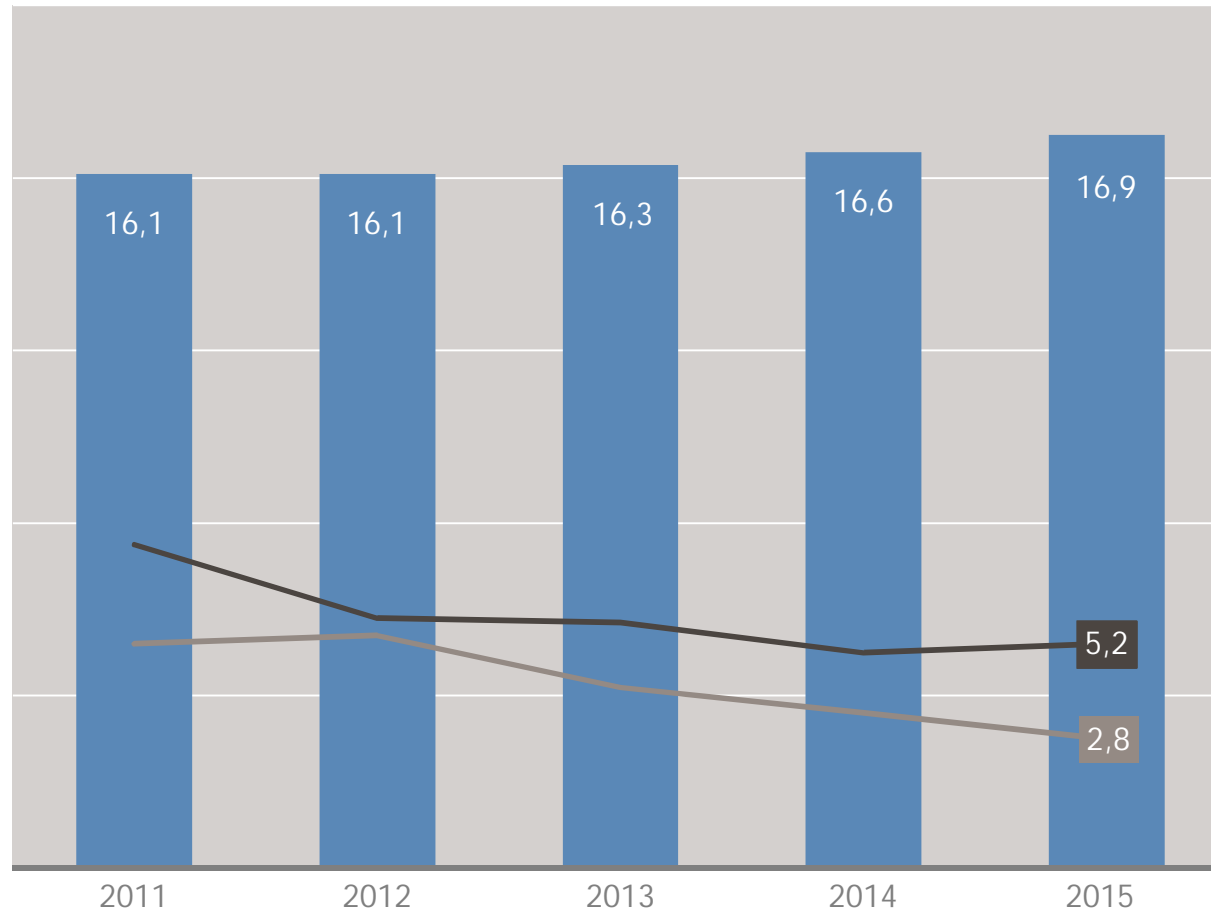


Evolution

- Augmentation des AuM grâce au succès de la stratégie de diversification
- Afflux net d'argent frais de 14,4 mia
- Les évolutions de marché ont eu un effet négatif

Croissance de Raiffeisen supérieure au marché

Opérations hypothécaires en%



Evolution

- Hausse continue de la part de marché
- Raiffeisen poursuit sa croissance qualitative

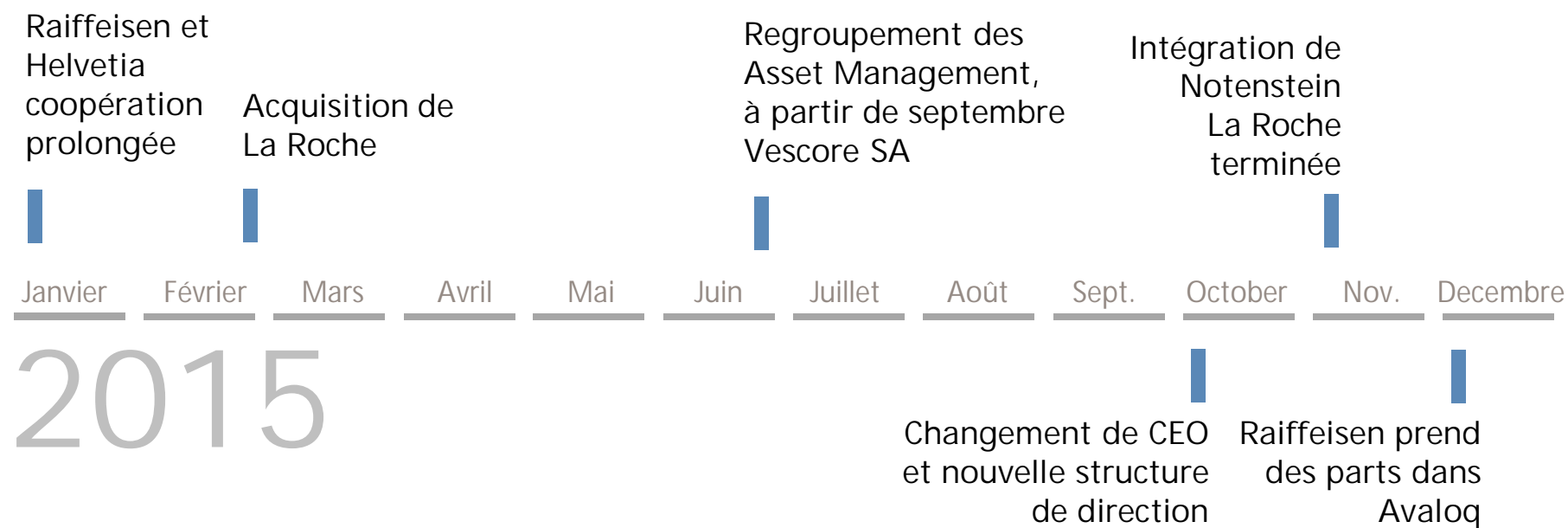
Légende

- Part de marché de Raiffeisen
- Croissance de Raiffeisen
- Croissance du marché suisse

Raiffeisen travaille de manière coopérative



Développement du réseau, concentration sur le marché



Excellents résultats pour Raiffeisen

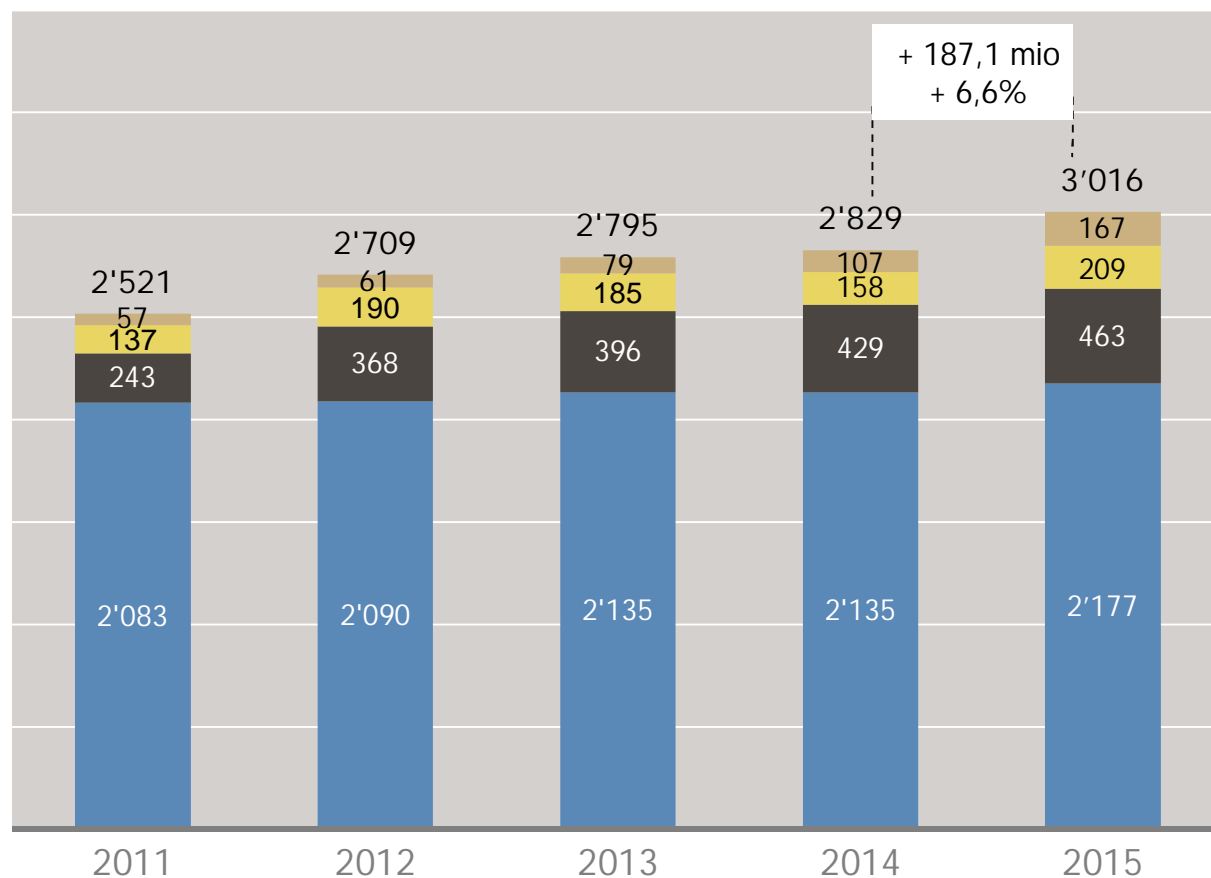
	31.12.15	31.12.14	Absolu	en%
Total du bilan (en mia de CHF)	205,7	188,4	+ 17,3	+ 9,2
Créances hypothécaires (en mia de CHF)	158,6	150,7	+ 7,9	+ 5,2
Dépôts de la clientèle (en mia de CHF)	150,3	141,5	+ 8,7	+ 6,2
Actifs sous gestion (en mia de CHF)	207,5	197,1	+ 10,4	+ 5,3
Résultat opérationnel (en mio de CHF)	943,4	891,0	+ 52,4	+ 5,9
Bénéfice du Groupe (en mio de CHF)	807,7	759,4	+ 48,3	+ 6,4

1. Vue d'ensemble (Patrik Gisel, CEO)
2. **Boucllement 2015 (Marcel Zoller, CFO)**
3. Situation en termes de risques / Fonds propres (Marcel Zoller, CFO)
4. Perspectives (Patrik Gisel, CEO)

Croissance dans tous les postes de produits

Produit d'exploitation en mio de CHF

Variation 2014 / 2015



Absolu

%

+ 60,4

+ 56,6

+ 51,6

+ 32,7

+ 33,7

+ 7,8

+ 41,5

+ 1,9

Légende

Autres résultats

Négoces

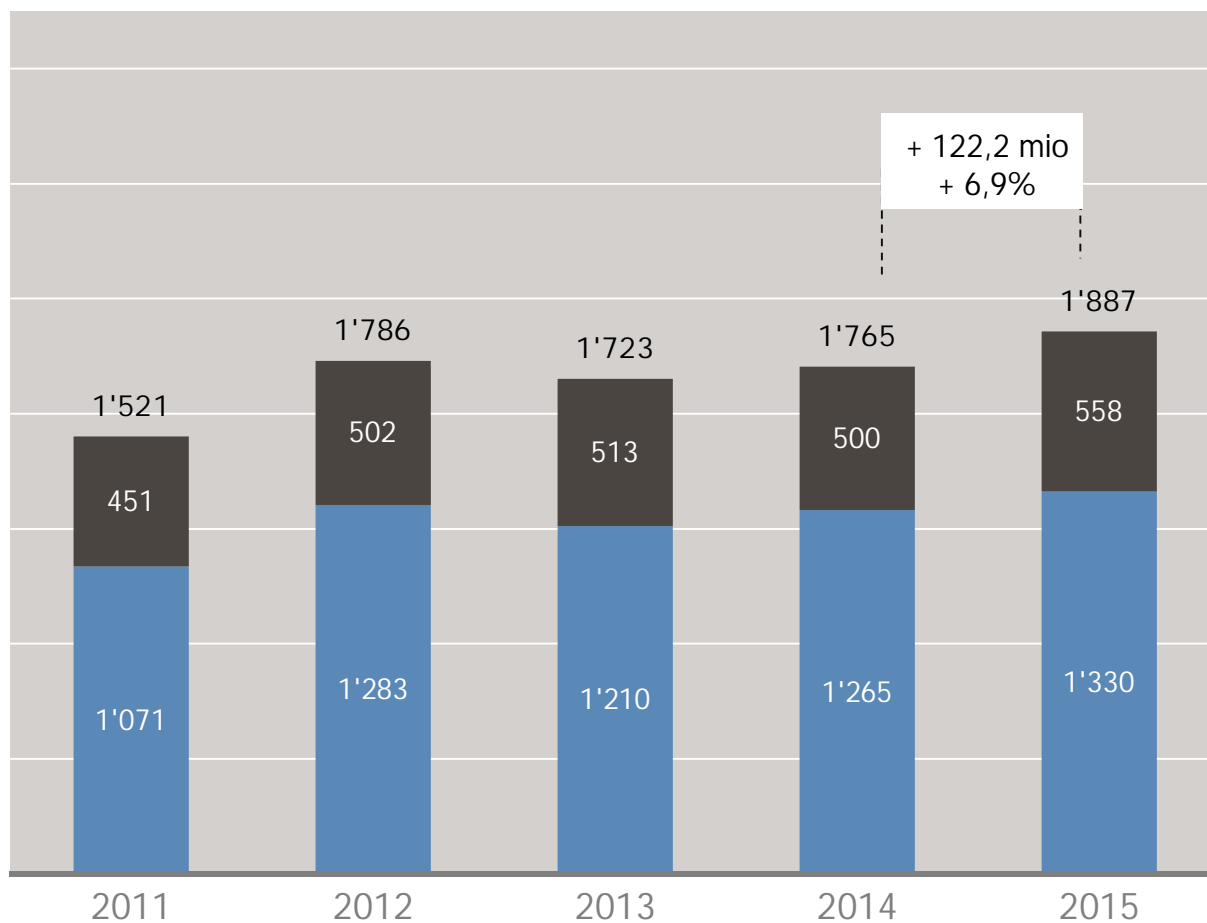
Comm. et prest. de serv.

Rés. des opérations d'intérêts

Hausse des charges d'exploitation suite à l'expansion stratégique

Changements au niveau des charges (en mia de CHF)

Variation 2014/2015



Absolu

+ 57,5

+ 64,7

%

+ 11,5

+ 5,1

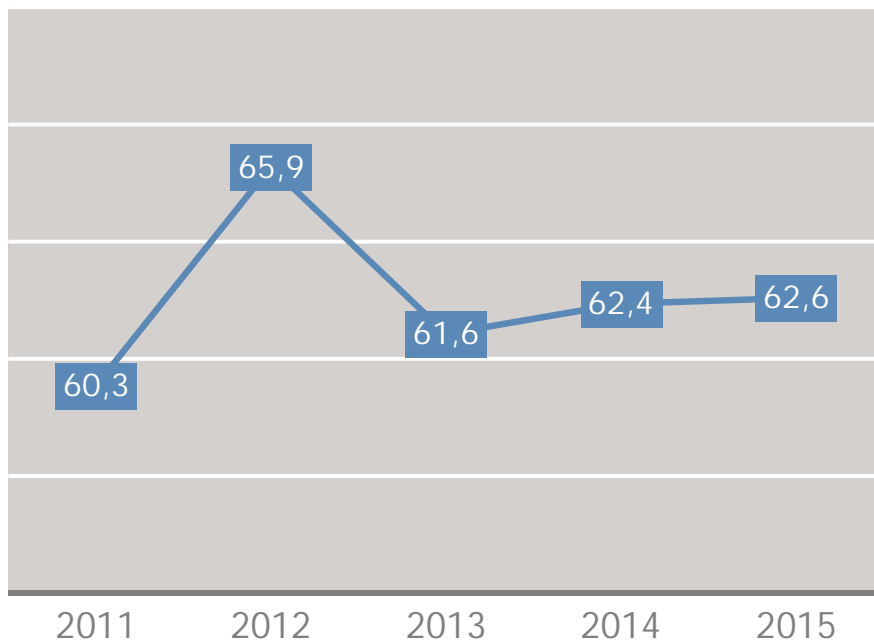
Légende

Autres charges d'exploitation

Charges de personnel

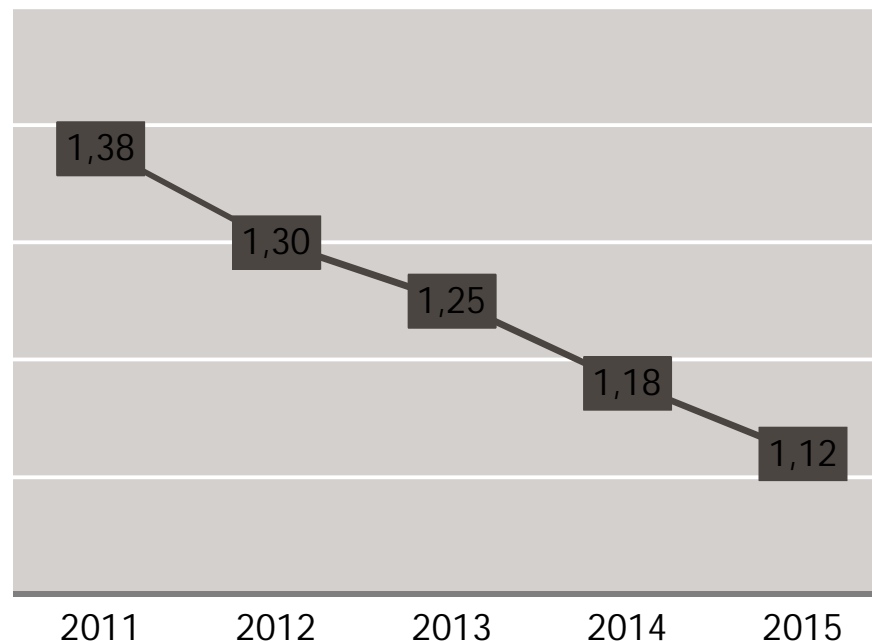
Cost income ratio stable, la marge d'intérêt continue d'être sous pression

CIR en%



- CIR stable malgré des investissements élevés pour l'avenir

Marge d'intérêt en%

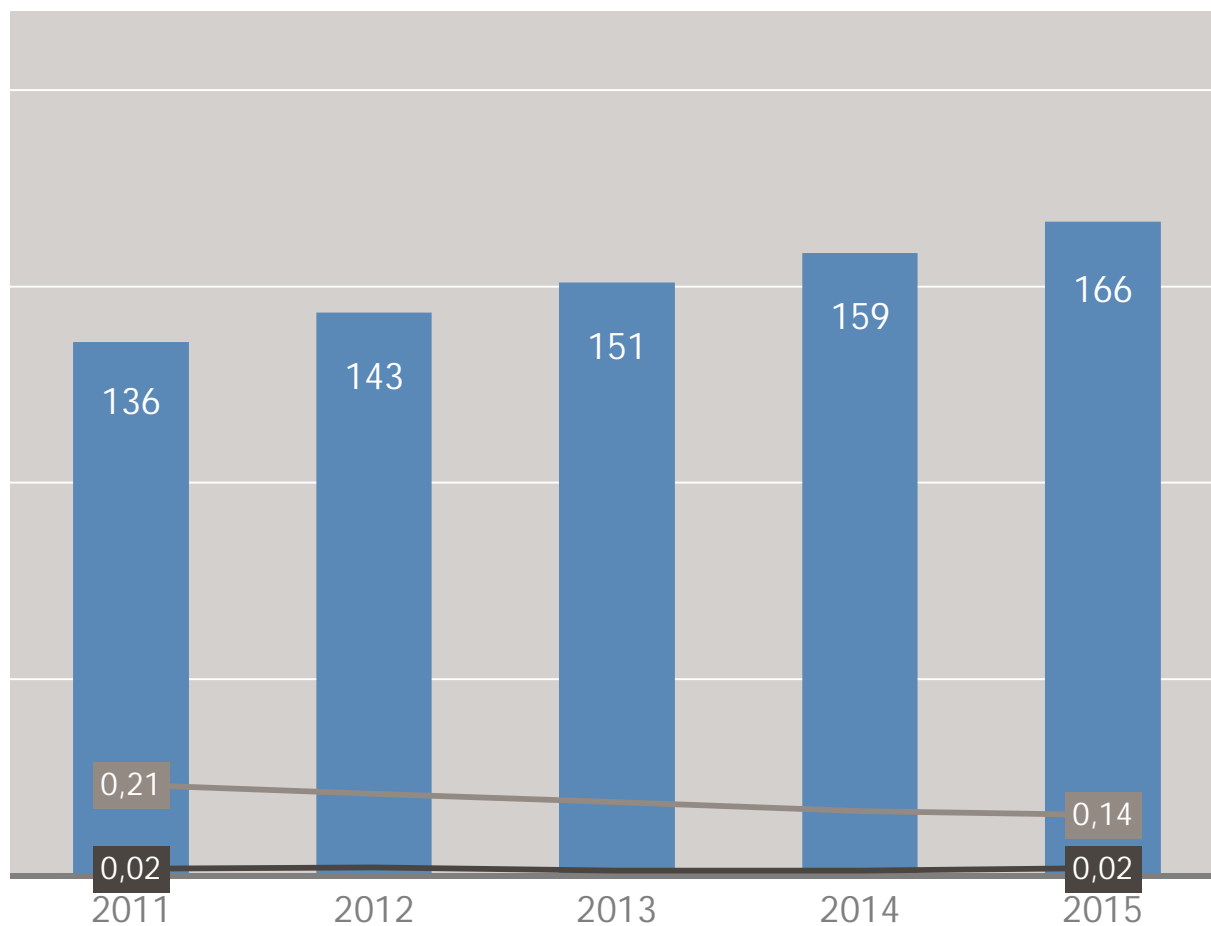


- Niveau record des taux bas
- Pression de la concurrence

1. Vue d'ensemble (Patrik Gisel, CEO)
2. Boucllement 2015 (Marcel Zoller, CFO)
3. Situation en termes de risques / Fonds propres (Marcel Zoller, CFO)
4. Perspectives (Patrik Gisel, CEO)

Les risques de défaillance demeurent faibles

Prêts et crédits à la clientèle, corrections de valeur et pertes



Corrections de valeur

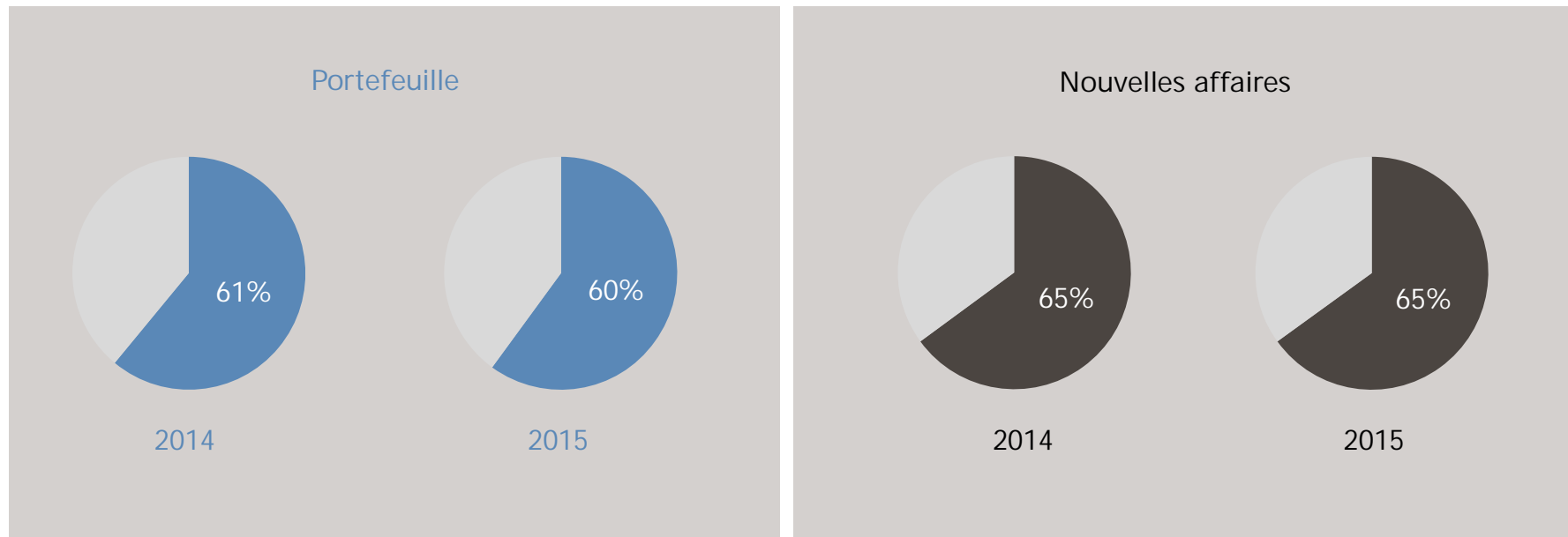
- Politique de crédit très prudente - les pertes effectives continuent de tendre vers zéro

Légende

- Prêts et crédits à la clientèle en mia CHF
- Corrections de valeur pour risques de défaillance en % des prêts et crédits
- Pertes de crédit effectives en % des prêts et crédits

Croissance dans le cadre de la politique de crédit éprouvée

Taux d'avance moyen pour la propriété privée du logement en%

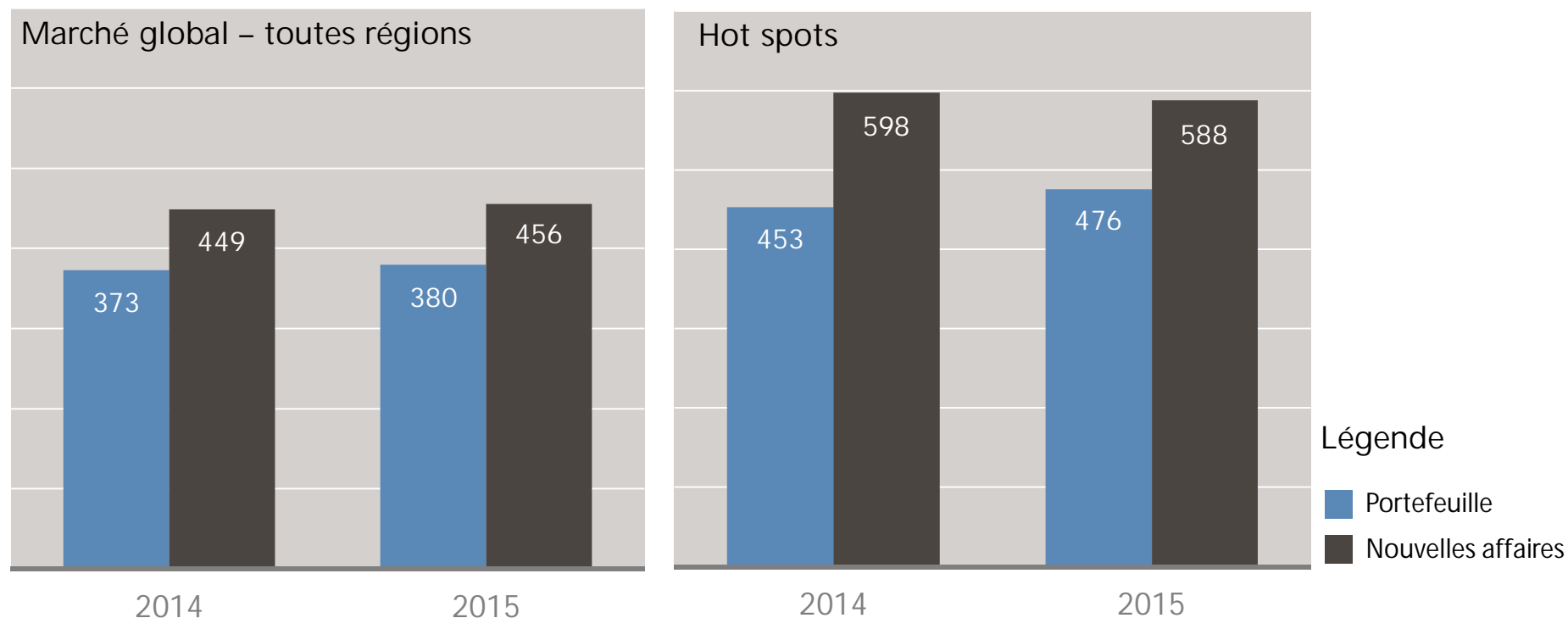


Politique de risque de Raiffeisen

- Principe: la sécurité prime sur la rentabilité et la croissance
- Capacité financière: taux indicatif 5%, capacité financière < 33%
- Taux d'avance: conservateur, stable
- Connaissance de la clientèle régionale

Portefeuille d'hypothèques largement diversifié

Hypothèques moyennes pour la propriété privée du logement en 1'000 CHF

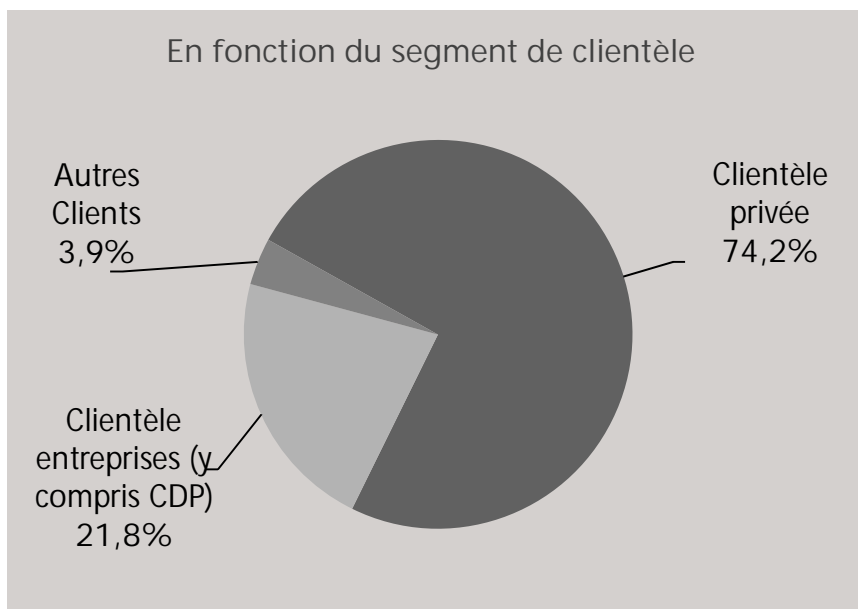


Les hypothèques de Raiffeisen témoignent de la bonne situation financière du ménage moyen

- 92% des hypothèques sont inférieures à CHF 1 mio.
- Stabilisation dans les hot spots
- Malgré l'augmentation des prix: l'hypothèque moyenne dans les nouvelles affaires ne dépasse l'ancien portefeuille que de CHF 76'000 env.

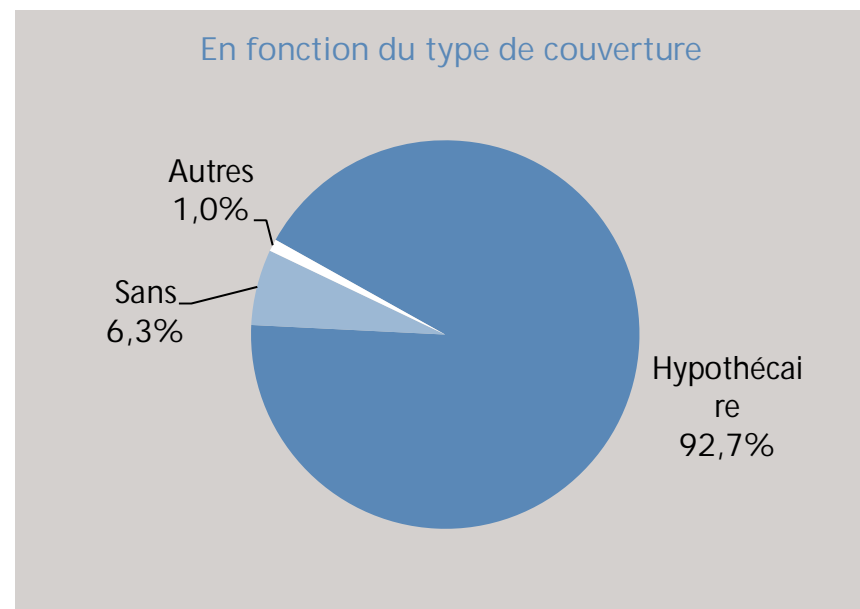
Structure stable à bas risque du portefeuille de crédit

Prêts et crédits à la clientèle en %



Segments de clientèle

- Surtout les clients privés à faible risque
- Clientèle entreprises avec bonne solvabilité et avec couverture
- Opérations interbancaires uniquement avec contreparties dans «Investment Grade»

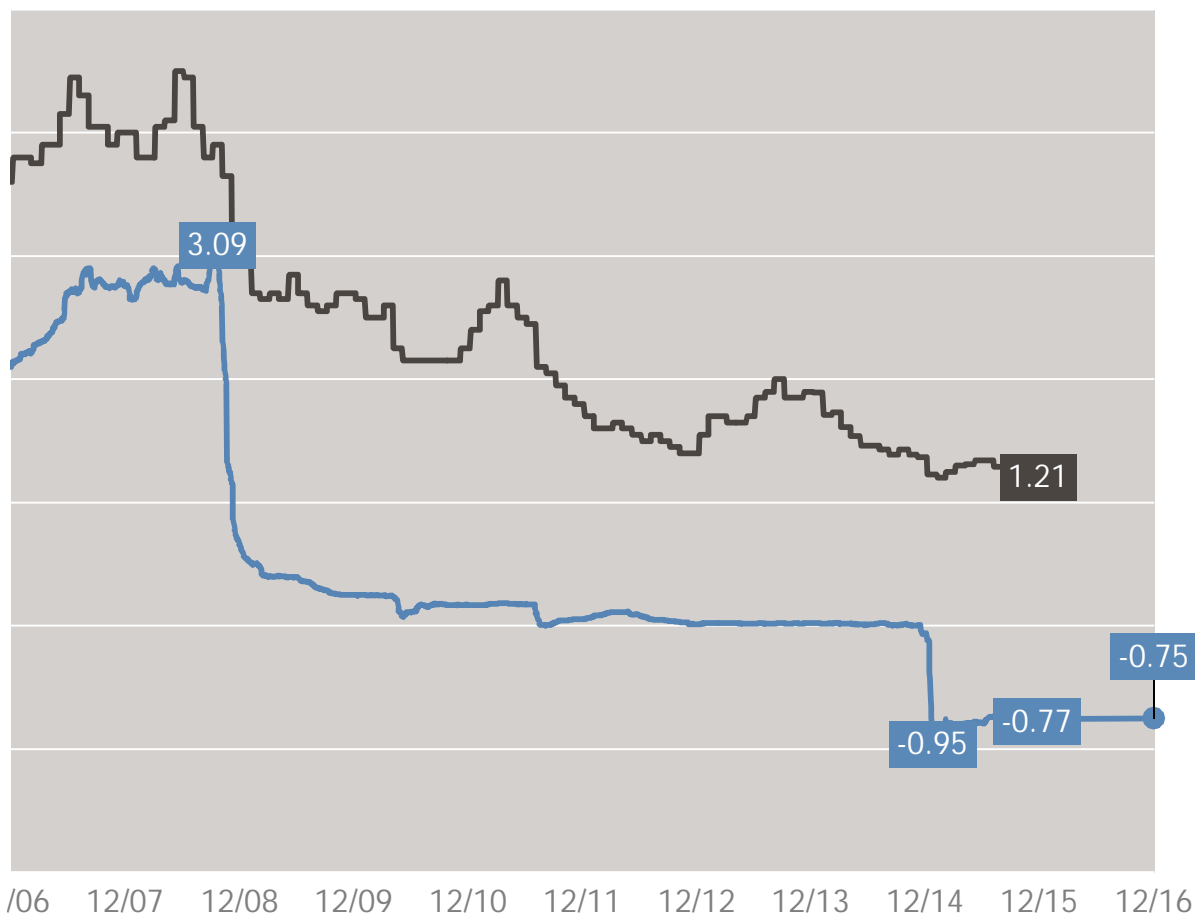


Type de couverture

- 92,7% des prêts et crédits couverts par des hypothèques

Opérations de couverture exigeantes

Libor à 3 mois en CHF, taux d'intérêt de l'hypothèque à taux fixe sur 5 ans



Evolution

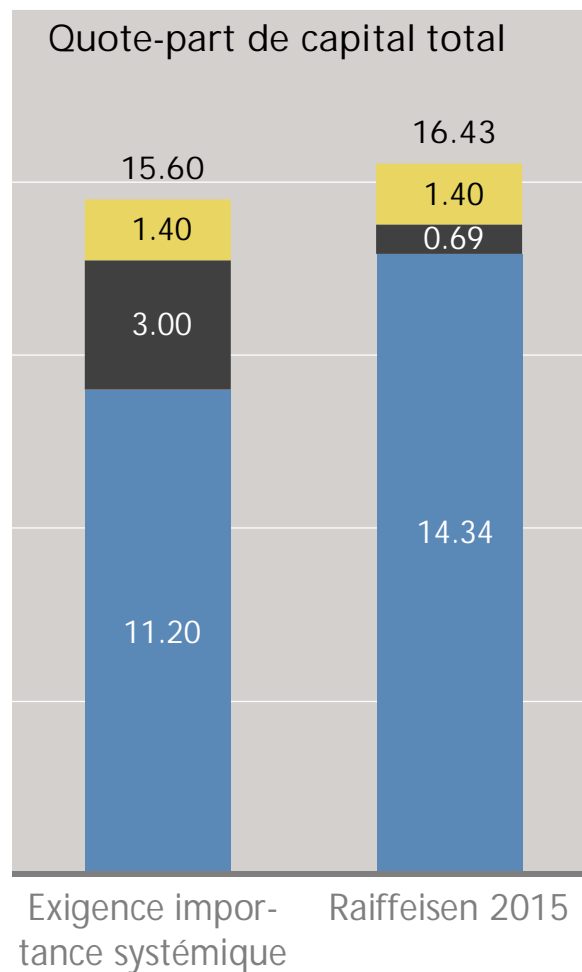
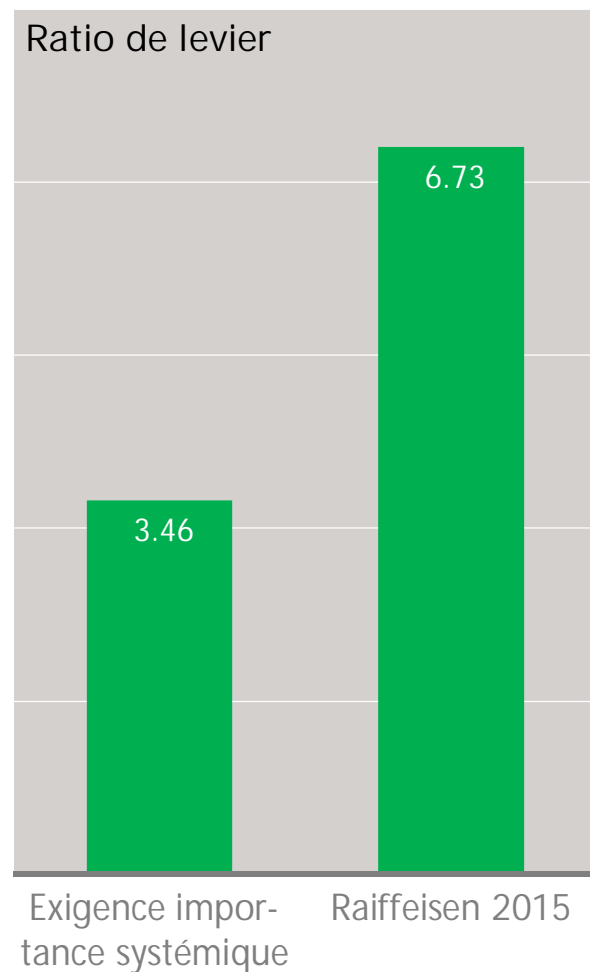
- Couverture adaptée aux attentes: taux évoluant latéralement
- Le calcul de capacité financière est également intact pour d'autres scénarios

Légende

- Taux d'intérêt de l'hypothèque à taux fixe sur 5 ans
- Libor à 3 mois en CHF
- Pronostic 2016 = -0,75

Excellente qualité du capital

Quote-parts de capital en %



Qualité du capital

- Les exigences concernant l'importance systémique sont déjà remplies aujourd'hui
- Ratio de levier excellent
- Près de 90% des fonds propres pris en compte sous forme de fonds propres de base durs (qualité CET1)

Légende

- Ratio de levier
- Autres instruments de capital pris en compte
- Capital convertible (high trigger)
- Capital CET1 (y compris le VAC)

Notenstein La Roche Banque Privée SA

Augmentation du résultat opérationnel grâce à une focalisation sur le cœur de métier



NOTENSTEIN
LA ROCHE

BANQUE PRIVÉE

	31.12.2015	31.12.14	Absolu	en%
Résultat opérationnel (en mio de CHF)	30,0	3,2	+ 26,8	+ 837,5
Bénéfice net (en mio de CHF)	80,9	18,2	+ 62,7	+ 344,5
Actifs sous gestion (en mia de CHF)	22,0	21,2	+ 0,8	+ 3,8
Cost Income Ratio (en %)	79,7	95,7		

1. Vue d'ensemble (Patrik Gisel, CEO)
2. Boucllement 2015 (Marcel Zoller, CFO)
3. Situation en termes de risques / Fonds propres (Marcel Zoller, CFO)
4. Perspectives (Patrik Gisel, CEO)

Forte infrastructure informatique – Base de la digitalisation dans le retail banking

Nouveau système bancaire central

Nouvelle plateforme bancaire comme nécessité et opportunité

- Exigences de plus en plus élevées des régulateurs
- Le time to market de nouvelles solutions dans un contexte disruptif
- Nécessite une capacité de réaction élevée et une excellence opérationnelle

Situation & perspectives

- Décision pour la solution standard leader du marché
- Règlement convenu avec Vontobel
- Gouvernance, équipe et procédés établis avec des partenaires
- Faisabilité prouvée, projet ambitieux en termes de contenu et de calendrier

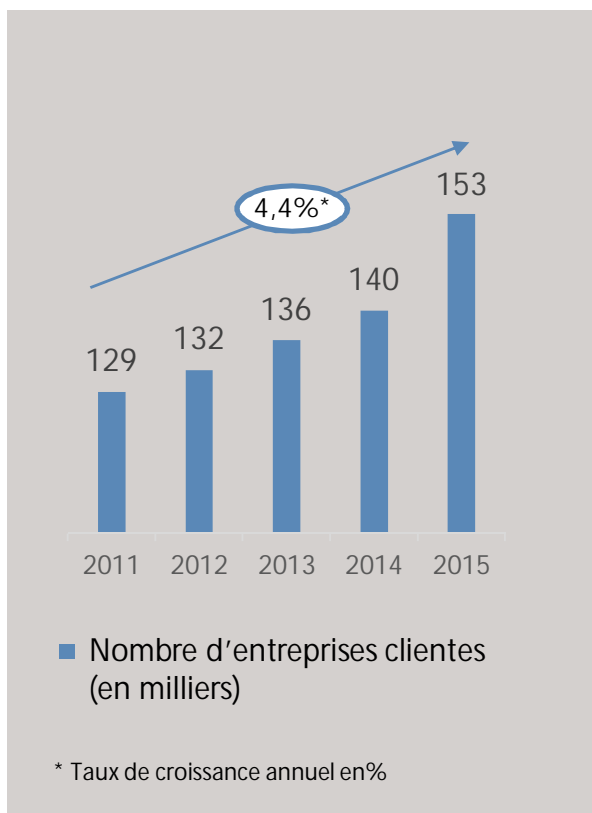
2016-2017
développement de la plateforme et de l'usine à migration,
testing et formation des Banques Raiffeisen

Objectif:
toutes les Banques
Raiffeisen ont
migré fin 2017

Gagner des potentiels de marché

Expansion du segment de la clientèle entreprises

Développement jusqu'ici



Mesures prévues

1. Rollout d'un modèle de gestion propre – même pour les entreprises plus importantes
2. Expansion de la gamme de produits
3. Interconnexion opérationnelle des prestataires de PME

AMBITION

1

Nous sommes la banque proche et crédible pour les entreprises en Suisse.

2

500 mio de CHF de produit brut dans le segment de la clientèle entreprises

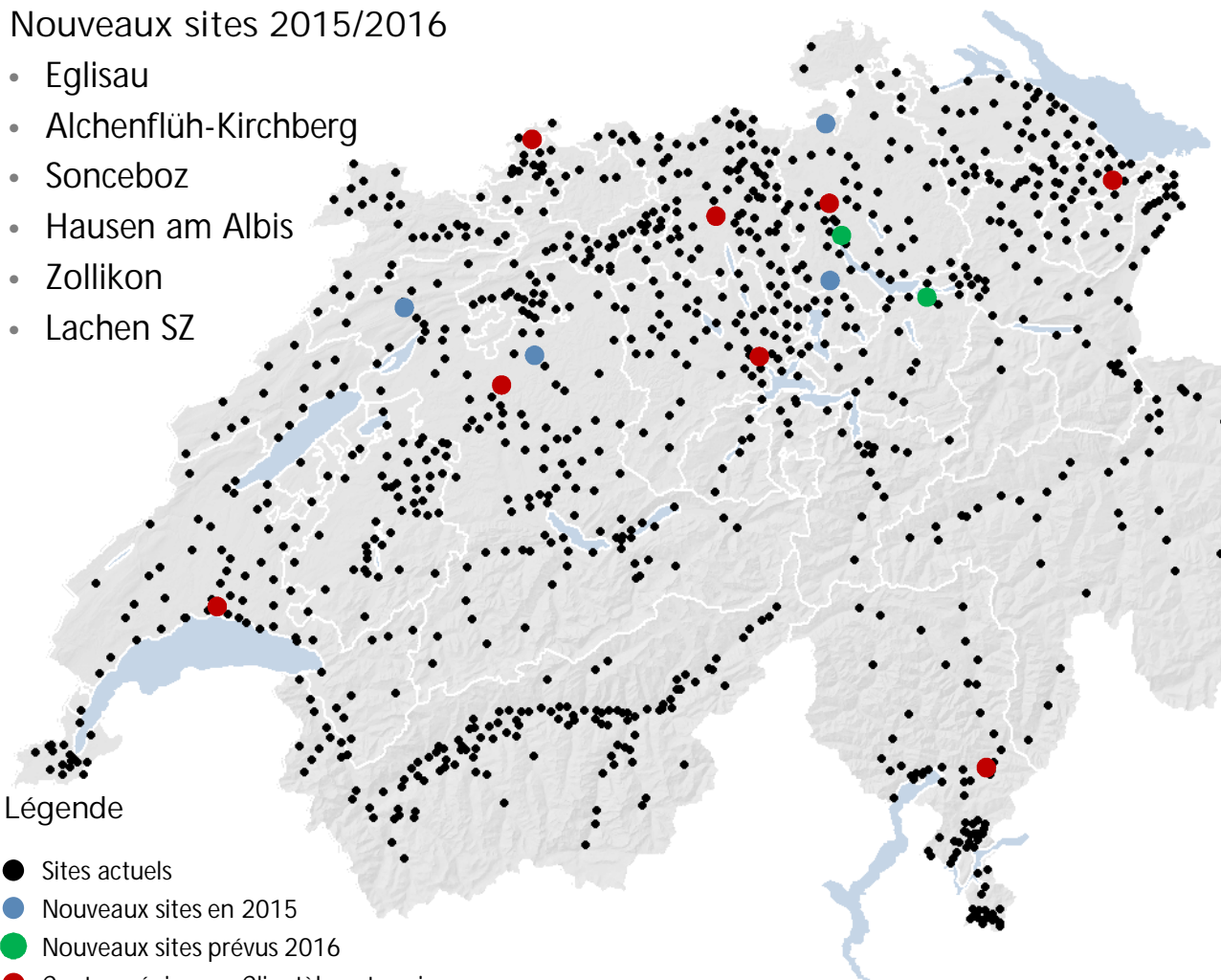
Le réseau bancaire le plus dense de Suisse – complété par de nouveaux services

Nouveaux sites 2015/2016

- Eglisau
- Alchenflüh-Kirchberg
- Sonceboz
- Hausen am Albis
- Zollikon
- Lachen SZ

Légende

- Sites actuels
- Nouveaux sites en 2015
- Nouveaux sites prévus 2016
- Centres régionaux Clientèle entreprises



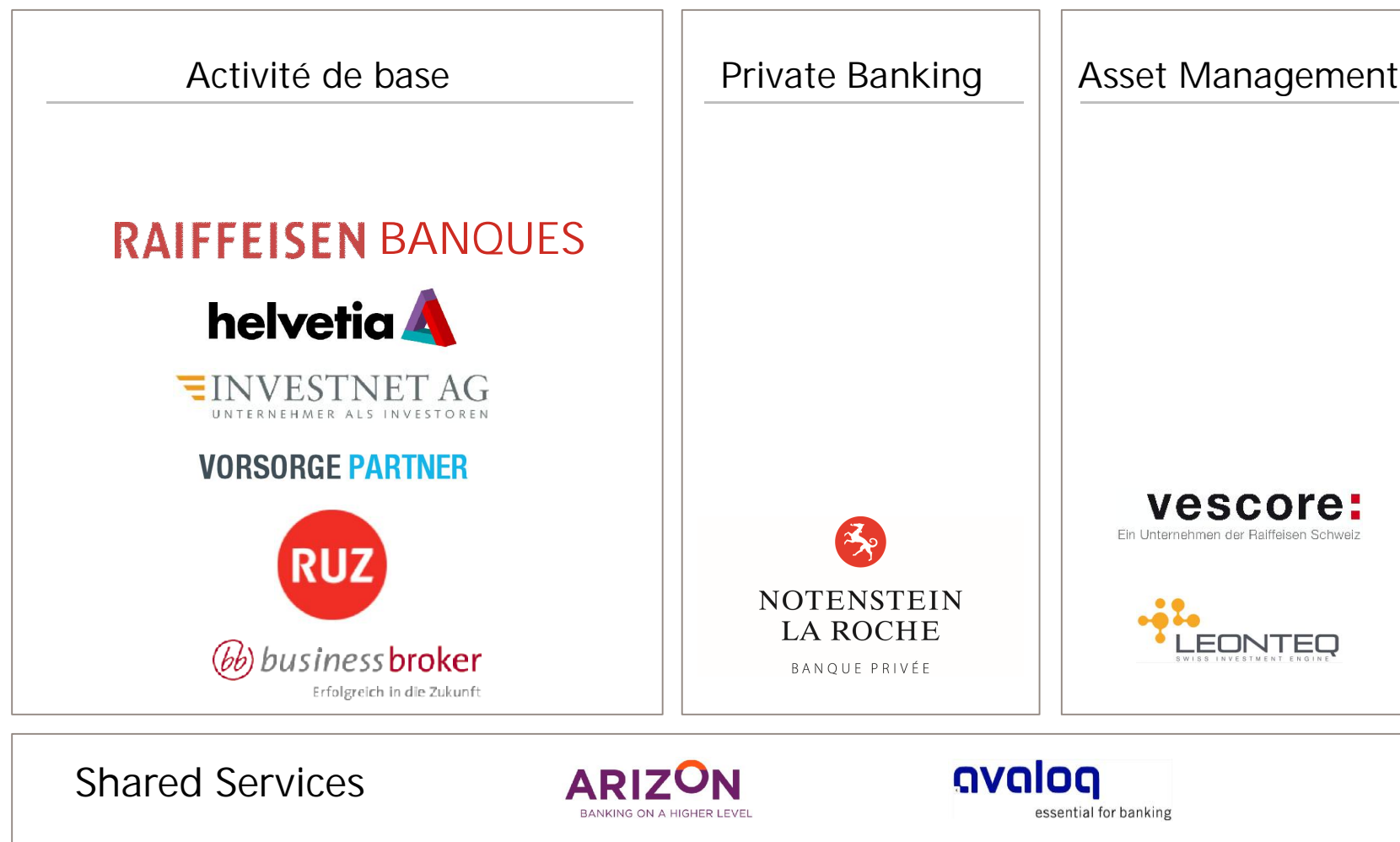
Service en ligne

- Expansion de l'e-banking
- RaiffeisenCasa
- Plateforme de dons

Réseau d'experts

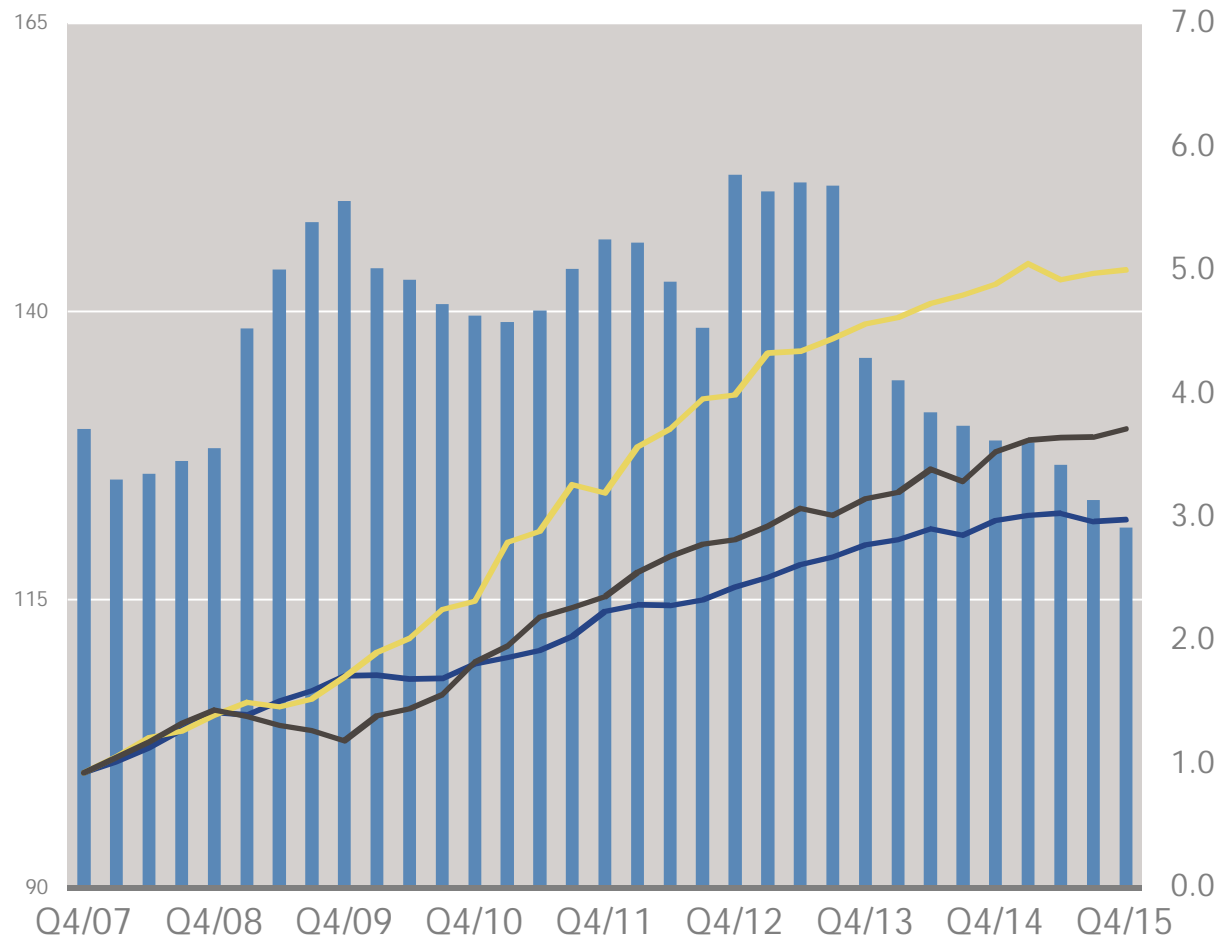
- 7 centres régionaux clientèle entreprises
- 2 centres de compétences de conseil spécialisé
- Nouvelle ouverture CRE Aarau Ouest

Notre réseau: axé marché et croissance



Perspectives 2016: prudence au niveau des prévisions

Evolution du marché hypothécaire



Sources: Wüest & Partner, Raiffeisen Research

Marché hypothécaire

- Soft landing prévisible
- La politique durable d'octroi de crédit s'avère gagnante

Conjoncture

- 2016, année déterminante
- Prévision PIB: 0,9 % de croissance
- Les sociétés se retiennent d'investir

Légende

- Croissance du volume hypothécaire en % (en glissement annuel, échelle de droite)
- Appart. en loc. (prix proposés, indexés)
- PPE (prix proposés, indexés)
- Maisons individuelles (prix proposés, indexés)

