

Situation des fonds propres au 31 décembre 2016

Fonds propres réglementaires pris en compte - transfert valeurs au bilan

	Exercice de réf. en 1000 CHF	Référence ¹	Exercice préc. en 1000 CHF	Référence ¹
Bilan				
Actifs				
Liquidités	20'389'822		18'907'231	
Créances sur les banques	7'083'612		3'811'404	
Créances résultant d'opérations de financement de titres	338'260		391'404	
Créances sur la clientèle	8'018'804		7'885'116	
Créances hypothécaires	165'426'200		158'593'585	
Opérations de négoce	2'911'801		2'115'027	
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'743'165		1'795'296	
Immobilisations financières	7'951'965		6'877'419	
Comptes de régularisation	246'797		225'196	
Participations non consolidées	787'634		731'891	
Immobilisations corporelles	2'599'512		2'475'780	
Valeurs immatérielles	419'433		512'757	
dont goodwill	419'433	(I)	512'757	(I)
Autres actifs	672'706		1'426'065	
Total des actifs	218'589'711		205'748'171	
Passifs				
Engagements envers les banques	10'852'715		7'803'302	
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	2'599'332		4'084'475	
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	158'254'449		150'272'350	
dont investissements à terme de rang subordonné, pris en compte comme fonds propres complémentaires (T2)	75'349	(II)	77'430	(II)
Engagements résultant d'opérations de négoce	138'207		105'139	
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	2'017'470		2'397'684	
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	1'633'944		870'029	
Obligations de caisse	1'177'775		1'647'436	
Emprunts et prêts sur lettres de gage	25'623'178		23'470'245	
dont emprunts de rang subordonné, pris en compte comme fonds propres de base supplémentaires (AT1)	² 1'149'115	(III)	1'150'000	(III)
dont emprunt de rang subordonné, pris en compte comme fonds propres complémentaires (T2) – phase out	321'000	(IV)	369'933	(IV)
Comptes de régularisation	828'695		711'202	
Autres passifs	170'104		183'016	
Provisions	903'476		877'574	
dont impôts latents pour réserves non imposées	851'464		830'813	
Capital social	1'594'753		1'248'277	
dont pris en compte comme fonds propres de base durs (CET1)	1'594'753	(V)	1'248'277	(V)
Réserves de bénéfice	12'036'214	(VI)	11'262'202	(VI)
Réserves de change	-4		11	
Bénéfice du Groupe	754'069	(VII)	807'662	(VII)
Parts des intérêts minoritaires aux capitaux propres	5'334		7'567	
dont pris en compte comme fonds propres de base durs (CET1)	-	(VIII)	-	(VIII)
Total des capitaux propres (avec parts des intérêts minoritaires)	14'390'366		13'325'719	
Total des passifs	218'589'711		205'748'171	

1 Les références renvoient au tableau «Dotation minimale exigée en fonds propres et fonds propres pris en compte d'un point de vue réglementaire».

2 Dont capital convertible à faible taux de déclenchement s'élevant à 549 millions de francs.

Dotation minimale exigée en fonds propres et fonds propres pris en compte d'un point de vue réglementaire

	Exercice de réf. Positions pondérées en fonction des risques en 1000 CHF	Exercice de réf. Exigence en fonds propres en 1000 CHF	Exercice préc Positions pondérées en fonction des risques en 1000 CHF	Exercice préc. Exigence en fonds propres en 1000 CHF
Dotation minimale exigée en fonds propres				
Risques de crédit (approche standard BIZ)				
Créances sur les banques	354'962	28'397	364'180	29'134
Créances sur la clientèle	5'161'375	412'910	5'024'441	401'955
Créances hypothécaires	69'673'740	5'573'899	66'658'223	5'332'658
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	62'004	4'960	57'537	4'603
Comptes de régularisation	107'417	8'593	107'612	8'609
Autres actifs	147'021	11'762	141'568	11'325
Positions nettes sur taux, hors du portefeuille de négoce	1'167'851	93'428	1'223'393	97'871
Positions nettes sur actions, hors du portefeuille de négoce ¹	2'035'625	162'850	1'969'847	157'588
Engagements conditionnels	255'296	20'424	157'413	12'593
Promesses irrévocables	1'448'360	115'869	1'311'506	104'920
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	118'542	9'483	105'959	8'477
Majorations contrats à terme et options achetées	188'647	15'092	191'698	15'336
Transactions non exécutées		-		2
Obligations de garantie envers des contreparties centrales (CCPs)		1'660		355
CVA (approche standard)		8'764		12'018
Fonds propres nécessaires au titre des risques de crédit et autres positions de risques de crédit		6'468'092		6'197'445
Risques sans contrepartie				
Immeubles (y c. immeubles dans les immobilisations financières)	2'382'250	190'580	2'251'938	180'155
Autres immobilisations corporelles/autres activations inscrites au bilan nécessitant des amortissements	251'038	20'083	251'888	20'151
Fonds propres nécessaires au titre des risques sans contrepartie		210'663		200'306
Risque de marché (approche standard)				
Instruments de taux d'intérêt – risque général de marché		108'417		100'324
Instruments de taux d'intérêt – risque spécifique		35'744		25'495
Instruments sur actions		20'966		17'143
Devises et or		7'524		8'909
Autres métaux précieux		16'583		11'764
Options		59		185
Fonds propres nécessaires au titre des risques de marché		189'293		163'820
Fonds propres nécessaires au titre des risques opérationnels (approche de l'indicateur de base)		442'621		435'109
Total des fonds propres nécessaires		7'310'669		6'996'680

	Exercice de réf. en 1000 CHF	Référence ²	Exercice préc. en 1000 CHF	Référence ²
Fonds propres pris en compte réglementairement				
Capital social	1'594'753	(V)	1'248'277	(V)
Réserves de bénéfice	12'036'214	(VI)	11'262'202	(VI)
Bénéfice du Groupe ³	710'131	(VII)	773'362	(VII)
Parts des intérêts minoritaires	-	(VIII)	-	(VIII)
Total des fonds propres de base durs (CET1) avant adaptations	14'341'098		13'283'841	
Goodwill	-419'433	(I)	-512'757	(I)
Participations à consolider (instruments CET1)	-		-	
Total des adaptations CET1	-419'433		-512'757	
Total des fonds propres de base durs pris en compte (CET1 net)	13'921'665		12'771'083	
Fonds propres de base supplémentaires (AT1) ⁴	1'149'115	(III)	1'150'000	(III)
Déductions des fonds propres AT1	-		-	
Total des fonds propres de base pris en compte (Tier 1 net)	15'070'780		13'921'083	
Fonds propres complémentaire (Tier 2)	396'349		447'363	
dont pleinement éligibles	75'349	(II)	77'430	(II)
dont reconnus à titre provisoire (phase out)	321'000	(IV)	369'933	(IV)
Déductions des fonds propres complémentaires (Tier 2)	-		-	
Total des fonds propres pris en compte (fonds propres réglementaires)	15'467'129		14'368'446	
Total des actifs pondérés en fonction du risque	91'383'350		87'458'514	
Ratios de fonds propres				
Ratio CET1	15,2%		14,6%	
Ratio Tier 1	16,5%		15,9%	
Quote-part de capital global	16,9%		16,4%	
Exigence minimale CET1 conformément aux dispositions transitoires OFR				
dont volant de fonds propres selon OFR	0,6%		0,0%	
dont volant anticyclique (VAC)	1,2%		1,2%	
CET1 disponible (après déductions CET1 pour couvrir les exigences minimales aux ratios AT1 resp. T2)	13,4%		12,9%	
Objectifs en matière de fonds propres CET1 selon la Circ.-FINMA 2011/2 (VAC inclus)				
CET1 disponible (après déductions CET1 pour couvrir les ratios cibles AT1 resp. T2)	11,7%		11,2%	
Objectifs en matière de fonds propres Tier 1 selon la Circ.-FINMA 2011/2 (VAC inclus)				
Tier 1 disponible (après déductions CET1 pour couvrir les ratios cibles T2)	13,9%		13,4%	
Objectifs en matière de fonds propres pour le capital réglementaire selon la Circ.-FINMA 2011/2 (VAC inclus)				
Fonds propres réglementaires disponibles	16,9%		16,4%	
Contributions au-dessous des valeurs seuils pour les déductions (avant pondération en fonction du risque)⁵				
Participations dans le secteur financier jusqu'à 10%	317'245		341'442	
Participations dans le secteur financier supérieures à 10%	478'325		427'456	

1 Inclusion faite des titres de participation pondérés des risques à 250%.

2 Les références renvoient au tableau «Fonds propres réglementaires pris en compte – transfert valeurs au bilan».

3 Hors rémunération du capital social.

4 Dont capital convertible à faible taux de déclenchement s'élevant à 549 millions de francs.

5 Les principales participations conformément au rapport de gestion du Groupe Raiffeisen; aux annexes 7.2 «Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence» et 7.3 «Autres participations non consolidées» sont pondérées des risques pour le calcul des fonds propres.

Divulgation minimale

	Exercice de réf. en 1000 CHF
Fonds propres minimaux basés sur les exigences pondérées en fonction des risques	7'310'669
Fonds propres pris en compte	15'467'129
dont fonds propres de base durs (CET1)	13'921'665
dont fonds propres de base (T1)	15'070'780
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)	91'383'350
Ratio CET1 (fonds propres de base durs en % des RWA)	15,23
Ratio T1 (fonds propres de base en % des RWA)	16,49
Ratio des fonds propres globaux (en % des RWA)	16,93
Volant anticyclique de fonds propres (en % des RWA)	1,1827
Ratio-cible CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR, majoré du volant anticyclique	15,23
Ratio-cible T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR, majoré du volant anticyclique	16,49
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR, majoré du volant anticyclique	16,93
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	6,82
Engagement global	220'867'920
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 4e trimestre	131,40
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	23'999'030
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	18'263'497
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 3e trimestre	133,57
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	23'130'646
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	17'317'830
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 2e trimestre	126,43
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	21'409'593
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	16'934'237
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 1er trimestre	128,79
Numérateur du LCR : somme des actifs liquides de haute qualité	20'421'812
Dénominateur du LCR : somme nette des sorties de trésorerie	15'856'675

Risque de crédit, par contrepartie

Engagements de crédit (en 1000 CHF)	Gouvernements centraux et banques centrales	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres institutions	Entreprises	Retail	Titres de participation	Autres positions	Total
Positions du bilan								
Créances sur les banques	70'985	7'012'627	-	-	-	-	-	7'083'612
Créances résultant d'opérations de financement de titres	-	338'260	-	-	-	-	-	338'260
Créances sur la clientèle	2'332	134'719	3'164'462	1'500'083	3'217'208	-	-	8'018'804
Créances hypothécaires	25'171	54'604	271'105	1'722'618	163'352'702	-	-	165'426'200
Titres hors du portefeuille de négoce ¹	621'197	482'006	1'163'173	3'589'401	-	579'724	-	6'435'501
Valeurs de remplacement de dérivés ²	-	127'009	-	34'145	41'798	-	-	202'952
Autres actifs	308'284	161'256	3'582	174'204	91'569	-	43	738'938
Total exercice de référence	1'027'969	8'310'481	4'602'322	7'020'451	166'703'277	579'724	43	188'244'267
Total exercice précédent	1'525'120	5'010'511	4'294'594	6'813'198	160'366'284	621'498	-	178'631'205
Hors bilan³								
Engagements conditionnels	174	15'513	3'146	149'032	200'396	-	-	368'261
Promesses irrévocables	129	158'057	598'936	356'248	1'535'919	-	-	2'649'289
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	4	-	-	118'537	-	-	-	118'541
Majorations contrats à terme et options achetées ²	9'811	426'960	49'965	28'901	73'322	-	-	588'959
Total exercice de référence	10'118	600'530	652'047	652'718	1'809'637	-	-	3'725'050
Total exercice précédent	7'958	665'691	597'139	499'521	1'548'858	-	-	3'319'167

Risque de crédit/atténuation du risque de crédit

Engagements de crédit (en 1000 CHF)	Couverts par des garanties financières reconnues ⁴	Couverts par des garanties et dérivés de crédit	Couverture hypothécaire ⁵	Autres engagements de crédit	Total
Positions du bilan					
Créances sur les banques	907'330	143'564	-	6'032'718	7'083'612
Créances résultant d'opérations de financement de titres	338'260	-	-	-	338'260
Créances sur la clientèle	818'658	135'419	2'333'472	4'731'255	8'018'804
Créances hypothécaires	255'420	70'111	164'980'499	120'170	165'426'200
Titres hors du portefeuille de négoce ¹	-	-	-	6'435'501	6'435'501
Valeurs de remplacement de dérivés ²	202'952	-	-	-	202'952
Autres actifs	-	-	-	738'938	738'938
Total exercice de référence	2'522'620	349'094	167'313'971	18'058'582	188'244'267
Total exercice précédent	1'639'202	404'019	160'500'226	16'087'758	178'631'205
Hors bilan³					
Engagements conditionnels	74'465	6'074	33'340	254'382	368'261
Promesses irrévocables	45'244	15'605	1'112'335	1'476'105	2'649'289
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	-	-	118'541	118'541
Majorations contrats à terme et options achetées ²	179'698	4'783	-	404'478	588'959
Total exercice de référence	299'407	26'462	1'145'675	2'253'506	3'725'050
Total exercice précédent	188'331	39'843	1'041'319	2'049'674	3'319'167

Segmentation des risques de crédit

Engagements de crédit (en mio CHF)	Pondérations prudentielles des risques									Total
	0%	2%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	
Positions du bilan										
Créances sur les banques	5'628	55	1'198	-	201	-	2	-	-	7'084
Créances résultant d'opérations de financement de titres	338	-	-	-	-	-	-	-	-	338
Créances sur la clientèle	250	-	334	1'427	2'491	753	2'747	-	17	8'019
Créances hypothécaires	215	-	45	140'543	91	16'794	7'597	-	141	165'426
Titres hors du portefeuille de négoce ¹	766	-	4'737	-	239	-	176	-	517	6'435
Valeurs de remplacement de dérivés ²	72	-	74	-	21	-	36	-	-	203
Autres actifs	416	-	77	-	8	12	226	-	-	739
Total exercice de référence	7'686	55	6'465	141'970	3'052	17'559	10'783	-	675	188'244
Total exercice précédent	5'008	28	6'122	136'160	3'245	17'261	10'098	-	708	178'631
Hors bilan³										
Engagements conditionnels	71	-	10	21	14	51	201	-	-	368
Promesses irrévocables	39	-	585	865	161	204	795	-	-	2'649
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	-	-	-	-	-	-	119	-	-	119
Majorations contrats à terme et options achetées ²	99	-	240	-	222	0	28	-	-	589
Total exercice de référence	209	-	835	886	396	255	1'143	-	-	3'725
Total exercice précédent	137	19	707	788	521	231	916	-	-	3'319

1 Les créances et engagements envers la Banque des lettres de gage sont compensés les uns avec les autres.

2 Le risque de contrepartie des dérivés est déterminé selon la méthode de la valeur de marché. Les conventions de netting avec contreparties sont prises en considération lors du calcul des fonds propres.

3 Les opérations hors bilan, autres que dérivées, sont présentées après avoir été converties en leur équivalent crédit.

4 Les garanties sont déterminées selon l'approche simple.

5 L'attribution des couvertures a été effectuée en vue d'optimiser les fonds propres. Ces valeurs ne correspondent donc pas exactement à celles figurant dans la colonne «Couverture hypothécaire» du tableau 2. Couvertures des créances et des opérations hors bilan.

Positions pondérées par le risque grâce aux notations externes

Engagements de crédit (en 1000 CHF) ¹	Rating	Positions pondérées par le risque				
		0%	20%	50%	100%	150%
Contrepartie						
Gouvernements centraux et banques centrales	Avec notation	998'295	104	29	4	-
	Sans notation	-	-	-	-	-
Corporations de droit public ²	Avec notation	95'888	1'161'694	34'405	-	-
	Sans notation	-	621'292	2'444'629	378'515	4'692
Banques et négociants en valeurs mobilières	Avec notation	4'955'053	1'490'958	428'909	347	-
	Sans notation	698'223	692'557	418'078	1'123	-
Entreprises	Avec notation	-	5'163'991	85'265	57'107	17
	Sans notation	50'509	-	-	3'540'693	15'971
Total	Avec notation	6'049'236	7'816'747	548'608	57'458	17
	Sans notation	748'732	1'313'849	2'862'707	3'920'331	20'663
Total général		6'797'968	9'130'596	3'411'315	3'977'789	20'680

1 Avant mesures visant à atténuer le risque.

2 Y compris engagements de crédit envers des institutions communes, la BRI, le FMI et des banques multilatérales de développement.

Informations relatives au ratio de levier

Objet	31.12.2016 en 1000 CHF	31.12.2015 en 1000 CHF
a) Comparaison entre les actifs au bilan et l'engagement global relatif au ratio de levier		
1 Total des actifs selon les états financiers publiés	218'589'711	205'748'171
2 Ajustements relatifs aux investissements dans des entités bancaires, financières, d'assurance et commerciales, qui sont consolidées au niveau des comptes mais qui ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation réglementaire (Cm 6-7, Circ.-FINMA 15/3) ainsi que les ajustements relatifs aux valeurs patrimoniales qui sont déduites des fonds propres de base ¹	-419'433	-512'881
3 Ajustements relatifs aux actifs fiduciaires, portés au bilan conformément aux prescriptions comptables mais non pris en compte dans la mesure du ratio de levier	-	-
4 Ajustements relatifs dérivés ²	-928'657	-1'568'627
5 Ajustements relatifs aux opérations de financement de titres (SFT, securities financing transactions) ³	-261'583	-281'992
6 Ajustements relatifs aux opérations hors bilan (conversion des expositions hors bilan en équivalents-crédits)	3'887'877	3'552'377
7 Autres ajustements	-	-
8 Exposition globale soumise au ratio de levier	220'867'915	206'937'048
b) Présentation détaillée du ratio de levier		
Expositions bilantaires		
1 Opérations bilantaires (excluant les dérivés et les SFT, mais incluant les sûretés) ⁴	216'508'282	203'561'259
2 Actifs portés en déduction des fonds propres de base pris en compte ¹	-419'433	-512'881
3 = Total des expositions bilantaires dans le cadre du ratio de levier (sans les dérivés et les SFT)	216'088'849	203'048'378
Expositions en dérivés		
4 Valeurs de remplacement positives relatives à toutes les transactions en dérivés, y.c. celles conclues avec des CCPs (après prise en compte des paiements de marges et des contrats de compensation)	291'993	212'906
5 Majorations de sécurité (add-on) relatives à tous les dérivés	658'625	521'937
6 Réintégration des garanties remises en couverture de dérivés dans la mesure où leur traitement comptable a conduit à une réduction des actifs	-	-
7 Déduction portant sur les créances consécutives à des versements de marges	-340'367	-591'700
8 Déduction portant sur l'engagement envers une «qualified central counterparty» (QCCP), en cas de non-responsabilité envers les clients d'un éventuel défaut de la QCCP	-	-
9 Valeurs nominales effectives des dérivés de crédit émis, après déduction des valeurs de remplacement négatives	365'815	199'348
10 Compensation avec les valeurs nominales effectives des dérivés de crédit opposés et mise en déduction des majorations couvrant les dérivés de crédit émis	-161'553	-115'823
11 = Total des expositions en dérivés²	814'512	226'668
Opérations de financement de titres (SFT)		
12 Actifs bruts relatifs aux opérations de financement de titres sans compensation (sauf en cas de novation auprès d'une QCCP, après réintégration de ceux qui ont été comptabilisés comme ventes, et après déduction des positions mentionnées)	338'260	391'404
13 Compensation des dettes et créances monétaires relatives aux SFT	-261'583	-281'779
14 Expositions envers les contreparties SFT ³	-	-
15 Expositions SFT en qualité de commissionnaire	-	-
16 = Total des expositions relatives aux opérations de financement de titres	76'677	109'625
Autres expositions hors bilan		
17 Expositions hors bilan selon les valeurs nominales brutes, soit avant l'utilisation des facteurs de conversion en équivalent-crédit	16'624'328	16'353'186
18 Ajustements relatifs à la conversion en équivalents-crédits	-12'736'451	-12'800'810
19 = Total des expositions hors bilan	3'887'877	3'552'376
Fonds propres pris en compte et exposition globale		
20 Fonds propres de base (tier 1)	15'070'780	13'921'084
21 Exposition globale	220'867'915	206'937'047
Ratio de levier		
22 Ratio de levier	6,82%	6,73%

1 Cette position prend en compte les valeurs immatérielles (goodwill) qui sont déduites des fonds propres de base

2 Cette position prend en compte le netting en contrepartie des dérivés OTC en raison des contrats de netting établis

3 Cette position prend en compte le netting des opérations Reverse Repo qui font l'objet d'un clearing par SIX SIS AG et ne comportent pas de risque de défaillance

4 La différence entre la valeur déclarée et le total du bilan selon la présentation des comptes publiée s'élève à CHF 2'081 mio et concerne les valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés et les créances résultant d'opérations de financement de titres.

Explications sur le ratio de levier

L'exposition globale (ligne 21) a augmenté à près de 221 milliards de francs (+6,7%) en raison de la forte croissance du bilan (+12,8 milliards de francs, soit +6,2%). Les fonds propres de base imputables (ligne 21) ont progressé plus fortement encore. Ils se sont accrus de 1,1 milliard de francs, soit 8,3%. Le capital social s'est étoffé de 346 millions de francs grâce à la souscription de parts sociales supplémentaires. Les réserves issues du bénéfice ont crû de 774 millions de francs suite à la thésaurisation élevée du bénéfice de l'exercice précédent. Au vu du goodwill plus faible, les déductions des fonds propres de base durs ont diminué de 93 millions de francs. Grâce à la plus forte hausse des fonds propres de base, le ratio de levier est monté à 6,82%.

Risques de taux dans le livre bancaire

(en mio. CHF)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Sensibilité (+100bp-Shift)	1'561	1'673	1'351	1'538	1'070
Value at Risk (99,9%)	1'458	1'703	1'376	1'541	1'075