

## Fondi propri regolamentari computabili - Trasferimento valori di bilancio

Bilancio	31.12.2015 in migliaia di CHF	31.12.2014 in migliaia di CHF	Riferimento <sup>1</sup>
<b>Attivi</b>			
Liquidità	18'907'231	9'218'851	
Crediti nei confronti delle banche	3'811'404	5'250'653	
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	391'404	689'624	
Crediti nei confronti della clientela	7'885'116	7'814'965	
Crediti ipotecari	158'593'585	150'730'695	
Attività di negoziazione	2'115'027	2'194'572	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'795'296	1'809'606	
Investimenti finanziari	6'877'419	6'032'297	
Ratei e risconti	225'196	217'308	
Partecipazioni non consolidate	731'891	613'583	
Immobilizzi	2'475'780	2'399'505	
Valori immateriali	512'757	288'634	
<i>di cui goodwill</i>	512'757	288'634	(I)
Altri attivi	1'426'065	1'143'497	
<b>Totale attivi</b>	<b>205'748'171</b>	<b>188'403'790</b>	
<b>Passivi</b>			
Impegni nei confronti delle banche	7'803'302	5'450'368	
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	4'084'475	1'288'537	
Impegni risultanti da depositi della clientela	150'272'350	141'545'099	
<i>di cui investimenti a termine postergati, computabili come capitale complementare (T2)</i>	77'430	62'618	(II)
Impegni risultanti da attività di negoziazione	105'139	121'490	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	2'397'684	2'296'309	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	870'029	216'564	
Obbligazioni di cassa	1'647'436	2'262'330	
Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie	23'470'245	21'518'753	
<i>di cui obbligazioni postergate, computabili come fondi propri di base supplementari (AT1)<sup>2</sup></i>	1'150'000	550'000	(III)
<i>di cui obbligazioni postergate, computabili come capitale complementare (T2) - phase out</i>	369'933	428'000	(IV)
Ratei e risconti	711'202	633'693	
Altri passivi	183'016	159'625	
Accantonamenti	877'574	850'635	
<i>di cui imposte latenti su riserve non dichiarate</i>	793'378	765'575	
Capitale sociale	1'248'277	747'742	
<i>di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)</i>	1'248'277	747'742	(V)
Riserve di utile	11'262'202	10'532'486	(VI)
Riserva per conversione valutaria	11	24	-
Utili del Gruppo	807'662	759'354	(VII)
Quote minoritarie sul capitale proprio	7'567	20'781	
<i>di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)</i>	-	-	(VIII)
<b>Totale capitale proprio (con quote minoritarie)</b>	<b>13'325'719</b>	<b>12'060'387</b>	
<b>Totale passivi</b>	<b>205'748'171</b>	<b>188'403'790</b>	

1) I riferimenti si riferiscono alla tabella 'Requisiti minimi in materia di fondi propri e fondi propri regolamentari computabili'

2) Esercizio in rassegna: di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 550 milioni

## Requisiti minimi in materia di fondi propri e fondi propri regolamentari computabili

	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	Basel III		Basel III		Basel III	
	Pos. ponderate per il rischio in migliaia di CHF	Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF	Pos. ponderate per il rischio <sup>1</sup> in migliaia di CHF	Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF	Pos. ponderate per il rischio <sup>1</sup> in migliaia di CHF	Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF
Requisiti minimi in materia di fondi propri						
Rischi di credito (metodo standard BRI)						
Crediti nei confronti di banche	364'180	29'134	976'731	78'138	1'378'416	110'273
Crediti nei confronti della clientela	5'024'441	401'955	4'958'101	396'648	4'765'223	381'218
Crediti ipotecari	66'658'223	5'332'658	63'543'490	5'083'479	60'784'866	4'862'789
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	57'537	4'603	44'155	3'532	43'894	3'512
Ratei e risconti	107'612	8'609	74'451	5'956	84'640	6'771
Altri attivi	141'568	11'325	141'822	11'346	139'870	11'190
Posizioni su tassi di interesse nette fuori dal trading book	1'223'393	97'871	880'541	70'443	778'643	62'290
Posizioni azionarie nette fuori dal trading book <sup>2</sup>	1'969'847	157'588	1'743'186	139'455	1'853'449	148'276
Impegni eventuali	157'413	12'593	121'625	9'730	117'449	9'396
Promesse irrevocabili	1'311'506	104'920	996'163	79'693	1'032'822	82'626
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	105'959	8'477	96'676	7'734	96'647	7'732
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate	191'698	15'336	193'572	15'486	188'740	15'099
Transazioni non effettuate		2		3		332
Impegni per fidejussioni rispetto alle controparti centrali (CCP)		355		11		10
CVA (approccio standard)		12'018		11'121		10'456
Fondi propri necessari per rischi di credito e altri posizioni di rischio di credito		6'197'445		5'912'776		5'711'970
Rischi senza controparte						
Immobili (incl. immobili negli investimenti finanziari)	2'251'938	180'155	2'166'113	173'289	2'143'051	171'444
Altri immobilizzi / altre attivazioni iscritte a bilancio soggette a obbligo di ammortamento	251'888	20'151	268'875	21'510	282'225	22'578
Fondi propri necessari per rischi senza controparte		200'306		194'799		194'022
Rischi di mercato (metodo standard)						
Strumenti su tassi di interesse - Rischi di mercato generali		100'324		78'931		83'206
Strumenti su tassi di interesse - Rischi specifici		25'495		30'941		15'025
Strumenti su azioni		17'143		19'443		3'489
Divise e oro		8'909		14'824		10'428
Altri metalli preziosi		11'764		12'563		12'510
Opzioni		185		281		342
Fondi propri necessari per rischi di mercato		163'820		156'983		125'000
Fondi propri necessari per rischi operativi (metodo dell'indicatore di base)		435'109		417'073		410'917
Totale fondi propri necessari		6'996'680		6'681'631		6'441'909

Fondi propri computabili	31.12.2015 Riferimento <sup>3</sup>	31.12.2014 Riferimento <sup>3</sup>	31.12.2013 Riferimento <sup>3</sup>
Capitale sociale	1'248'277 (V)	747'742 (V)	636'614 (V)
Riserve di utile	11'262'202 (VI)	10'532'510 (VI)	9'848'247 (VI)
Utili del Gruppo <sup>4</sup>	773'362 (VII)	727'458 (VII)	684'779 (VII)
Quota minoritaria	- (VIII)	- (VIII)	- (VIII)
Totale fondi propri di base di qualità primaria (CET1) prima delle modifiche	13'283'841	12'007'710	11'169'640
Goodwill	-512'757 (I)	-288'634 (I)	-214'992 (I)
Partecipazioni da consolidare (strumenti CET1)	-	-	-
Totale modifiche CET1	-512'757	-288'634	-214'992
Totale fondi propri di base solidi di qualità primaria computabili (CET1 net)	12'771'084	11'719'076	10'954'647
Fondi propri di base supplementari (AT1) <sup>5</sup>	1'150'000 (III)	550'000 (III)	549'700 (III)
Deduzioni dai fondi AT1	-	-	-
Totale fondi propri di base computabili (Tier 1 net)	13'921'084	12'269'076	11'504'347
Fondi propri complementari (Tier 2)	447'363	490'618	500'980
di cui completamente computabile	77'430 (II)	62'618 (II)	19'480 (II)
di cui riconosciuto transitoriamente (phase out)	369'933 (IV)	428'000 (IV)	481'500 (IV)
Deduzioni dal capitale complementare (Tier 2)	-	-	-
Totale dei fondi propri computabili (Fondi propri regolamentari)	14'368'447	12'759'694	12'005'327
Totale attivi ponderati in base al rischio	87'458'514	83'520'381	80'523'873
<b>Quote di capitale</b>			
Quota CET1	14.6%	14.0%	13.6%
Quota Tier 1	15.9%	14.7%	14.3%
Quota dei fondi propri complessivi	16.4%	15.3%	14.9%
Requisito minimo CET1 ai sensi delle disposizioni transitorie OFoP	5.7%	5.2%	4.1%
di cui cuscinetto di fondi propri ai sensi dell'OFoP	0.0%	0.0%	0.0%
di cui cuscinetto anticiclico (CCA)	1.2%	1.2%	0.6%
CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura dei requisiti minimi alle quote AT1, risp. T2)	12.9%	11.3%	10.4%
Obiettivo di fondi propri CET1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)	10.4%	10.4%	9.8%
CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target AT1, risp. T2)	11.2%	10.1%	9.7%
Obiettivo di fondi propri Tier 1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)	12.6%	12.6%	12.0%
Tier 1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target T2)	13.4%	12.3%	11.9%
Obiettivo di fondi propri regolamentari secondo la Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)	15.6%	15.6%	15.0%
Fondi propri regolamentari disponibili	16.4%	15.3%	14.9%
<b>Contributi sotto i valori soglia per deduzioni (prima della ponderazione del rischio)<sup>6</sup></b>			
Partecipazioni nel settore finanziario fino al 10%	341'442	289'054	186'107
Partecipazioni nel settore finanziario sopra al 10%	427'456	393'801	531'331

<sup>1</sup> Ripartizione su posizioni di bilancio in base al vecchio allestimento dei conti (Circolare FINMA 2008/2)

<sup>2</sup> Inclusi i titoli di partecipazione con ponderazione del rischio del 250%

<sup>3</sup> I riferimenti si riferiscono alla tabella «Fondi propri regolamentari computabili – Trasferimento valori di bilancio».

<sup>4</sup> Escl. remunerazione del capitale sociale

<sup>5</sup> Esercizio in rassegna: di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 550 milioni

<sup>6</sup> Le principali partecipazioni secondo il rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen, allegati 7.2 «Partecipazioni valutate secondo il metodo equity» e 7.3 «Altre partecipazioni non consolidate» vengono ponderate per il rischio per la determinazione dei fondi propri.

# RAIFFEISEN

## Rischi di credito per controparte al 31 dicembre 2015

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Governi/Banche centrali	Banche e comm. di valori mobiliari	Altri istituzioni	Aziende	Retail	Titoli di partecipazione	Altre posizioni	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>								
Crediti nei confronti di banche	35'342	3'776'062	-	-	-	-	-	3'811'404
Crediti nei confronti della clientela	3'207	133'812	3'134'595	1'360'447	3'253'055	-	-	7'885'116
Crediti ipotecari	25'678	52'143	203'514	1'580'274	156'731'976	-	-	158'593'585
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	574'117	447'378	953'853	3'679'554	-	621'498	-	6'276'400
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	-	103'058	-	14'147	83'722	-	-	200'927
Altri attivi	886'776	498'058	2'632	178'776	297'531	-	-	1'863'773
Totale esercizio in rassegna	1'525'120	5'010'511	4'294'594	6'813'198	160'366'284	621'498	-	178'631'205
Totale esercizio precedente	1'379'051	6'786'710	4'009'305	5'121'921	152'578'227	523'804	944	170'399'962
<b>Operazioni fuori bilancio<sup>3</sup></b>								
Impegni eventuali	101	13'279	1'514	93'132	110'022	-	-	218'048
Promesse irrevocabili	4'801	216'081	590'965	272'452	1'388'923	-	-	2'473'222
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	4	-	-	105'955	-	-	-	105'959
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	3'052	436'331	4'660	27'982	49'913	-	-	521'938
Totale esercizio in rassegna	7'958	665'691	597'139	499'521	1'548'858	-	-	3'319'167
Totale esercizio precedente	178	498'904	543'533	455'556	1'369'360	-	-	2'867'531

<sup>1</sup> Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

<sup>2</sup> I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

<sup>3</sup> Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

<sup>4</sup> Le garanzie vengono conteggiate secondo l'approccio semplice.

<sup>5</sup> L'assegnazione delle coperture è avvenuta nell'ottica dell'ottimizzazione dei fondi propri. Pertanto, i valori non corrispondono esattamente ai valori riportati nella colonna «Copertura ipotecaria» della tabella «2. Coperture dei crediti e delle operazioni fi

# RAIFFEISEN

## Rischi di credito/Riduzione dei rischi di credito al 31 dicembre 2015

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Coperti con garanzie finanziarie riconosciute <sup>4</sup>	Coperti con garanzie e derivati su crediti	Coperti da garanzie ipotecarie <sup>5</sup>	Alti impegni creditizi	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>					
Crediti nei confronti di banche	700'359	191'226	-	2'919'819	3'811'404
Crediti nei confronti della clientela	570'570	137'733	2'313'094	4'863'719	7'885'116
Crediti ipotecari	246'988	75'060	158'187'132	84'405	158'593'585
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	-	-	-	6'276'400	6'276'400
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	121'285	-	-	79'642	200'927
Altri attivi	-	-	-	1'863'773	1'863'773
Totale esercizio in rassegna	1'639'202	404'019	160'500'226	16'087'758	178'631'205
Totale esercizio precedente	1'713'709	198'423	152'624'499	15'863'331	170'399'962
<b>Operazioni fuori bilancio<sup>3</sup></b>					
Impegni eventuali	39'113	3'002	20'457	155'476	218'048
Promesse irrevocabili	42'150	32'487	1'020'862	1'377'723	2'473'222
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	105'959	105'959
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	107'068	4'354	-	410'516	521'938
Totale esercizio in rassegna	188'331	39'843	1'041'319	2'049'674	3'319'167
Totale esercizio precedente	188'817	27'715	1'064'627	1'586'372	2'867'531

<sup>1)</sup> Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

<sup>2)</sup> I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

<sup>3)</sup> Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

<sup>4)</sup> Le garanzie vengono conteggiate secondo l'approccio semplice.

<sup>5)</sup> L'assegnazione delle coperture è avvenuta nell'ottica dell'ottimizzazione dei fondi propri. Pertanto, i valori non corrispondono esattamente ai valori riportati nella colonna «Copertura ipotecaria» della tabella «2. Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio».

# RAIFFEISEN

## Segmentazione dei rischi di credito al 31 dicembre 2015

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Posizioni ponderate per il rischio per motivi di diritto di vigilanza									Totale
	0%	2%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	
<b>Posizioni di bilancio</b>										
Crediti nei confronti di banche	2'390	23	1'137	-	250	-	11	-	-	3'811
Crediti nei confronti della clientela	250	-	397	1'394	2'509	751	2'564	-	20	7'885
Crediti ipotecari	219	-	37	134'766	117	16'496	6'830	-	129	158'594
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	688	-	4'474	-	329	-	226	-	559	6'276
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	94	5	33	-	36	-	33	-	-	201
Altri attivi	1'368	-	43	-	5	14	434	-	-	1'864
Totale esercizio in rassegna	5'009	28	6'121	136'160	3'246	17'261	10'098	-	708	178'631
Totale esercizio precedente	5'067	6	4'601	129'044	4'383	17'307	9'388	-	604	170'400
<b>Operazioni fuori bilancio<sup>3</sup></b>										
Impegni eventuali	32	-	6	14	13	30	123	-	-	218
Promesse irrevocabili	40	-	562	774	236	201	660	-	-	2'473
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	-	-	106	-	-	106
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	64	19	139	-	272	-	28	-	-	522
Totale esercizio in rassegna	136	19	707	788	521	231	917	-	-	3'319
Totale esercizio precedente	156	-	678	863	342	113	715	-	-	2'867

<sup>1)</sup> Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

<sup>2)</sup> I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

<sup>3)</sup> Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

<sup>4)</sup> Le garanzie vengono conteggiate secondo l'approccio semplice.

<sup>5)</sup> L'assegnazione delle coperture è avvenuta nell'ottica dell'ottimizzazione dei fondi propri. Pertanto, i valori non corrispondono esattamente ai valori riportati nella colonna «Copertura ipotecaria» della tabella «2. Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio».

# RAIFFEISEN

## Posizioni ponderate per il rischio sulla base di rating esterni al 31 dicembre 2015

Impegni creditizi (in migliaia di CHF) <sup>1</sup>	Rating	Posizioni ponderate per il rischio				
		0%	20%	50%	100%	150%
<hr/>						
Contropartie						
Governi/Banche centrali	Con rating	1'493'194	5	14	4	-
	Senza rating	-	-	-	-	-
Enti di diritto pubblico <sup>2</sup>	Con rating	87'919	820'283	61'858	-	-
	Senza rating	-	752'884	2'471'863	329'202	4'828
Banche e commercianti di valori mobiliari	Con rating	1'711'772	1'688'300	575'023	11'130	-
	Senza rating	532'270	485'802	422'294	189	-
Aziende	Con rating	73	4'338'676	114'445	75'348	31
	Senza rating	26'746	-	-	3'071'447	19'339
Totale	Con rating	3'292'958	6'847'264	751'340	86'482	31
	Senza rating	559'016	1'238'686	2'894'157	3'400'838	24'167
Totale complessivo		3'851'974	8'085'950	3'645'497	3'487'320	24'198

<sup>1</sup>) Prima di misure volte alla riduzione di rischi e prima della deduzione delle rettifiche di valore individuali.

<sup>2</sup>) Inclusi impegni creditizi nei confronti di istituti comuni, BRI, FMI, e banche per lo sviluppo multilaterale.

# RAIFFEISEN

## Informazioni sul leverage ratio

Oggetto	31.12.2015 in migliaia di CHF	31.12.2014 in migliaia di CHF
a) Confronto tra gli attivi iscritti a bilancio e l'impegno globale per il leverage ratio		
1 Somma degli attivi secondo l'allestimento dei conti pubblicato	205'748'171	188'639'634
2 Adeguamenti in riferimento agli investimenti in società bancarie, finanziarie, assicurative e commerciali che sono consolidate dal punto di vista dell'allestimento dei conti ma non dal punto di vista normativo, e adeguamenti in riferimento ai valori patrimoniali che vengono detratti dai fondi propri di base <sup>1)</sup>	-512'881	-288'634
3 Adeguamenti in riferimento agli attivi fiduciari che vengono iscritti a bilancio dal punto di vista dell'allestimento dei conti, ma non devono essere presi in considerazione per il leverage ratio.	-	-
4 Adeguamenti in riferimento ai derivati <sup>2)</sup>	-1'568'627	-1'723'761
5 Adeguamenti in riferimento alle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT, securities financing transactions) <sup>3)</sup>	-281'992	-511'061
6 Adeguamenti in riferimento a operazioni fuori bilancio (conversione delle operazioni fuori bilancio in equivalenti di credito)	3'552'377	3'133'852
7 Altri adeguamenti <sup>4)</sup>	-	-230'572
8 Impegno globale per il leverage ratio	206'937'048	189'019'458
b) Rappresentazione dettagliata del leverage ratio		
Posizioni di bilancio		
1 Posizioni di bilancio (senza derivati e SFT ma incl. garanzie) <sup>5)</sup>	203'561'259	185'909'739
2 Attivi che devono essere detratti dai fondi propri di base computabili <sup>1)</sup>	-512'881	-288'634
3 = Somma delle posizioni di bilancio nell'ambito del leverage ratio senza derivati e SFT	203'048'378	185'621'105
Derivati		
4 Valori di rimpiazzo positivi in riferimento a tutte le operazioni su derivati incluse quelle rispetto alle CCP tenendo conto dei pagamenti dei margini ricevuti e degli accordi di netting	212'906	97'290
5 Supplementi di sicurezza (add-on) per tutti i derivati	521'937	507'892
6 Reinserimento delle garanzie in connessione con i derivati, nella misura in cui il relativo trattamento contabile implichi una riduzione degli attivi	-	-
7 Detrazione di crediti derivanti da pagamenti dei margini	-591'700	-538'195
8 Detrazione in riferimento all'impegno nei confronti di controparti centrali qualificate (QCCP), se non vi è alcuna responsabilità nei confronti dei clienti in caso di perdita della QCCP.	-	-
9 Valori nominali effettivi dei derivati su crediti emessi, al netto dei valori di rimpiazzo negativi	199'348	93'070
10 Computazione con valori nominali effettivi di derivati su crediti contrastanti e detrazione degli add-on per i derivati su crediti emessi	-115'823	-74'212
11 = impegni totali da derivati <sup>2)</sup>	226'668	85'845
Operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)		
12 Attivi lordi in connessione con operazioni di finanziamento tramite titoli senza computazione (eccetto che per novazione con una QCCP) inclusi quelli che sono stati contabilizzati come vendita, meno le posizioni indicate nella Circolare FINMA15 / 3 nm. 58	391'404	689'716
13 Compensazione di impegni e crediti in contanti in riferimento alle controparti SFT	-281'779	-511'061
14 Impegni nei confronti di controparti SFT <sup>3)</sup>	-	-
15 Impegni per SFT con la Banca come commissionaria	-	-
16 = Impegni totali da operazioni di finanziamento tramite titoli	109'625	178'655
Altre posizioni fuori bilancio		
17 Operazioni fuori bilancio come valori nominali lordi prima dell'applicazione dei fattori di conversione dei crediti	16'353'186	15'082'219
18 Adeguamenti in riferimento alla conversione in equivalenti di credito	-12'800'810	-11'948'366
19 = Totale delle posizioni fuori bilancio	3'552'376	3'133'853
Fondi propri computabili e impegno globale		
20 Fondi propri di base (Tier 1)	13'921'084	12'269'076
21 Impegno globale	206'937'047	189'019'458
Leverage ratio		
22 Leverage ratio (ai sensi della definizione della Circolare FINMA 2015/3 «Leverage Ratio» <sup>6)</sup>	6.73%	6.49%

<sup>1)</sup> In questa posizione sono considerati i valori immateriali (goodwill) che vengono detratti dai fondi propri di base

<sup>2)</sup> In questa posizione è considerato il netting di controparte dei derivati OTC sulla base degli attuali contratti di compensazione

<sup>3)</sup> In questa posizione è considerato il netting delle operazioni di reverse repo che vengono gestite tramite SIX SIS SA

<sup>4)</sup> In questa posizione sono considerate le rettifiche di valore individuali per rischi di perdita che devono essere compensate con le posizioni attive

<sup>5)</sup> 31.12.2015: La differenza del valore indicato rispetto al totale di bilancio secondo l'allestimento dei conti pubblicato è di CHF 2'187 milioni e riguarda i valori di rimpiazzo lordi da derivati (CHF 1'795 milioni) e operazioni di finanziamento tramite titoli (CHF 392 milioni).

<sup>6)</sup> Il leverage ratio sulla base dei calcoli ai sensi della Circolare FINMA 2015/3 «Leverage Ratio», in conseguenza di possibili differenze nella computabilità dei fondi propri di base (Tier 1), può divergere da quello sulla base della rilevanza sistemica

### Chiarimenti sul leverage ratio

La forte crescita di bilancio (+CHF 17.3 miliardi o +9.2%) ha provocato un aumento notevole dell'impegno totale (riga 21). Il leverage ratio è aumentato comunque dal 6.49% al 6.73%. Questa tendenza si spiega con la crescita ancora più vigorosa dei fondi propri di base (riga 20). Nel complesso, i fondi propri di base computabili sono aumentati di CHF 1.7 miliardi o del 13.5%. L'emissione dell'obbligazione postergata Additional Tier-1 ha provocato un aumento della base di capitale di CHF 600 milioni. Il capitale sociale è aumentato a causa della sottoscrizione di quote aggiuntive da parte dei soci per CHF 501 milioni e l'utile del Gruppo computabile ha raggiunto, al netto della remunerazione proporzionale, un valore di CHF 773 milioni.



# RAIFFEISEN

## Rischi di tasso nel portafoglio bancario (Confronto pluriennale)

in milioni di CHF	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Sensitività (+100bp-Shift)	1'673	1'351	1'538	1'070	1'036
Value-at-risk (99,9%)	1'703	1'376	1'541	1'075	1'061