

Informazioni sulla quota per la liquidità a breve termine (LCR) al 31 dicembre 2016

		3° trimestre 2016		4° trimestre 2016	
		Valori non ponderati (medie mensili) in 1000 CHF	Valori ponderati (medie mensili) in 1000 CHF	Valori non ponderati (medie mensili) in 1000 CHF	Valori ponderati (medie mensili) in 1000 CHF
Attivi liquidi di alta qualità (HQLA)					
1	Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		23'130'646		23'999'030
Deflussi di fondi					
2	Depositi di clienti privati	71'430'323	7'027'906	81'449'276	8'031'759
3	di cui depositi stabili	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4	di cui depositi meno stabili	65'430'323	6'727'906	75'449'276	7'731'759
5	Mezzi finanziari non garantiti messi a disposizione da clienti commerciali o grandi clienti	12'207'281	7'261'638	12'471'926	7'417'980
6	di cui depositi operativi (tutte le controparti) e depositi presso istituto centrale da parte di membri di un'associazione finanziaria	-	-	9'744	2'436
7	di cui depositi non operativi (tutte le controparti)	12'157'873	7'212'231	12'426'656	7'380'018
8	di cui obbligazioni non garantite	49'407	49'407	35'526	35'526
9	Finanziamenti garantiti di clienti commerciali o grandi clienti e collateral swap		-		-
10	Altri deflussi di fondi	7'852'481	2'844'390	7'893'649	2'903'862
11	di cui deflussi di fondi in relazione a operazioni con derivati e altre transazioni	1'664'130	1'648'658	1'697'961	1'682'361
12	di cui deflussi dovuti alla perdita di possibilità di finanziamento per titoli soggetti a credito, obbligazioni garantite, altri strumenti di finanziamento strutturati, titoli del mercato monetario garantiti da credito, società veicolo, veicoli di finanziamento titoli e altre analoghe facilitazioni di finanziamento	98'233	98'233	109'200	109'200
13	di cui deflussi da facilitazioni di credito e liquidità concesse	6'090'117	1'097'499	6'086'488	1'112'302
14	Altri impegni contrattuali di erogazione di fondi	2'937'763	2'074'068	3'289'964	2'156'414
15	Altri impegni eventuali di erogazione di fondi	3'756'951	187'848	3'775'177	188'759
16	Totale dei deflussi di fondi		19'395'850		20'698'774
Afflussi di fondi					
17	Operazioni di finanziamento garantite (ad es. operazioni di reverse repo)	-	-	-	-
18	Afflussi da crediti con pieno valore effettivo	2'775'747	1'912'052	3'303'962	2'148'388
19	Altri afflussi di fondi	165'968	165'968	286'889	286'889
20	Totale afflussi di fondi	2'941'716	2'078'021	3'590'851	2'435'277
			Valori rettificati		Valori rettificati
21	Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		23'130'646		23'999'030
22	Totale del deflusso netto di fondi		17'317'830		18'263'497
23	Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)		133.57%		131.40%

Publicazione qualitativa della quota di liquidità a breve termine (LCR)

Conformemente all'art. 12 dell'Ordinanza sulla liquidità, il Gruppo Raiffeisen è tenuto all'osservanza del Liquidity Coverage Ratio (LCR). L'LCR mira ad assicurare che le banche detengano sufficienti attivi liquidi di alta qualità (HQLA) per riuscire a coprire in ogni momento il deflusso di fondi netti, previsto in uno scenario standard di stress della durata di 30 giorni e definito mediante ipotesi di afflussi e deflussi. Gli indici LCR pubblicati si basano su medie mensili semplici dei corrispondenti trimestri in rassegna.

Raiffeisen concentra la propria attività sulle operazioni nazionali di risparmio e ipotecarie. A seguito della scarsa dipendenza da grandi clienti e di un'ampia diversificazione della clientela privata, sussistono basse concentrazioni di fonti di finanziamento.

Il rifinanziamento dei prestiti alla clientela avviene in gran parte con fondi della clientela (92%), oltre che con prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie e obbligazioni Raiffeisen. Il mercato monetario serve esclusivamente alla gestione tattica del cuscinetto di liquidità. In questo modo si ottiene la massima difesa dai rischi del mercato monetario.

La consistenza di attivi liquidi di alta qualità (HQLA) è composta all'80% da attivi della categoria 1, il 91% dei quali è detenuto in liquidità. I rimanenti attivi di categoria 1 consistono principalmente in obbligazioni del settore pubblico con un rating minimo di AA-. Gli attivi di categoria 2, che compongono il 20% della consistenza HQLA, sono costituiti al 94% da obbligazioni fondiarie svizzere. Il rimanente 6% si compone principalmente di obbligazioni del settore pubblico e obbligazioni bancarie garantite con un rating di almeno A-. L'aumento della consistenza HQLA (n.1) è ascrivibile principalmente al requisito di liquidità maggiore per i depositi di clienti privati (n.2). Il requisito di liquidità maggiore deriva dal fatto che dalla fine di novembre 2016 una parte dei depositi di clienti privati soggetti a restrizioni per prelievi ha registrato un fattore di deflusso. Altri impegni eventuali di erogazione di fondi sono ascrivibili all'emissione di prodotti strutturati, laddove questi generano solo un ridotto requisito di liquidità (n. 15). I deflussi di fondi nel contesto del portafoglio di derivati (n. 11) hanno registrato uno sviluppo continuo analogo a quello delle altre posizioni nell'ambito della crescita del bilancio.

Per via del suo core business, il Gruppo Raiffeisen non dispone di una quota rilevante di attività con valute estere. A causa delle ridotte operazioni attive in valute estere, gli impegni in valute estere vengono trasferiti in franchi svizzeri in base alla congruenza delle scadenze

Il Gruppo Raiffeisen è dotato di una gestione centralizzata del rischio di liquidità, a cura del settore Treasury di Raiffeisen Svizzera, che gestisce la liquidità del Gruppo Raiffeisen conformemente alle prescrizioni normative e agli obiettivi interni. Le singole Banche Raiffeisen sono tenute a investire il proprio requisito di liquidità in misura proporzionale presso Raiffeisen Svizzera. Il settore Treasury di Raiffeisen Svizzera gestisce la riserva di liquidità a livello centrale e organizza il trasferimento di liquidità all'interno del Gruppo.