

RAIFFEISEN

Rapport de gestion 2020
Raiffeisen Suisse



Raiffeisen Suisse – Centre de compétences pour le Groupe Raiffeisen

Raiffeisen, riche d'un fort ancrage local, est le troisième groupe bancaire de Suisse par sa taille, et le leader dans les opérations de détail. Le Groupe est constitué de 225 Banques Raiffeisen organisées en coopératives juridiquement autonomes. Raiffeisen est présente partout en Suisse sur 824 sites pour ses 3,6 millions de clientes et de clients.

Raiffeisen Suisse assume la responsabilité de la politique et de la stratégie commerciales du Groupe Raiffeisen et fait office de Centre de compétences pour l'ensemble du Groupe, dont elle défend les intérêts nationaux et internationaux. Raiffeisen Suisse crée les conditions cadres de l'activité des Banques Raiffeisen locales (par exemple l'informatique, les infrastructures, le refinancement) qu'elle conseille et assiste dans tous les domaines. De plus, Raiffeisen Suisse est responsable, à l'échelle du Groupe, de la gestion des risques, du maintien de la liquidité et des fonds propres ainsi que du refinancement; elle assure aussi les fonctions de trésorerie, de négoce et de transactions. Par ailleurs, Raiffeisen Suisse gère directement six succursales actives dans le domaine des opérations avec la clientèle.

2 AVANT-PROPOS

5 RAPPORT DE SITUATION

12 COMPTES ANNUELS

- 14 Bilan Raiffeisen Suisse
- 15 Compte de résultat Raiffeisen Suisse
- 16 Affectation du bénéfice au bilan demandée
- 17 Etat des capitaux propres
- 18 Annexe aux comptes annuels
- 32 Informations sur le bilan
- 49 Informations sur les opérations hors bilan
- 50 Informations sur le compte de résultat
- 54 Rapport de l'organe de révision

59 CHIFFRES CLÉS

- 60 Bilan
- 61 Compte de résultat



Guy Lachappelle, président du Conseil d'administration de Raiffeisen Suisse



Heinz Huber, président de la Direction de Raiffeisen Suisse

Chère lectrice,
Cher lecteur,

En 2020, les Banques Raiffeisen et Raiffeisen Suisse ont posé ensemble les jalons d'un avenir prospère. Comme Groupe et comme équipe, Raiffeisen a su resserrer ses liens plus encore. Nous avons non seulement démontré notre stabilité, mais aussi illustré notre aptitude à aborder activement le changement. Nous avons connu une année intense et fructueuse, entièrement rangée sous l'étendard de notre vision «Raiffeisen rassemble».



Notre objectif est clair: consolider davantage la relation personnelle entretenue avec nos clientes et nos clients.

En phase avec la Banque. L'an passé, nous sommes parvenus, grâce aux 225 Banques et aux 6 Succursales, à soutenir sur place et de manière personnelle nos 3,6 millions de clientes et clients, souvent également par téléphone ou par voie digitale. Dans le cadre du programme de crédits Covid-19, le Groupe Raiffeisen a traité 24'000 crédits, soit un volume de 2 milliards de francs versés au profit d'entreprises suisses. En mars, Raiffeisen a par ailleurs débloqué une aide immédiate de 100 millions de francs à l'adresse d'entreprises en Suisse en attendant le lancement du programme de crédits et a ouvert son portail de dons «heroslocaux.ch» également aux PME. L'objectif était de soutenir de façon simple et rapide les entreprises suisses.

En phase avec l'avenir. En juin 2020, le Conseil d'administration de Raiffeisen Suisse a adopté la stratégie «Raiffeisen 2025». La stratégie définit le cap que l'ensemble du Groupe Raiffeisen va suivre tout au long des cinq prochaines années, la façon dont Raiffeisen veut se positionner sur le marché bancaire suisse et la manière dont cette voie peut être empruntée collectivement avec succès. La stratégie est le résultat d'une participation réussie puisqu'il s'agit d'une œuvre commune réalisée à l'issue d'un dialogue mené au sein du Groupe. L'heure est maintenant venue de la transposer, avec pour objectif clair de consolider davantage la relation clientèle personnelle entretenue avec nos clientes et nos clients et de les enthousiasmer avec des solutions uniques. Dans cette optique, nous voulons poursuivre le développement de l'écosystème Propriété privée du logement et renforcer les domaines d'activité Clientèle entreprises ainsi que Prévoyance & Placement – en évoluant et passant encore plus clairement de fournisseur de produits à prestataire de solutions.

En phase avec la coopérative. La première Assemblée générale de Raiffeisen Suisse s'est tenue en juin dans le cadre de la nouvelle gouvernance du Groupe mise en place en 2019, et s'est déroulée selon le principe «une Banque, une voix». L'échange de points de vue institutionnalisé entre les Banques Raiffeisen et Raiffeisen Suisse s'est également étoffé en 2020: les comités des propriétaires ont été constitués et seront désormais les partenaires de choix de Raiffeisen Suisse. L'échange institutionnalisé entre les propriétaires et Raiffeisen Suisse va renforcer la coopération au sein du Groupe et favoriser le transfert des connaissances. Nous augmentons de la sorte notre impact tout en nous rapprochant encore plus de nos clientes et de nos clients.

CHF **861** mio

de **bénéfice pour le Groupe**,
soit une progression de 3,1%
par rapport à l'exercice précé-
dent.

En tant que banque la plus proche de ses clients en Suisse, notre objectif a toujours été de faire la différence, de rassembler et de créer ainsi une valeur ajoutée. Ces aspirations étaient au cœur de notre action l'an passé aussi. En avril, nous avons été la première banque de détail du pays à lancer une hypothèque SARON ainsi qu'un crédit SARON pour la clientèle entreprises. 2020 est également l'année du lancement fructueux de la solution de gestion de fortune digitale «Raiffeisen Rio». Cette app permet aux clientes et clients d'investir depuis leur smartphone, à partir d'un montant de placement de 5'000 francs, dans des immobilisations financières gérées activement. Un partenariat a également vu le jour avec la Mobilière: depuis le 1^{er} janvier 2021, les agences générales de la Mobilière coopèrent avec les Banques Raiffeisen afin d'apporter un soutien aux clientes et aux clients pour toutes les questions portant sur les assurances, la prévoyance et les finances. De plus, «LIIVA» – une plateforme commune dédiée aux propriétaires de logement – sera lancée durant l'été 2021.

Les succès enregistrés par Raiffeisen en 2020 se reflètent également dans le résultat annuel.

Raiffeisen a évolué avec prudence et succès durant l'année écoulée pour réaliser un bénéfice de 861 millions de francs (+3,1%). Les différents secteurs d'activité ont bien évolué en suivant les priorités stratégiques. C'est notamment dans les opérations de prévoyance et de placement que des progrès significatifs ont été réalisés. Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service a augmenté de 8,4% pour s'inscrire à 451 millions de francs et, malgré l'érosion des marges, le résultat net des opérations d'intérêts a, lui aussi, crû de 43 millions de francs. Conformément à l'ambition déclarée, les créances hypothécaires ont progressé au rythme du marché. Une fois de plus, la stabilité et la sécurité ont joué un rôle prépondérant pour maintenir l'attrait de notre Groupe coopératif. Par ailleurs, 37'000 nouvelles clientes et nouveaux clients ainsi que 27'000 nouveaux sociétaires nous ont rejoints.

Cette confiance nous montre la voie. 2021 sera avant-tout consacrée au développement de notre modèle d'affaires, au renforcement des écosystèmes et à l'intensification de notre activité de placement et de prévoyance. Pour ce faire, nous adoptons une approche hybride, dans laquelle les conseils personnalisés sont complétés par des solutions digitales. Nous pouvons apporter une réelle plus-value en la matière. Pour nous, en tant que groupe bancaire qui appartient à ses sociétaires, rassembler est à la fois notre principe directeur et notre mission. Nous resterons aussi fidèles à ce credo à l'avenir.



Guy Lachappelle
Président du Conseil d'administration
Raiffeisen Suisse



Heinz Huber,
Président de la Direction
Raiffeisen Suisse

RAPPORT DE SITUATION

En 2020, Raiffeisen Suisse a enregistré un bénéfice annuel de 42,5 millions de francs. Ce chiffre correspond au bénéfice enregistré l'année précédente et pour lequel il a cependant été possible de constituer des réserves pour risques bancaires généraux à hauteur de 41,7 millions de francs pendant l'exercice sous revue. Le total du bilan a augmenté de 3,5 milliards de francs pour atteindre 67,6 milliards de francs.

6 **Marche des affaires de Raiffeisen Suisse**

- 6 Compte de résultat
- 9 Bilan
- 11 Opérations hors bilan
- 11 Rapport de rémunération

Marche des affaires de Raiffeisen Suisse

En 2020, Raiffeisen Suisse a enregistré un bénéfice annuel de 42,5 millions de francs. Ce chiffre correspond au bénéfice enregistré l'année précédente et pour lequel il a cependant été possible de constituer des réserves pour risques bancaires généraux à hauteur de 41,7 millions de francs pendant l'exercice sous revue. Le total du bilan a augmenté de 3,5 milliards de francs pour atteindre 67,6 milliards de francs.

Le programme d'efficience bouclé début 2020, grâce auquel les structures ont été optimisées, a permis de réduire considérablement les charges d'exploitation. Le coronavirus a donné du fil à retordre à Raiffeisen Suisse qui a dû s'adapter aux conditions cadres, changeant sans cesse, alors que le travail d'élaboration d'une nouvelle stratégie du Groupe battait son plein. En effet, Raiffeisen devait parer au plus pressé: fournir aux clientes et clients un soutien direct et simple pour l'octroi de crédits Covid. Par ailleurs, la priorité absolue a été donnée à la prise de dispositions sanitaires en faveur de la clientèle et de l'ensemble des collaboratrices et collaborateurs. En parallèle, une attention toute particulière a été portée à l'infrastructure informatique qu'il a fallu étoffer et sécuriser encore plus afin de généraliser le télétravail, d'une part, sans pour autant négliger d'autre part, les besoins de la clientèle à l'heure du coronavirus.

En début d'année, l'activité d'ARIZON Sourcing SA a été intégrée à Raiffeisen Suisse qui est, de ce fait, à même de gérer depuis son siège le nouveau logiciel bancaire ACS pour l'ensemble du Groupe. A l'automne, Raiffeisen Suisse a résilié les emprunts AT1 et Tier2 en cours pour émettre, avec succès, de nouveaux emprunts AT1 et obligations «bail-in».

Compte de résultat

Résultat des opérations d'intérêts

Le résultat brut des opérations d'intérêts a augmenté de 65,2 millions de francs (+40,5%), passant ainsi à 226,1 millions de francs. Cette forte progression par rapport l'exercice précédent, est principalement le fruit de la gestion active des liquidités et du bilan en lien avec le montant exonéré par la BNS. Certes, le produit des intérêts et des escomptes a baissé de 54,9 millions de francs pour s'inscrire à 234,9 millions de francs (-19,0%) et le produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières a diminué de 8,8 millions de francs pour s'établir à 32,1 millions de francs (-21,6%). En revanche, il nous a été possible de réduire les charges d'intérêts de manière notable de 128,9 millions de francs, pour les inscrire au bilan à 40,9 millions de francs (-75,9%). La diminution des charges et des produits d'intérêts sont une des conséquences de l'environnement de taux bas actuel.

Les corrections de valeur liées au risque de défaillance, et les pertes résultant des opérations d'intérêts ont baissé de 5,3 millions de francs, passant désormais à 15,3 millions de francs (annexe 14). Ce recul s'explique par la correction de valeur qui a dû être apportée, l'exercice précédent, à des prêts du groupe PME Capital. D'autre part, la pandémie a, elle aussi, entraîné un besoin de correction de valeur plus important pour certains engagements de crédit pendant l'exercice sous revue.

Le résultat net des opérations d'intérêts a augmenté dans l'ensemble de 70,4 millions, passant de ce fait à 210,8 millions de francs.

Résultat des opérations de commissions et des prestations de service

Le résultat des opérations de commissions et des prestations de service (annexe 23) a reculé de 12,2 millions par rapport à l'exercice précédent. Il s'inscrit désormais à 109,2 millions de francs. Tandis que les produits des commissions sur les opérations de crédit ont augmenté de 1,7 million de francs (+10,3%), les autres produits des commissions ont baissé par rapport à l'exercice précédent.

Les produits des commissions issus des opérations de négoce de titres et de placement ont enregistré un recul de 7,5 millions de francs, passant à 75,9 millions de francs. Ce résultat tient, d'une part, à une baisse tarifaire qui a conduit à de plus faibles revenus générés par les droits de garde vis-à-vis des Banques

Raiffeisen, et, d'autre part, à la réduction des produits structurés émis par Raiffeisen Suisse. En revanche, c'est dans le sillon de la forte activité de négoce des clients que le volume des courtages a augmenté.

Le produit des commissions sur les autres prestations de service a fléchi de 5,2 millions de francs pour s'établir à 57,3 millions de francs à cause, entre autres, de moindres revenus réalisés aux bancomats et de l'envoi physique d'argent et de pièces au sein du Groupe. Ces deux facteurs sont liées à la pandémie de Covid-19 qui s'est accompagnée d'une nette réduction des transactions en espèces.

Les charges de commissions ont augmenté de 1,2 million de francs pour s'établir à 42,5 millions de francs, ce qui est dû au volume de négoce plus important de la clientèle.

Résultat des opérations de négoce

Le résultat des opérations de négoce a subi une légère baisse de 1,9 million (-2,4%) à 77,5 millions de francs (annexe 24),

qui est due à la situation liée au Covid-19 en 2020 et à la politique persistante des faibles taux appliquée en conséquence par les banques centrales. Du fait des restrictions de voyage et du repli général du tourisme, le coronavirus a eu un impact direct sur les opérations de billets de banque en devises. En revanche, la demande en métaux précieux a nettement augmenté. Parallèlement, des débiteurs institutionnels ont été plus présents sur le marché des capitaux pour s'assurer des refinancements, ce qui a eu une incidence positive sur les opérations d'émission.

Alors que la Banque nationale suisse et la Banque centrale européenne n'ont pas modifié leurs taux directeurs en 2020, la Banque d'Angleterre et la Réserve fédérale américaine (Fed) ont procédé chacune à deux baisses de taux en réaction aux fortes turbulences sur les marchés en mars. La politique monétaire souple adoptée, associée à d'autres mesures de stabilisation de la part des gouvernements et des banques centrales, ont contribué en grande partie à la hausse observée des cours des actions au second semestre. Après un premier semestre volatil, les taux d'intérêt en francs suisses à plus long terme sont restés stables dans l'ensemble. Les taux d'intérêt américains à plus long terme se sont redressés partir de la fin juillet en raison de l'évolution conjoncturelle et des prévisions naissantes d'un retour de l'inflation, qui se sont encore renforcés aux USA après la défaite électorale de Donald Trump.

Les grandes fluctuations du marché, conjuguées aux incertitudes du contexte macro-économique et aux défis opérationnels liés au coronavirus ont fait de 2020 une année très difficile pour les opérations de négoce.

Autres résultats ordinaires

Les autres résultats ordinaires ont nettement diminué de 24,1 millions de francs (-6,3%), passant à 360,8 millions de francs.

Le produit des participations a baissé de 13,5 millions de francs. Quant au résultat des aliénations d'immobilisations financières, il a reculé de 9,8 millions de francs. En effet, la stratégie de désengagement, avec l'aliénation des participations qu'elle a impliquée, a d'une part fait baisser de façon générale le produit des dividendes. D'autre part, Raiffeisen Suisse a bénéficié au cours de l'exercice précédent d'un dividende exceptionnel de SIX Group SA.

Avec un montant de 360,6 millions de francs, les autres produits ordinaires sont restés au niveau de l'exercice précédent. Les produits issus de l'informatique au sein du Groupe, ceux des prestations fournies aux sociétés du Groupe, et les autres produits envers les Banques Raiffeisen ont contribué, pour une large part, à cette position.

Les produits des prestations à couvrir par des contributions de Raiffeisen Suisse fournies aux Banques Raiffeisen (prestations de service collectives/stratégiques, gestion des finances et projets) ont progressé de 39,9 millions par rapport à l'exercice précédent (+40,7%) pour s'inscrire à 138,0 millions de francs. Cette hausse s'explique notamment par l'accroissement des prestations relatives aux projets menés par Raiffeisen Suisse. C'est dans ce cadre que, durant l'exercice sous revue, les coûts de développement du logiciel bancaire ACS ont notamment été imputés pour la première fois. De nouveaux projets ont par ailleurs été lancés. Cette évolution s'explique aussi par le transfert exceptionnel des économies réalisées dans le cadre du programme d'efficacité, qui ont entraîné dans le courant de l'exercice 2019 une réduction des produits.

Les autres produits ont baissé de 33,7 millions de francs, ce qui est principalement dû au recul des activations de prestations propres en lien avec l'introduction désormais achevée du logiciel bancaire central ACS.

Les autres charges ordinaires ont connu une baisse de 0,8 million de francs pour s'établir à 31,7 millions de francs. Y figurent tant les frais d'acquisition de l'infrastructure informatique pour les Banques Raiffeisen, que ceux pour la production des produits imprimés au profit de ces dernières.

Charges d'exploitation

Les charges de personnel (annexe 26) ont diminué de 21,9 millions (-5,4%) à 385,9 millions de francs. Ce recul est plus particulièrement lié au programme d'efficacité FIT qui a été bouclé en 2020. A la fin de l'exercice, les effectifs de Raiffeisen Suisse comptaient 2'318 emplois à plein temps. En effet, 51 postes supplémentaires ont été pourvus plus particulièrement en fin d'année dans la perspective des futurs projets liés à la mise en œuvre de la stratégie du Groupe 2025.

Les autres charges d'exploitation (annexe 27) ont baissé, en glissement annuel, de 19,6 millions (-7,9%) à 227,9 millions de francs.

Le coût des locaux, s'élevant à 24,8 millions de francs, a crû de 1,8 million. Cette progression résulte de diverses rénovations ou agrandissements non activables, notamment ceux de surfaces de bureaux nouvellement louées à l'aéroport de Zurich, où un certain nombre de sites, auparavant situés dans la ville de Zurich et ses environs, ont été regroupés. Les charges informatiques de 66,4 millions de francs (+0,6%) n'ont guère évolué par rapport à l'exercice précédent. Les frais d'intermédiation ont pu être réduits de 3,2 millions pour s'établir à 15,2 millions de francs. En effet, les charges de transport des espèces et des métaux précieux ont été moins importantes. Les indemnités de déplacement ont, elles aussi, baissé de 2,8 millions à 9,5 millions de francs. Cette évolution est notamment liée à la réduction des déplacements. Durant l'exercice précédent, les frais de conseil en lien avec la procédure d'enforcement de la FINMA et le renouvellement de la gouvernance d'entreprise du Groupe Raiffeisen avaient été relativement élevés. Les autres charges d'exploitation sont pratiquement au même niveau que lors de l'exercice précédent.

Corrections de valeur sur les participations ainsi qu'amortissements

Les amortissements ordinaires sur les immobilisations corporelles ont crû de 3,4 millions de francs, passant à 41,0 millions de francs. Ceci tient à l'activation de systèmes informatiques de taille lors de l'exercice précédent. Les amortissements extraordinaires d'immobilisations corporelles se sont élevés à 4,4 millions de francs durant l'exercice sous revue.

Les corrections de valeur sur participations ont augmenté de 3,1 millions en glissement annuel à 8,5 millions de francs. Il s'agit en l'occurrence des ajustements des valeurs intrinsèques des filiales.

Variations des provisions et autres corrections de valeur, ainsi que pertes

La nouvelle constitution de provisions et d'autres corrections de valeur ont, à nouveau, baissé par rapport à l'exercice précédent, passant désormais à 5,2 millions de francs. La mention des variations des provisions pour les opérations hors bilan, les autres risques d'exploitation et les frais juridiques, figure à l'annexe 14.

Résultat extraordinaire, variations des réserves pour risques bancaires généraux et impôts

Le produit extraordinaire à hauteur de 2,3 millions de francs (annexe 28) provient de l'aliénation d'immobilisations corporelles. En raison du bon résultat enregistré, des réserves pour risques bancaires généraux ont ainsi pu être constituées à hauteur de 41,7 millions de francs. Les charges fiscales se sont élevées à 1,1 million de francs pour l'exercice sous revue. Il s'agit en première ligne d'impôts sur le capital.

Bénéfice annuel

Le bénéfice annuel s'élève à 42,5 millions de francs, à l'instar de l'exercice précédent.

Bilan

Le total du bilan a crû de 3,5 milliards pour atteindre 67,6 milliards de francs, progression principalement due à la hausse des dépôts de liquidités des Banques Raiffeisen auprès de Raiffeisen Suisse.

Créances sur/engagements envers les Banques Raiffeisen

Fin 2020, Raiffeisen Suisse avait un engagement net envers les Banques Raiffeisen de 25,6 milliards de francs (contre 16,5 milliards de francs lors de l'exercice précédent). Pour satisfaire aux exigences légales en matière de liquidités, les Banques Raiffeisen détiennent des avoirs auprès de Raiffeisen Suisse.

Créances sur/engagements envers les autres banques

Les créances sur les autres banques ont diminué par rapport à l'exercice précédent de 3,6 milliards de francs pour s'inscrire à 3,9 milliards de francs. Les engagements envers les autres banques s'élèvent à 9,1 milliards de francs, soit un repli de 3,2 milliards de francs. Cette baisse est due pour l'essentiel au fait que le solde comptable est considéré. Du fait de la prise en compte des dates valeurs, il ressort cependant que les créances et engagements envers les autres banques n'ont guère évolué d'un exercice à l'autre.

Créances/engagements résultant d'opérations de financement de titres

Le volume des engagements résultant d'opérations de financement de titres a diminué de 2,1 milliards de francs, passant ainsi à 4,2 milliards de francs. Il s'agit exclusivement de transactions repo, permettant de générer de l'argent contre la remise de garanties. Ces transactions ont entre autres pour objet de gérer l'avoir en compte de virement de la BNS. Les fluctuations de valeurs des garanties échangées n'ont aucun effet sur le résultat.

Il n'y a pas de créances résultant d'opérations de financement de titres au jour de référence.

Créances sur la clientèle et créances hypothécaires

Les prêts et crédits à la clientèle, qui s'inscrivent à 13,9 milliards de francs, n'ont guère évolué par rapport à l'exercice précédent. Les créances hypothécaires ont baissé de 1,7% pour s'inscrire à 10,9 milliards de francs, alors que les autres créances sur la clientèle ont augmenté de 0,2 milliard de francs pour passer à 3,0 milliards de francs (+6,7%).

Les créances sur la clientèle comprennent les crédits à court terme octroyés à des clients institutionnels, les prêts octroyés à d'importants clients entreprises et les opérations de leasing de biens d'investissement. Ces positions sont plus volatiles et soumises à de plus importantes fluctuations en raison de leur nature commerciale.

Opérations de négoce

Le portefeuille des opérations de négoce a augmenté de 221,7 millions de francs pour afficher 979,6 millions de francs (annexe 3). Le caractère à court terme de ces opérations fait généralement que le volume de négoce est soumis à d'importantes fluctuations lesquelles, rapportées à un jour de référence, peuvent produire de gros écarts.

Immobilisations financières

Le portefeuille de titres entrant dans les immobilisations financières (annexe 5), principalement composé d'obligations de premier ordre, est géré conformément aux prescriptions légales et aux objectifs internes en matière de liquidités. Sa valeur comptable a augmenté de 1,7 milliard de francs, s'inscrivant à 8,8 milliards de francs car une partie des importantes réserves de liquidités est détenue en immobilisations financières.

Participations

La valeur comptable des participations (annexe 6) a diminué de 11,9 millions de francs au cours de l'exercice sous revue, passant à 423,6 millions de francs (-2,7%). Cette baisse est principalement due à la décomptabilisation de la participation dans ARIZON Sourcing SA (12,1 millions de francs). ARIZON Sourcing SA a été radiée du registre du commerce fin 2020. Autrement, seules des variations mineures ont été enregistrées pour un certain nombre de petites participations. Aucun besoin essentiel d'ajustement de valeur n'a par ailleurs été requis durant l'exercice sous revue.

Immobilisations corporelles

L'annexe 7.1 présente l'évolution des immobilisations corporelles. Leur valeur comptable a diminué de 25,1 millions de francs pour passer à 328,0 millions de francs (-7,1%), ce qui est pour l'essentiel dû aux amortissements ordinaires.

Valeurs immatérielles

L'annexe 8 présente l'évolution des valeurs immatérielles. La valeur résiduelle de 1,8 million de francs a été intégralement amortie au cours de l'exercice sous revue, de façon ordinaire selon la pratique d'amortissement linéaire.

Dépôts de la clientèle

Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 1,9 milliard à désormais 15,8 milliards de francs. Pour leur part, les Succursales de Raiffeisen Suisse ont enregistré une hausse de 461,0 millions de francs. Les dépôts de la clientèle entreprises enregistrent une progression de 1,4 milliard de francs: il s'agit, en l'occurrence, principalement de placements et d'investissements à terme de courte durée, qui ont augmenté de manière notable et ont fortement contribué à cette hausse.

Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage

Durant l'exercice sous revue, le volume des emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage (annexe 13) a baissé de 0,5 milliard de francs pour s'établir à 7,0 milliards de francs. Le volume des emprunts de Raiffeisen Suisse s'élève à 3,1 milliards de francs. La composante en obligations des produits structurés émis, se chiffre à 1,8 milliard de francs. Le volume de prêts des centrales d'émission des lettres de gage reste inchangé à 2,1 milliards de francs.

Provisions

Les provisions (annexe 14) ont diminué de 23,9 millions pour passer à 100,7 millions de francs. Leur utilisation résulte pour l'essentiel du programme d'efficience FIT et de l'intégration d'ARIZON.

Réserves pour risques bancaires généraux

En raison de la bonne marche des affaires, les réserves pour risques bancaires généraux ont été dotées de 41,7 millions de francs supplémentaires (annexe 14) au cours de l'exercice sous revue.

Capitaux propres

Fin décembre 2020, le capital social est resté inchangé, à 1,7 milliard de francs. Les capitaux propres ont augmenté de 41,7 millions de francs, montant qui correspond à l'augmentation des réserves pour risques bancaires généraux.

Opérations hors bilan

Le total des engagements conditionnels (annexe 20) a baissé de 105,2 millions par rapport à l'exercice précédent, pour s'établir à 3,1 milliards de francs. Le volume des contrats des instruments financiers dérivés (annexe 4) a diminué de 43,7 milliards de francs pour passer à 127,6 milliards de francs. Cette baisse est liée aux opérations sur dérivés en devises. Les valeurs de remplacement positives, inscrites au bilan, et celles négatives s'établissent respectivement à 1,5 milliard de francs (exercice précédent: 1,8 milliard de francs) et 1,9 milliard de francs (exercice précédent: 2,2 milliards de francs). Ces résultats sont en lien direct avec la baisse du volume des contrats sur dérivés.

Rapport de rémunération

Le rapport de rémunération est intégré au rapport de gestion du Groupe Raiffeisen (report.raiffeisen.ch/fr-remuneration).

COMPTES ANNUELS

En 2020, Raiffeisen Suisse a enregistré un bénéfice annuel de 42,5 millions de francs. Ce chiffre correspond au bénéfice enregistré l'année précédente et pour lequel il a cependant été possible de constituer des réserves pour risques bancaires généraux à hauteur de 41,7 millions de francs pendant l'exercice sous revue. Le total du bilan a augmenté de 3,5 milliards de francs pour atteindre 67,6 milliards de francs.

14	Bilan Raiffeisen Suisse	43	14 – Corrections de valeur, provisions et réserves pour risques bancaires généraux
15	Compte de résultat Raiffeisen Suisse	44	15 – Capital social
16	Affectation du bénéfice au bilan demandée	45	16 – Parties liées
17	Etat des capitaux propres	46	17 – Structure des échéances des instruments financiers
18	Annexe aux comptes annuels	47	18 – Actifs selon la solvabilité des groupes de pays (actifs à l'étranger)
18	18 Société, forme juridique, siège	48	19 – Bilan par monnaie
18	18 Commentaires relatifs à la gestion des risques	49	Informations sur les opérations hors bilan
24	24 Méthodes appliquées pour l'identification des risques de défaillance et la détermination du besoin de correction de valeur	49	20 – Créances et engagements conditionnels
25	25 Evaluation des couvertures	49	21 – Opérations fiduciaires
25	25 Politique commerciale concernant l'utilisation d'instruments financiers dérivés et hedge accounting	50	Informations sur le compte de résultat
26	26 Principes de comptabilisation et d'évaluation	50	22 – Résultat des opérations d'intérêts
32	Informations sur le bilan	51	23 – Résultat des opérations de commissions et des prestations de service
32	32 1 – Opérations de financement de titres (actifs et passifs)	51	24 – Résultat des opérations de négoce
33	33 2 – Couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises	52	25 – Autres produits ordinaires
34	34 3 – Opérations de négoce	52	26 – Charges de personnel
35	35 4 – Instruments financiers dérivés (actifs et passifs)	53	27 – Autres charges d'exploitation
36	36 5 – Immobilisations financières	53	28 – Produits et charges extraordinaires, modifications des réserves latentes
37	37 6 – Participations	53	29 – Impôts courants
38	38 7 – Immobilisations corporelles	54	Rapport de l'organe de révision
38	38 8 – Valeurs immatérielles		
39	39 9 – Autres actifs et passifs		
39	39 10 – Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété		
39	39 11 – Institutions de prévoyance		
41	41 12 – Produits structurés émis		
42	42 13 – Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage en cours		

Bilan Raiffeisen Suisse

Bilan en 1'000 CHF	Annexe			Variation	
		31.12.2019	31.12.2020	absolut	en %
Actifs					
Liquidités	17	28'377'439	35'390'664	7'013'225	24,7
Créances sur les Banques Raiffeisen	10, 17	2'381'568	1'095'917	-1'285'651	-54,0
Créances sur les autres banques	10, 17	7'562'069	3'947'870	-3'614'199	-47,8
Créances résultant d'opérations de financement de titres	1, 17	249'941	-	-249'941	-100,0
Créances sur la clientèle	2, 17	2'824'270	3'013'758	189'488	6,7
Créances hypothécaires	2, 10, 17	11'104'948	10'910'652	-194'296	-1,7
Opérations de négoce	3, 17	757'875	979'556	221'681	29,3
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	4, 17	1'823'769	1'536'638	-287'131	-15,7
Immobilisations financières	5, 10, 17	7'129'847	8'785'329	1'655'482	23,2
Comptes de régularisation		247'005	234'967	-12'038	-4,9
Participations	6	435'474	423'550	-11'924	-2,7
Immobilisations corporelles	7	353'088	327'972	-25'116	-7,1
Valeurs immatérielles	8	1'815	-	-1'815	-100,0
Autres actifs	9	920'495	983'396	62'901	6,8
Total des actifs		64'169'604	67'630'269	3'460'665	5,4
Total des créances de rang subordonné		2'000	7'500	5'500	275,0
dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance		-	-	-	-
Passifs					
Engagements envers les Banques Raiffeisen	17	18'906'019	26'703'345	7'797'326	41,2
Engagements envers les autres banques	17	12'263'833	9'054'065	-3'209'768	-26,2
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	1, 17	6'326'901	4'180'827	-2'146'074	-33,9
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	17	13'943'409	15'849'091	1'905'682	13,7
Engagements résultant d'opérations de négoce	3, 17	197'542	147'893	-49'649	-25,1
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	4, 17	2'179'800	1'891'769	-288'031	-13,2
Obligations de caisse	17	22'569	19'080	-3'489	-15,5
Emprunts et prêts sur lettres de gage	12, 13, 17	7'527'074	6'987'157	-539'917	-7,2
Comptes de régularisation		300'217	301'827	1'610	0,5
Autres passifs	9	451'263	426'481	-24'782	-5,5
Provisions	14	124'617	100'722	-23'895	-19,2
Réserves pour risques bancaires généraux	14	6'336	47'988	41'652	657,4
Capital social	15	1'700'000	1'700'000	-	-
Réserve légale issue du bénéfice		177'523	177'523	-	-
Bénéfice		42'500	42'500	-	-
Total des capitaux propres		1'926'360	1'968'012	41'652	2,2
Total des passifs		64'169'604	67'630'269	3'460'665	5,4
Total des engagements de rang subordonné		1'513'617	1'399'493	-114'124	-7,5
Dont avec obligation de conversion et/ou abandon de créance		978'099	899'567	-78'532	-8,0
Opérations hors bilan					
Engagements conditionnels	2, 20	3'230'282	3'125'131	-105'151	-3,3
Engagements irrévocables	2	2'447'488	2'386'422	-61'066	-2,5
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	2	15'073	16'747	1'674	11,1

Compte de résultat Raiffeisen Suisse

Compte de résultat en 1'000 CHF	Annexe	2019	2020	Variation	
				absolut	en %
Produit des intérêts et des escomptes	22	289'808	234'867	-54'941	-19,0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	22	40'892	32'072	-8'820	-21,6
Charges d'intérêts	22	-169'823	-40'886	128'937	-75,9
Résultat brut des opérations d'intérêts		160'876	226'053	65'177	40,5
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	14	-20'544	-15'280	5'264	-25,6
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts		140'332	210'773	70'441	50,2
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements	23	83'401	75'863	-7'538	-9,0
Produit des commissions sur les opérations de crédit	23	16'823	18'558	1'735	10,3
Produit des commissions sur les autres prestations de service	23	62'491	57'292	-5'199	-8,3
Charges de commissions	23	-41'332	-42'542	-1'210	2,9
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		121'383	109'171	-12'212	-10,1
Résultat des opérations de négoce	24	79'358	77'457	-1'901	-2,4
Résultat des aliénations d'immobilisations financières		10'747	989	-9'758	-90,8
Produit des participations		40'792	27'327	-13'465	-33,0
Résultat des immeubles		4'344	3'595	-749	-17,2
Autres produits ordinaires	25	361'485	360'594	-891	-0,2
Autres charges ordinaires		-32'427	-31'675	752	-2,3
Autres résultats ordinaires		384'941	360'830	-24'111	-6,3
Produit opérationnel		726'014	758'232	32'218	4,4
Charges de personnel	26	-407'790	-385'847	21'943	-5,4
Autres charges d'exploitation	27	-247'493	-227'944	19'549	-7,9
Charges d'exploitation		-655'283	-613'792	41'491	-6,3
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	6, 7, 8	-45'290	-55'684	-10'394	22,9
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	14	-12'633	-5'745	6'888	-54,5
Résultat opérationnel		12'808	83'011	70'203	548,1
Produits extraordinaires	28	28'534	2'307	-26'227	-91,9
Charges extraordinaires	28	-2	-25	-23	1'150,0
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	14	2'961	-41'652	-44'613	-1'506,7
Impôts	29	-1'800	-1'140	660	-36,7
Bénéfice		42'500	42'500	-	-

Affectation du bénéfice au bilan demandée

Proposition adressée à l'Assemblée générale ordinaire du 19 juin 2021				Variation	
en 1'000 CHF	2019	2020	absolut	en %	
Bénéfice	42'500	42'500	-	-	
Bénéfice reporté	-	-	-	-	
Bénéfice au bilan	42'500	42'500	-	-	
Affectation du bénéfice					
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	-	-	-	-	
Rémunération du capital social	42'500	42'500	-	-	
Total du bénéfice affecté	42'500	42'500	-	-	

Etat des capitaux propres

Etat des capitaux propres					
en 1'000 CHF	Capital social	Réserve légale issue du bénéfice ¹	Réserves pour risques bancaires généraux	Bénéfice	Total
Capitaux propres au 1.1.2020	1'700'000	177'523	6'336	42'500	1'926'360
Augmentation du capital	–	–	–	–	–
Dotations affectant les réserves légales issues du bénéfice	–	–	–	–	–
Dotations affectant les réserves pour risques bancaires généraux	–	–	41'652	–	41'652
Rémunération du capital social	–	–	–	–42'500	–42'500
Bénéfice	–	–	–	42'500	42'500
Capitaux propres à 31.12.2020	1'700'000	177'523	47'988	42'500	1'968'012

¹ La réserve légale issue du bénéfice n'est pas distribuable.

Annexe aux comptes annuels

Société, forme juridique, siège

Sous la raison sociale

- Raiffeisen Suisse société coopérative
- Raiffeisen Suisse société coopérative
- Raiffeisen Svizzera società cooperativa
- Raiffeisen Svizra associaziun
- Raiffeisen Switzerland Cooperative

existe une fédération de banques coopératives avec obligation limitée d'effectuer des versements supplémentaires, conformément aux art. 921 ss. CO. Raiffeisen Suisse société coopérative (ci-après Raiffeisen Suisse) est le regroupement des Banques Raiffeisen établies en Suisse. Raiffeisen Suisse est sise à St-Gall.

Commentaires relatifs à la gestion des risques

Les Banques Raiffeisen et Raiffeisen Suisse forment une communauté de risque.

Politique de risque

La gestion des risques repose sur les prescriptions légales, sur le règlement «Politique de risque du Groupe Raiffeisen» (abrégé: Politique de risque) ainsi que sur le cadre général et les concepts cadres pour la gestion des risques à l'échelle de l'établissement. La pertinence de la politique de risque, du cadre général et des concepts cadres est réexaminée chaque année. Raiffeisen Suisse considère la gestion des risques comme l'une de ses compétences essentielles. Il ne prend aucun risque sans en avoir préalablement déterminé l'ampleur et le dynamisme, ni sans s'être assuré que les conditions en matière de technologie bancaire et de personnel sont véritablement satisfaites. La politique de risque vise à limiter les effets négatifs des risques sur les revenus, à prémunir Raiffeisen Suisse contre de lourdes pertes extraordinaires et à préserver et consolider sa bonne réputation. La gestion des risques de Raiffeisen Suisse est organisée selon le principe des «Three Lines of Defense», et assurée par les unités opérationnelles en charge (first line). Le département Risque & Compliance veille à l'observation et à l'application de la politique de risque ainsi qu'au respect des prescriptions réglementaires (second line). La Révision interne assure la vérification indépendante du cadre de la gestion des risques (third line).

Contrôle des risques

Raiffeisen Suisse limite et contrôle les principales catégories de risques au moyen de directives en matière de risques. Des limites correspondantes sont appliquées aux risques quantifiables. Les risques qui ne peuvent se quantifier de manière fiable sont limités par des critères qualitatifs.

Le département Risque & Compliance est chargé de la surveillance indépendante des risques. Celle-ci consiste notamment à contrôler le respect des limites fixées par le Conseil d'administration et la Direction. Par ailleurs, le département Risque & Compliance évalue régulièrement la situation de risque, dans le cadre de l'établissement des rapports.

Raiffeisen réalise régulièrement différentes simulations de crise afin d'analyser les effets de scénarios défavorables sur la capacité de résistance de la Banque. A cet effet, elle étudie l'incidence sur des paramètres importants, comme par exemple le bénéfice, les exigences en capital ou la liquidité. Ces analyses de simulations de crise sont opérées à l'échelon de la Banque entière, pour certains portefeuilles partiels ou certaines catégories de risque. En sa qualité de banque d'importance systémique, Raiffeisen étudie également la réversibilité des simulations de crise dans le cadre du plan de stabilisation ou du plan d'urgence.

La réalisation de simulations de crise fait partie intégrante de la surveillance des risques chez Raiffeisen. Le Conseil d'administration de Raiffeisen Suisse détermine la disposition à prendre des risques sur la base de simulations de crises à l'échelle du Groupe.

Processus de gestion des risques

Le processus de gestion des risques s'applique à toutes les catégories: risques de crédit, de marché, de liquidités et opérationnels. Il s'articule autour des éléments suivants:

- identification des risques;
- mesure et évaluation des risques;
- gestion des risques;
- surveillance et reporting des risques.

La gestion des risques a pour objectifs:

- d'assurer un contrôle efficace à tous les niveaux et de veiller à ce que les risques encourus n'excèdent pas la disposition à prendre des risques, ni la tolérance au risque;
- de créer les conditions qui permettent une exposition aux risques ciblée, contrôlée et en toute connaissance de cause, ainsi qu'une gestion des risques cohérente;
- d'exploiter au mieux la disposition à prendre des risques, à savoir de garantir que toute exposition soit contrebalancée par des produits adéquats.

Risques de crédit

La politique de risque définit le risque de crédit comme le risque de pertes résultant de l'incapacité d'un client ou d'une autre contrepartie à assumer les paiements convenus contractuellement. Les risques de crédit existent aussi bien en cas de prêts, de promesses de crédit irrévocables, d'engagements conditionnels, que de produits de négoce, tels que les contrats de dérivés OTC, qu'en cas de positions de participations à long terme.

Raiffeisen Suisse identifie, évalue, gère et contrôle, au niveau des opérations de crédit, les types de risques suivants:

- risques de contrepartie;
- risques liés aux garanties;
- risques de concentration;
- risques pays.

Les risques de contrepartie résultent de la défaillance d'un débiteur ou d'une contrepartie. Un débiteur ou une contrepartie est réputé défaillant si sa créance est en souffrance ou menacée.

Les risques liés aux garanties caractérisent la menace qui pèse sur la valeur intrinsèque de la garantie.

Les risques de concentration dans les portefeuilles de crédits découlent d'une disparité dans la répartition des créances de crédit observée entre les différents preneurs de crédit, les branches, les régions, les catégories de rating et les garanties.

Les risques pays représentent le risque d'une perte par suite d'événements spécifiques à un pays.

L'essentiel des opérations de crédit de Raiffeisen Suisse réside dans le financement de crédits garantis par gage immobilier.

Le département Clientèle entreprises & Succursales de Raiffeisen Suisse gère principalement des risques de contrepartie, de garantie et de concentration. Elles octroient des crédits aux clients privés ainsi qu'à la clientèle entreprises.

Quant aux crédits importants à la clientèle entreprises, leur gestion incombe en premier lieu au département Clientèle entreprises & Succursales. Les crédits en blanc supérieurs à un montant défini font par ailleurs l'objet d'un examen supplémentaire par le Credit Office de Raiffeisen Suisse. Les risques de concentration sont examinés et pris en compte dans le cadre du processus de crédit.

Dans le cadre de ses activités pour l'ensemble du Groupe, le département Treasury & Markets encourt des risques de contrepartie à l'échelle nationale, comme internationale. Ces risques résultent notamment de refinancements sur le marché monétaire et des capitaux, de la couverture des risques sur devises et risques de fluctuation des taux ou de négoce pour compte propre. Par principe, les engagements à l'étranger ne peuvent être pris que si une limite pays a été approuvée et mise en place.

Conformément aux Statuts, les engagements à l'étranger, pondérés des risques, ne doivent cependant pas représenter plus de 5% du total du bilan consolidé du Groupe Raiffeisen.

L'approbation et le contrôle des opérations réalisées avec des banques commerciales tiennent compte de ratings internes et externes. Les opérations hors bilan et les instruments financiers dérivés sont convertis en leur équivalent-crédit respectif. L'approche standard pour le calcul des équivalents-crédit des dérivés SA-CCR est appliquée aux instruments financiers dérivés. Raiffeisen Suisse a conclu un contrat cadre avec les contreparties de Treasury & Markets, avec lesquelles des opérations sur dérivés OTC sont réalisées (contrat cadre suisse ou ISDA), accompagné d'une annexe en fonction de chaque contrepartie, garantissant les versements supplémentaires (marge de variation). En effet, l'échange de garanties s'effectue par versement du montant correspondant à l'exigence de marge calculée chaque jour. Ces engagements OTC sont surveillés compte tenu des garanties échangées.

Raiffeisen Suisse a pris des participations dans d'autres entreprises, dans le cadre de partenariats stratégiques.

Les standards fixés pour l'évaluation de la solvabilité et de la capacité de crédit s'appliquent à Raiffeisen Suisse. Une solvabilité jugée positive et une capacité financière attestée constituent, en effet, le prérequis à tout octroi de crédit. Les prêts octroyés aux particuliers, aux personnes morales ainsi qu'à des fins de financement d'objets de rapport, sont classés selon des modèles de rating internes puis soumis à un contrôle axé sur le risque. La solvabilité du client est scindée en onze catégories de risque et deux catégories de défaillance.

Concernant les aspects essentiels de la gestion des risques de crédit – tarification ajustée au risque, gestion de portefeuille, identification et constitution de corrections de valeur individuelles – les gestionnaires ont à leur disposition un ensemble d'instruments éprouvés. Pour les financements plus complexes et la gestion des positions Recovery, des équipes de spécialistes sont disponibles au sein de Raiffeisen Suisse.

Un grand nombre de règles internes prescrivent les méthodes et les procédures à appliquer ainsi que les compétences à respecter pour l'évaluation des garanties des crédits, et plus particulièrement pour la détermination des valeurs vénales et des valeurs d'avance. Ces règles font l'objet de contrôles continus et sont ajustées en fonction des prescriptions réglementaires et des évolutions du marché. Pour l'évaluation des garanties de gage immobilier, la Banque applique des méthodes d'estimation reconnues appropriées au type de l'objet, dont notamment les modèles hédonistes, les procédés de détermination de la valeur de rendement et les estimations d'experts. Les modèles utilisés et les évaluations effectuées sont régulièrement contrôlés. Le montant maximal de l'avance des objets en gage dépend de l'exploitabilité de la garantie, respectivement varie selon le type d'utilisation.

Raiffeisen analyse les positions de crédit en fonction des risques de défaillance dans une démarche axée sur les délais et/ou les événements, et constitue en conséquence les corrections de valeurs et/ou provisions qui s'imposent. La Banque considère que les créances de crédit sont compromises lorsqu'il est improbable que le débiteur puisse honorer ses futurs engagements contractuels ou que la valeur intrinsèque des créances n'est plus couverte, mais au plus tard lorsque les versements des intérêts, des amortissements ou des commissions contractuellement fixés sont en souffrance depuis plus de 90 jours. Les intérêts et commissions de crédit correspondants sont intégralement provisionnés.

Le département Risque & Compliance de Raiffeisen Suisse surveille, contrôle et gère les concentrations de risques au sein de Raiffeisen Suisse, notamment pour les contreparties individuelles et les groupes de contreparties liées, ainsi que pour les garanties et les secteurs concernés. Le processus d'identification et de regroupement des contreparties liées est en grande partie automatisé au sein de Raiffeisen Suisse. Le département Risque & Compliance de Raiffeisen Suisse surveille à l'échelle du Groupe le portefeuille de crédits et en évalue la structure. Le rapport périodique sur le portefeuille de crédits informe les organes compétents du contexte économique, de la structure du portefeuille de crédits, de la situation de risque et des évolutions observées au cours de la période sous revue.

Pour surveiller la structure du portefeuille, sa répartition est analysée en fonction de nombreux critères spécifiques, dont notamment la catégorie du débiteur, le type et le montant du crédit, le rating, la branche, les garanties fournies, les caractéristiques géographiques ou encore les corrections de valeur. Un rapport sur le risque est adressé chaque trimestre à la Direction et au Conseil d'administration de Raiffeisen Suisse pour les informer sur la situation de risque, l'exposition au risque, l'utilisation des limites et l'évolution des dossiers de crédit liés aux «exceptions to policy». En plus du reporting ordinaire sur le portefeuille de crédits, Risk Control effectue, au besoin, également des évaluations ad hoc. La surveillance et le reporting constituent la base des mesures de gestion du portefeuille. L'objectif principal est de gérer les nouvelles affaires au moyen de la politique de crédit.

La surveillance des gros risques est assurée de manière centralisée par le département Risque & Compliance. Au 31 décembre 2020, Raiffeisen Suisse présentait cinq gros risques soumis à déclaration pour des positions globales (après réduction du risque et après pondération du risque), d'un montant cumulé de 38,5 milliards de francs. La majeure partie incombe à la Banque nationale suisse (35,2 milliards de francs), qui est libérée du respect du plafond légal. Le total de l'annonce réglementaire des 20 positions globales les plus importantes (après réduction et pondération du risque) de Raiffeisen Suisse s'élevait au 31 décembre 2020, à 3,1 milliards de francs.

Risques de marché

Portefeuille de la banque

Risque de fluctuation des taux: en raison des différentes contraintes sur taux d'intérêt des actifs et des passifs, les fluctuations de taux d'intérêt du marché peuvent avoir une incidence considérable sur le résultat des opérations d'intérêts et les pertes et profits de Raiffeisen Suisse. Le calcul de la value at risk et de la sensibilité aux taux d'intérêt, selon différents scénarios de choc des taux, permet d'évaluer les risques de taux encourus sur la valeur actualisée des capitaux propres. En vue de mesurer les risques sur la valeur actualisée, toutes les positions inscrites au bilan et hors bilan sont regroupées dans un bilan des contraintes sur taux d'intérêt, en fonction de la durée convenue contractuellement. Pour ce faire, les crédits et dépôts à contrainte indéfinie de capital et de taux sont modélisés sur la base de l'historique des données et de scénarios orientés vers l'avenir. Ces modèles sont soumis à un examen (backtesting), au moins une fois par an, et validés de manière indépendante à des intervalles réguliers. Aucune hypothèse spécifique n'est arrêtée pour les remboursements de crédit anticipés, puisque des indemnités de remboursement anticipé sont généralement prélevées. La gestion des risques de fluctuation des taux s'effectue de manière décentralisée au niveau des unités d'affaires compétentes, à savoir que les différents responsables sont tenus de respecter scrupuleusement les limites fixées par le Conseil d'administration et la Direction. La couverture des risques de taux est assurée par le biais d'instruments établis. Le département Treasury & Markets sert de contrepartie contraignante à l'ensemble du Groupe, pour les opérations de refinancement et de couverture. Le département Risque & Compliance surveille le respect des limites déterminées pour les risques de taux et en rend compte chaque trimestre au moins. Il évalue par ailleurs la situation de risque du Groupe Raiffeisen. La surveillance et le reporting d'autres unités se font plus fréquemment.

Autres risques de marché: étant donné que les actifs libellés dans une monnaie étrangère sont en principe refinancés dans la même monnaie, les risques liés aux devises peuvent en grande partie être évités.

La gestion du portefeuille d'immobilisations financières est assurée par le département Treasury & Markets. Ces immobilisations font partie intégrante de la réserve de liquidité du Groupe Raiffeisen. Il s'agit, pour leur majeure partie, de titres à taux fixe de première qualité, qui satisfont aux exigences envers les actifs hautement liquides (HQLA), au sens des prescriptions en matière de liquidité. Les risques de fluctuation des taux et les risques liés aux monnaies étrangères inhérents à ces immobilisations sont surveillés par le département Risque & Compliance.

Portefeuille de négoce

Les opérations de négoce du département Treasury & Markets couvrent les taux d'intérêt, les devises, les actions ainsi que les billets et métaux précieux. Les limites de la value at risk, de scénario, et de pertes, fixées par le Conseil d'administration et la Direction, doivent être scrupuleusement respectées, sous surveillance quotidienne du département Risque & Compliance. Celui-ci effectue, par ailleurs, un contrôle journalier de plausibilité des paramètres d'évaluation, sur la base desquels est établi le compte de profits et pertes du négoce.

Pour rendre compte du respect des limites de la value at risk, de scénario, de position et de pertes, et pour évaluer la situation de risque, le département Risque & Compliance recourt essentiellement aux rapports suivants:

- rapport de limite journalier du négoce à l’intention des membres de la Direction de Raiffeisen Suisse en charge;
- rapport hebdomadaire des risques de marché et de liquidité de Raiffeisen Suisse à l’intention des membres de la Direction de Raiffeisen Suisse en charge;
- rapport des risques mensuel à l’intention de la Direction de Raiffeisen Suisse;
- rapport des risques trimestriel à l’intention du Conseil d’administration de Raiffeisen Suisse.

Les dépassements des limites pour les risques de marché fixées par le Conseil d’administration et la Direction sont communiqués ad hoc, et dans le cadre des rapports sur les risques correspondants, par le département Risque & Compliance.

Risques de liquidité

Treasury (au sein du département Treasury & Markets) gère les risques de liquidité, conformément aux conditions réglementaires et légales et selon des critères économiques. Ces risques sont surveillés par le département Risque & Compliance. Dans le cadre de cette gestion, les entrées et sorties de liquidités notamment sont simulées pour l’ensemble du Groupe selon diverses perspectives et à l’appui de différents scénarios, qui illustrent les effets des chocs de liquidité tant chez Raiffeisen que sur l’ensemble du marché.

La surveillance repose sur les exigences légales minimales, ainsi que sur les limites fixées par le Conseil d’administration et sur des scénarios de crise internes.

Risques opérationnels

Par risques opérationnels, Raiffeisen entend le risque de pertes provenant de l’inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes, de systèmes ou suite à des événements externes. Cela inclut également les risques liés aux cyberattaques et à ceux liés, d’une façon générale, à la sécurité de l’information. Outre les conséquences financières de ces risques, Raiffeisen Suisse tient compte de leurs incidences sur la réputation et la compliance.

La disposition à prendre des risques opérationnels et la tolérance à ce genre de risques sont définies au moyen d’une limite value at risk, par le biais de limitations des dommages et des fréquences d’occurrence. La disposition à prendre des risques et la tolérance au risque sont approuvées chaque année par le Conseil d’administration de Raiffeisen Suisse. Le respect des limites de tolérance au risque est assuré par le département Risque & Compliance. En cas de violation de la limite définie ou d’une valeur-seuil, des mesures sont déterminées et mises en œuvre.

Chez Raiffeisen Suisse, chaque fonction est responsable de l’identification, de l’évaluation, de la gestion et de la surveillance du risque opérationnel lié à sa propre activité. Le département Risque & Compliance est chargé de l’inventaire des risques opérationnels à l’échelle du Groupe, ainsi que de l’analyse et de l’évaluation des données relatives à ces risques. L’identification des risques est soutenue par un recueil et une évaluation des incidents opérationnels. Le département Risque & Compliance est également responsable des concepts, méthodes et instruments de gestion des risques opérationnels, et il surveille la situation de risque. Lors de risk assessments spécifiques, les risques opérationnels sont identifiés, classés selon leurs origines et répercussions, puis évalués selon leur fréquence d’occurrence et l’ampleur de leurs conséquences. Le registre des risques est tenu à jour de manière dynamique. La réduction des risques passe par des mesures, dont l’application est vérifiée par les services de la ligne hiérarchique. Pour les processus commerciaux déterminants, Raiffeisen élabore des mesures préventives contre les cas d’urgence et les catastrophes.

Les résultats des risk assessments, les key risk indicators (KRI), les événements internes marquants liés au risque opérationnel et les événements externes déterminants font l’objet d’un rapport trimestriel à la Direction et au Conseil d’administration de Raiffeisen Suisse. Le Conseil d’administration est informé de toute violation de la limite value at risk.

Outre le processus de gestion des risques ordinaire, le département Risque & Compliance effectue, au besoin, des analyses ad hoc du risque, examine les sinistres survenus et communique étroitement avec d'autres unités d'organisation qui, du fait de leur fonction, ont accès à des informations sur les risques opérationnels au sein du Groupe Raiffeisen.

Le département Risque & Compliance établit par ailleurs un rapport sur les principaux risques de compliance chaque trimestre, et sur les risques juridiques une fois par semestre. Il l'adresse à la Direction ainsi qu'à la Commission des risques de Raiffeisen Suisse.

Une fois par an, ces risques sont présentés au Conseil d'administration de Raiffeisen Suisse, conjointement avec la mise à jour du profil de risque de compliance et le plan d'action circonstancié axé sur le risque, conformément à la Circ.-FINMA 2017/1 Gouvernance d'entreprise – banques.

Dispositions réglementaires

Par une décision datant du 11 novembre 2020, l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) a défini des exigences particulières en rapport avec l'importance systémique au niveau du Groupe Raiffeisen et de Raiffeisen Suisse. Les données sur une base consolidée, soumises aux exigences de publication au sens de la Circ.-FINMA 2016/1 Publication – banques, peuvent être consultées sur le site internet de Raiffeisen (www.raiffeisen.ch) ou dans le rapport de gestion du Groupe Raiffeisen.

Le Groupe Raiffeisen a opté pour les approches suivantes, concernant le calcul des exigences en matière de fonds propres.

Risques de crédit

Pour déterminer les exigences nécessaires en matière de fonds propres en vue des risques de crédit, Raiffeisen utilise l'approche standard internationale (AS-BRI).

Les ratings externes d'émetteurs/d'émissions de trois agences de notation reconnues par la FINMA sont ceux auxquels Raiffeisen a recours pour les catégories de clients gouvernements centraux et banques centrales, collectivités de droit public, banques, négociants en valeurs mobilières et entreprises.

Quant aux gouvernements centraux, les ratings d'émetteurs/d'émissions employés sont par ailleurs ceux d'une agence d'assurance à l'exportation, mais les ratings usités par les trois agences de notation demeurent prioritaires.

Durant l'exercice sous revue, aucune modification n'a été apportée aux notations appliquées des agences de rating et des agences d'assurance à l'exportation.

Les positions qui font l'objet de ratings externes figurent notamment dans les positions suivantes du bilan:

- créances sur les banques;
- Créances sur la clientèle
- immobilisations financières;
- valeurs de remplacement positives.

Risques de marché

Les exigences à observer en matière de fonds propres pour couvrir les risques de marché se calculent au moyen de l'approche prudentielle standard. A l'intérieur de ce cadre, on applique la méthode de duration pour le risque de marché général des instruments de taux, et la procédure Delta Plus pour les exigences en matière de fonds propres afférentes aux options.

Risques opérationnels

Quant au calcul des exigences en matière de fonds propres se rapportant aux risques opérationnels, Raiffeisen a recours à l'approche de l'indicateur de base.

Méthodes appliquées pour l'identification des risques de défaillance et la détermination du besoin de correction de valeur

Crédits couverts par des hypothèques

La valeur des maisons individuelles, maisons pour deux familles, pour trois familles, appartements et maisons de vacances est calculée soit selon la méthode de la valeur réelle, soit selon une méthode d'estimation hédoniste. En s'appuyant sur la méthode hédoniste, la Banque se réfère aux prix immobiliers de la région, fournis par un prestataire externe. La Banque actualise, périodiquement ou de manière circonstanciée, la valeur des immeubles sur la base de ces évaluations.

Outre la valeur de la garantie, la solvabilité du débiteur est aussi dûment contrôlée en surveillant les retards de paiement concernant les intérêts et les amortissements. La Banque identifie ainsi les crédits hypothécaires comportant des risques accrus. Ces crédits sont ensuite examinés en détail par des spécialistes du crédit. Dans certains cas, le service Recovery de Raiffeisen Suisse est impliqué. Au besoin, des couvertures complémentaires sont requises et à défaut, une correction de valeur doit être établie (cf. aussi «Calcul des corrections de valeur et provisions»).

Lorsqu'un objet remplit les conditions pour entrer dans la catégorie des objets de rapport (maisons pour trois familles, immeubles locatifs, immeubles à usage mixte avec prédominance de la partie commerciale, objets à usage exclusivement commercial/artisanal, grands objets artisanaux / industriels, objets spéciaux avec à chaque fois une forme d'utilisation par des tiers > 50%), sa valeur est déterminée selon la méthode de la valeur de rendement, fondée sur les revenus durables de l'objet. Ce modèle prend en compte les données du marché, les données relatives au site et les taux de vacance.

La valeur de rendement s'applique également aux objets produisant des revenus locatifs lorsque ceux-ci ne peuvent pas être évalués à l'appui de leur valeur réelle ni de la méthode d'estimation hédoniste.

Le revenu locatif des immeubles utilisés par des tiers est contrôlé périodiquement et de manière circonstanciée en cas de signes indiquant des variations notables du revenu locatif ou du taux de vacance.

Crédits couverts par des titres

Les engagements et la valeur des garanties des crédits couverts par des titres sont surveillés quotidiennement. Si la valeur d'avance de la couverture en titres tombe en deçà du montant de l'engagement de crédit, une réduction du montant de la dette est envisagée ou des garanties supplémentaires sont alors demandées. Si la lacune de couverture s'agrandit ou en cas de conditions de marché extraordinaires, les garanties sont réalisées afin de liquider le crédit.

Crédits sans couverture

Les crédits sans couverture sont en général des crédits d'exploitation octroyés à des clients entreprises ou des découverts en compte non couverts de clients privés qui n'excèdent pas un revenu mensuel. Pour la clientèle entreprises, le volume des crédits octroyés sans couverture est limité par des prescriptions et des limites correspondantes.

Quant aux crédits commerciaux d'exploitation non couverts, il est demandé au client chaque année, si nécessaire même plus souvent, de fournir des informations permettant de juger de l'évolution financière de l'entreprise. Ces données sont évaluées et les éventuels risques accrus sont identifiés. En présence de risques accrus, la Banque procède à une évaluation détaillée et définit avec le client les mesures nécessaires. Une correction de valeur adéquate est établie, si l'engagement de crédit semble menacé durant cette phase.

Calcul des corrections de valeur et provisions

Un nouveau besoin de correction de valeur et/ou de provisions est identifié selon les procédures décrites aux paragraphes «Crédits couverts par des hypothèques», «Crédits couverts par des titres» et «Crédits sans couverture». Par ailleurs, les positions à risque, pour lesquelles une menace a déjà été identifiée par le passé, sont réévaluées chaque trimestre et la correction de valeur est adaptée si nécessaire.

Evaluation des couvertures

Crédits couverts par des hypothèques

Pour les crédits garantis par gage immobilier, chaque octroi de crédit repose sur une évaluation actualisée des garanties. Les évaluations dépendent du type et de l'utilisation des objets. En effet, la Banque peut avoir recours au modèle d'évaluation hédoniste, ainsi qu'à la méthode de la valeur réelle, pour effectuer des estimations de maisons individuelles, de maisons pour deux familles, pour trois familles, d'appartements et de maisons de vacances. Sur la base de caractéristiques détaillées de l'immeuble concerné, la méthode d'estimation hédoniste compare son prix à des transactions immobilières similaires.

S'agissant d'objets de rapport (maisons pour trois familles, immeubles locatifs, immeubles à usage mixte avec prédominance de la part d'habitation, objets à usage exclusivement commercial / artisanal, grands objets artisanaux / industriels, objets spéciaux avec à chaque fois une forme d'utilisation par des tiers > 50%), leur valeur est déterminée selon la méthode de la valeur de rendement, fondée sur les revenus durables de l'objet.

Ceci s'applique également aux objets produisant des revenus locatifs lorsque ceux-ci ne peuvent pas être évalués à l'appui de leur valeur réelle ni de la méthode d'estimation hédoniste.

Par ailleurs, à partir d'une certaine valeur d'avance ou pour les immeubles présentant des caractéristiques particulières de risque, il est fait appel au service spécialisé d'évaluation immobilière de Raiffeisen Suisse ou à des estimateurs immobiliers externes accrédités. Pour les créances compromises, il y a lieu de calculer également une valeur de liquidation.

Pour l'octroi de crédit, la Banque se base sur la valeur la plus basse, entre une évaluation interne ou externe et le prix d'achat ou les coûts d'investissement (si ces derniers ne datent pas de plus de 24 mois).

Crédits couverts par des titres

Pour la garantie des crédits lombard et des autres crédits couverts par des titres, les sûretés acceptées sont des instruments financiers cessibles (comme les obligations et les actions) présentant une bonne liquidité et négociés activement. La Banque accepte également des produits structurés transmissibles pour lesquels un market maker et des informations sur les cours sont régulièrement disponibles.

La Banque applique des décotes sur les valeurs de marché pour couvrir le risque de marché inhérent aux titres négociables sur celui-ci et pour calculer la valeur d'avance. Pour les produits structurés et les produits présentant une durée résiduelle longue, la période de liquidation peut se prolonger. C'est pourquoi les décotes appliquées sont plus élevées que pour les instruments liquides.

Politique commerciale concernant l'utilisation d'instruments financiers dérivés et hedge accounting

Politique commerciale concernant l'utilisation d'instruments financiers dérivés

Des instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de négoce et de couverture.

Le négoce d'instruments financiers dérivés est confié exclusivement à des négociants spécialement légitimés. La Banque n'exerce aucune activité de market maker. Elle négocie, pour son propre compte et pour celui de sa clientèle, des instruments standardisés et OTC, notamment des instruments de taux, des instruments monétaires, des titres de participation ou d'indices, ainsi que des matières premières.

Les opérations de couverture dans le portefeuille de la banque sont conclues au moyen de dépôts et de prêts internes avec le portefeuille de négoce, ce qui signifie que les secteurs Treasury, ainsi que Produits & Distribution T&M n'interviennent pas eux-mêmes sur le marché. Le portefeuille de négoce réalise les opérations de couverture dans une large mesure avec des contreparties externes.

Application du principe de hedge accounting

Types d'opérations de base et de couverture

Raiffeisen Suisse a recours au hedge accounting, en particulier pour les types d'opérations ci-après.

Opération de base	Couverture au moyen de
Risques de fluctuation des taux résultant de créances et d'engagements sensibles aux variations des taux dans le portefeuille de la banque	Swap de taux d'intérêt et de devises
Risque de variation de cours des positions en monnaie étrangère	Contrats à terme sur devises

Constitution de groupes d'instruments financiers

Les positions sensibles aux variations des taux dans le portefeuille de la banque sont regroupées en différentes fourchettes de contrainte des taux par monnaie et couvertes par des macro-couvertures. Les macro-couvertures sont des opérations de couverture visant à atténuer les risques sur l'ensemble du portefeuille. Des micro-couvertures sont utilisées en complément.

Lien économique entre les opérations de base et les opérations de couverture

Au moment où un instrument financier est enregistré comme couverture, la Banque documente le lien entre l'instrument de couverture et l'opération de base couverte. Elle documente notamment les objectifs et la stratégie de gestion des risques pour la transaction de couverture, ainsi que les méthodes pour évaluer l'efficacité du lien de couverture. Le lien économique entre l'opération de base et l'opération de couverture est évalué en continu et de manière prospective dans le cadre des tests d'efficacité, en observant notamment l'évolution opposée des valeurs et leur corrélation.

Mesure de l'efficacité

Une couverture est considérée comme très efficace quand les critères suivants sont essentiellement réunis:

- la couverture est considérée comme hautement efficace, aussi bien lors de la première évaluation que sur la durée (micro couvertures);
- il existe un lien économique étroit entre l'opération de base et l'opération de couverture;
- les fluctuations de valeur entre l'opération de base et la transaction de couverture sont inversement proportionnelles, du point de vue du risque couvert.

Inefficacité

A la conclusion, les opérations de couverture sont effectives pour toute la durée. Si une transaction de couverture ne satisfait plus aux critères d'efficacité au fil du temps, elle est assimilée à une opération de négoce et l'effet résultant de la partie inefficace est porté au compte de résultat

Principes de comptabilisation et d'évaluation

Principes généraux

La comptabilité, l'évaluation et l'inscription au bilan s'effectuent conformément aux prescriptions du code des obligations suisse, de la loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne, de l'ordonnance afférente, de l'ordonnance de la FINMA sur les comptes (OEPF-FINMA) ainsi que de la Circ.-FINMA 2020/1 Comptabilité – banques (PCB).

Les postes détaillés du bilan sont évalués séparément.

Dans le cadre des prescriptions précitées, un bouclage individuel conforme aux statuts est établi avec une présentation fiable. A la différence d'un bouclage établi selon le principe de l'image fidèle (true and fair view), le bouclage individuel peut contenir des réserves latentes.

Raiffeisen Suisse publie dans un rapport de gestion distinct les comptes annuels consolidés du Groupe Raiffeisen. Ce rapport comprend les comptes annuels des Banques Raiffeisen, de Raiffeisen Suisse et des principales filiales, dans lesquelles le Groupe détient directement ou indirectement des participations supérieures

à 50% du capital, assorties d'un droit de vote. C'est pourquoi, Raiffeisen Suisse renonce à établir des comptes consolidés partiels comprenant ses propres comptes annuels et ceux de ses participations majoritaires.

Principes de comptabilisation et d'évaluation

Saisie des transactions

Toutes les opérations exécutées et achevées à la date du bilan sont saisies le jour même et évaluées au bilan et au compte de résultat, conformément aux principes d'évaluation définis. L'inscription au bilan des opérations au comptant conclues, mais non encore exécutées, se fait selon le principe de la date de conclusion.

Monnaies étrangères

Les créances et engagements, ainsi que les réserves d'espèces en monnaies étrangères, sont convertis au cours en vigueur à la date du bilan. Les pertes et les gains de cours résultant de l'évaluation sont enregistrés au poste «Résultat des opérations de négoce». Les transactions en monnaies étrangères effectuées pendant l'année sont converties au cours en vigueur au moment de la transaction.

Liquidités, fonds passifs

L'inscription au bilan se fait à la valeur nominale. Les engagements en métaux précieux sur des comptes métaux sont évalués à leur juste valeur, si le métal est négocié sur un marché liquide et efficient en termes de prix.

Les agios et disagios sur emprunts propres et les prêts des centrales d'émission des lettres de gage sont délimités sur la durée.

Créances sur les banques et la clientèle, créances hypothécaires, corrections de valeur

L'inscription au bilan s'effectue à la valeur nominale, déduction faite des corrections de valeur nécessaires. Les avoirs en métaux précieux sur des comptes métaux sont évalués à leur juste valeur, si le métal est négocié sur un marché liquide et efficient en termes de prix. Les produits d'intérêts sont délimités sur une base périodique.

Les créances pour lesquelles la Banque estime improbable que le débiteur puisse honorer intégralement ses engagements contractuels sont considérées comme compromises. Les créances compromises sont évaluées à leur valeur de liquidation, tout comme les éventuelles garanties.

Tous les objets financés par leasing sont inscrits au bilan sous le poste «Créances sur la clientèle», conformément à la méthode de la valeur actualisée.

Des corrections de valeur individuelles sont alors constituées pour les créances compromises, sur la base d'analyses régulières des différents engagements de crédit et en tenant compte de la solvabilité du débiteur ou du risque de contrepartie, ainsi que de la valeur de liquidation nette réalisable estimée pour les couvertures. Si le remboursement de la créance dépend exclusivement de la réalisation des garanties, la partie non couverte fait intégralement l'objet d'une correction de valeur.

Pour les risques latents, il est renoncé jusqu'au 31 décembre 2020 à la constitution de corrections de valeur.

En cas de créance compromise, il est possible de maintenir une limite de crédit disponible, dans le cadre d'une stratégie de continuation. Des provisions pour opérations hors bilan sont, au besoin, constituées pour de telles limites de crédit non utilisées. Pour les crédits en comptes courants dont l'utilisation est, en règle générale, soumise à des fluctuations fréquentes et élevées, la constitution initiale et ultérieure de la prévoyance des risques se fait globalement – c'est-à-dire avec des corrections de valeur pour l'utilisation effective et des provisions pour la limite de crédit non exploitée – via la position «Variations des corrections de valeur liées au risque de défaillance, ainsi que pertes résultant des opérations d'intérêts». En cas de changements dans l'utilisation de la limite, un transfert sans incidence sur le résultat est opéré entre les corrections de valeur et les provisions. La dissolution de corrections de valeur ou provisions redevenues disponibles se fait également via la position «Variations des corrections de valeur liées au risque de défaillance, ainsi que pertes résultant des opérations d'intérêts».

Les intérêts et commissions correspondantes échus depuis plus de 90 jours et encore impayés sont réputés en souffrance. Quant aux crédits en compte courant, les intérêts et commissions sont considérés comme en souffrance lorsque la limite de crédit autorisée est dépassée depuis plus de 90 jours. Les intérêts et commissions en souffrance et compromis (intérêts courus inclus) ne sont plus comptabilisés comme produit, mais directement inscrits dans les corrections de valeur liées au risque de défaillance.

L'extourne définitive d'une créance intervient, au plus tard, lorsqu'un titre juridique confirme la clôture de la procédure de réalisation.

Les créances compromises sont à nouveau classées à leur valeur intégrale (annulation de la correction de valeur), lorsque les capitaux et intérêts en souffrance sont payés dans les délais impartis par les dispositions contractuelles et que les autres critères de solvabilité sont satisfaits.

Les corrections de valeur individuelles sur positions de crédit sont calculées, pour chaque position, selon le principe de précaution et déduites de la créance concernée.

Créances et engagements résultant d'opérations de financement de titres

Opérations de prêt avec titres (securities lending and borrowing)

Les titres empruntés ou reçus en tant que garanties ne sont inscrits avec effet au bilan que dans la mesure où Raiffeisen Suisse en détient les droits.

Les titres empruntés ou reçus en tant que garanties ne sont inscrits avec effet au bilan que dans la mesure où Raiffeisen Suisse en détient les droits. Les titres prêtés et mis à disposition en tant que garanties ne sont extournés du bilan que si Raiffeisen Suisse est déchu de leurs droits. La valeur du marché des titres empruntés et prêtés est vérifiée quotidiennement pour pouvoir, le cas échéant, mettre à disposition ou exiger des garanties supplémentaires.

Les frais perçus ou versés dans le cadre des opérations de prêt et des opérations de mise ou de prise en pension sont comptabilisés comme produits ou charges de commissions sur une base périodique.

Opérations de mise ou de prise en pension de titres (opérations de mise en pension et opérations de prise en pension)

Les titres acquis avec obligation de revente (opérations de prise en pension) et ceux vendus avec obligation de rachat (opérations de mise en pension) sont considérés comme des opérations de financement garanties. Ils sont inscrits à la valeur des dépôts en espèces reçus ou donnés en gage, y compris les intérêts cumulés.

Les titres empruntés ou prêtés ne sont inscrits avec effet sur le bilan ou extournés qu'en cas de cession de leurs droits contractuels. La valeur du marché de ces titres est vérifiée quotidiennement pour pouvoir, le cas échéant, mettre à disposition ou exiger des garanties supplémentaires.

Les produits d'intérêts des opérations de prise en pension et les charges d'intérêts des opérations de mise en pension sont délimités par rapport à la durée de la transaction sous-jacente, sur une base périodique.

Opérations de négoce et engagements qui en résultent

Les opérations de négoce et les engagements qui en découlent sont évalués et portés au bilan à leur juste valeur. Quant aux positions pour lesquelles il n'existe pas de marché représentatif, l'inscription au bilan s'effectue selon le principe de la valeur la plus basse. Les gains et pertes résultant de cette évaluation ainsi que ceux réalisés pendant la période de référence figurent au poste «Résultat des opérations de négoce». Il en va de même pour les intérêts et dividendes des portefeuilles de négoce. Les frais de refinancement du capital, qui découlent des positions de négoce créditées au produit d'intérêts, sont débités du résultat de négoce. Par ailleurs, les produits de reprises fermes d'émissions de titres figurent dans le résultat de négoce.

Valeurs de remplacement positives et négatives d'instruments financiers dérivés

Inscription au bilan

les valeurs de remplacement de l'ensemble des contrats conclus pour compte propre sont inscrites au bilan, indépendamment de leur incidence sur le compte de résultat. Les valeurs de remplacement des contrats négociés en bourse, conclus par la Banque en tant que commissionnaire, sont portées au bilan uniquement dans la mesure où elles ne sont pas garanties par des couvertures de marge. Les valeurs de remplacement des contrats négociés hors bourse, et conclus par la Banque en tant que commissionnaire, sont toujours inscrites au bilan.

Toutes les opérations de couverture des secteurs Treasury, ainsi que Produits & Distribution T&M sont réalisées via le portefeuille de négoce, à savoir que les secteurs Treasury et Produits & Distribution n'interviennent pas directement sur le marché. Seules les valeurs de remplacement avec des contreparties externes figurent au bilan. Les valeurs de remplacement et le volume des contrats avec des contreparties externes sont mentionnés dans l'annexe «Instruments financiers dérivés ouverts». Le volume et les valeurs de remplacement des opérations de couverture internes du secteur Treasury figurent sous les instruments de couverture.

S'agissant des produits structurés émis comprenant une créance, le dérivé est isolé du contrat de base et évalué séparément. Les titres de créance (contrats de base) sont inscrits au bilan à leur valeur nominale sous «Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage». Les agios et disagios figurent aux postes «Comptes de régularisation passifs» et «Comptes de régularisation actifs» et sont réalisés en contrepartie sur la durée résiduelle, dans le résultat des opérations d'intérêts. Les produits structurés émis sans propre titre de créance et les parts dérivées issues des produits structurés avec propre titre de créance sont inscrits aux postes «Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés» et «Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés», à leur juste valeur.

Traitement au niveau du compte de résultat

les instruments financiers dérivés inscrits au portefeuille de négoce sont évalués à leur juste valeur.

Les instruments financiers dérivés, employés dans le cadre de la gestion de la structure du bilan afin de constituer une couverture contre les risques de fluctuation de taux, sont évalués selon la méthode des intérêts courus. Les gains et pertes d'intérêts résultant de la réalisation anticipée de contrats font l'objet d'une délimitation sur la durée résiduelle.

Le résultat issu de la création de produits structurés en émission propre, ainsi que le résultat issu de l'émission sur commission de produits structurés par des prestataires tiers sont inscrits au poste «Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements».

immobilisations financières;

Les titres de créance à revenu fixe de même que les emprunts à option sont évalués selon le principe de la valeur la plus basse, dès lors qu'ils sont détenus en vue d'être revendus avant leur échéance.

En revanche, les titres de créance acquis en vue d'une conservation jusqu'à l'échéance sont évalués selon la méthode des intérêts courus, à savoir que l'agio ou le disagio fait l'objet d'une délimitation sur la durée résiduelle.

Quant aux titres de participation, ils sont évalués conformément au principe de la valeur la plus basse.

L'immobilier et tous les autres titres de participation destinés à la revente, qui ont été repris des opérations de crédit, figurent sous les immobilisations financières et sont évalués selon le principe de la valeur la plus basse. Par valeur la plus basse, on entend la moins élevée des valeurs d'acquisition ou de liquidation.

Les stocks de métaux précieux utilisés pour couvrir les engagements inhérents aux comptes métaux précieux sont évalués à la valeur du marché à la date du bilan. Si, exceptionnellement, aucune juste valeur n'est disponible, l'évaluation s'effectue selon le principe de la valeur la plus basse.

Participations

Parmi les participations figurent les actions et autres titres de participation d'entreprises détenus en vue d'un placement de longue durée, indépendamment des droits de vote.

Les participations dans des institutions communes sont également comptabilisées sous ce poste. L'évaluation se fait selon le principe de la valeur d'acquisition, à savoir aux coûts d'acquisition, déduction faite des corrections de valeur nécessaires à l'exploitation. Les participations peuvent comporter des réserves latentes.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan aux coûts d'acquisition majorés des investissements accroissant la valeur. Elles font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée d'utilisation prévue, comme suit:

Immobilisations corporelles	Ans
Biens immobiliers	66 ans
Transformations et aménagements dans des locaux loués	durée totale de location, maximum 15 ans
Mobilier et installations	8 ans
Autres immobilisations corporelles	5 ans
Logiciel bancaire central développé en interne ou acheté	10 ans
Installations informatiques et autres logiciels	dans 3 ans

Les investissements mineurs sont affectés directement aux charges d'exploitation; les rénovations importantes accroissant la valeur sont inscrites à l'actif, alors que les travaux d'entretien et les réparations sont comptabilisés comme charges. Les immobilisations corporelles peuvent comporter des réserves latentes. L'activation des charges liées à la réalisation des systèmes bancaires centraux passe par la position «Autres produits ordinaires». L'amortissement des immeubles et des bâtiments en construction ainsi que du système bancaire central commence dès la date de leur utilisation. Les terrains à bâtir non construits ne sont pas amortis.

La valeur intrinsèque des immobilisations corporelles est vérifiée lorsque des événements ou des circonstances laissent supposer qu'il y a dépréciation de valeur comptable. Le cas échéant, une telle dépréciation est inscrite au poste «Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles» ayant une incidence sur le résultat. Si le contrôle de la valeur intrinsèque d'une immobilisation corporelle met en évidence une modification de la durée d'utilisation, la valeur comptable résiduelle est amortie comme prévu sur la nouvelle durée d'utilisation définie.

Valeurs immatérielles

Autres valeurs immatérielles

Les valeurs immatérielles acquises sont inscrites au bilan, lorsqu'elles apportent à l'entreprise des avantages mesurables sur plusieurs années. Les valeurs immatérielles autogénérées ne sont pas inscrites à l'actif. Les valeurs immatérielles inscrites au bilan le sont aux coûts d'acquisition et font l'objet d'un amortissement linéaire sur leur durée d'utilisation prévue, de cinq ans au maximum.

Contrôle de la valeur intrinsèque

La valeur intrinsèque des valeurs immatérielles est vérifiée, lorsque des événements ou des circonstances laissent supposer qu'il y a dépréciation de la valeur comptable. Le cas échéant, une telle dépréciation est inscrite au poste «Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles» ayant une incidence sur le résultat. Si le contrôle de la valeur intrinsèque d'une valeur immatérielle met en évidence une modification de la durée d'utilisation, la valeur comptable résiduelle est amortie comme prévu, sur la nouvelle durée d'utilisation définie.

Provisions

Des provisions sont constituées selon le principe de prudence pour les risques identifiés à la date du bilan, qui résultent d'un événement passé et entraînent un possible engagement. S'agissant des provisions pour les limites de crédit non utilisées, nous vous renvoyons aux explications dans le chapitre «Créances sur les banques et la clientèle, créances hypothécaires, corrections de valeur».

Réserves pour risques bancaires généraux

Il est possible de constituer des réserves pour risques bancaires généraux, à titre de précaution pour la couverture des risques latents inhérents à l'activité bancaire, conformément aux prescriptions comptables pour les banques.

Impôts

Les impôts sont calculés et comptabilisés sur la base du résultat de l'exercice sous revue.

Engagements conditionnels, engagements irrévocables et engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires

Ces engagements sont comptabilisés dans les opérations hors bilan à leur valeur nominale. Des provisions sont constituées pour les risques prévisibles.

Modifications par rapport à l'exercice précédent

Aucune modification majeure n'est intervenue dans les «Principes de comptabilisation et d'évaluation». L'ordonnance OEPC-FINMA est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2020. Pour constituer les corrections de valeur sur des créances non compromises et les provisions pour risques de défaillance des opérations hors bilan conformément aux art. 25 et 28 OEPC-FINMA, Raiffeisen Suisse applique les dispositions transitoires selon l'art. 98 OEPC-FINMA. Par conséquent, ces corrections de valeur et provisions sont progressivement constituées à partir de l'exercice 2021 jusqu'en 2025.

Evénements survenus après la date du bilan

Aucun événement ayant un effet notable sur le résultat de l'exercice 2020 ne s'est produit après la date du bilan.

Informations sur le bilan

1– Opérations de financement de titres (actifs et passifs)

Opérations de financement de titres (actifs et passifs)		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Valeur comptable des créances découlant de la mise en gage de liquidités lors de l'emprunt de titres ou lors de la conclusion d'une prise en pension ¹	249'931	–
Valeur comptable des engagements découlant des liquidités reçues lors du prêt de titres ou lors de la mise en pension ¹	6'325'135	4'179'487
Valeur des titres détenus pour propre compte, prêtés ou transférés en qualité de garantie dans le cadre de l'emprunt de titres ainsi que lors d'opérations de mise en pension	6'019'581	4'226'722
dont ceux pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyé sans restriction	6'019'581	4'226'722
La juste valeur des titres reçus en qualité de garantie dans le cadre du prêt de titres ainsi que des titres reçus dans le cadre de l'emprunt de titres et par le biais de prises en pension, pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyé sans restriction	447'066	147'893
dont titres remis à un tiers en garantie	249'524	–
dont titres aliénés	197'542	147'893

¹ Avant prise en compte d'éventuels contrats de netting

2 – Couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

Couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

en 1'000 CHF		Couverture hypothécaire	Autres couvertures	Sans couverture	Total
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)					
Créances sur la clientèle		548'943	367'102	2'258'709	3'174'753
Créances hypothécaires		10'910'133	–	5'990	10'916'124
Immeubles d'habitation		9'289'381	–	2'473	9'291'854
Immeubles commerciaux et de bureaux		236'805	–	–	236'805
Artisanat et industrie		827'134	–	–	827'134
Autres		556'813	–	3'517	560'330
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)	31.12.2020	11'459'076	367'102	2'264'699	14'090'877
	31.12.2019	11'520'217	361'493	2'206'889	14'088'598
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)	31.12.2020	11'459'076	367'102	2'098'232	13'924'410
	31.12.2019	11'520'217	361'493	2'047'509	13'929'219
Hors bilan					
Engagements conditionnels		69'176	45'616	3'010'338	3'125'131
Promesses irrévocables		896'172	110'075	1'380'175	2'386'422
Engagements de libérer et d'effectuer des vers. suppl.		–	–	16'747	16'747
Total hors bilan	31.12.2020	965'348	155'691	4'407'260	5'528'300
	31.12.2019	1'066'324	65'494	4'561'025	5'692'843
Créances compromises					
en 1'000 CHF		Montant brut des créances	Produits estimés de la réalisation des garanties	Montant net des créances	Corrections de valeur individuels
Créances compromises	31.12.2020	309'690	17'154	292'536	166'467
	31.12.2019	347'581	29'642	317'938	159'380

La différence entre le montant net des créances et celui des corrections de valeur individuelles est due au fait que Raiffeisen s'attend, au regard de la solvabilité des débiteurs individuels, à des entrées de fonds dont le montant a fait l'objet d'une estimation prudente.

3 – Opérations de négoce

3.1 – Actifs

Opérations de négoce – Actifs		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Opérations de négoce		
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire	287'105	361'660
dont cotés ¹	287'105	361'660
Titres de participation	14'146	12'351
Métaux précieux	401'108	571'384
Autres actifs du négoce	55'516	34'161
Total des actifs	757'875	979'556
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	–	–
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	153'692	172'933

1 Cotés en bourse = négocié sur une bourse reconnue

3.2 – Passifs

Opérations de négoce – Passifs		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Opérations de négoce		
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire ²	189'724	147'373
dont cotés ¹	189'724	147'373
Titres de participation ²	5'272	182
Métaux précieux ²	–	–
Autres passifs du négoce ²	2'546	338
Total des engagements	197'542	147'893
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	–	–

1 Cotés en bourse = négocié sur une bourse reconnue

2 Pour les positions courtes (comptabilisation selon le principe de la date de conclusion)

4 – Instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

Instruments financiers dérivés	Instruments de négoce			Instruments de couverture		
	Valeurs de remplacement		Volumes des contrats	Valeurs de remplacement		Volumes des contrats
	positives	négatives		positives	négatives	
en 1'000 CHF						
Instruments de taux d'intérêt						
Contrats à terme y compris FRAs	–	–	–	–	–	–
Swaps	398'907	395'954	38'423'011	534'343	854'557	40'633'300
Futures	–	–	3'216'908	–	–	–
Options (OTC)	4'144	4'144	1'559'985	–	–	–
Options (exchange traded)	–	–	–	–	–	–
Total instruments de taux d'intérêt	403'051	400'098	43'199'904	534'343	854'557	40'633'300
Devises						
Contrats à terme	381'611	370'454	29'930'547	17'646	65'482	7'552'427
Swaps comb. taux d'int./devises	1	1	296	–	–	–
Futures	–	–	–	–	–	–
Options (OTC)	10'121	12'954	970'920	–	–	–
Options (exchange traded)	–	–	–	–	–	–
Total devises	391'733	383'410	30'901'763	17'646	65'482	7'552'427
Métaux précieux						
Contrats à terme	18'316	11'890	1'034'207	–	–	–
Swaps	–	27	89	–	–	–
Futures	–	–	168	–	–	–
Options (OTC)	4'085	9'319	623'477	–	–	–
Options (exchange traded)	–	–	–	–	–	–
Total métaux précieux	22'402	21'236	1'657'941	–	–	–
Titres de participation/indices						
Contrats à terme	–	–	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–	–	–
Futures	–	–	4'324	–	–	–
Options (OTC)	146'710	146'710	3'150'388	–	–	94'892
Options (exchange traded)	882	404	17'954	–	–	–
Total titres de participation/indices	147'592	147'114	3'172'666	–	–	94'892
Dérivés de crédit						
Credit Default Swaps	2'798	2'798	146'179	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–	–
First-to-Default Swaps	–	–	–	–	–	–
Autres dérivés de crédit	–	–	–	–	–	–
Total dérivés de crédit	2'798	2'798	146'179	–	–	–
Autres						
Contrats à terme	–	–	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–	–	–
Futures	–	–	–	–	–	–
Options (OTC)	17'074	17'074	241'556	–	–	–
Options (exchange traded)	–	–	–	–	–	–
Total autres	17'074	17'074	241'556	–	–	–
Total 31.12.2020	984'650	971'730	79'320'008	551'988	920'039	48'280'619
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	983'768	971'326	–	551'988	920'039	–
Total 31.12.2019	1'283'275	1'215'792	126'837'504	540'494	964'008	44'508'957
dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	1'282'907	1'215'547	–	540'494	964'008	–

Des instruments financiers dérivés par contrepartie et durée résiduelle

en 1'000 CHF	Valeurs de remplacement				Volumes des contrats	
	positives	négatives	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
Instances centrales de clearing	393'937	570'440	10'403'893	18'755'670	23'171'150	52'330'713
Banques Raiffeisen ¹	100	91	13'185	–	–	13'185
Banques et maisons de titres	998'201	1'192'414	41'094'602	16'456'809	6'077'652	63'629'063
Bourses	882	404	3'239'353	–	–	3'239'353
Autres clients	143'518	128'419	5'916'038	2'017'746	454'528	8'388'313
Total 31.12.2020	1'536'638	1'891'769	60'667'072	37'230'225	29'703'330	127'600'627
Total 31.12.2019	1'823'769	2'179'800	101'369'534	41'086'879	28'890'049	171'346'462

¹ principalement pour les besoins de la clientèle

Les contrats de netting ne sont pas pris en compte pour le relevé des valeurs de remplacement.

Qualité des contreparties

Banques/Maisons de titres: les transactions sur instruments dérivés ont été effectuées avec des contreparties dont la solvabilité est considérée, pour l'essentiel, comme très bonne. 83,5% des valeurs de remplacement positives sont ouvertes auprès de contreparties bénéficiant d'un rating «Placement sûr» ou supérieur (Moody's) ou d'un rating comparable.

Clients: lors de transactions avec les clients, les marges requises sont couvertes par des valeurs patrimoniales ou des limites de crédit disponibles.

5 – Immobilisations financières

5.1 Répartition des immobilisations financières

Répartition des immobilisations financières

en 1'000 CHF	Valeur comptable		Juste valeur	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Titres de créance	7'112'239	8'780'798	7'443'014	9'130'621
dont titres destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	7'112'239	8'780'798	7'443'014	9'130'621
dont non destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la vente)	–	–	–	–
Titres de participation	17'609	4'532	18'413	4'694
dont participations qualifiées ¹	–	–	–	–
Métaux précieux	–	–	–	–
Immeubles	–	–	–	–
Total des immobilisations financières	7'129'847	8'785'329	7'461'427	9'135'315
dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	7'077'034	8'755'617	–	–

¹ Au moins 10% du capital ou des voix

5.2 Répartition des contreparties par rating

Répartition des contreparties selon la notation

31.12.2020 en 1'000 CHF	Value comptable					
	Placement très sûr	Placement sûr	Bon placement moyen	Placement spéculatif à très spéculatif	Placement extrêmement risqué/défaut de paiement	Placement sans notation
Titres de créances	8'599'662	20'121	–	–	–	161'015

L'attribution des ratings s'appuie sur les catégories de rating de Moody's. Raiffeisen utilise les ratings de toutes les trois grandes agences de notation internationales.

6 – Participations

Participations	2019								2020	
	Valeur d'acquisition	Corrections de valeur cumulées	Valeur compt. 31.12.2019	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Corrections de valeurs	Reprises	Valeur comptable 31.12.2020	Valeur de marché 31.12.2020
en 1'000 CHF										
Participations sociétés du Groupe	54'802	-28'261	26'542	–	3'800	-12'111	-7'574	24	10'681	–
avec valeur boursière	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
sans valeur boursière	54'802	-28'261	26'542	–	3'800	-12'111	-7'574	24	10'681	–
Autres participations	559'773	-150'840	408'933	–	6'196	-1'339	-921	–	412'869	192'536
avec valeur boursière	364'236	-139'105	225'131	–	–	–	–	–	225'131	192'536
sans valeur boursière	195'537	-11'735	183'802	–	6'196	-1'339	-921	–	187'737	–
Total des participations	614'576	-179'101	435'474	–	9'996	-13'450	-8'495	24	423'550	192'536

En 2018, Raiffeisen Suisse société coopérative a résilié la convention d'actionnaires la liant à PME Capital Holding SA (anciennement Investnet Holding AG) dans un premier temps pour juste motif, mais ultérieurement elle a contesté, autant que de besoin, les contrats inscrits dans le contexte «Investnet». Sur la base de cette contestation, Raiffeisen Suisse réclame l'intégralité des actions de PME Capital Holding SA contrôlée à 100% par PME Capital SA. Le litige est toujours en cours. Dans le cadre de la contestation de contrats, Raiffeisen Suisse a également décomptabilisé des engagements à hauteur de 30 millions de francs ainsi que des engagements conditionnels à hauteur de 30 millions de francs en 2018. Raiffeisen Suisse part du principe que dans ce contexte, plus aucun paiement ne sera effectué.

Si, contre toute attente de Raiffeisen Suisse, ni la contestation des contrats ni la validité de la résiliation n'étaient confirmées, des actionnaires minoritaires pourraient éventuellement être habilités, en vertu de la convention d'actionnaires de 2015, à vendre des actions de PME Capital Holding SA à Raiffeisen Suisse selon une méthode d'évaluation convenue contractuellement (option put). Les engagements extournés susmentionnés et les engagements conditionnels pourraient alors redevenir d'actualité. En raison des contestations des contrats mentionnées et de la résiliation du pacte d'actionnaires, l'évaluation de l'option put au 31 décembre 2020 est abandonnée.

7 – Immobilisations corporelles

7.1 – Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	2019			2020					
	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable 31.12.2019	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Reprises	Valeur comptable 31.12.2020
en 1'000 CHF									
Immeubles à l'usage de la Banque	254'724	-96'642	158'082	-	156	-2'189	-7'588	-	148'461
Autres immeubles	13'057	-5'502	7'555	-	-	-	-135	-	7'420
Software acquis séparément ou développés à l'interne	280'751	-130'788	149'963	-	17'933	-24'535	-23'306	-	120'055
Autres immobilisations corporelles	212'571	-175'083	37'488	-	29'022	-128	-14'346	-	52'036
Total des immobilisations corporelles	761'103	-408'015	353'088	-	47'111	-26'852	-45'375	-	327'972

7.2 – Leasing d'exploitation

Leasing opérationnel	31.12.2019	31.12.2020
en 1'000 CHF		
Engagements de leasing non portés au bilan		
Echéant dans les 12 mois	1'798	1'628
Echéant dans les 1 à 5 ans	2'583	1'757
Echéant dans plus de 5 ans	-	-
Total engagements de leasing non portés au bilan	4'381	3'385
dont dénonçable dans un délai n'excédant pas une année	4'381	3'385

8 – Valeurs immatérielles

Valeurs immatérielles	2019			2020			
	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable 31.12.2019	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable 31.12.2020
en 1'000 CHF							
Autres valeurs immatérielles	12'500	-10'685	1'815	-	-	-1'815	-
Total des valeurs immatérielles	12'500	-10'685	1'815	-	-	-1'815	-

9 – Autres actifs et passifs

Autres actifs et passifs		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Autres actifs		
Compte de compensation	259'757	279'622
Comptes d'ordre Impôts indirects	629'424	672'788
Autres comptes d'ordre	28'505	27'138
Marchandises	2'807	3'847
Autres actifs divers	3	1
Total des autres actifs	920'495	983'396
Autres passifs		
Redevances dues, impôts indirects	24'176	22'797
Fonds de solidarité	337'891	339'132
dont garanties ouvertes aux Banques Raiffeisen	866	866
Autres comptes d'ordre	89'196	64'443
Autres passifs divers	–	110
Total des autres passifs	451'263	426'481

10 – Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété

Actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété ¹				
en 1'000 CHF	2019		2020	
	Valeurs compt.	Engagements effectifs	Valeurs compt.	Engagements effectifs
Créances sur les Banques Raiffeisen	–	–	–	–
Créances sur les autres banques	769'932	769'932	815'818	815'818
Créances sur la clientèle	–	–	177'440	147'538
Créances hypothécaires	3'208'404	2'135'839	3'204'968	2'147'993
Immobilisations financières	1'177'390	432'892	1'133'953	388'059
Total des actifs mis en gage	5'155'726	3'338'663	5'332'178	3'499'407
Total des actifs sous réserve de propriété	–	–	–	–

1 Sans opérations de financement sur titre (voir la présentation à part des opérations de financement sur titres dans l'Annexe 1)

11 – Institutions de prévoyance

Les collaborateurs de Raiffeisen Suisse sont assurés auprès de Raiffeisen Caisse de retraite société coopérative. L'âge ordinaire de la retraite est fixé à 65 ans. Les assurés ont toutefois la possibilité de prendre une retraite anticipée à partir de 58 ans en acceptant une réduction de la rente. Raiffeisen Caisse de retraite société coopérative couvre au minimum les prestations obligatoires prévues par la LPP. Raiffeisen Fondation de l'employeur gère les différentes réserves de cotisations de l'employeur des Banques Raiffeisen et des sociétés du Groupe Raiffeisen.

11.1 Engagements envers les propres institutions de prévoyance

Engagements envers les propres institutions de prévoyance		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	68'721	81'495
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	7'438	24'560
Emprunts	40'000	20'000
Comptes de régularisation	411	264
Total des engagements envers les propres institutions de prévoyance	116'570	126'319

11.2 Réserves de cotisations de l'employeur auprès de Raiffeisen Fondation de l'employeur

Réserves de cotisations d'employeur auprès de Raiffeisen Fondation de l'employeur		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Situation au 1^{er} janvier	8'199	4'919
+ Versements ¹	67	–
– Prélèvements ¹	3'354	2'427
+ Rémunération ²	7	2
Situation au 31 décembre	4'919	2'494

1 Les dépôts et les prélèvements ont une incidence sur les cotisations aux institutions de prévoyance du personnel (cf. annexe 26. Charges de personnel)
 2 La rémunération de la réserve de cotisations d'employeur figure dans le résultat des opérations d'intérêts.

Les réserves de cotisations de l'employeur correspondent à la valeur nominale selon le décompte de l'institution de prévoyance. Elles n'ont pas été inscrites au bilan.

11.3 Avantage/engagement économique et charges de prévoyance

Conformément aux derniers comptes annuels vérifiés (selon la Swiss GAAP RPC 26) de Raiffeisen Caisse de retraite société coopérative, le degré de couverture s'élève à:

Raiffeisen Caisse de retraite société coopérative		
pourcentage	31.12.2019	31.12.2020
Degré de couverture	116,4	117,8

Le montant de la réserve de fluctuation de valeur constituée par Raiffeisen Caisse de retraite société coopérative était légèrement supérieur au montant réglementaire fixé à 115% au 31 décembre 2020. L'Assemblée des délégués de Raiffeisen Caisse de retraite société coopérative décide d'affecter les éventuels fonds libres. Pour ce faire, elle applique en règle générale les «Principes d'affectation des fonds libres (participation aux excédents)» qu'elle a promulgués. Le Conseil d'administration de Raiffeisen Suisse part du principe qu'il ne résulte, pour l'heure, aucun avantage économique pour l'employeur malgré l'existence de fonds libres, qui doivent être utilisés au profit des assurés.

Il n'en résulte pour les employeurs affiliés ni avantage ni engagement économique à prendre en compte dans le bilan ou le compte de résultat.

Les charges de prévoyance sont expliquées à l'annexe 26 «Charges de personnel» sous la position «Cotisations aux institutions de prévoyance du personnel».

12 – Produits structurés émis

31.12.2020 en 1'000 CHF	Produits structurés émis				Valeur comptable
	Evaluation globale		Evaluation séparée		Total
	Comptabilisation dans les opérations de négoce	Comptabilisation dans les autres instruments financiers évalués à la juste valeur	Valeur de l'instrument de base	Valeur du dérivé	
Risque sous-jacent (underlying risk) du dérivé incorporé					
Instruments de taux	–	–	8'768	–4'144	4'624
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)	–	–	8'768	–4'144	4'624
Sans RDP	–	–	–	–	–
Titres de participation	–	–	1'578'714	–63'873	1'514'841
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)	–	–	1'578'714	–77'711	1'501'003
Sans RDP	–	–	–	13'838	13'838
Devises	–	–	–	–	–
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)	–	–	–	–	–
Sans RDP	–	–	–	–	–
Matières premières/métaux précieux	–	–	121'117	15'998	137'114
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)	–	–	121'117	15'998	137'114
Sans RDP	–	–	–	–	–
Dérivés de crédit	–	–	73'509	584	74'092
Avec reconnaissance de dette propre (RDP)	–	–	73'509	584	74'092
Sans RDP	–	–	–	–	–
Total	–	–	1'782'107	–51'436	1'730'671

S'agissant des produits structurés émis comprenant des créances, le dérivé est isolé du contrat de base, évalué séparément et reporté. Les instruments de base sont inscrits au bilan à leur valeur nominale dans les «Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage». La composante de dérivés des produits est inscrite au bilan à la valeur du marché sous «Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés» et «Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés».

13 – Emprunts et prêts des centrales d'émission des lettres de gage en cours

Emprunts et prêts sur lettres de gage en cours					
31.12.2020 en 1'000 CHF	Année d'émission	Taux d'intérêt	Echéance	Possibilité de dénonciation anticipée	Montant de l'emprunt
Propres emprunts					
de rang non subordonné	2010	2,000	21.09.2023	–	250'000
	2011	2,625	04.02.2026	–	149'155
	2014	1,625	07.02.2022	–	99'235
	2016	0,300	17.09.2020	–	371'560
	2016	0,750	22.04.2025	–	81'915
	2018	0,350	22.04.2031	–	389'145
	2019	0,125	16.02.2024	–	100'000
	2020	0,000	19.06.2020	–	175'000
	2020	0,000	11.09.2020	–	112'000
de rang subordonné avec clause PONV ¹	2018	2,000	durée illimitée	02.05.2023	400'000 ²
	2020	2,000	durée illimitée	16.04.2026	492'110 ²
	2020	0,1825	07.05.2024	11.11.2024	149'500
	2020	0,500	07.10.2020	11.11.2027	175'000
	2020	1,500	07.10.2020	23.11.2033	175'000
Instruments de base des produits structurés émis ³	div.	0,119 ⁴	2021		1'235'869
		–0,077 ⁴	2022		277'975
		0,716 ⁴	2023		88'657
		0,100 ⁴	2024		146'942
		–0,010 ⁴	2025		15'095
		0,673 ⁴	après 2025		17'568
Total propres emprunts					4'901'727
Total des prêts de la Banque des Lettres de Gage d'Etablissements suisses de Crédit hypothécaire SA	div.	1,212 ⁴	div.		2'085'430
Total des emprunts et prêts sur lettres de gage en cours					6'987'157

1 Clause PONV = point of non-viability/moment où l'insolvabilité menace

2 Emprunt «Additional Tier 1» de rang subordonné avec durée illimitée et renonciation conditionnelle aux créances. Sur approbation de la FINMA, Raiffeisen Suisse est en droit de résilier unilatéralement l'emprunt (au plus tôt cinq ans après l'émission).

3 S'agissant des produits structurés émis comprenant des créances, le dérivé est isolé du contrat de base, évalué séparément et reporté. Les instruments de base figurent à leur valeur nominale dans les «Emprunts et prêts sur lettres de gage». Les composants dérivés des produits figurent à la valeur du marché sous «Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés» et «Valeurs de remplacement négatives des instruments financiers dérivés».

4 Taux d'intérêt pondéré moyen (pondéré du volume)

14 – Corrections de valeur, provisions et réserves pour risques bancaires généraux

Correctifs de valeur, provisions et réserves pour risques bancaires généraux

	2019					2020	
en 1'000 CHF	Etat de 31.12.2019	Affectations conformes	Reclassifications	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à charge du compte de résultat	Dissolutions au profit du compte de résultat	Etat de 31.12.2020
Provisions							
Provisions pour risque de défaillance	5'289	-1'318	63	-	7'282	-1'860	9'456
Provisions pour autres risques d'exploitation ¹	70'764	-11'292	-	-	-	-	59'473
Provisions de restructurations	21'385	-13'182	-	-	-	-	8'203
Autres provisions ²	27'179	-3'338	-	-	-	-250	23'591
Total des provisions	124'617	-29'130	63	-	7'282	-2'110	100'722
Réserves pour risques bancaires généraux	6'336	-	-	-	41'652	-	47'988
dont imposées	6'336	-	-	-	34'552	-	40'888
Corrections de valeur pour risques de défaillances et risques pays							
Corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises	159'380	-7'030	-63	190	22'624	-8'634	166'467
Corrections de valeur pour les risques latents	-	-	-	-	-	-	-
Total des corrections de valeur pour risques de défaillances et risques pays	159'380	-7'030	-63	190	22'624	-8'634	166'467

1 Les provisions pour autres risques d'exploitation à hauteur de 59,5 millions de francs englobent un montant de 49,2 millions de francs provisionné fin 2018 à l'issue du rachat d'ARIZON Sourcing SA.

2 Les autres provisions comprennent les provisions pour frais juridiques.

15 – Capital social

Capital social en 1'000 CHF	2019			2020		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres en 1000	Capital ouvrant droit au paiement d'intérêts	Valeur nominale totale	Nombre de titres en 1000	Capital ouvrant droit au paiement d'intérêts
Capital social	1'700'000	1'700	1'700'000	1'700'000	1'700	1'700'000
dont libéré	1'700'000	1'700	1'700'000	1'700'000	1'700	1'700'000

Le capital social est entièrement entre les mains des 225 Banques Raiffeisen regroupées au sein de Raiffeisen Suisse (exercice précédent: 229 Banques Raiffeisen); aucune Banque Raiffeisen (exercice précédent: aucune) ne détient une part de plus de 5% des droits de vote.

Conformément aux Statuts de Raiffeisen Suisse, les Banques Raiffeisen doivent reprendre une part sociale d'une valeur de 1'000 francs par tranche de 100'000 francs du total de leur bilan. Au 31 décembre 2020, cela représente pour les Banques Raiffeisen un engagement de libérer 2'273,2 millions de francs en faveur de Raiffeisen Suisse; sur ce montant, 893,8 millions de francs ont été versés. Les parts sociales à hauteur de 806,2 millions de francs ont été reprises par les Banques Raiffeisen sans imputation sur l'engagement de libérer.

16 – Parties liées

Créances et engagements envers les parties liées en 1'000 CHF	Créances		Engagements	
	2019	2020	2019	2020
Sociétés du Groupe	216'154	218'077	326'610	356'959
Affaires d'organes	10'445	7'042	2'960	5'802
Autres parties liées	96'974	144'319	204'303	267'555
Total des créances et engagements envers les parties liées	323'572	369'437	533'874	630'316

Opérations hors bilan significatives avec des parties liées

Les engagements conditionnels envers des parties liées s'élèvent à 2,4 milliards de francs (exercice précédent 2,6 milliards de francs) et les engagements irrévocables à hauteur de 227,8 millions de francs (exercice précédent 372,8 millions de francs).

Transactions avec des parties liées

Les opérations de bilan et hors bilan avec des personnes proches sont accordées à des conditions conformes au marché, avec les dérogations suivantes:

- Les conditions préférentielles en usage dans la branche s'appliquent à la Direction, à la Direction élargie et au responsable de la Révision interne de Raiffeisen Suisse, comme au reste du personnel.
- Les créances sur les sociétés du Groupe de 218,1 millions de francs contiennent des prêts non couverts de 136,3 millions de francs (dernière échéance le 31 décembre 2025), dont la rémunération est de 1,4% en moyenne.
- Les créances sur les sociétés du Groupe de 357,0 millions de francs contiennent des positions de 9 millions de francs dont la rémunération est de 0% en moyenne
- Les engagements envers d'autres parties liées comprennent les comptes courants en CHF à hauteur de 45,9 millions de francs, pour lesquels on applique un taux négatif de -0,4% sur l'avoir dépassant le montant exonéré. Les engagements comprennent également un avoir de 7,7 millions de francs rémunéré à hauteur de 2,75%.

Des dispositions particulières sont applicables au traitement et à la surveillance des crédits aux organes afin d'assurer en tout temps l'indépendance personnelle.

17 – Structure des échéances des instruments financiers

Structure des échéances des instruments financiers (Actifs/instruments financiers)

en 1'000 CHF	A vue	Dénouçables	Echéant				Total
			dans les 3 mois	dans les 3 à 12 mois	dans les 1 à 5 ans	dans plus de 5 ans	
Liquidités	35'390'664	–	–	–	–	–	35'390'664
Créances sur les Banques Raiffeisen	1'095'917	–	–	–	–	–	1'095'917
Créances sur les autres banques	119'221	–	3'798'649	30'000	–	–	3'947'870
Créances résultant d'opérations de financement de titres	–	–	–	–	–	–	–
Créances sur la clientèle	95	250'891	1'313'506	514'862	741'520	192'885	3'013'758
Créances hypothécaires	868	82'661	814'965	1'211'468	5'556'992	3'243'699	10'910'652
Opérations de négoce	979'556	–	–	–	–	–	979'556
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'536'638	–	–	–	–	–	1'536'638
Immobilisations financières ¹	4'532	–	55'017	610'458	2'658'693	5'456'630	8'785'329
Total 31. 12.2020	39'127'491	333'551	5'982'137	2'366'787	8'957'204	8'893'214	65'660'384
Total 31. 12.2019	33'481'347	300'514	9'916'269	2'259'519	8'450'353	7'803'725	62'211'727

¹ Il n'y a pas d'immobilisations financières (année précédente CHF 0.00).

Structure des échéances des instruments financiers (Fonds étrangers/instruments financiers)

en 1'000 CHF	A vue	Dénouçables	Echéant				Total
			dans les 3 mois	dans les 3 à 12 mois	dans les 1 à 5 ans	dans plus de 5 ans	
Engagements envers les Banques Raiffeisen	26'703'345	–	–	–	–	–	26'703'345
Engagements envers les autres banques	472'603	147'878	7'189'611	1'155'974	88'000	–	9'054'065
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	–	–	4'166'680	14'147	–	–	4'180'827
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	5'241'399	5'371'945	2'535'655	973'263	1'134'543	592'286	15'849'091
Engagements résultant d'opérations de négoce	147'893	–	–	–	–	–	147'893
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'891'769	–	–	–	–	–	1'891'769
Obligations de caisse	–	–	325	1'006	17'749	–	19'080
Emprunts et prêts sur lettres de gage	–	–	887'320	605'999	2'809'990	2'683'848	6'987'157
Total 31. 12.2020	34'457'009	5'519'822	14'779'591	2'750'389	4'050'282	3'276'134	64'833'227
Total 31. 12.2019	26'194'093	4'664'273	18'856'489	5'035'733	3'856'325	2'760'233	61'367'147

18 – Actifs selon la solvabilité des groupes de pays (actifs à l'étranger)

Actifs selon la solvabilité des groupes de pays en 1'000 CHF	Expositions nettes à l'étranger			
	31.12.2019	part en %	31.12.2020	part en %
Classe de notation				
Placement très sûr	7'108'608	98,0	4'115'444	99,2
Placement sûr	22'477	0,3	20'278	0,5
Bon placement moyen	121'261	1,7	9'154	0,2
Placement spéculatif à très spéculatif	1'500	0,0	1'007	0,0
Placement extrêmement risqué/défaut de paiement	–	–	–	–
Placement sans notation	2'519	0,0	1'807	0,0
Total des actifs	7'256'366	100,0	4'147'689	100,0

L'attribution des ratings s'appuie sur les catégories de rating de Moody's. Raiffeisen utilise les ratings de toutes les trois grandes agences de notation internationales.

19 – Bilan par monnaie

Bilan par monnaie

 31.12.2020
 en 1'000 CHF

	CHF	EUR	USD	Divers	Total
Actifs					
Liquidités	35'197'546	132'599	5'943	54'577	35'390'664
Créances sur les Banques Raiffeisen	1'094'932	–	–	985	1'095'917
Créances sur les autres banques	1'125'098	671'361	1'402'744	748'666	3'947'870
Créances résultant d'opérations de financement de titres	–	–	–	–	–
Créances sur la clientèle	2'579'986	355'953	64'786	13'033	3'013'758
Créances hypothécaires	10'910'652	–	–	–	10'910'652
Opérations de négoce	396'011	263	11'886	571'397	979'556
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'536'638	–	–	–	1'536'638
Immobilisations financières	8'781'848	7	3'467	7	8'785'329
Comptes de régularisation	233'233	1'157	473	106	234'967
Participations	423'543	–	–	7	423'550
Immobilisations corporelles	327'972	–	–	–	327'972
Valeurs immatérielles	–	–	–	–	–
Autres actifs	983'396	–	–	–	983'396
Total des actifs portés au bilan	63'590'854	1'161'341	1'489'298	1'388'777	67'630'269
Prétentions à la livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et d'options sur devises	12'328'840	11'464'544	11'546'871	3'818'985	39'159'241
Total des actifs	75'919'694	12'625'885	13'036'169	5'207'762	106'789'510
Passifs					
Engagements envers les Banques Raiffeisen	23'391'356	2'482'707	438'914	390'368	26'703'345
Engagements envers les autres banques	4'033'425	987'428	2'919'704	1'113'508	9'054'065
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	3'813'000	–	367'827	–	4'180'827
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	14'042'145	1'005'825	695'851	105'269	15'849'091
Engagements résultant d'opérations de négoce	147'893	–	–	–	147'893
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'891'769	–	–	–	1'891'769
Obligations de caisse	19'080	–	–	–	19'080
Emprunts et prêts sur lettres de gage	6'819'514	95'488	54'988	17'167	6'987'157
Comptes de régularisation	297'050	1'954	2'491	333	301'827
Autres passifs	426'480	1	–	–	426'481
Provisions	100'722	–	–	–	100'722
Réserves pour risques bancaires généraux	47'988	–	–	–	47'988
Capital social	1'700'000	–	–	–	1'700'000
Réserve légale issue du bénéfice	177'523	–	–	–	177'523
Bénéfice	42'500	–	–	–	42'500
Total des passifs portés au bilan	56'950'446	4'573'403	4'479'776	1'626'644	67'630'269
Engagements de livraison découlant d'opérations au comptant, à terme et d'options sur devises	19'011'713	8'084'100	8'486'604	3'607'399	39'189'815
Total des passifs	75'962'159	12'657'503	12'966'380	5'234'043	106'820'085
Position nette par monnaie	-42'465	-31'618	69'789	-26'281	-30'575

Cours de conversion des monnaies étrangères

	31.12.2019	31.12.2020
EUR	1,087	1,082
USD	0,968	0,884

Informations sur les opérations hors bilan

20 – Créances et engagements conditionnels

Créances et engagements conditionnels		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Engagements conditionnels		
Engagements de couverture de crédit et similaires	2'981'383	2'783'851
Garanties de prestation de garantie et similaires ¹	94'456	201'033
Autres engagements conditionnels	154'442	140'246
Total des engagements conditionnels	3'230'282	3'125'131
Créances éventuelles		
Créances éventuelles découlant de reports de pertes fiscaux	14'073	39'500
Autres créances éventuelles	–	–
Total des créances éventuelles	14'073	39'500

¹ Les garanties de prestation de garantie incluent une garantie dont le montant n'est pas fixé envers des tierces parties, qui est en relation avec les opérations sur dérivés dont les valeurs de remplacement sous-jacentes varient en fonction du marché. La garantie est évaluée à l'aide d'un modèle de risque basé sur un scénario reprenant des données historiques, et s'élevait à 137,6 millions de francs au 31 décembre 2020.

21 – Opérations fiduciaires

Opérations fiduciaires		
en 1'000 CHF	31.12.2019	31.12.2020
Placements fiduciaires auprès de banques tierces	16'957	4'219
Total des opérations fiduciaires	16'957	4'219

Informations sur le compte de résultat

22 – Résultat des opérations d'intérêts

Résultat des opérations d'intérêts		
en 1'000 CHF	2019	2020
Produits des intérêts et des dividendes		
Produit des intérêts des créances sur les Banques Raiffeisen	71'425	34'827
Produit des intérêts des créances sur les autres banques	-4'362	-4'722
Produit des intérêts des créances résultant d'opérations de financement de titres	770	-56
Produit des intérêts des créances sur la clientèle	41'172	40'424
Produit des intérêts des créances hypothécaires	146'131	137'200
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	40'892	32'072
Autres produits des intérêts	34'671	27'194
Total des produits des intérêts et des dividendes	330'699	266'939
dont intérêts négatifs concernant les opérations actives	-75'519	-86'755
Charges d'intérêts		
Charges d'intérêts des engagements envers les Banques Raiffeisen	53'507	63'386
Charges d'intérêts des engagements envers les autres banques	2'059	31'307
Charges d'intérêts des créances résultant d'opérations de financement de titres	3'654	38'414
Charges d'intérêts des dépôts de la clientèle	-14'140	1'465
Charges d'intérêts des obligations de caisse	-226	-111
Charges d'intérêts des emprunts et prêts sur lettres de gage	-95'476	-92'875
Autres charges d'intérêts	-119'203	-82'470
Total des charges d'intérêts	-169'823	-40'886
dont intérêts négatifs concernant les opérations passives	78'905	159'828
Résultat brut des opérations d'intérêts	160'876	226'053

23 – Résultat des opérations de commissions et des prestations de service

Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
en 1'000 CHF	2019	2020
Produit des commissions		
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements		
Opérations de dépôt	25'795	24'402
Courtages	11'004	14'282
Opérations sur fonds de placement et opérations de gestion de fortune	17'388	17'740
Autres opérations de négoce de titres et placements	29'214	19'440
Produit des commissions sur les opérations de crédit	16'823	18'558
Produit des commissions sur les autres prestations de service		
Moyens de paiement	56'342	51'200
Tenue de comptes	2'222	2'498
Autres prestations de service	3'927	3'594
Total du produit des commissions	162'715	151'714
Charges de commissions		
Opérations de négoce de titres	-38'559	-39'844
Moyens de paiement	-2'666	-1'994
Autres charges de commissions	-107	-704
Total des charges de commissions	-41'332	-42'542
Total du résultat des opérations de commissions et des prestations de service	121'383	109'171

24 – Résultat des opérations de négoce

24.1 – Répartition selon les secteurs d'activités

Résultat des opérations de négoce		
Répartition selon les secteurs d'activités		
en 1'000 CHF	2019	2020
Succursales de Raiffeisen Suisse	7'601	7'366
Bureau de négoce Actions	5'990	6'012
Bureau de négoce Devises	8'807	9'032
Bureau de négoce Fixed Income	7'800	17'155
Bureau de négoce Macro Hedge	-275	-12
Bureau de négoce Billets/métaux précieux	38'989	29'237
Bureau de négoce Options	1'327	2'281
Bureau de négoce Taux	9'117	6'386
Total du résultat des opérations de négoce	79'358	77'457

24.2 – Répartition en fonction des risques inhérents

Résultat des opérations de négoce

Résultat provenant de l'utilisation

en 1'000 CHF	2019	2020
Négoce de devises	14'638	15'149
Négoce de métaux précieux et billets	40'661	31'092
Négoce d'actions	6'698	7'641
Négoce de taux	17'361	23'575
Total du résultat des opérations de négoce	79'358	77'457

25 – Autres produits ordinaires

Autres produits ordinaires

en 1'000 CHF	2019	2020
Services informatiques pour les sociétés du Groupe	62'575	66'533
Autres prestations individuelles pour les sociétés du Groupe	192'668	153'395
Contributions des Banques Raiffeisen aux prestations collectives/ stratégiques et gestion des finances	72'151	79'956
Prestations internes imputées pour les projets du Groupe	25'939	58'054
Autres	8'154	2'657
Total des autres produits ordinaires	361'485	360'594

26 – Charges de personnel

Charges de personnel

en 1'000 CHF	2019	2020
Jetons de présence et les indemnités fixes aux organes de la banque	1'791	2'148
Appointements et allocations au personnel	337'232	316'458
AVS, AI, AC et autres contributions légales	26'586	24'440
Cotisations aux institutions de prévoyance professionnelle	36'148	35'938
Autres charges de personnel	6'033	6'863
Total des charges de personnel	407'790	385'847

27 – Autres charges d'exploitation

Autres charges d'exploitation		
en 1'000 CHF	2019	2020
Coût des locaux	23'004	24'836
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	65'967	66'395
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	3'533	3'262
Honoraires de la société d'audit	2'775	2'052
dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	2'426	1'801
dont pour d'autres prestations de service	348	251
Autres charges d'exploitation	152'214	131'400
Total des autres charges d'exploitation	247'493	227'944

28 – Produits et charges extraordinaires, modifications des réserves latentes

Exercice sous revue

Le produit extraordinaire de 2,3 millions de francs englobe 1,8 million de francs provenant de la décomptabilisation définitive d'ARIZON Sourcing SA, qui a ainsi pu être radiée du registre du commerce fin 2020. La vente d'immobilisations corporelles a également permis de dégager 0,4 million de francs.

l'exercice précédent

Le produit extraordinaire englobe 28,5 millions de francs dont 22,5 millions proviennent de la vente de licences du système bancaire central aux Banques Raiffeisen. Par ailleurs, le produit extraordinaire fait état de 5,2 millions de francs issus de l'intégration d'ARIZON Sourcing SA, en cours de liquidation. A savoir également que des réserves latentes de l'ordre de 9,2 millions de francs ont été dissoutes dans l'actif immobilisé.

29 – Impôts courants

Impôts courants		
en 1'000 CHF	2019	2020
Charges pour impôts courants	1'800	1'140
Total des charges fiscales	1'800	1'140
Taux d'imposition moyen pondéré utilisé, sur la base du résultat opérationnel	14,1%	1,4%

Des pertes reportées à hauteur de 78,1 millions de francs ont été prises en compte dans le calcul fiscal 2020. Les impôts latents ne sont calculés et présentés qu'au niveau du Groupe Raiffeisen.

Rapport de l'organe de révision

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée générale de Raiffeisen Suisse société coopérative, St-Gall

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Raiffeisen Suisse société coopérative, comprenant le bilan au 31 décembre 2020, le compte de résultat et l'état des capitaux propres pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels au 31 décembre 2020 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

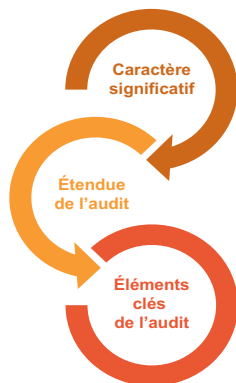
Bases de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi suisse et les Normes d'audit suisses (NAS). Notre responsabilité selon ces dispositions et ces normes est décrite plus en détail dans le paragraphe du présent rapport intitulé « Responsabilité de l'organe de révision pour l'audit des comptes annuels ».

Nous sommes indépendants de Raiffeisen Suisse société coopérative, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et nous avons rempli nos autres obligations professionnelles dans le respect de ces exigences. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Notre approche d'audit

Vue d'ensemble



Caractère significatif global : CHF 9,6 millions

Nous avons adapté l'étendue de notre audit de manière à effectuer suffisamment de travaux pour être en mesure d'émettre une opinion d'audit sur les comptes annuels pris dans leur ensemble, en considérant la structure de la société, les processus et contrôles internes relatifs à l'établissement des comptes annuels et le secteur d'activité de Raiffeisen Suisse société coopérative.

Le domaine suivant a été identifié comme élément clé de l'audit :

- Évaluation des prêts à la clientèle (créances envers la clientèle et créances hypothécaires)

Caractère significatif

L'étendue de notre audit a été influencée par le caractère significatif appliqué. Notre opinion d'audit a pour but de donner une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Des anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs. Elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nous basant sur notre jugement professionnel, nous avons déterminé certains seuils de matérialité quantitatifs, notamment le caractère significatif global applicable aux comptes annuels pris dans leur ensemble, tel que décrit dans le tableau ci-

*PricewaterhouseCoopers SA, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, case postale, 9001 St-Gall
Téléphone : +41 58 792 72 00, Téléfax : +41 58 792 72 10, www.pwc.ch*

PricewaterhouseCoopers SA est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

dessous. Sur la base de ces seuils quantitatifs et la prise en compte de considérations qualitatives, nous avons déterminé l'étendue de notre audit ainsi que la nature, le calendrier et l'étendue des procédures d'audit et nous avons évalué les effets d'anomalies, prises individuellement ou collectivement, sur les comptes annuels pris dans leur ensemble.

Caractère significatif global	CHF 9,6 millions
Comment nous l'avons déterminé	0,5 % des fonds propres
Justification du choix de la grandeur de référence pour la détermination du caractère significatif global	Nous avons choisi les actifs nets (fonds propres) comme grandeur de référence pour la détermination du caractère significatif car ils reflètent la solvabilité et l'assise de Raiffeisen Suisse société coopérative. De plus, cette valeur est de toute première importance dans les décisions économiques des membres de la coopérative, de leurs clients et de l'Autorité de surveillance.

Nous avons convenu avec le Comité d'audit du Conseil d'administration de lui rapporter les anomalies supérieures à CHF 960 000 constatées lors de notre audit, ainsi que toutes les anomalies en dessous de ce montant mais qui, selon notre jugement, doivent être rapportées pour des raisons qualitatives.

Étendue de l'audit

Nous avons défini notre approche d'audit en déterminant le caractère significatif et en évaluant les risques d'anomalies significatives dans les comptes annuels. En particulier, nous avons tenu compte quand des jugements ont été effectués, comme par exemple pour des estimations comptables significatives pour lesquelles des hypothèses doivent être choisies et qui reposent sur des événements futurs qui sont par définition incertains. Comme pour tous nos audits, nous avons également considéré le risque que la Direction ait pu contourner des contrôles internes, en tenant compte entre autres de l'éventuelle présence de biais subjectifs qui pourraient représenter un risque d'anomalies significatives provenant de fraudes.

Éléments clés de l'audit au titre de la circulaire 1/2015 de l'Autorité fédérale de surveillance en matière de révision (ASR)

Les éléments clés de l'audit sont les éléments qui, selon notre jugement professionnel, ont la plus grande importance pour notre audit des comptes annuels pour l'exercice sous revue. Nous avons examiné ces éléments dans le cadre de l'audit des comptes annuels et les avons pris en compte lors de l'élaboration de notre opinion d'audit ; nous ne délivrons pas d'opinion d'audit distincte à leur sujet.

Évaluation des prêts à la clientèle (créances envers la clientèle et créances hypothécaires)

Éléments clés de l'audit	Manière dont les éléments clés ont été examinés
<p>Les prêts à la clientèle représentent une part importante du bilan 21 % (contre 22 % l'année précédente). Nous considérons leur évaluation comme un élément clé de l'audit. Par ailleurs, il existe des marges dans l'appréciation de la valeur de remboursement des créances compromises et du montant des corrections de valeur éventuelles.</p> <p>Nous nous sommes concentrés en particulier sur les points suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> Méthodes appliquées par Raiffeisen Suisse société coopérative pour identifier les prêts à la clientèle pour lesquels il existe un besoin de correction de valeur L'adéquation et l'application des marges d'appréciation prescrites dans les directives pour la détermination du montant des corrections de valeur individuelles 	<p>Nous avons vérifié, à l'aide de contrôles par sondage, le caractère approprié et l'efficacité des contrôles relatifs à l'évaluation des prêts à la clientèle :</p> <ul style="list-style-type: none"> Analyse des crédits Vérification du respect des directives et prescriptions relatives à la documentation, à la capacité financière, à l'évaluation et au nantissement Autorisation des crédits Vérification du respect des prescriptions du règlement des compétences Libération des fonds Vérification visant à déterminer si la mise à disposition des fonds n'a lieu qu'une fois que tous les documents nécessaires sont disponibles



Les principes comptables et d'évaluation des prêts à la clientèle, les processus mis en œuvre pour identifier les risques de défaillance et déterminer le besoin de correction de valeur ainsi que l'évaluation des couvertures figurent dans les comptes annuels.

- **Surveillance des crédits**
Vérification visant à déterminer si l'identification des positions présentant des indices de défaut est assurée rapidement et de façon exhaustive, et, si les positions en souffrance et les corrections de valeur sont vérifiées régulièrement, notamment la recouvrabilité des couvertures et le montant des corrections de valeur

Nous avons en outre procédé, sur la base de sondages, aux vérifications de détail suivantes :

- Nous avons évalué les prêts à la clientèle et avons vérifié à cette occasion les *processus d'identification* des prêts à la clientèle nécessitant une correction de valeur. Notre échantillonnage comprend une sélection aléatoire de positions provenant de l'ensemble du portefeuille de crédits ainsi qu'une sélection axée sur les risques engendrés par des créances compromises. Dans le cadre de nos évaluations, nous avons notamment utilisé les rapports d'expertise recueillis par Raiffeisen Suisse société coopérative concernant les sûretés sans prix de marché observable ainsi que d'autres informations disponibles sur les prix de marché et les prix comparatifs.
- Nous avons en outre examiné la méthodologie *d'estimation des corrections de valeur*. Notre contrôle s'est concentré sur les prêts compromis au sens des prescriptions comptables pour les banques. Nous avons vérifié si les corrections de valeur ont été constituées conformément aux principes comptables et d'évaluation de Raiffeisen Suisse société coopérative.

Les hypothèses utilisées étaient conformes à nos attentes.

Responsabilité du Conseil d'administration pour les comptes annuels

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels en conformité avec les exigences légales et les statuts. Le Conseil d'administration est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement des comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, le Conseil d'administration est responsable d'évaluer la capacité de Raiffeisen Suisse société coopérative à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de Raiffeisen Suisse société coopérative à poursuivre ses activités et d'établir les comptes annuels sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf s'il existe une intention de liquidation ou de cessation d'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilité de l'organe de révision pour l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé en conformité avec la loi suisse et les NAS permette toujours de détecter une anomalie qui pourrait exister. Des anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se basant sur ceux-ci.

Un descriptif plus détaillé de nos responsabilités dans l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTSuisse : <https://www.expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Ce descriptif fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur les autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'art. 906 CO en relation avec l'art. 728a al. 1 ch. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous confirmons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la tenue du registre des sociétaires et l'affectation du bénéfice au bilan demandée sont conformes à la loi suisse et aux statuts. Nous recommandons d'approuver les présents comptes annuels.

PricewaterhouseCoopers SA

Rolf Birrer
Expert-réviseur
Réviseur responsable

Adrian Meier
Expert-réviseur

St-Gall, le 14 avril 2021

CHIFFRES CLÉS

60 **Aperçu sur cinq ans**

60 Bilan

61 Compte de résultat

Aperçu sur cinq ans

Bilan

Bilan					
en 1'000 CHF	2016	2017	2018	2019	2020
Actifs					
Liquidités	18'779'805	18'819'203	17'993'258	28'377'439	35'390'664
Créances sur les Banques Raiffeisen	2'923'285	2'655'902	3'023'050	2'381'568	1'095'917
Créances sur les autres banques	6'948'718	8'214'912	1'815'732	7'562'069	3'947'870
Créances résultant d'opérations de financement de titres	13'204	51'371	4'920	249'941	–
Créances sur la clientèle	2'274'938	2'441'407	3'490'328	2'824'270	3'013'758
Créances hypothécaires	9'121'212	9'870'963	10'719'248	11'104'948	10'910'652
Opérations de négoce	1'282'433	1'325'870	1'027'521	757'875	979'556
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	1'604'991	1'632'217	1'310'767	1'823'769	1'536'638
Immobilisations financières	6'596'490	6'308'591	6'560'872	7'129'847	8'785'329
Comptes de régularisation	239'406	228'036	227'896	247'005	234'967
Participations	1'243'250	1'055'938	423'809	435'474	423'550
Immobilisations corporelles	249'126	195'321	232'866	353'088	327'972
Valeurs immatérielles	18'145	6'653	4'234	1'815	–
Autres actifs	616'755	788'398	754'607	920'495	983'396
Total des actifs	51'911'758	53'594'782	47'589'108	64'169'604	67'630'269
Passifs					
Engagements envers les Banques Raiffeisen	14'063'534	15'528'573	15'366'151	18'906'019	26'703'345
Engagements envers les autres banques	14'047'052	13'676'261	6'410'927	12'263'833	9'054'065
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	2'514'988	1'757'968	2'925'136	6'326'901	4'180'827
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	10'714'330	11'044'803	11'423'677	13'943'409	15'849'091
Engagements résultant d'opérations de négoce	138'207	133'799	69'530	197'542	147'893
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	1'825'313	1'610'794	1'535'839	2'179'800	1'891'769
Obligations de caisse	73'681	61'758	30'563	22'569	19'080
Emprunts et prêts sur lettres de gage	5'743'882	6'836'274	7'021'981	7'527'074	6'987'157
Comptes de régularisation	266'380	289'993	310'936	300'217	301'827
Autres passifs	433'423	458'400	436'675	451'263	426'481
Provisions	16'834	16'685	128'373	124'617	100'722
Réserves pour risques bancaires généraux	158'450	259'450	9'297	6'336	47'988
Capital social	1'700'000	1'700'000	1'700'000	1'700'000	1'700'000
Réserve légale issue du bénéfice	169'443	173'183	177'523	177'523	177'523
Bénéfice	46'240	46'840	42'500	42'500	42'500
Total des capitaux propres	2'074'133	2'179'473	1'929'320	1'926'360	1'968'012
Total des passifs	51'911'757	53'594'781	47'589'108	64'169'604	67'630'269

Compte de résultat

Compte de résultat					
en 1'000 CHF	2016	2017	2018	2019	2020
Produit des intérêts et des escomptes	372'806	320'123	303'687	289'808	234'867
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	52'852	48'337	43'735	40'892	32'072
Charges d'intérêts	-302'113	-242'372	-192'056	-169'823	-40'886
Résultat brut des opérations d'intérêts	123'546	126'088	155'366	160'876	226'053
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-14'665	-1'782	-126'465	-20'544	-15'280
Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts	108'881	124'306	28'901	140'332	210'773
Produit des commissions sur les opérations de négoce de titres et les placements	49'973	73'690	77'588	83'401	75'863
Produit des commissions sur les opérations de crédit	8'151	13'395	16'267	16'823	18'558
Produit des commissions sur les autres prestations de service	57'069	59'711	63'010	62'491	57'292
Charges de commissions	-33'308	-44'286	-46'362	-41'332	-42'542
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	81'885	102'510	110'503	121'383	109'171
Résultat des opérations de négoce	84'222	79'522	78'138	79'358	77'457
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	2'632	20'525	2'607	10'747	989
Produit des participations	51'311	52'322	71'510	40'792	27'327
Résultat des immeubles	3'938	3'668	3'884	4'344	3'595
Autres produits ordinaires	387'971	403'513	401'193	361'485	360'594
Autres charges ordinaires	-45'550	-34'243	-42'905	-32'427	-31'675
Autres résultats ordinaires	400'302	445'785	436'289	384'941	360'830
Produit opérationnel	675'290	752'123	653'831	726'014	758'232
Charges de personnel	-354'690	-381'111	-383'815	-407'790	-385'847
Autres charges d'exploitation	-255'880	-254'653	-294'285	-247'493	-227'944
Charges d'exploitation	-610'571	-635'764	-678'100	-655'283	-613'792
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-133'589	-74'775	-109'154	-45'290	-55'684
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	-5'650	-4'352	-117'910	-12'633	-5'745
Résultat opérationnel	-74'520	37'232	-251'333	12'808	83'011
Produits extraordinaires	9'196	116'316	46'180	28'534	2'307
Charges extraordinaires	-26'119	-673	-1	-2	-25
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	140'450	-101'000	250'153	2'961	-41'652
Impôts	-2'767	-5'035	-2'500	-1'800	-1'140
Bénéfice	46'240	46'840	42'500	42'500	42'500

Impressum

Raiffeisen Suisse société coopérative
Communication
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 Saint-Gall
Téléphone: +41 71 225 88 88
Fax: +41 71 225 88 87
Internet: raiffeisen.ch
E-mail: presse@raiffeisen.ch

Délai rédactionnel: 25 mars 2021

Publication: 16 avril 2021

Langues: allemand, français, italien, anglais

La version allemande fait foi.

Etablissement de rapports

Le présent rapport englobe le rapport annuel 2020 du Groupe Raiffeisen, le rapport de gestion 2020 du Groupe Raiffeisen (incluant: rapport de situation, gouvernance d'entreprise, comptes annuels, publication réglementaire), les publications prudentielles au 31.12.2020 du Groupe Raiffeisen et le rapport de gestion 2020 de Raiffeisen Suisse. L'ensemble de ces publications est aussi disponible en ligne sur report.raiffeisen.ch

Elaboration

Raiffeisen Suisse société coopérative, Saint-Gall
phorbis Communications AG, Bâle

Rédaction en chef

Raiffeisen Suisse société coopérative, Saint-Gall

Texte

Raiffeisen Suisse société coopérative, Saint-Gall

Mise en page et composition

phorbis Communications AG, Bâle

Traduction

24translate GmbH, Saint-Gall

Raiffeisen Suisse société coopérative, Siège Suisse romande, Lausanne

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Sede Svizzera italiana, Bellinzona

Photographies

Marc Wetli, Küssnacht

Raiffeisen Suisse société coopérative, Saint-Gall

