

Raiffeisen: eccellente risultato

San Gallo, 26.02.2016

RAIFFEISEN

1. Panoramica
2. Chiusura 2015
3. Situazione dei rischi / Fondi propri
4. Prospettive

Risultato eccellente, grande dinamismo Gruppo Raiffeisen 2015

Notevole crescita
dell'utile

- Forte crescita dell'attività operativa
- Cost Income Ratio stabile nonostante investimenti
- La diversificazione si fa largo: proventi più consolidati

Più interessante che mai
per i clienti svizzeri

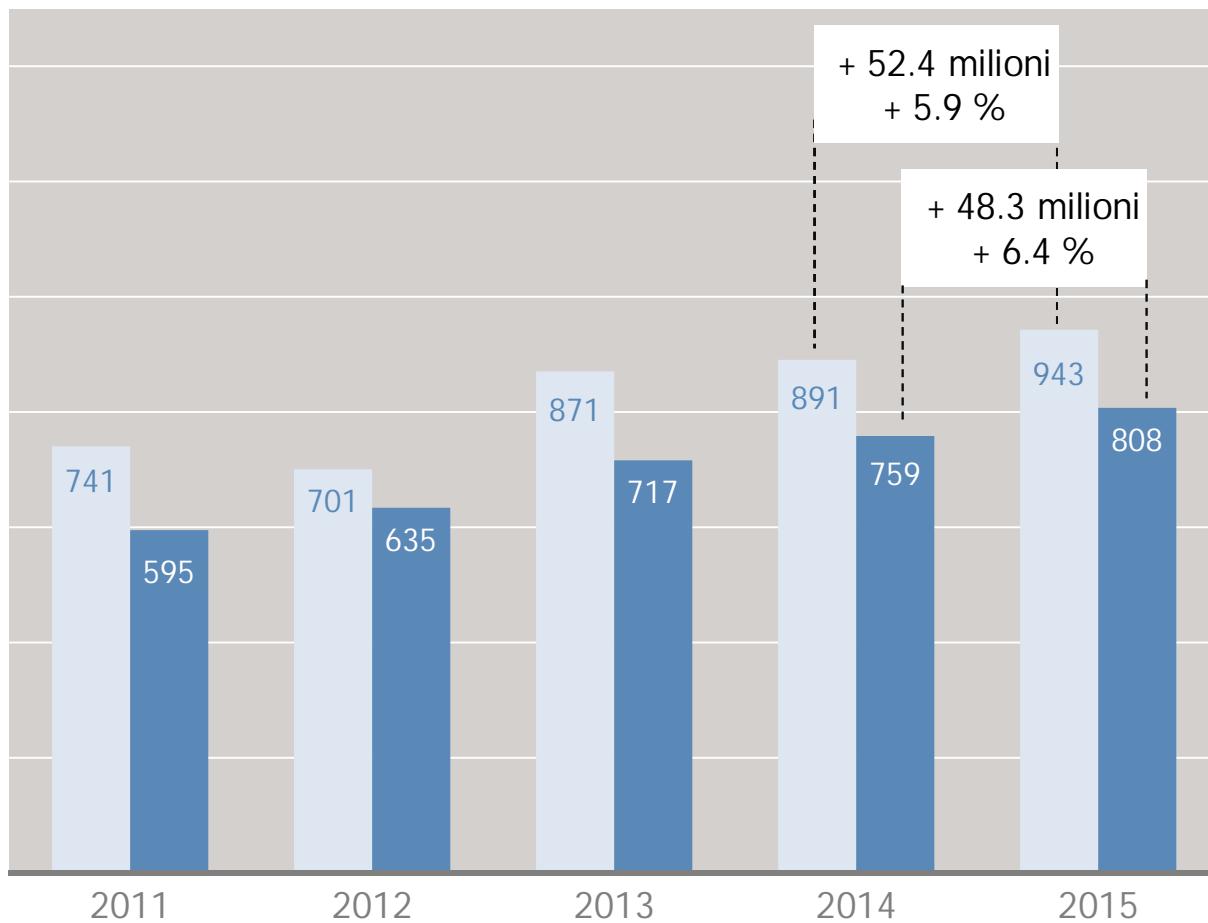
- L'incremento dei depositi della clientela dimostra fiducia
- Crescita qualitativa delle operazioni ipotecarie
- Aumento dei patrimoni gestiti

Sicurezza e solidità
finanziaria

- Forte base di capitale proprio sia a livello qualitativo sia quantitativo
- Leverage ratio eccellente
- Portafoglio crediti con basse rettifiche di valore

Utile del Gruppo a livelli record

Risultato d'esercizio e utile del Gruppo in milioni di CHF



Andamento

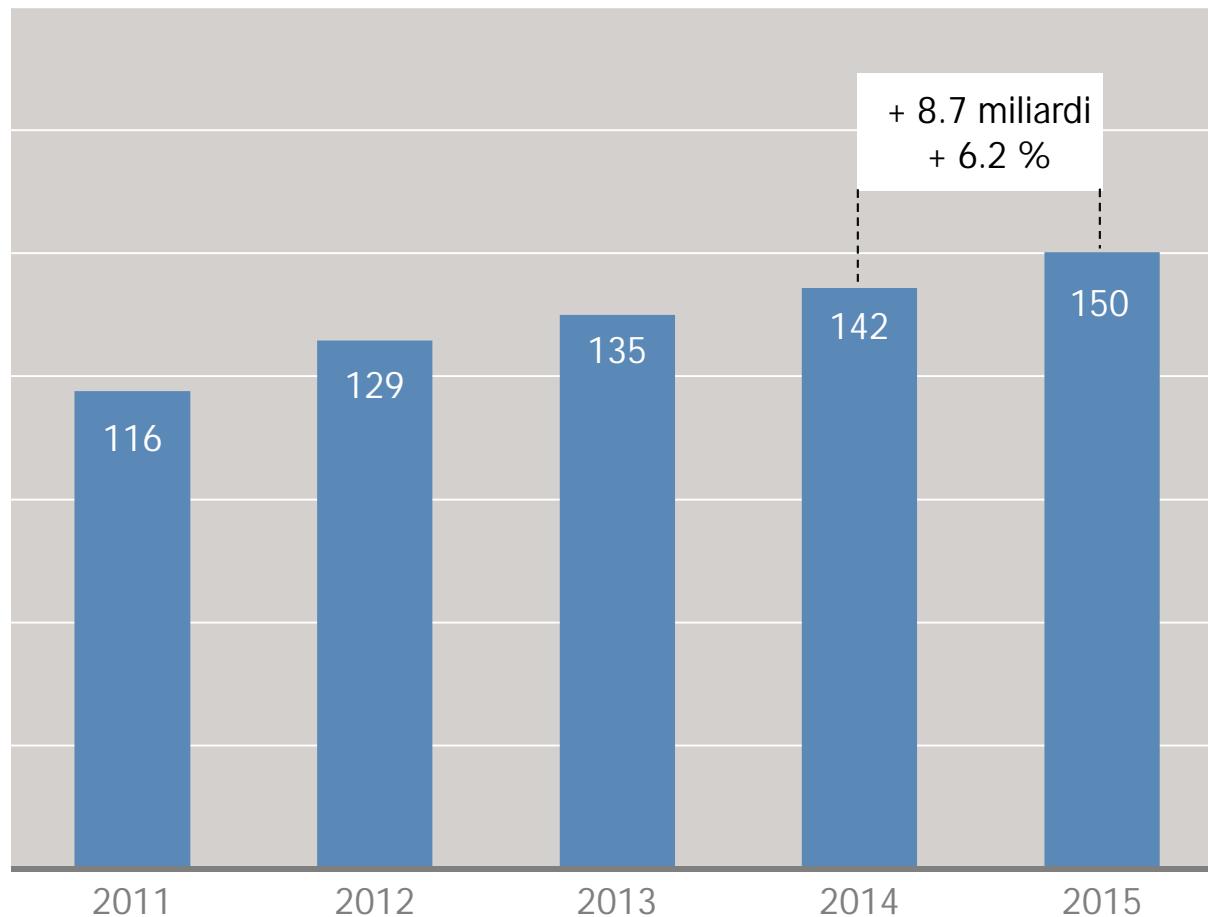
- Esercizio straordinario
- Risultato d'esercizio e utile a livelli record

Legenda

- Risultato d'esercizio
- Utile del Gruppo

Il costante afflusso di fondi della clientela dimostra fiducia

Impegni da depositi della clientela in miliardi di CHF

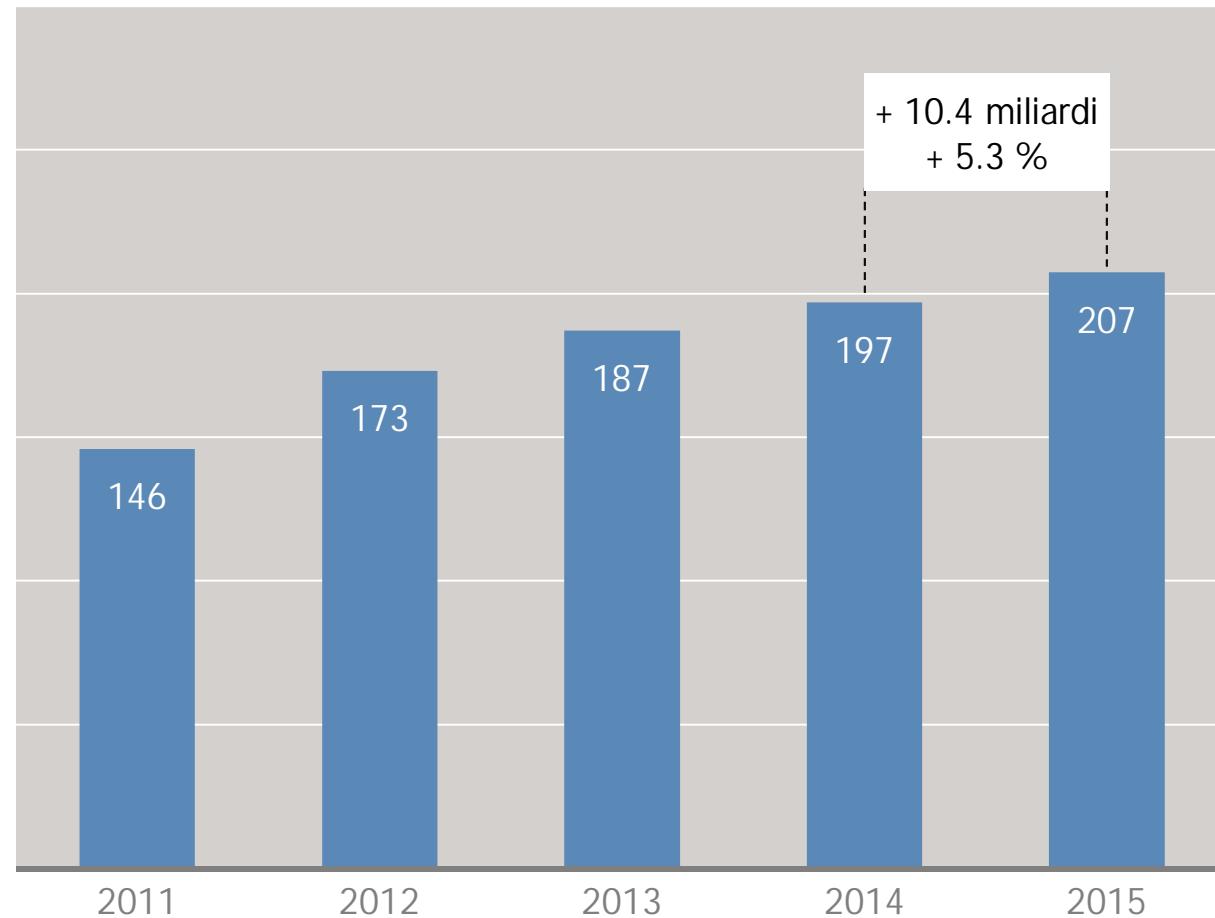


Andamento

- Aumento in tutta la Svizzera
- Riposizionamento di conti di risparmio a conti di transazione

I patrimoni gestiti aumentano sensibilmente

Assets under Management in miliardi di CHF

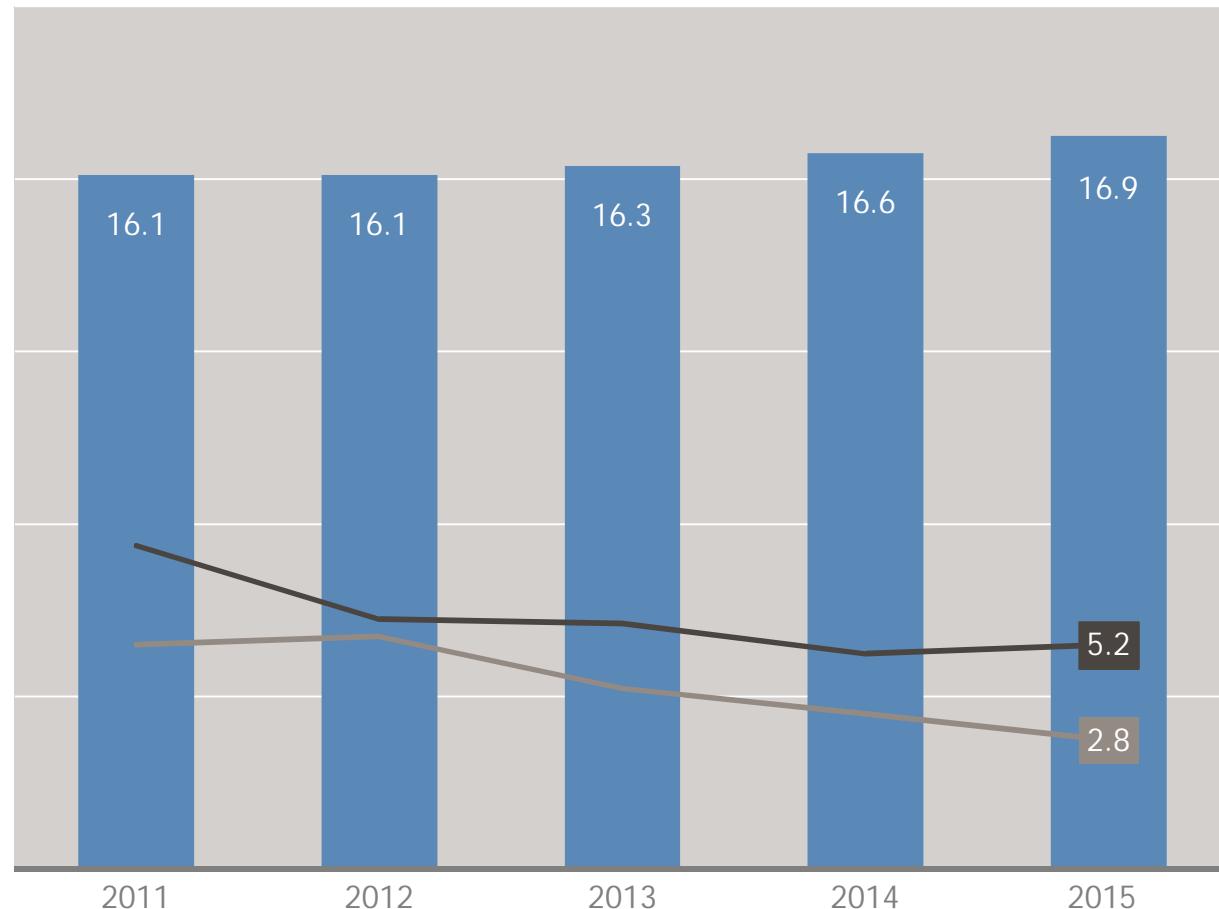


Andamento

- Incremento dell'AuM grazie al successo della strategia di diversificazione
- Afflusso netto di nuovi fondi di 14.4 miliardi
- Gli sviluppi del mercato hanno un impatto negativo

Raiffeisen registra una crescita superiore a quella del mercato

Operazioni ipotecarie in %



Andamento

- Continua crescita della quota di mercato
- Raiffeisen prosegue la sua crescita qualitativa

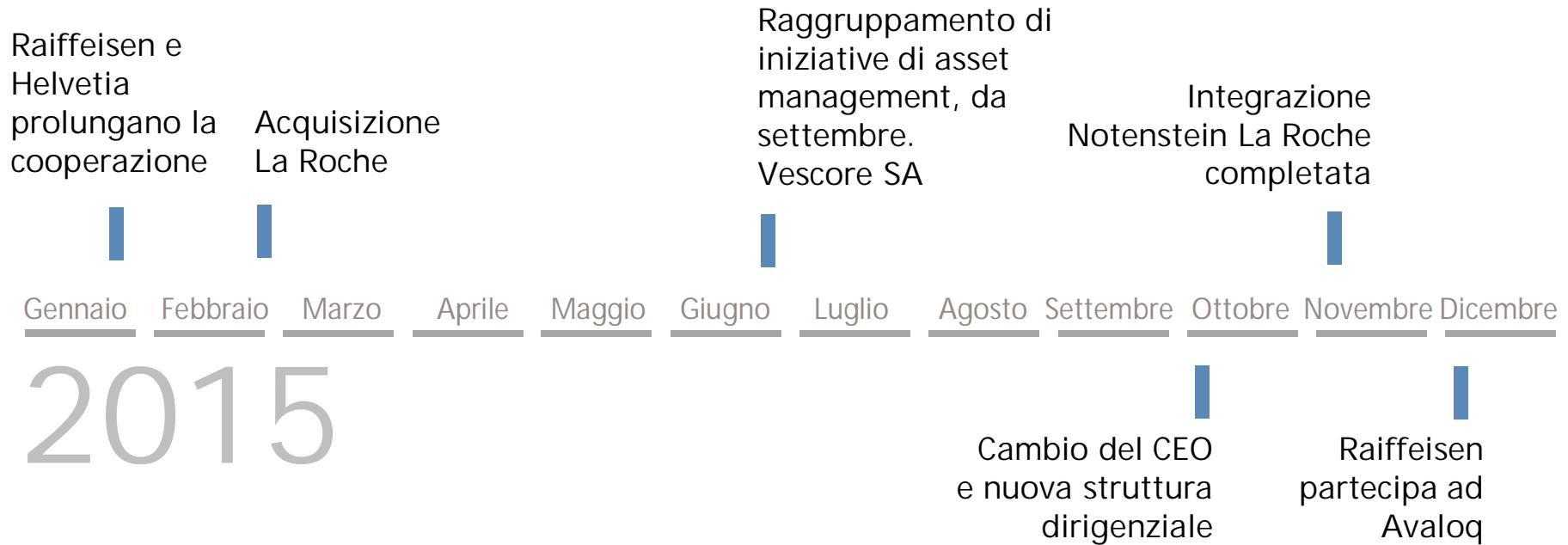
Legenda

- Quota di mercato Raiffeisen
- Crescita Raiffeisen
- Crescita mercato CH

Raiffeisen opera in modo cooperativo



Ampliamento della rete, concentrazione sul mercato



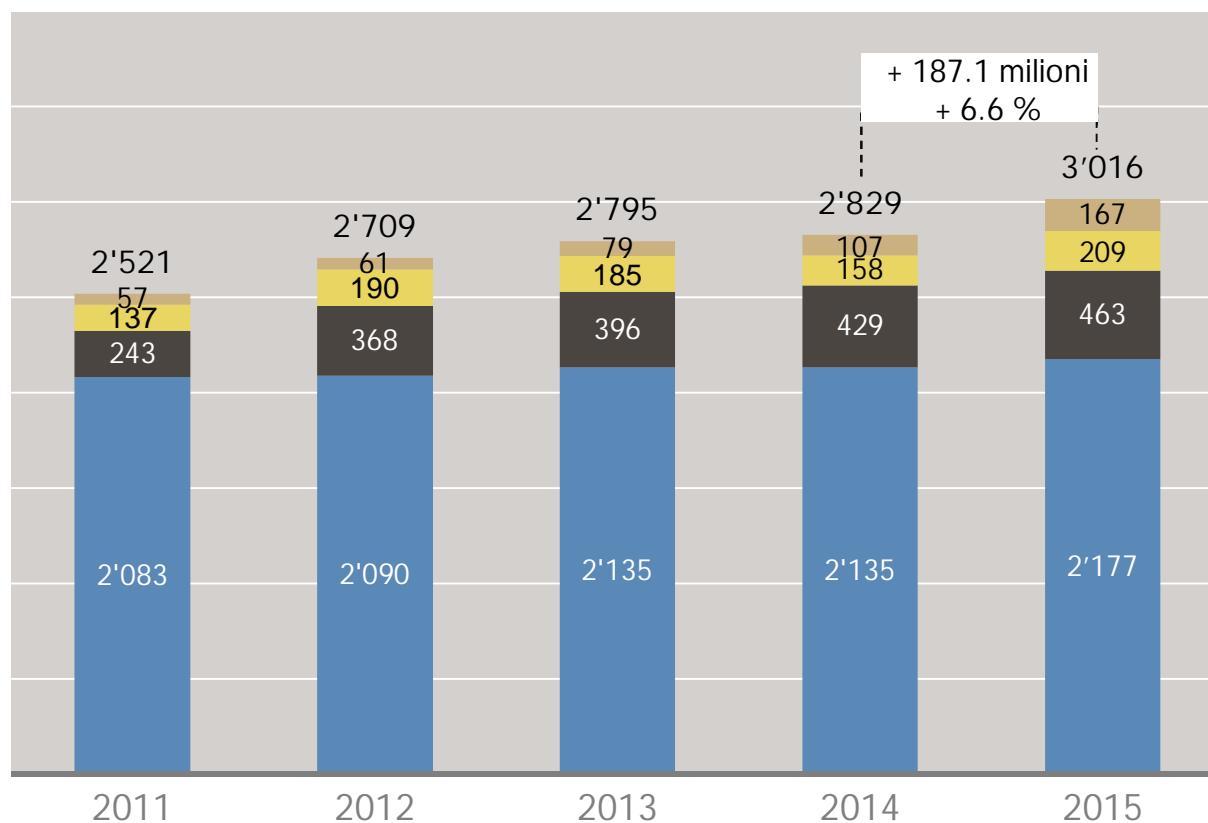
Risultato eccellente per Raiffeisen

	31.12.15	31.12.14	Assoluto	In %
Totale di bilancio (in miliardi di CHF)	205.7	188.4	+ 17.3	+ 9.2
Crediti ipotecari (in miliardi di CHF)	158.6	150.7	+ 7.9	+ 5.2
Depositi della clientela (in miliardi di CHF)	150.3	141.5	+ 8.7	+ 6.2
Assets under management (in miliardi di CHF)	207.5	197.1	+ 10.4	+ 5.3
Risultato d'esercizio (in milioni di CHF)	943.4	891.0	+ 52.4	+ 5.9
Utile del Gruppo (in milioni di CHF)	807.7	759.4	+ 48.3	+ 6.4

1. Panoramica
2. Chiusura 2015
3. Situazione dei rischi / Fondi propri
4. Prospettive

Aumento di tutte le voci di ricavo

Ricavi d'esercizio in milioni di CHF



Variazione 2014/15

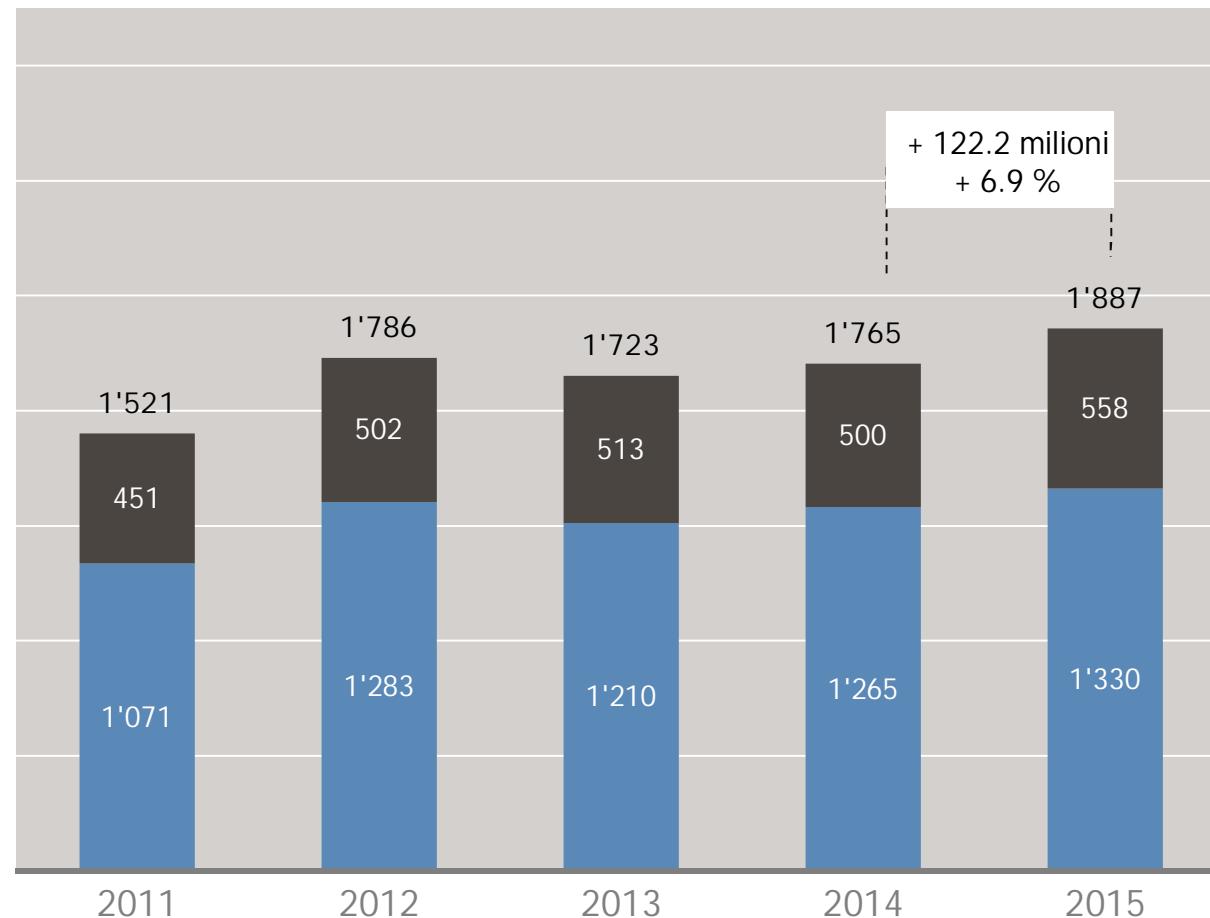
Assoluta	In %
+ 60.4	+ 56.6
+ 51.6	+ 32.7
+ 33.7	+ 7.8
+ 41.5	+ 1.9

Legenda

- Altri risultati
- Negoziazione
- Commissioni e servizi
- Risultato netto da operazioni su interessi

Aumento dei costi di esercizio a seguito dell'espansione strategica

Variazioni delle spese in miliardi di CHF



Variazione 2014/15

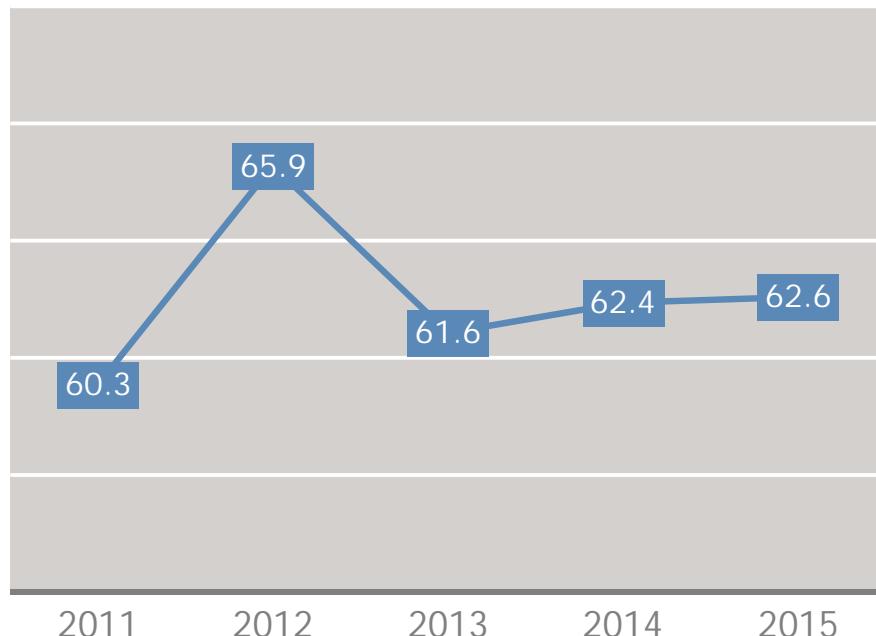
Assoluta	In %
+ 57.5	+ 11.5
+ 64.7	+ 5.1

Legenda

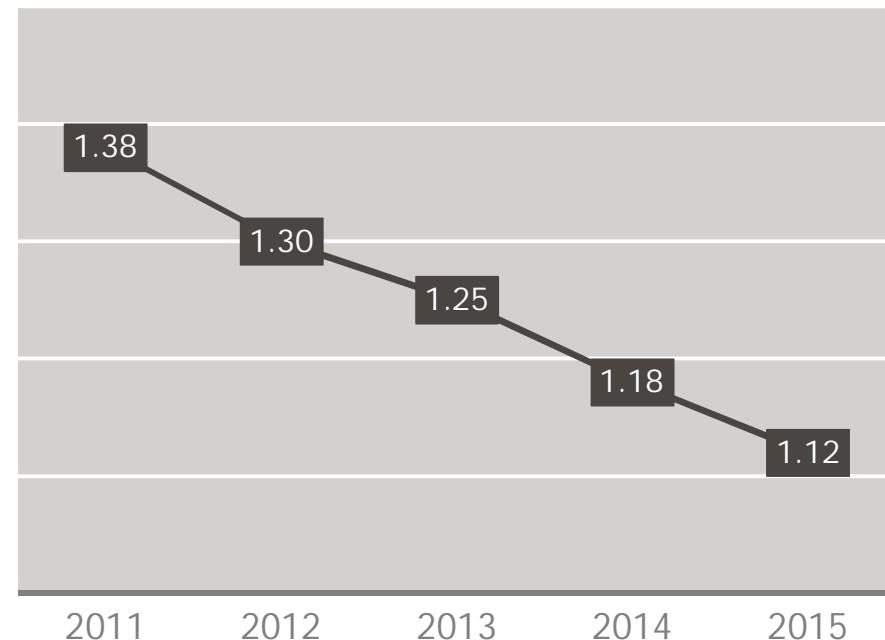
- Spese per il materiale
- Spese per il personale

C/I ratio stabile, margine d'interesse ancora sotto pressione

C/I ratio in %



Margine d'interesse in %



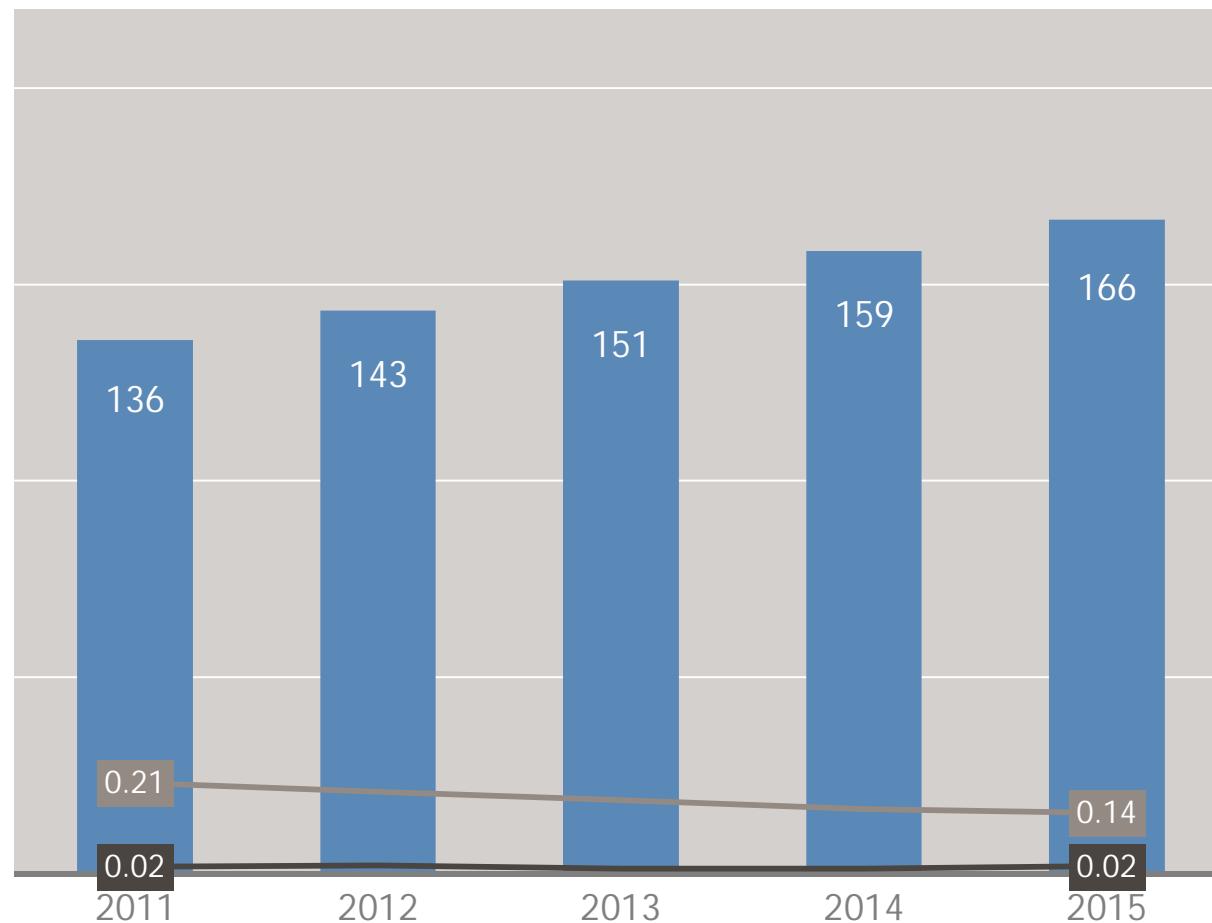
- C/I ratio stabile malgrado forti investimenti per il futuro

- Livello generale dei tassi al minimo storico
- Stato d'emergenza degli investimenti

1. Panoramica
2. Chiusura 2015
- 3. Situazione dei rischi / Fondi propri**
4. Prospettive

I rischi di perdita rimangono contenuti

Prestiti alla clientela, rettifiche di valore e perdite



Rettifiche di valore

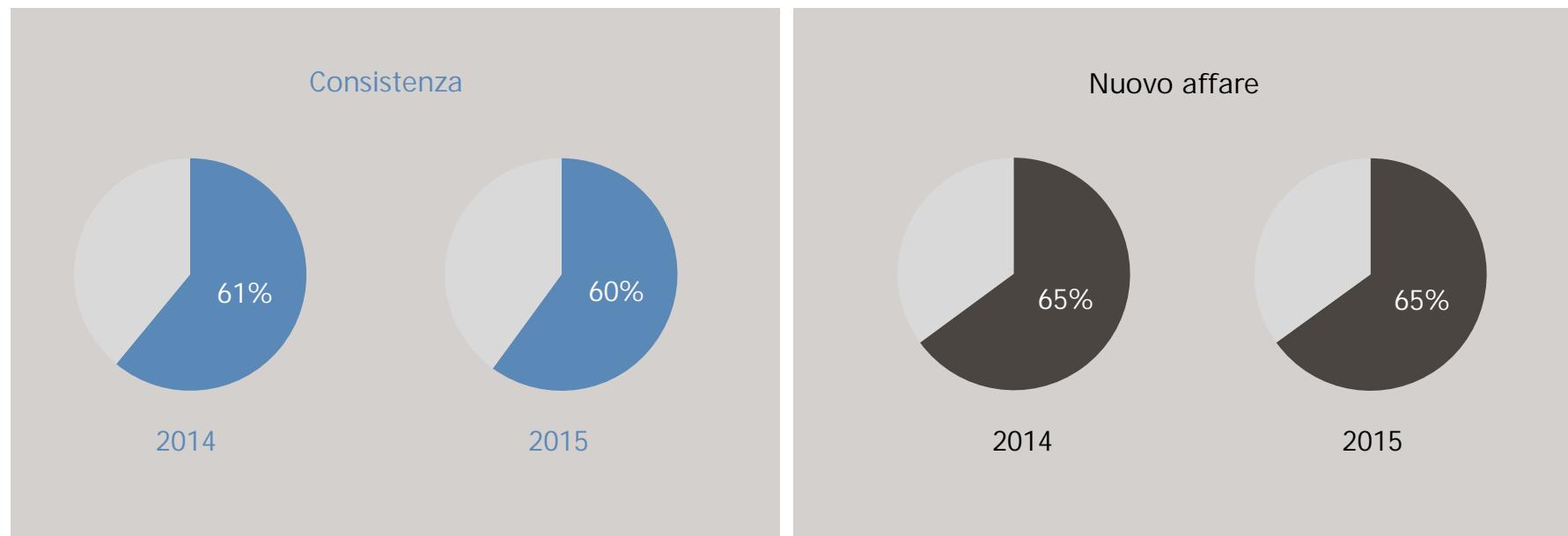
- Politica creditizia molto cauta - perdite effettive tendono ancora verso zero

Legenda

- Prestiti alla clientela in miliardi di CHF
- Rettifiche di valore per rischi di perdita in % dei prestiti
- ▬ Perdite di credito effettive in % dei prestiti

Crescita nell'ambito di una politica creditizia collaudata

Anticipo medio proprietà di abitazione privata in %

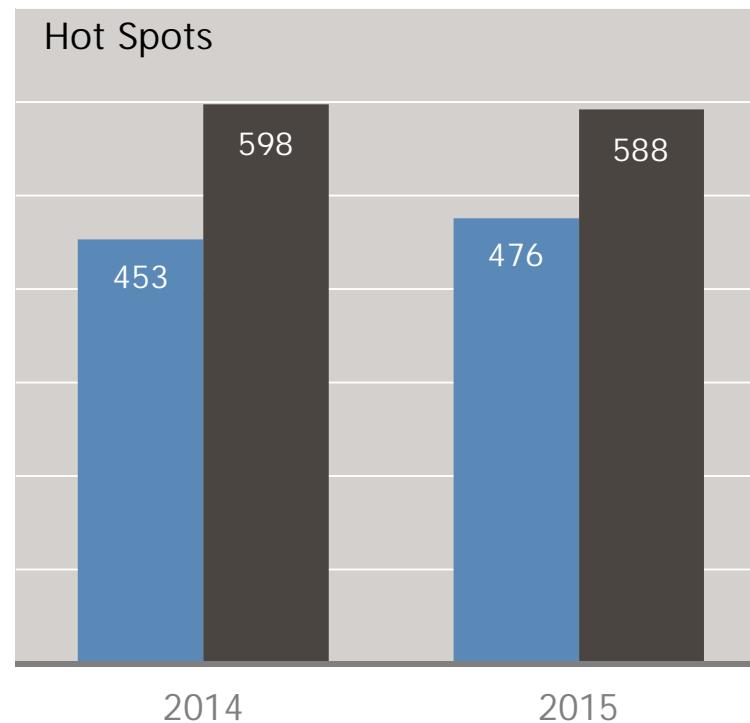
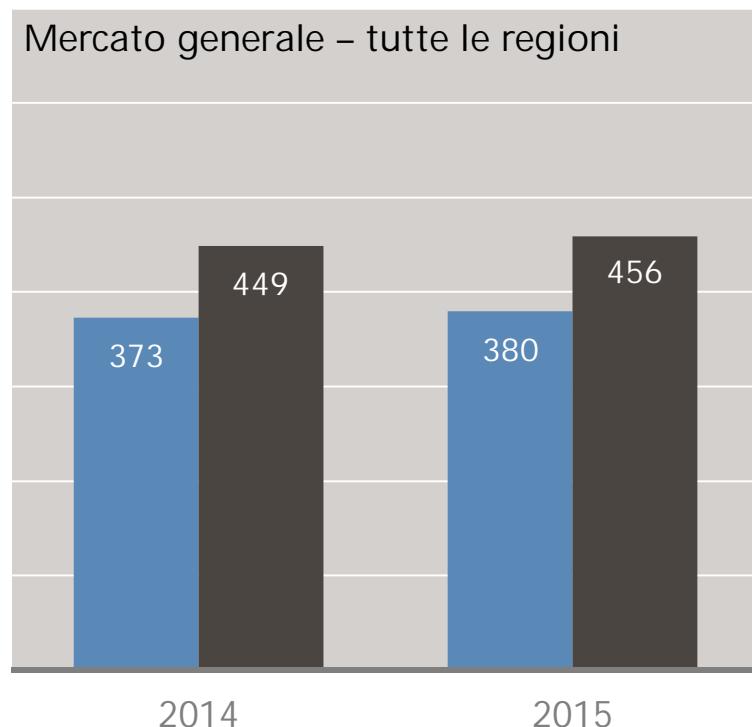


Politica dei rischi Raiffeisen

- Principio: la sicurezza prima della redditività prima della crescita
- Sostenibilità: int. calc. 5%, Sostenibilità < 33%
- Tassi d'anticipo: conservativi, stabili
- Conoscenze relative ai clienti regionali

Portafoglio ipotecario ampiamente diversificato

Ipoteca media proprietà di abitazione privata in migliaia di CHF



Legenda

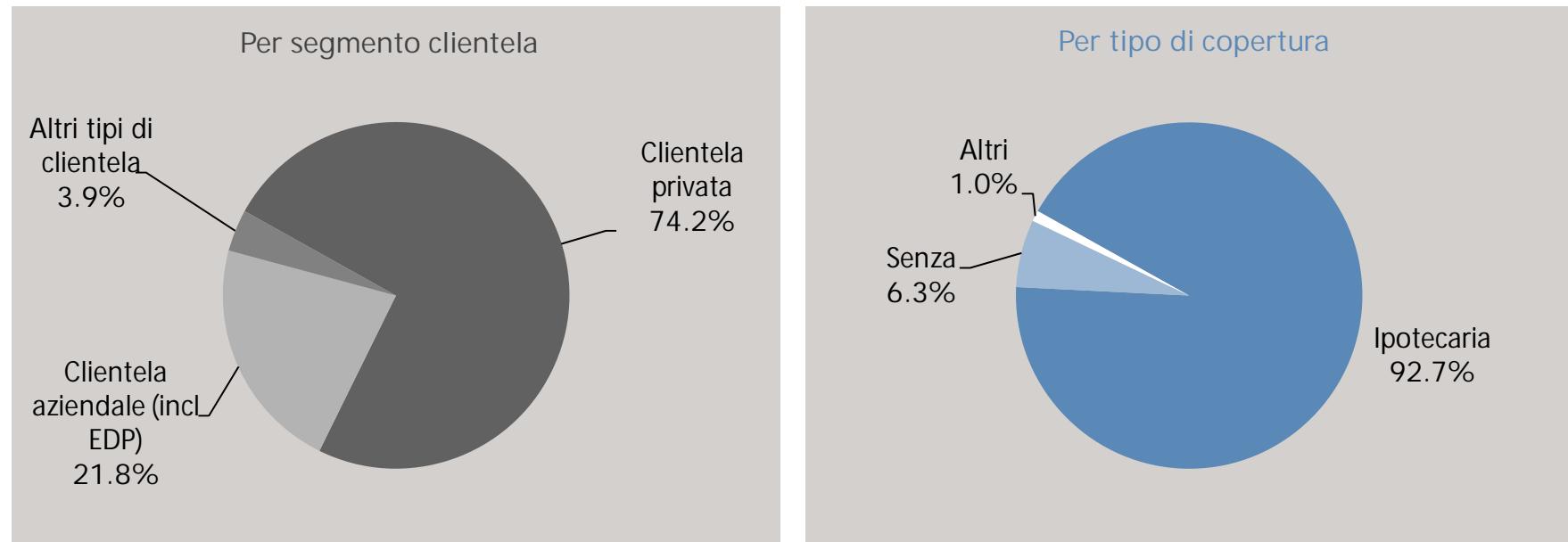
- Consistenza
- Nuovo affare

Le ipoteche Raiffeisen rispecchiano una situazione media solida delle economie domestiche

- Il 92% di tutte le ipoteche è inferiore a CHF 1 milione
- Andamento stabile negli «Hot Spots»
- Nonostante l'aumento dei prezzi: l'ipoteca media nei nuovi affari supera soltanto di circa CHF 76'000 gli affari in essere

Struttura del portafoglio crediti stabile a basso rischio

Prestiti alla clientela in %



Segmenti clientela

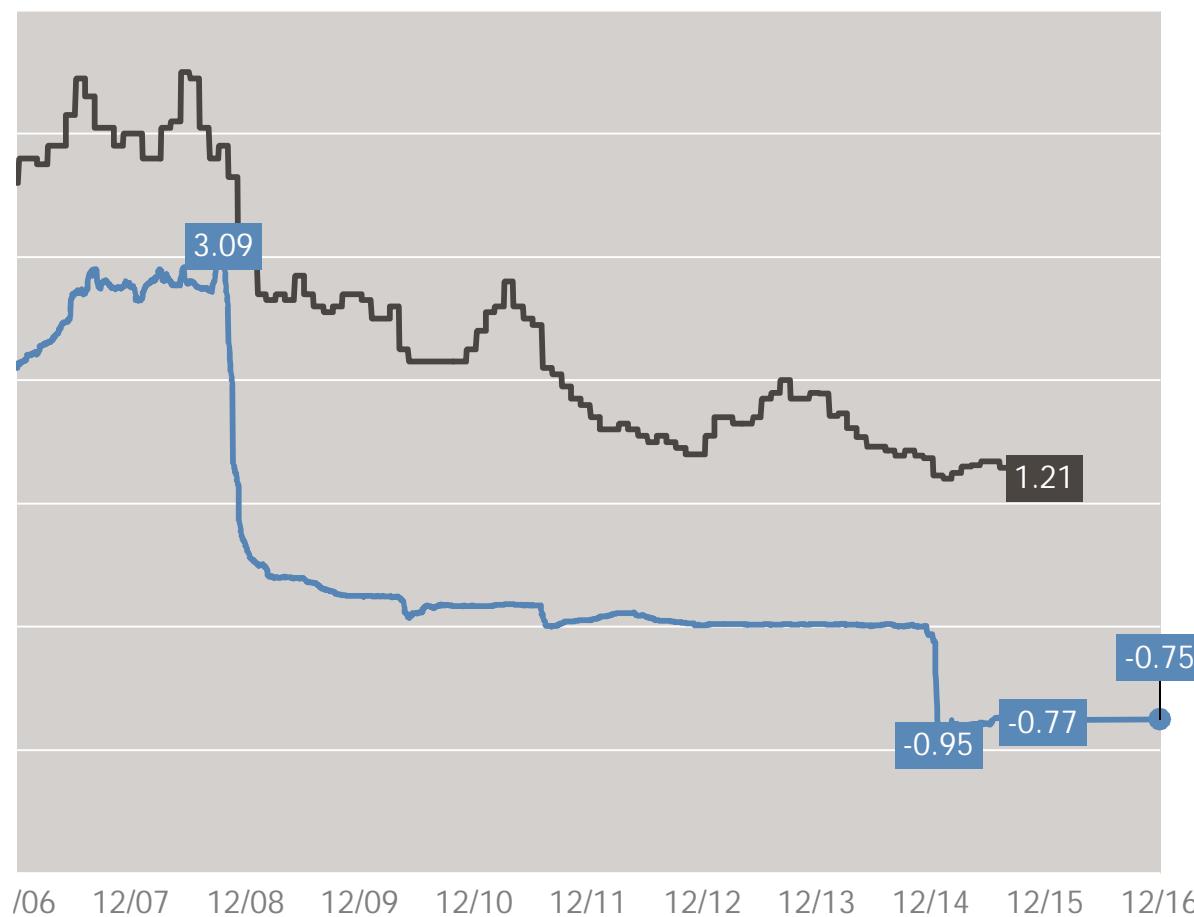
- Soprattutto clienti privati con basso profilo di rischio
- Clientela aziendale con buona solvibilità e con copertura
- Attività interbancarie solo con controparti nell'Investment Grade

Tipo di copertura

- Il 92.7% dei prestiti è coperto da ipoteca

Impegnativa assicurazione strategica del rischio su interessi

Libor CHF a 3 mesi, Tasso d'interesse ipoteca fissa a 5 anni



Andamento

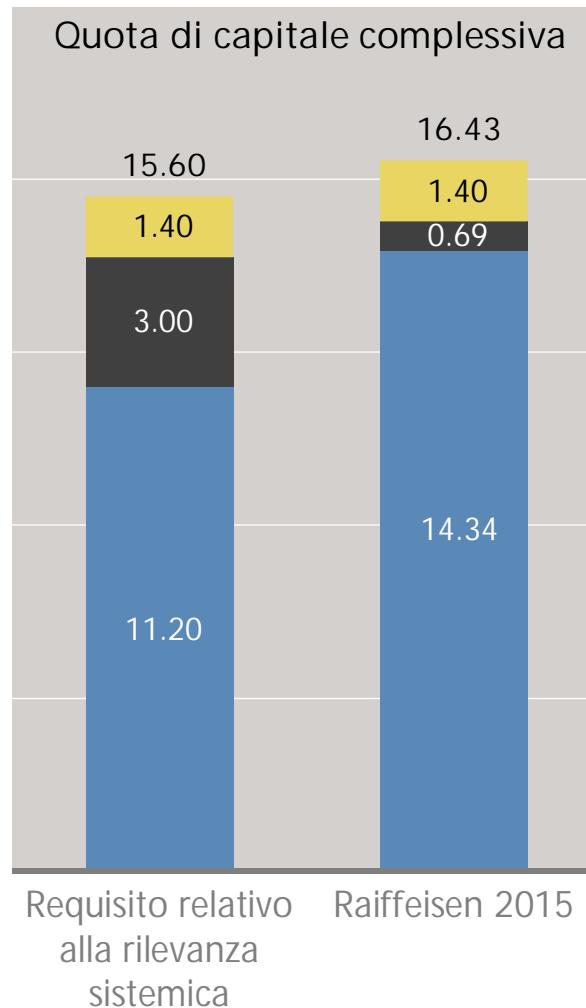
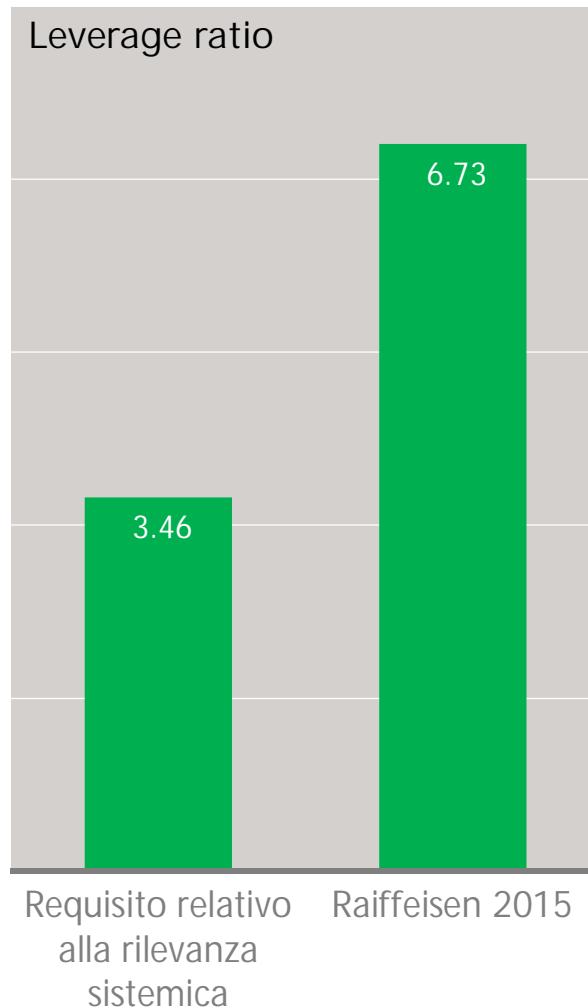
- Copertura in linea con le aspettative: interessi con andamento tendenzialmente laterale
- Calcolo della sostenibilità intatto anche per altri scenari

Legenda

- Tasso d'interesse ipoteca fissa a 5 anni
- Libor CHF a 3 mesi
- Puntino blu = Previsione 2016 = -0.75

Eccellente qualità del capitale

Quote di capitale in %



Qualità del capitale

- Requisiti relativi alla rilevanza sistemica soddisfatti già oggi
- Eccellente leverage ratio
- Quasi il 90% dei fondi propri computabili è costituito da fondi propri di base di qualità primaria (qualità CET1)

Legenda

- Leverage ratio
- Altri strumenti di capitale computabili
- Capitale convertibile (high trigger)
- Capitale CET1 (incl. cuscinetto di capitale anticiclico)

Notenstein La Roche Banca Privata SA

Aumento del risultato d'esercizio grazie alla focalizzazione sul core business



NOTENSTEIN
LA ROCHE
BANCA PRIVATA

	31.12.15	31.12.14	Assoluto	In %
Ricavi d'esercizio (in milioni di CHF)	30.0	3.2	+ 26.8	+ 837.5
Utile netto (in milioni di CHF)	80.9	18.2	+ 62.7	+ 344.5
Assets under management (in miliardi di CHF)	22.0	21.2	+ 0.8	+ 3.8
Cost income ratio (in %)	79.7	95.7		

1. Panoramica
2. Chiusura 2015
3. Situazione dei rischi / Fondi propri
4. Prospettive

Solida infrastruttura IT – Base per la digitalizzazione nel retailbanking

Nuovo sistema
bancario core

Nuova piattaforma bancaria come necessità e opportunità:

- Requisiti delle autorità di regolamentazione in costante crescita
- Time to market di nuove soluzioni in un contesto di rottura
- richiedono una capacità di reazione elevata ed eccellenza operativa

Situazione attuale e
prospettive

- Decisione per soluzione standard leader di mercato
- Raggiunta una soluzione con Vontobel
- Governance, squadra e processi con partner stabiliti
- Fattibilità dimostrata,
progetto ambizioso in fatto di contenuti e tempi

2016 – 2017
Creazione della piattaforma e della migration factory, Testing
e formazione BR

Obiettivo:
Migrazione di tutte
le BR conclusa a fine
2017

Sfruttamento del potenziale del mercato

Espansione del settore della clientela aziendale

Sviluppo ad oggi

Misure in programma

AMBIZIONE



1.
Rollout di un modello di assistenza autonomo, anche per grandi aziende

2.
Ampliamento della gamma di prodotti

3.
Interconnessione operativa dei fornitori di servizi PMI

1

Siamo la Banca vicina e credibile per le aziende in Svizzera.

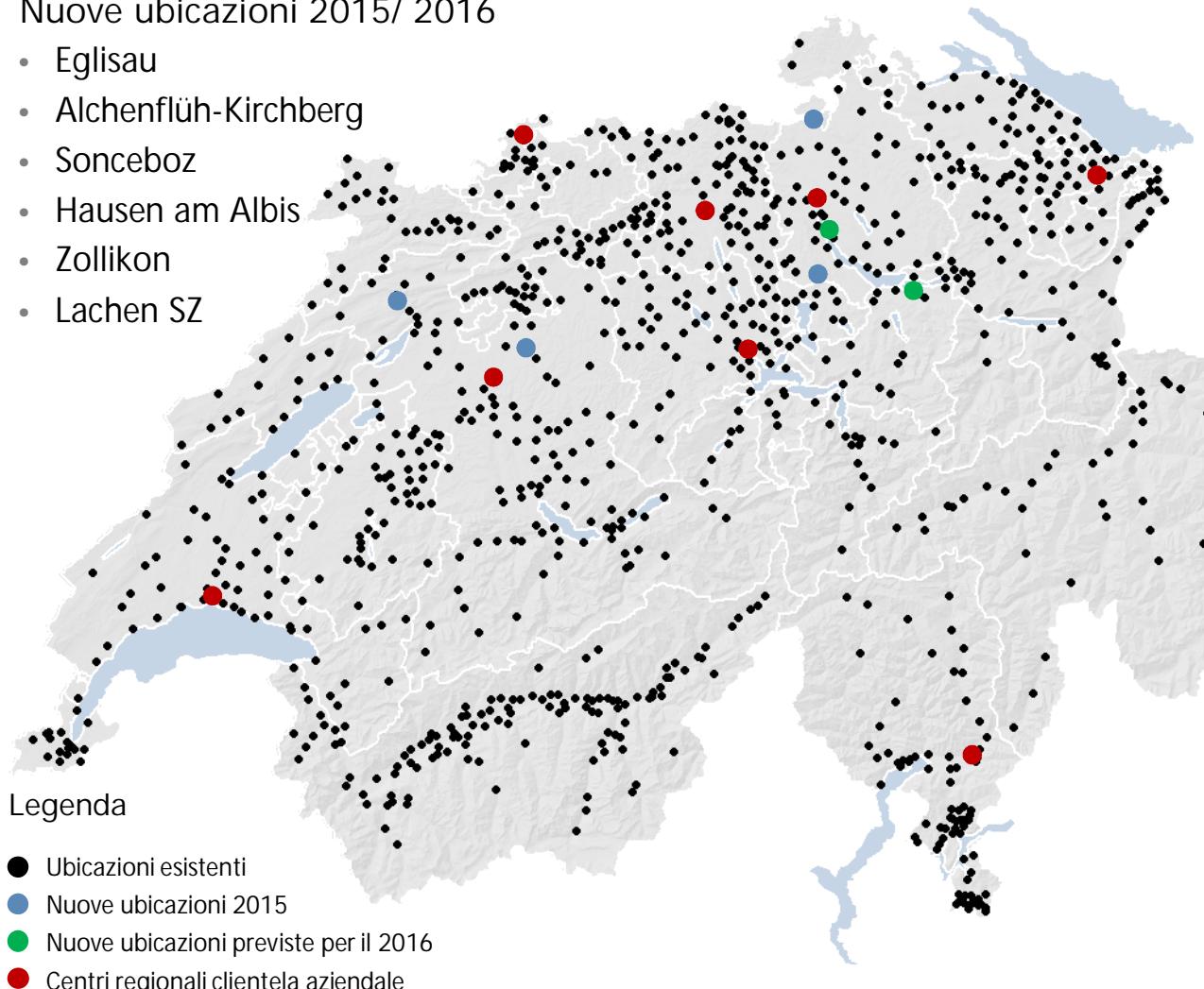
2

CHF 500 milioni ricavi lordi nel settore della clientela aziendale

La rete bancaria più capillare della Svizzera – integrata da nuovi servizi

Nuove ubicazioni 2015/ 2016

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



Rete: orientamento al mercato e alla crescita

Core business

RAIFFEISEN BANCHE



INVESTNET AG
UNTERNEHMER ALS INVESTOREN

VORSORGE PARTNER



business broker
Erfolgreich in die Zukunft

Private Banking

NOTENSTEIN
LA ROCHE
BANCA PRIVATA

Asset Management

vescore:
Ein Unternehmen der Raiffeisen Schweiz



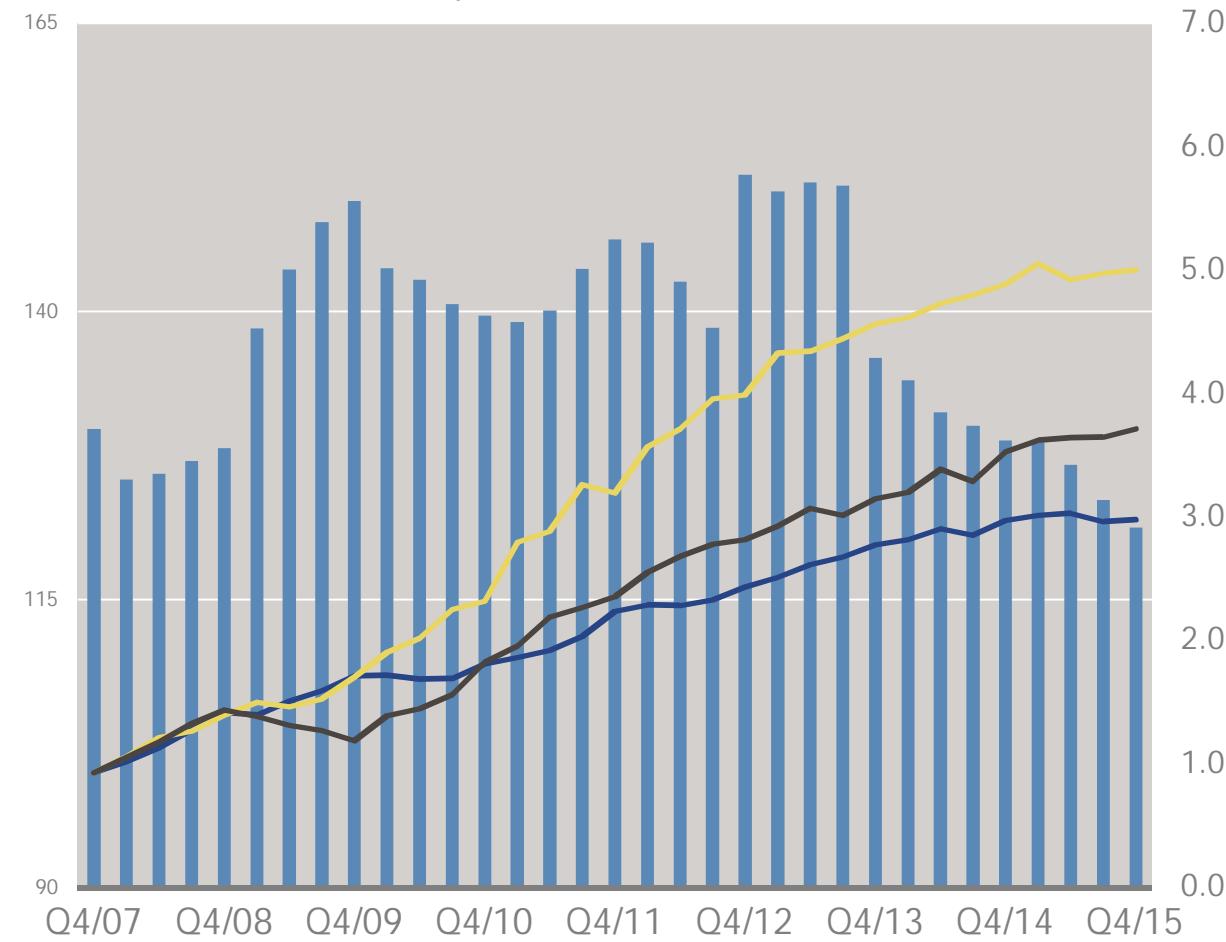
Services

ARIZON
BANKING ON A HIGHER LEVEL

avaloq
essential for banking

Prospettive 2016: atteggiamento cauto in termini di aspettative

Andamento del mercato ipotecario



Fonte: Wüest & Partner, BNS, Raiffeisen Research

Mercato ipotecario

- Soft landing prevedibile
- Una politica sostenibile di concessione crediti è pagante

Congiuntura

- 2016 anno decisivo
- Previsione PIL: crescita dello 0.9%
- Le aziende sono restie a investire

Legenda

- Crescita dei volumi ipotecari in % (year-on-year, scala di destra)
- Appartamenti in affitto (prezzi di offerta, indicizzati)
- PPP (prezzi di transazione, indicizzati)
- Case unifamiliari (prezzi di transazione, indicizzati)

