

# RAIFFEISEN

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

	3 <sup>er</sup> trimestre		4 <sup>ème</sup> trimestre	
	Valeurs non pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF	Valeurs pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF	Valeurs non pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF	Valeurs pondérées (valeurs moyennes) en 1000 CHF
Actifs liquides de haute qualité (HQLA)				
1 Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		19'732'720		20'714'985
Sortie de trésorerie				
2 Dépôts de détail	104'803'498	10'368'799	107'221'985	10'647'949
3 dont dépôts stables	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4 dont dépôts moins stables	98'803'498	10'068'799	101'221'985	10'347'949
5 Financement de clients commerciaux ou de gros clients non garantis	14'131'740	8'365'650	14'403'861	8'327'050
6 dont dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts des membres d'un réseau financier auprès de la caisse centrale	-	-	-	-
7 dont dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	14'098'321	8'332'230	14'365'235	8'288'424
8 dont titres de créances non garantis	33'420	33'420	38'626	38'626
9 Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de garantie		203'574		33'771
10 Autres sorties de trésorerie	7'224'659	2'623'192	7'677'548	2'675'276
11 dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions	1'500'135	1'500'135	1'459'975	1'459'975
12 dont sorties de trésorerie associés à des pertes de financement sur 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	109'933	109'933	131'033	131'033
13 dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité	5'614'591	1'013'123	6'086'539	1'084'267
14 Autres engagements de financement contractuels	2'222'573	1'439'541	2'671'827	1'827'653
15 Autres engagements de financement conditionnels	1'911'265	95'563	2'332'391	116'620
16 Somme des sorties de trésorerie		23'096'319		23'628'318
Entrées de trésorerie				
17 Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.)	158'867	33'643	8'472	8'472
18 Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	2'363'092	1'580'060	2'769'785	1'925'611
19 Autres entrées de trésorerie	485'892	485'892	712'100	712'100
20 Somme des entrées de trésorerie		2'099'595		2'646'183
21 Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		Valeurs apurées 19'732'720		Valeurs apurées 20'714'985
22 Somme nette des sorties de trésorerie		20'996'724		20'982'135
23 Ratio de liquidité à court terme LCR (en %)		93.98%		98.73%

#### Publication qualitative du ratio de liquidités à court terme (LCR)

Conformément à l'article 12 de l'ordonnance sur les liquidités, le Groupe Raiffeisen est tenu de satisfaire au Liquidity Coverage Ratio (LCR). Le LCR est censé garantir que les banques détiennent suffisamment d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) pour pouvoir 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 publiés du LCR se fondent sur les moyennes mensuelles simples des rapports trimestriels correspondants.

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 sur 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.

La plupart du besoin de liquidité est causée par les dépôts des clients privés (n°2). Conformément aux attentes, la croissance des dépôts des clients privés a entraîné un besoin de liquidité plus élevé au deuxième semestre. Le portefeuille d'engagements en banque a été élargi pour des raisons tactiques. D'une part, ceci a entraîné une augmentation des sorties de fonds pour les «moyens financiers non garantis, mis à disposition par les entreprises ou gros clients» (n° 5), et d'autre part une augmentation du portefeuille HQLA (n° 1). Le portefeuille HQLA est composé à plus de 80% d'actifs de la catégorie 1. Après liquidation, plus de 85% de ceux-ci sont des dépôts auprès de la Banque nationale suisse. Le reste des actifs de la catégorie 1 se compose principalement d'espèces et d'obligations du secteur public avec au minimum un rating AA-. Les actifs de la catégorie 2, représentant 20% du portefeuille HQLA, sont composés de presque 90% de lettres de gage suisses après liquidation. Les 10% restants sont majoritairement des obligations du secteur public et des créances couvertes avec au minimum un rating A-. Les sorties de fonds en lien avec le portefeuille de couverture des taux d'intérêt sont restées stables (n°11). Les positions restantes se sont continuellement développées 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 dans les délais impartis.

Le Groupe Raiffeisen dispose d'une gestion centralisée du risque de liquidité représentée par le secteur Treasury de Raiffeisen Suisse. Il gère la liquidité du Groupe Raiffeisen conformément aux prescriptions réglementaires et aux objectifs internes. Chaque Banque Raiffeisen est tenue de placer proportionnellement son besoin de liquidité auprès de Raiffeisen Suisse. Le secteur Treasury de Raiffeisen Suisse gère de manière centralisée la réserve de liquidités et organise le transfert desdites liquidités au sein du Groupe.

En raison de sa classification comme groupe d'importance systémique, Raiffeisen doit présenter un degré de réalisation d'au moins 100% à partir du 1er janvier 2016, en ce qui concerne le ratio de liquidité à court terme. Grâce aux adaptations mises en œuvre, le Groupe Raiffeisen sera en mesure de satisfaire au chiffre clé requis.