

# Informations relatives au ratio de liquidité à court terme (LCR) au 31 décembre 2016

		3e trimestre 2016		4e trimestre 2016	
		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
<b>Actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>					
1	Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		23'130'646		23'999'030
<b>Sortie de trésorerie</b>					
2	Dépôts de détail	71'430'323	7'027'906	81'449'276	8'031'759
3	dont dépôts stables	6'000'000	300'000	6'000'000	300'000
4	dont dépôts moins stables	65'430'323	6'727'906	75'449'276	7'731'759
5	Financement de clients commerciaux ou de gros clients non garantis	12'207'281	7'261'638	12'471'926	7'417'980
6	dont dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts des membres d'un réseau financier auprès de la caisse centrale	-	-	9'744	2'436
7	dont dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	12'157'873	7'212'231	12'426'656	7'380'018
8	dont titres de créances non garantis	49'407	49'407	35'526	35'526
9	Financement de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de garantie		-		-
10	Autres sorties de trésorerie	7'852'481	2'844'390	7'893'649	2'903'862
11	dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions	1'664'130	1'648'658	1'697'961	1'682'361
12	dont sorties de trésorerie associés à des pertes de financement de 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	98'233	98'233	109'200	109'200
13	dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité	6'090'117	1'097'499	6'086'488	1'112'302
14	Autres engagements de financement contractuels	2'937'763	2'074'068	3'289'964	2'156'414
15	Autres engagements de financement conditionnels	3'756'951	187'848	3'775'177	188'759
<b>16</b>	<b>Somme des sorties de trésorerie</b>		<b>19'395'850</b>		<b>20'698'774</b>
<b>Entrées de trésorerie</b>					
17	Opérations de financement garanties (reverse repos par ex.)	-	-	-	-
18	Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	2'775'747	1'912'052	3'303'962	2'148'388
19	Autres entrées de trésorerie	165'968	165'968	286'889	286'889
<b>20</b>	<b>Somme des entrées de trésorerie</b>	<b>2'941'716</b>	<b>2'078'021</b>	<b>3'590'851</b>	<b>2'435'277</b>
			<b>Valeurs apurées</b>		<b>Valeurs apurées</b>
<b>21</b>	<b>Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>		<b>23'130'646</b>		<b>23'999'030</b>
<b>22</b>	<b>Somme nette des sorties de trésorerie</b>		<b>17'317'830</b>		<b>18'263'497</b>
<b>23</b>	<b>Ratio de liquidité à court terme LCR (en %)</b>		<b>133,57%</b>		<b>131,40%</b>

# 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) afin de 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 (92%), 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.

Le portefeuille d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) est constitué à 80% d'actifs de la catégorie 1, dont 91% sont gérés sous forme de liquidités. Les autres actifs de la catégorie 1 sont majoritairement des obligations du secteur public dont le rating minimum est AA-. Les actifs de la catégorie 2, qui constituent 20% du portefeuille HQLA, sont constitués à 94% de lettres de gage suisses. Les 6% restants sont majoritairement des obligations du secteur public et des créances couvertes avec au minimum un rating A-. La hausse du portefeuille HQLA (n°1) est principalement due au besoin de liquidité accru pour les dépôts des clients privés (n° 2). Le besoin de liquidité accru est dû au fait qu'une partie des dépôts des clients privés avec restriction de retrait est grevée d'un facteur de sortie depuis fin novembre 2016. Les autres engagements conditionnels pour la mise à disposition de fonds sont dus à l'émission de produits structurés, sachant que ceux-ci n'entraînent qu'un faible besoin de liquidité (n°15). Les sorties de fonds en lien avec le portefeuille de produits dérivés (n° 11) ont évolué de manière continue à l'instar des autres positions dans le cadre de la croissance du bilan.

En raison de son activité de base, le Groupe Raiffeisen ne génère qu'un faible volume d'opérations actives en monnaies étrangères. De ce fait, les engagements libellés en devises sont transférés en francs suisses dans les délais impartis.

La gestion centralisée du risque de liquidité au sein du Groupe Raiffeisen incombe au secteur Treasury de Raiffeisen Suisse. Ce dernier gère la liquidité du Groupe conformément aux prescriptions réglementaires et aux objectifs internes. Chaque Banque Raiffeisen est tenue de placer auprès de Raiffeisen Suisse l'équivalent de ses exigences en matière de liquidités proportionnellement à sa taille et son total du bilan. Le secteur Treasury de Raiffeisen Suisse gère de manière centralisée la réserve des liquidités et organise leur transfert au sein du Groupe.