

RAIFFEISEN ZENTRALBANK - Ergebnisse des Stresstests

Name der Bank: **RAIFFEISEN ZENTRALBANK (RZB)**

Ausgangsbasis

Per 31. Dezember 2009

	Mio EUR
Kernkapital (gesamt)	8.822
Aufsichtsrechtliches Eigenkapital (gesamt)	12.326
Risikogewichtete Aktiva (gesamt)	94.451
Erträge vor Abschreibungen (nach Abzug der Betriebsaufwendungen)	3.163
Abschreibungsverluste aus Finanzanlagen im Bankbuch	-2.340
1-Jahres-Verlustquote aus Forderungen an Unternehmen (in %) ¹	1,49%
1-Jahres-Verlustquote aus Retailforderungen (in %) ¹	7,10%
Kernkapitalquote (in %)	9,3 %

Ergebnisse aus den Stresstest-Szenarien

Der Stresstest wurde unter einer Reihe vereinfachender Annahmen durchgeführt (z.B. Constant Balance Sheet, einheitliche Behandlung von Exposures aus Verbriefungen). Die Gegenüberstellung zum Benchmarkszenario dient daher nur zum Vergleich. Weder das Benchmarkszenario noch das adverse Szenario sind in irgendeiner Weise als Prognose zu interpretieren.

Benchmarkszenario per 31. Dezember 2011²

	Mio EUR
Kernkapital (gesamt) im Benchmarkszenario	9.664
Aufsichtsrechtliches Eigenkapital (gesamt) im Benchmarkszenario	13.006
Risikogewichtete Aktiva (gesamt) im Benchmarkszenario	91.264
Kernkapitalquote (in %) im Benchmarkszenario	10,6 %

Adverses Szenario per 31. Dezember 2011²

	Mio EUR
Kernkapital (gesamt) im adversen Szenario	8.403
Aufsichtsrechtliches Eigenkapital (gesamt) im adversen Szenario	11.831
Risikogewichtete Aktiva (gesamt) im adversen Szenario	105.913
Kumulierte 2-Jahres-Erträge vor Abschreibungen im adversen Szenario (einschließlich Betriebsaufwendungen) ³	4.627
Kumulierte 2-Jahres-Abschreibungsverluste im Bankbuch im adversen Szenario ²	-4.970
Kumulierte 2-Jahres-Abschreibungsverluste aus dem Handelsbuch im adversen Szenario ²	-99
2-Jahres-Verlustquote aus Forderungen an Unternehmen (in %) im adversen Szenario ^{1, 2}	2,75%
2-Jahres-Verlustquote aus Retailforderungen (in %) im adversen Szenario ^{1, 2}	13,14%
Kernkapitalquote (in %) im adversen Szenario	7,9 %

Zusätzlicher Staatsschuldenschock im adversen Szenario per 31. Dezember 2011

	Mio EUR
Zusätzliche Abschreibungsverluste im Bankbuch nach Staatsschuldenschock ²	-76
Zusätzliche Verluste aus Forderungen an Staaten im Handelsbuch nach Staatsschuldenschock ²	-108
2-Jahres-Verlustquote aus Forderungen an Unternehmen (in %) im adversen Szenario und nach Staatsschuldenschock ^{1, 2, 3}	2,84%
2-Jahres-Verlustquote aus Retailforderungen (in %) im adversen Szenario und nach Staatsschuldenschock ^{1, 2, 3}	13,22%
Kernkapitalquote (in %) im adversen Szenario und nach Staatsschuldenschock	7,8 %

Zusätzlich erforderliches Kapital, um im adversen Szenario und nach Staatsschuldenschock per Ende 2011 eine Kernkapitalquote von 6% zu erreichen

-

¹. Abschreibungsverluste in % der Forderungen an Unternehmen bzw. Retailforderungen in AFS, HTM sowie Kredit- und Forderungsportfolios.

². Kumuliert für 2010 und 2011.

³. Auf Basis der sowohl im adversen Szenario als auch im zusätzlichen Staatsschuldenschock-Szenario geschätzten Verluste.