



**Raiffeisen Bank
International**

Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal 2017

Wichtige Daten auf einen Blick

Raiffeisen Bank International (RBI)

| Monetäre Werte in € Millionen | 2017 | 2016 pro forma | Veränderung | 2016 veröffentlicht |
|--|-------------------|-------------------|-------------|------------------------|
| | 1.1.-30.9. | 1.1.-30.9. | | 1.1.-30.9. |
| Erfolgsrechnung | | | | |
| Zinsüberschuss | 2.391 | 2.340 | 2,2% | 2.187 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 160 | - 501 | - 68,1% | - 503 |
| Provisionsüberschuss | 1.271 | 1.180 | 7,7% | 1.097 |
| Handelsergebnis | 183 | 140 | 30,2% | 136 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 2.291 | - 2.294 | - 0,1% | - 2.100 |
| Ergebnis vor Steuern | 1.301 | 781 | 66,6% | 746 |
| Ergebnis nach Steuern | 1.012 | 524 | 93,2% | 480 |
| Konzernergebnis | 910 | 433 | 109,9% | 394 |
| Bilanz | 30.9. | 31.12. | | 31.12. |
| Forderungen an Kreditinstitute | 16.711 | 10.981 | 52,2% | 9.900 |
| Forderungen an Kunden | 81.102 | 79.769 | 1,7% | 70.514 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 27.123 | 24.060 | 12,7% | 12.816 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 83.766 | 80.325 | 4,3% | 71.538 |
| Eigenkapital | 11.055 | 9.752 | 13,4% | 9.232 |
| Bilanzsumme | 139.963 | 134.804 | 3,8% | 111.864 |
| Kennzahlen | 1.1.-30.9. | 1.1.-30.9. | | 1.1.-30.9. |
| Return on Equity vor Steuern | 17,5% | 11,7% | 5,9 PP | 11,7% |
| Konzern-Return-on-Equity | 13,3% | 6,9% | 6,4 PP | 6,6% |
| Cost/Income Ratio | 58,9% | 61,4% | - 2,5 PP | 60,5% |
| Return on Assets vor Steuern | 1,35% | 0,76% | 0,59 PP | 0,89% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 2,46% | 2,41% | 0,06 PP | 2,76% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | 0,26% | 0,82% | - 0,56 PP | 0,93% |
| Bankspezifische Kennzahlen | 30.9. | 31.12. | | 31.12. |
| NPL Ratio | 6,7% | 8,7% | - 2,0 PP | 9,2% |
| NPE Ratio | 5,9% | 8,1% | - 2,2 PP | 8,6% |
| NPL Coverage Ratio | 69,4% | 75,2% | - 5,8 PP | 75,6% |
| NPE Coverage Ratio | 59,5% | 66,3% | - 6,8 PP | 66,7% |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 69.670 | 67.911 | 2,6% | 60.061 |
| Gesamtes Eigenmittelerfordernis | 5.574 | 5.433 | 2,6% | 4.805 |
| Gesamte Eigenmittel | 12.532 | 11.804 | 6,2% | 11.537 |
| Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) | 12,7% | 12,7% | 0,0 PP | 13,9% |
| Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | 12,5% | 12,4% | 0,1 PP | 13,6% |
| Eigenmittelquote (transitional) | 18,0% | 17,4% | 0,6 PP | 19,2% |
| Eigenmittelquote (fully loaded) | 17,9% | 17,1% | 0,8 PP | 18,9% |
| Aktienkennzahlen | 1.1.-30.9. | 1.1.-30.9. | | 1.1.-30.9. |
| Ergebnis je Aktie in € | 2,74 | 1,32 | 107,6% | 1,35 |
| Schlusskurs in € (30.9.) | 28,36 | - | - | 13,56 |
| Höchstkurs (Schlusskurs) in € | 28,67 | - | - | 14,17 |
| Tiefstkurs (Schlusskurs) in € | 17,67 | - | - | 10,21 |
| Anzahl der Aktien in Millionen (30.9.) | 328,94 | - | - | 292,98 |
| Marktkapitalisierung in € Millionen (30.9.) | 9.327 | - | - | 3.971 |
| Ressourcen | 30.9. | 31.12. | | 31.12. |
| Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 49.445 | 50.203 | - 1,5% | 48.556 |
| Geschäftsstellen | 2.410 | 2.522 | - 4,4% | 2.506 |
| Kunden in Millionen | 16,5 | 17,0 | - 2,9% | 14,1 |

Seit Jänner 2017 ist das von der RZB eingebrachte Geschäft in der RBI vollständig enthalten. Die aktuellen RBI-Zahlen beziehen sich auf die verschmolzene Bank; sofern nicht anders angegeben, basieren die historischen Pro-forma-Zahlen auf dem fusionierten Institut (Berücksichtigung der Verschmelzung).

Inhalt

| | |
|---|----|
| RBI auf dem Kapitalmarkt..... | 4 |
| Konzern-Lagebericht | 6 |
| Entwicklung der Märkte..... | 6 |
| Wesentliche Ereignisse in der Berichtsperiode | 8 |
| Ergebnis- und Finanzentwicklung..... | 8 |
| Ergebnis im Vorjahresvergleich | 9 |
| Ergebnis im Quartalsvergleich..... | 13 |
| Bilanz..... | 15 |
| Risikomanagement..... | 17 |
| Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode | 17 |
| Ausblick..... | 17 |
| Segmentbericht..... | 18 |
| Grundlagen der Segmentierung..... | 18 |
| Zentraleuropa..... | 19 |
| Südosteuropa..... | 22 |
| Osteuropa | 26 |
| Group Corporates & Markets..... | 29 |
| Corporate Center | 31 |
| Konzernzwischenabschluss..... | 32 |
| Gesamtergebnisrechnung..... | 32 |
| Bilanz..... | 35 |
| Eigenkapitalveränderungsrechnung..... | 36 |
| Kapitalflussrechnung..... | 37 |
| Segmentberichterstattung..... | 37 |
| Anhang | 42 |
| Erläuterungen zur Erfolgsrechnung | 47 |
| Erläuterungen zur Bilanz..... | 54 |
| Risikobericht..... | 69 |
| Sonstige Angaben..... | 88 |
| Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode | 93 |
| Alternative Leistungskennzahlen..... | 94 |
| Impressum/Disclaimer..... | 96 |

Mit RBI wird in diesem Bericht der RBI-Konzern bezeichnet. Ist dagegen die Raiffeisen Bank International AG gemeint, wird der Begriff RBI AG verwendet.

In den Tabellen und Grafiken können sich Rundungsdifferenzen ergeben. Die Veränderungswerte in den Tabellen basieren auf nicht gerundeten Ausgangswerten.

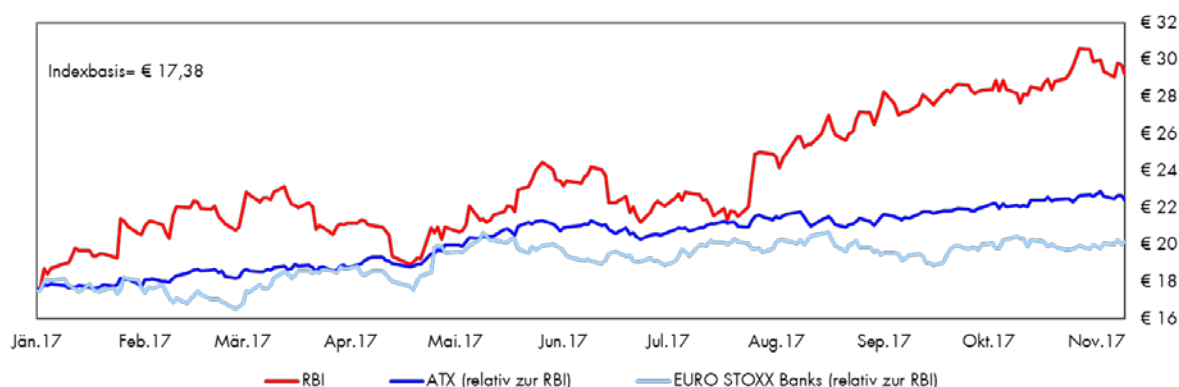
RBI auf dem Kapitalmarkt

Entwicklung der RBI-Aktie

Die RBI-Aktie notierte zu Beginn des dritten Quartals bei € 22,10 und schloss zum Quartalsende mit € 28,36. Dies entspricht einem Anstieg um 28 Prozent. Damit legte die Aktie im dritten Quartal deutlich stärker zu als der europäische Bankenindex EURO STOXX Banks (plus 6 Prozent) und der österreichische Aktienindex ATX (plus 7 Prozent). Die Veröffentlichung der vorläufigen Geschäftszahlen der RBI für das erste Halbjahr am 25. Juli wurde von der Börse positiv aufgenommen und führte an diesem Tag zu einem deutlichen Kursanstieg der RBI-Aktie um rund 7 Prozent. Der damit einsetzende Aufwärtstrend hielt bis zum Ende des dritten Quartals: Der Kurs der RBI-Aktie stieg in den ersten drei Quartalen um 63 Prozent, der EURO STOXX Banks bzw. der ATX um 18 bzw. 27 Prozent.

Zum Redaktionsschluss dieses Berichts am 9. November notierte die RBI-Aktie bei € 29,22.

Kursentwicklung seit 1. Jänner 2017 im Vergleich zu ATX und EURO STOXX Banks



Aktive Kapitalmarktkommunikation

Am 10. August publizierte die RBI die finalen Geschäftszahlen für das zweite Quartal. An der darauffolgenden Telefonkonferenz nahmen rund 200 internationale Analysten und institutionelle Investoren teil.

Die Telefonkonferenz sowie die Investoren-Präsentation sind im Internet unter www.rbinternational.com → Investor Relations → Präsentationen & Webcasts abrufbar.

In der ersten Septemberhälfte nahmen der Vorstand und das Investor-Relations-Team der RBI an mehreren Konferenzen teil und trafen während einer weltweiten zweiwöchigen Roadshow zahlreiche Investoren in Taipeh, Hong Kong, Los Angeles, San Francisco, New York, Boston und London. Ende September fanden zudem in London ein Treffen mit Fremdkapitalanalysten sowie das jährliche Treffen mit Aktienanalysten statt, an das sich weitere Einzel- und Gruppengespräche mit Investoren anschlossen. Zudem fanden Meetings – sogenannte Sales force briefings – mit sieben internationalen Brokern statt.

Neben 24 Aktienanalysten geben 18 Anleiheanalysten regelmäßig Empfehlungen zur RBI als Investment ab. Damit ist die RBI jenes Unternehmen in Österreich, über das die größte Anzahl von Analystenhäusern regelmäßig berichtet.

Aktienkennzahlen und Details zur Aktie

Die Aktie der RBI notiert seit dem 25. April 2005 an der Wiener Börse. Die Raiffeisen-Landesbanken hielten zum Ende des dritten Quartals 2017 rund 58,8 Prozent der RBI-Aktien, die verbleibenden Aktien befanden sich im Streubesitz.

| | |
|--|--------------------|
| Kurs zum 30. September 2017 | € 28,36 |
| Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse) im dritten Quartal 2017 | € 28,67/21,37 |
| Ergebnis je Aktie vom 1. Jänner bis zum 30. September 2017 | € 2,74 |
| Buchwert je Aktie zum 30. September 2017 | € 29,71 |
| Marktkapitalisierung zum 30. September 2017 | € 9,3 Milliarden |
| Durchschnittlicher Tagesumsatz (Einzelzählung) im dritten Quartal 2017 | 426.426 Stück |
| Börseumsatz (Einzelzählung) im dritten Quartal 2017 | € 695 Millionen |
| Streubesitz zum 30. September 2017 | Rund 41,2% |
| ISIN | AT0000606306 |
| Ticker-Symbole | RBI (Wiener Börse) |
| | RBI AV (Bloomberg) |
| | RBIV.VI (Reuters) |
| Marktsegment | Prime Market |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien zum 30. September 2017 | 328.939.621 |

Details zum Rating

| Rating | Moody's Investors Service | Standard & Poor's |
|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Langfrist-Rating | A3 | BBB+ |
| Ausblick | stabil | positiv |
| Kurzfrist-Rating | P-2 | A-2 |
| Subordinated (Tier 2) | Baa3 | BBB- |
| Additional Tier 1 | Ba3(hyb) | BB |
| Junior Subordinated (Legacy Tier 1) | Ba3 | BB+ |

Finanzkalender 2018

| | |
|-------------------|--|
| 14. Februar 2018 | Beginn der Quiet Period |
| 14. März 2018 | Geschäftsbericht 2017, Conference Call |
| 15. März 2018 | RBI Investor Presentation, London |
| 1. Mai 2018 | Beginn der Quiet Period |
| 15. Mai 2018 | Zwischenbericht 1. Quartal, Conference Call |
| 11. Juni 2018 | Nachweisstichtag Hauptversammlung |
| 21. Juni 2018 | Ordentliche Hauptversammlung |
| 28. Juni 2018 | Ex-Dividendtag |
| 29. Juni 2018 | Nachweisstichtag Dividenden |
| 2. Juli 2018 | Dividendenzahltag |
| 26. Juli 2018 | Beginn der Quiet Period |
| 9. August 2018 | Zwischenbericht 1. Halbjahr, Conference Call |
| 31. Oktober 2018 | Beginn der Quiet Period |
| 14. November 2018 | Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal, Conference Call |

Kontakt für Eigen- und Fremdkapitalinvestoren

E-Mail: ir@rbinternational.com
Internet: www.rbinternational.com → Investor Relations
Telefon: +43- 1- 71 707- 2089
Telefax: +43- 1- 71 707- 2138

Raiffeisen Bank International AG
Group Investor Relations
Am Stadtpark 9
1030 Wien, Österreich

Konzern-Lagebericht

Entwicklung der Märkte

Die reale Wirtschaftsleistung (BIP) der Eurozone verbuchte in den ersten drei Quartalen 2017 einen Zuwachs um durchschnittlich 0,6 Prozent pro Quartal. Verlässliche Konjunkturfrühindikatoren wie Stimmungsumfragen lassen auf einen ähnlich starken Zuwachs Ende 2017/Anfang 2018 schließen. Mit rund 2,2 Prozent dürfte das BIP-Wachstum in der Eurozone in den Jahren 2017 und 2018 um knapp einen Prozentpunkt über dem Potenzialwachstum liegen. Trotz seit geraumer Zeit steigender Beschäftigung beziehungsweise fallender Arbeitslosenquote ist der Lohnanstieg und somit der mittelfristige Inflationsdruck noch gering. Mit dem anhaltenden Wirtschaftsaufschwung sollte aber das Lohnwachstum sowie der Preiserhöhungsspielraum von Unternehmen Stück für Stück zunehmen. Daher dürfte die Inflationsrate bis 2019 den Zielbereich der Europäischen Zentralbank (EZB) mit knapp unter 2 Prozent erreichen.

Die EZB hat beschlossen, die Anleihekäufe zumindest bis September 2018 fortzuführen. Das durchschnittliche monatliche Volumen wird ab Jänner 2018 € 30 Milliarden betragen und sich damit halbieren. Auch nach Ende der Anleihekäufe sollen die Leitzinsen laut offiziellen Aussagen noch für eine längere Zeit unverändert bleiben. Diese vorsichtige Haltung der EZB impliziert, dass die erste Zinserhöhung für den Hauptrefinanzierungssatz nicht vor dem ersten Quartal 2019 erfolgen dürfte. Im Gegensatz dazu signalisiert die US-Notenbank, in den kommenden Quartalen weitere Leitzinserhöhungen vorzunehmen. Somit dürfte der US-Dollar gegenüber dem Euro zumindest bis Frühjahr 2018 nicht an Wert verlieren. In der weiteren Folge ist aber mit einer nachhaltigen Euro-Stärke zu rechnen, sodass bis 2019 das gemäß Kaufkraftparität faire Niveau von leicht über 1,30 EUR/USD erreicht werden könnte.

Die österreichische Volkswirtschaft dürfte 2017 einen Anstieg des realen BIP um 2,8 Prozent verzeichnen, für 2018 wird ein Plus von 2,2 Prozent prognostiziert. Dies stellt nicht nur eine deutliche Beschleunigung gegenüber dem Jahr 2016 dar, in dem ein reales Wachstum von 1,5 Prozent erreicht wurde. Der für 2017 erwartete Zuwachs läge überdies erstmals seit 2013 über dem Wert der gesamten Eurozone. Die Konjunkturdynamik sollte dabei 2017 und 2018 breiter abgesichert sein als 2016 und neben der Binnennachfrage auch vom Außenhandel getragen werden.

In Zentraleuropa (CE) weisen Vorlaufindikatoren und veröffentlichte BIP-Wachstumszahlen für das zweite Quartal auf eine weiterhin starke Konjunktur hin. In Tschechien wuchs die Wirtschaft im zweiten Quartal deutlich über den Erwartungen um 4,7 Prozent im Vergleich zum Vorjahresquartal, in Slowenien legte sie um 4,4 Prozent zu und in Polen um 3,9 Prozent. Auch die Wachstumsraten in Ungarn und der Slowakei lagen im zweiten Quartal 2017 bei knapp über 3 Prozent. Das breit aufgestellte Wachstum beruht auf steigender Nachfrage der privaten Haushalte, auf Investitionswachstum und zunehmendem Außenhandel. Auch im dritten Quartal zeigten sich starke Vorlauf- und Wirtschaftsindikatoren. Damit dürfte das Wachstum für die CE-Region im Gesamtjahr 2017 bei 4,0 Prozent liegen. Vor allem die starken Wachstumsaussichten der polnischen Wirtschaft von 4,0 Prozent für 2017 sind dafür ausschlaggebend. Für Tschechien beträgt die Prognose für das laufende Jahr sogar 4,3 Prozent. Auch für 2018 wird für CE mit einem starken Wachstum von 3,4 Prozent gerechnet.

In Südosteuropa (SEE) stellt sich die Situation ebenfalls positiv dar. Die größte Volkswirtschaft der Region – Rumänien – boomt, vor allem getrieben durch den inländischen Konsum, der seinerseits von Lohnerhöhungen und Steuersenkungen getragen wird. Im zweiten Quartal betrug das Wachstum in Rumänien 5,9 Prozent im Jahresvergleich, die Prognose für das Gesamtjahr liegt bei 5,7 Prozent und übertrifft damit noch den Vorjahreswert von 4,8 Prozent. Allerdings bergen das starke Wachstum und die expansive Fiskalpolitik im Fall eines zyklischen Abschwungs auch Risiken. In Bulgarien zeigt sich die Wirtschaftsdynamik ebenfalls ungebrochen, während Serbien und Kroatien im ersten Halbjahr etwas niedrigere Wachstumsraten verzeichneten. Dennoch bleibt die Wachstumsdynamik in SEE mit einem erwarteten BIP-Wachstum von 4,4 Prozent im Gesamtjahr 2017 insgesamt weiter stark, und auch für 2018 wird mit einem kräftigen Wachstum von 3,5 Prozent für die Region gerechnet.

In Osteuropa (EE) ist vor allem die Wirtschaftserholung in Russland hervorzuheben. Nach einem Wachstum im Jahresvergleich um 0,5 Prozent im ersten Quartal 2017 stieg die Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal 2017 um 2,5 Prozent – und damit etwas stärker als erwartet. In der zweiten Jahreshälfte setzte sich die Erholung fort, sodass das Wirtschaftswachstum in Russland in diesem Jahr bei 1,8 Prozent liegen dürfte. Auch in Belarus hellt sich die Wirtschaftslage auf, mit einem erwarteten BIP-Zuwachs von 1,5 Prozent für 2017 findet das Land nach zwei Jahren der Rezession wieder zu seinem früheren Wachstum zurück. In der Ukraine schließlich haben sich die Ängste angesichts der wirtschaftlichen Blockade im Osten des Landes nicht bestätigt. Angetrieben durch eine Erholung des privaten Konsums und der Investitionen wuchs die ukrainische Wirtschaft im zweiten Quartal um 2,4 Prozent, für 2017 wird ein Wachstum von 1,5 Prozent erwartet. Insgesamt fällt der Konjunkturausblick für EE mit einem Wachstum von 1,8 Prozent für 2017 moderat aus. Bei einer Wachstumsprognose von 1,5 Prozent für die russische Wirtschaft für 2018 und eine anziehenden Konjunktur in der Ukraine dürfte die Region EE 2018 um 1,6 Prozent wachsen.

Entwicklung des realen BIP – Veränderung zum Vorjahr in Prozent

| Region/Land | 2016 | 2017e | 2018f | 2019f |
|-------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| Polen | 2,7 | 4,0 | 3,2 | 2,8 |
| Slowakei | 3,3 | 3,3 | 4,0 | 4,0 |
| Slowenien | 3,1 | 4,8 | 3,5 | 2,6 |
| Tschechien | 2,3 | 4,3 | 3,4 | 3,1 |
| Ungarn | 2,0 | 3,8 | 3,6 | 3,2 |
| Zentraleuropa | 2,6 | 4,0 | 3,4 | 3,0 |
| Albanien | 3,5 | 4,0 | 4,0 | 4,0 |
| Bosnien und Herzegowina | 3,1 | 2,5 | 3,0 | 3,5 |
| Bulgarien | 3,4 | 4,0 | 3,7 | 3,6 |
| Kroatien | 3,0 | 2,9 | 2,3 | 2,5 |
| Kosovo | 3,6 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| Rumänien | 4,8 | 5,7 | 4,0 | 3,5 |
| Serbien | 2,8 | 1,8 | 2,5 | 2,5 |
| Südosteuropa | 4,0 | 4,4 | 3,5 | 3,3 |
| Russland | - 0,2 | 1,8 | 1,5 | 1,5 |
| Belarus | - 2,6 | 1,5 | 1,5 | 2,0 |
| Ukraine | 2,3 | 1,5 | 3,0 | 3,0 |
| Osteuropa | - 0,1 | 1,8 | 1,6 | 1,6 |
| Österreich | 1,5 | 2,8 | 2,2 | 1,4 |
| Deutschland | 1,9 | 2,1 | 1,8 | 1,6 |
| Eurozone | 1,8 | 2,2 | 2,2 | 1,7 |

Quelle: Raiffeisen Research

Wesentliche Ereignisse in der Berichtsperiode

Verschmelzung mit RZB AG abgeschlossen

Nachdem die außerordentliche Hauptversammlung der RBI AG im Jänner 2017 der Verschmelzung mit der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB AG) mit 99,4 Prozent zugestimmt hatte, wurde die Verschmelzung am 18. März 2017 im Firmenbuch eingetragen und somit rechtswirksam. Im Rahmen der ebenfalls im Firmenbuch eingetragenen Kapitalerhöhung der RBI AG wurden den Aktionären der RZB AG als Gegenleistung zur Abfindung des durch die Verschmelzung übertragenen Vermögens neue Aktien gewährt. Die Gesamtzahl der begebenen Aktien der RBI AG beträgt daher nunmehr 328.939.621 Stück statt davor 292.979.038 Stück.

Mit der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG erhöhte sich die Anzahl der konsolidierten Unternehmen um 175 Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften. Der Verschmelzungseffekt im Eigenkapital belief sich auf € 519 Millionen. Nähere Details sind im Abschnitt Konsolidierungskreis und in der Eigenkapitalveränderungsrechnung im Anhang erläutert.

Platzierung von zusätzlichem Kernkapital

Zur weiteren Optimierung ihrer Kapitalstruktur platzierte die RBI am 5. Juli 2017 zusätzliches Kernkapital (AT1) im Volumen von € 650 Millionen mit unbegrenzter Laufzeit. Der Kupon beträgt bis Dezember 2022 6,125 Prozent p. a. und wird danach neu festgesetzt. Die Kuponzahlungen an den halbjährlich vorgesehenen Kupontermen 15. Dezember und 15. Juni eines jeden Jahres sind diskretionär. Das AT1 wird aufgrund der Emissionsbedingungen nach IFRS als Eigenkapital klassifiziert.

Verschiebung des Börsegangs in Polen

Die RBI hat den Börsegang ihrer polnischen Tochtergesellschaft Raiffeisen Bank Polska S.A. verschoben. Dieser beruht auf einer Verpflichtung gegenüber der polnischen Aufsichtsbehörde, die die RBI im Rahmen des Kaufs der Polbank eingegangen war. Grund für die Verschiebung war das nicht ausreichende Interesse am Angebot innerhalb jener Parameter, zu denen sich die RBI gegenüber der polnischen Aufsichtsbehörde im Zusammenhang mit einer Notierung der Aktien der Raiffeisen Bank Polska an der Warschauer Börse verpflichtet hat. Die polnische Aufsichtsbehörde legte die neue Frist für den Börsegang mit Mai 2018 fest.

Ergebnis- und Finanzentwicklung

Im März 2017 erfolgte die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG. Damit wurden die Bilanz- und Ergebnisbestandteile sowie die konsolidierten Tochtergesellschaften der RZB AG in den RBI-Konzern integriert. Die Zahlen für die Vorjahresvergleichsperiode sowie für den Vorjahresvergleichsstichtag werden in diesem Kapitel als Pro-forma-Werte so dargestellt, als ob das fusionierte Unternehmen bereits im Vorjahr in dieser Form existiert hätte. Insbesondere wurden in der Erfolgsrechnung alle Effekte im Zusammenhang mit dem Verkauf und der Bewertung der Anteile an der UNIQA Insurance Group AG eliminiert. Die Pro-forma-Werte wurden weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Vergleichswerte im Kapitel Konzernabschluss sind gemäß IFRS dagegen auf Basis der publizierten Vorjahreszahlen auszuweisen.

Die gute makroökonomische Gesamtsituation und das freundliche Marktumfeld haben dazu beigetragen, dass sich das Konzernergebnis mit einem Anstieg um € 476 Millionen auf € 910 Millionen im Vergleich zur Vorjahresperiode mehr als verdoppelte. Neben einem um € 154 Millionen verbesserten Betriebsergebnis trugen zu dieser Verbesserung insbesondere die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen bei, die mit € 160 Millionen um € 341 Millionen unter dem Vorjahr lagen. Dies war primär einem deutlichen Rückgang der Neudotierungen um 39 Prozent zu verdanken. Die NPL Ratio lag nach neun Monaten bei 6,7 Prozent und damit um 2,0 Prozentpunkte unter dem Wert zu Jahresbeginn. Gelungen ist dies durch eine Reduktion der Vorsorgen für ausgefallene Kredite sowie eine Bereinigung des Portfolios an notleidenden Krediten. Neben der Ausbuchung von Kreditforderungen konnten zudem notleidende Kredite in Höhe von € 729 Millionen mit einem Buchgewinn veräußert werden.

Die Betriebserträge verzeichneten im Jahresvergleich einen Zuwachs um 4 Prozent oder € 151 Millionen auf € 3.889 Millionen, zu dem alle Ergebniskomponenten beitrugen. Der um 2 Prozent auf € 2.391 Millionen gestiegene Zinsüberschuss war getragen von der um 6 Basispunkte auf 2,46 Prozent verbesserten Zinsmarge, zusätzlich nahmen die zinstragenden Aktiva des Konzerns aufgrund einer Zunahme der kurzfristigen Forderungen um 3 Prozent zu. Für die Verbesserung der Zinsmarge waren dabei neben Fremdwährungseffekten in Russland auch Optimierungen der Zinsmargensituation in Russland, Tschechien und Polen verantwortlich. Auch der Provisionsüberschuss (plus € 90 Millionen) und das Handelsergebnis (plus € 42 Millionen) verbesserten sich, unterstützt von Aufwertungseffekten des russischen Rubels und höheren Erlösen aus dem Zahlungsverkehr.

Die Verwaltungsaufwendungen reduzierten sich im Jahresvergleich um € 3 Millionen auf € 2.291 Millionen. Rückgänge ergaben sich vor allem in Polen (aufgrund des Verkaufs der Leasingtochter und des laufenden Optimierungsprogramms) sowie durch den Rückzug aus Asien. Diesen positiven Effekten stand jedoch die Währungsaufwertung in Russland gegenüber. Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter nahm im Jahresabstand um 3.014 Vollzeitäquivalente auf 50.042 ab, der Personalaufwand sank um € 4

Millionen auf € 1.145 Millionen. Der Sachaufwand hingegen zeigte einen Zuwachs um 2 Prozent oder € 18 Millionen auf € 908 Millionen, verursacht durch höhere Werbeaufwendungen sowie höhere IT- und Sicherheitsaufwendungen. Die Zahl der Geschäftsstellen reduzierte sich im Jahresabstand um 196 auf 2.410, im Wesentlichen bedingt durch das Optimierungsprogramm und den Verkauf der Leasingaktivitäten in Polen (minus 82 Filialen) sowie fortlaufende Filialschließungen in der Ukraine (minus 34). Dadurch nahm auch der Raumaufwand um 9 Prozent ab.

Die Bilanzsumme wuchs seit Jahresbeginn um € 5.158 Millionen auf € 139.963 Millionen. Die Forderungen an Kunden stiegen dabei um € 1.333 Millionen auf € 81.102 Millionen, primär zurückzuführen auf kurzfristige Positionen in Form von Pensions- und Wertpapierleihgeschäften. Bei den Krediten an Firmenkunden (große und mittelgroße Firmenkunden) ergab sich ein Rückgang um 2 Prozent oder € 1.039 Millionen auf € 44.466 Millionen. Die Forderungen an Retail-Kunden (Privatpersonen sowie Klein- und Mittelbetriebe) wiederum stiegen um 4 Prozent oder € 1.196 Millionen auf € 33.213 Millionen. Dabei wurden die größten Zuwächse in Tschechien, der Slowakei und Russland verzeichnet.

Das Eigenkapital inklusive des Kapitals nicht beherrschender Anteile verzeichnete einen Anstieg um € 1.822 Millionen auf € 11.055 Millionen, wovon € 519 Millionen auf die Verschmelzung von RBI AG und RZB AG zurückgingen. Anfang des dritten Quartals konnte die RBI erfolgreich zusätzliches Kernkapital (AT1) im Volumen von € 650 Millionen mit unbegrenzter Laufzeit platzieren, das aufgrund der Emissionsbedingungen nach IFRS als Eigenkapital klassifiziert wird. Während das Ergebnis nach Steuern € 1.012 Millionen betrug, ergab sich für das sonstige Ergebnis ein Minus von € 189 Millionen, das im Wesentlichen auf dem Bewertungsergebnis aus zum Marktwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten von minus € 116 Millionen beruhte.

Hinsichtlich des regulatorischen Kapitals veränderten sich die wesentlichen Kennzahlen wie folgt: Das harte Kernkapital nach Abzugsposten betrug zum Periodenende € 8.839 Millionen und war damit um € 235 Millionen höher als zum Jahresende 2016. Die gesamten Eigenmittel nach CRR betrugen € 12.532 Millionen. Dies entspricht einem Anstieg um € 728 Millionen im Vergleich zum Jahresendwert 2016. Die Risikoaktiva (gesamt) wurden um € 1.760 Millionen auf € 69.670 Millionen erhöht. Bezogen auf das Gesamtrisiko ergaben sich zum 30. September 2017 eine Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) von 12,7 Prozent und eine Eigenmittelquote (transitional) von 18,0 Prozent. Ohne Berücksichtigung der in der CRR definierten Übergangsbestimmungen lagen die Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) bei 12,5 Prozent und die Eigenmittelquote (fully loaded) bei 17,9 Prozent.

Ergebnis im Vorjahresvergleich

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 pro forma | Veränderung | 1.1.- 30.9.2016 veröffentlicht |
|---|-----------------|------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| Zinsüberschuss | 2.391 | 2.340 | 52 | 2.187 |
| Provisionsüberschuss | 1.271 | 1.180 | 90 | 1.097 |
| Handelsergebnis | 183 | 140 | 42 | 136 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 44 | 77 | - 34 | 49 |
| Betriebserträge | 3.889 | 3.737 | 151 | 3.470 |
| Personalaufwand | - 1.145 | - 1.149 | 4 | - 1.048 |
| Sachaufwand | - 908 | - 890 | - 18 | - 815 |
| davon regulatorischer Sachaufwand | - 130 | - 130 | 0 | - 123 |
| Abschreibungen | - 239 | - 255 | 17 | - 237 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 2.291 | - 2.294 | 3 | - 2.100 |
| Betriebsergebnis | 1.597 | 1.444 | 154 | 1.370 |
| Nettoderstellungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 160 | - 501 | 341 | - 503 |
| Übrige Ergebnisse | - 136 | - 162 | 25 | - 122 |
| Ergebnis vor Steuern | 1.301 | 781 | 520 | 746 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 290 | - 258 | - 32 | - 266 |
| Ergebnis nach Steuern | 1.012 | 524 | 488 | 480 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 102 | - 90 | - 12 | - 86 |
| Konzernergebnis | 910 | 433 | 476 | 394 |

Die Pro-forma-Werte wurden weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Betriebserträge

Zinsüberschuss

In den ersten neun Monaten 2017 erhöhte sich der Zinsüberschuss im Vergleich zur Vorjahresperiode um 2 Prozent oder € 52 Millionen auf € 2.391 Millionen. Hauptverantwortlich dafür war ein währungsbedingter Anstieg des Zinsüberschusses in Russland um € 62 Millionen, während es in anderen Märkten aufgrund des anhaltend tiefen Zinsniveaus zu leichten Rückgängen kam.

Die Nettozinsspanne erhöhte sich im Jahresabstand um 6 Basispunkte auf 2,46 Prozent, wovon 5 Basispunkte auf die Wechselkursentwicklung im Segment Osteuropa zurückzuführen waren. Während das anhaltend niedrige Zinsniveau in den meisten Märkten belastend wirkte, arbeitete die RBI stetig an der Optimierung der Zinspositionen. Insbesondere in Polen konnte durch eine Reduktion des Liquiditätsüberschusses die Marge deutlich verbessert werden.

Im Segment Zentraleuropa nahm der Zinsüberschuss um 44 Prozent oder € 217 Millionen auf € 713 Millionen zu. Dieser Anstieg resultierte hauptsächlich aus der Umgliederung Polens aus dem Segment Non-Core in das Segment Zentraleuropa (€ 199 Millionen). In Ungarn stieg der Zinsüberschuss vorwiegend aufgrund liquiditätsbedingter Optimierungen um € 23 Millionen, während in der Slowakei niedrigere Zinssätze für einen Rückgang des Zinsüberschusses um € 6 Millionen sorgten. Im Segment Südosteuropa sank der Zinsüberschuss um 2 Prozent oder € 11 Millionen auf € 544 Millionen. Dabei verzeichneten alle Länder des Segments – mit Ausnahme von Rumänien (plus € 2 Millionen) – Rückgänge. Im Segment Osteuropa wiederum stieg der Zinsüberschuss um 10 Prozent oder € 65 Millionen auf € 700 Millionen. Den größten Zuwachs gab es hier mit einem währungsbedingten Anstieg um € 62 Millionen in Russland. In der Ukraine kam es ebenfalls zu einem Anstieg des Zinsüberschusses um € 14 Millionen, hauptsächlich bedingt durch Zinsanpassungen bei Kundeneinlagen. In Belarus hingegen lag der Zinsüberschuss aufgrund gesunkener Marktzinsen um € 11 Millionen unter dem Vorjahreswert. Im Segment Group Corporates & Markets war der Zinsüberschuss aufgrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus, vorzeitiger Kreditrückzahlungen sowie geringerer Neuabschlüsse im Bauspargeschäft weiterhin rückläufig (Rückgang um € 14 Millionen).

Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss verbesserte sich aufgrund der Währungsaufwertungen in Osteuropa und höherer Umsätze im Jahresabstand um 8 Prozent oder € 90 Millionen auf € 1.271 Millionen. Den größten Zuwachs verzeichnete dabei das Ergebnis aus dem Zahlungsverkehr, das volumen- und margenbedingt in Russland (hier vor allem im Kreditkartengeschäft), der Ukraine, der RBI AG sowie im Kosovo um 13 Prozent oder € 61 Millionen auf € 539 Millionen zunahm. Ebenso legte das Ergebnis aus dem Wertpapiergeschäft um € 14 Millionen auf € 108 Millionen zu, die wichtigsten Beiträge stammten hier aus der RBI AG, der Raiffeisen Centrobank AG und aus Russland. Das Ergebnis aus der Verwaltung von Investment- und Pensionsfonds stieg aufgrund höherer Volumina überwiegend in der Raiffeisen Capital Management sowie in Kroatien um € 8 Millionen auf € 128 Millionen. Auch das Ergebnis aus der Vermittlung von Eigen- und Fremdprodukten wuchs – vorrangig durch die Entwicklung in Tschechien und Russland – um 14 Prozent oder € 6 Millionen auf € 52 Millionen.

Handelsergebnis

Das Handelsergebnis nahm gegenüber der Vorjahresperiode um € 42 Millionen auf € 183 Millionen zu. Dabei erhöhte sich das Ergebnis aus dem aktien- und indexbasierten Geschäft dank höherer Umsätze aus der Emission und dem Vertrieb von Zertifikaten (insbesondere Teilschutz- sowie Garantiezertifikate) in der Raiffeisen Centrobank AG um € 41 Millionen auf € 16 Millionen. Im währungsbezogenen Geschäft ergab sich ein Ergebnisanstieg um € 27 Millionen auf € 99 Millionen. Hauptgründe dafür waren Bewertungsgewinne aus derivativen Finanzinstrumenten und Fremdwährungspositionen in Russland und der RBI AG sowie ein Anstieg in Tschechien bedingt durch die Aufhebung des Mindestkurses für die tschechische Krone. Dagegen verzeichnete Kroatien einen Rückgang um € 4 Millionen, hervorgerufen durch niedrigere Erträge sowie bewertungsbedingt geringere Ergebnisse aus offenen Devisenpositionen. Letzteres gilt ebenso für Belarus und Polen. Das Ergebnis aus dem zinsbezogenen Geschäft reduzierte sich – primär aufgrund geringerer Zins- und Bewertungserträge aus derivativen Finanzinstrumenten und Wertpapierpositionen in der RBI AG, Albanien, Rumänien und Polen – um € 33 Millionen auf € 63 Millionen, während Tschechien hier einen Zuwachs verzeichnete.

Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis

Das laufende sonstige betriebliche Ergebnis verringerte sich gegenüber den ersten neun Monaten 2016 um € 34 Millionen auf € 44 Millionen. Neben um € 22 Millionen höheren sonstigen betrieblichen Aufwendungen vorwiegend in Serbien und der RBI AG sowie der Endkonsolidierung einer Servicetochter (€ 7 Millionen) ergaben sich zusätzlich folgende Veränderungen diverser Einzelpositionen: In Tschechien fiel das Ergebnis um € 6 Millionen niedriger aus, nachdem sich hier in der Vorjahresperiode der Verkauf des Card Acquiring Business mit € 8 Millionen positiv ausgewirkt hatte. In Polen entfielen infolge des Verkaufs der Leasinggesellschaft die Erlöse aus Leasingtätigkeiten in Höhe von € 8 Millionen. Weiters wurde in Ungarn ein um € 6 Millionen niedrigeres Ergebnis aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten verbucht. In der Slowakei hingegen

konnten Rückstellungen für Rechtsfälle in Höhe von € 6 Millionen aufgelöst werden. Schließlich ging in der RBI AG und in Ungarn der Aufwand aus sonstigen Steuern um € 10 Millionen zurück.

Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen sanken im Vergleich zur Vorjahresperiode um € 3 Millionen auf € 2.291 Millionen. Die Cost/Income Ratio verbesserte sich – vorwiegend aufgrund der gestiegenen Betriebserträge – um 2,5 Prozentpunkte auf 58,9 Prozent.

Personalaufwand

Der Personalaufwand sank im Vergleich zur Vorjahresperiode um € 4 Millionen auf € 1.145 Millionen. In Polen war durch den Verkauf der Leasinggesellschaft sowie aufgrund der laufenden Optimierungsmaßnahmen ein Rückgang um € 17 Millionen auf € 93 Millionen zu verzeichnen. Der Rückzug aus Asien und den USA minderte die Personalaufwendungen um € 17 Millionen, der Verkauf der slowenischen Tochterbank bewirkte einen Rückgang um weitere € 5 Millionen. Dem stand ein Anstieg der Personalaufwendungen in Russland um € 34 Millionen gegenüber, der vor allem auf die Währungsaufwertung des russischen Rubels, aber auch auf Gehaltsanpassungen und eine Anhebung der Mitarbeiteranzahl zurückzuführen war.

Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter (ausgedrückt in Vollzeitäquivalenten) sank im Jahresabstand um 3.014 auf 50.042. Den größten Rückgang gab es hier in der Ukraine (minus 1.277), zu weiteren Reduktionen kam es aufgrund von Endkonsolidierungen.

Sachaufwand

Der Sachaufwand stieg um 2 Prozent oder € 18 Millionen auf € 908 Millionen. Die Beiträge zum Bankenabwicklungsfonds, die im ersten Quartal für das Gesamtjahr gebucht wurden, nahmen dabei aufgrund der Einführung einer entsprechenden Verpflichtung nun auch in Polen um € 12 Millionen zu. Die Werbe- und Repräsentationsaufwendungen stiegen vorwiegend aufgrund diverser Werbekampagnen zur Einführung neuer Retail-Produkte in Russland um € 12 Millionen. Die IT-Aufwendungen wuchsen um € 9 Millionen, da in der RBI AG höhere externe Serviceleistungen anfielen. Darüber hinaus erhöhten sich die Sicherheitsaufwendungen um € 9 Millionen, speziell in Rumänien und Russland. Dem stand ein Rückgang des Raumaufwands um € 17 Millionen gegenüber. Höheren Aufwendungen im Vorjahr im Zusammenhang mit der Schließung von asiatischen Filialen stand hier im Berichtszeitraum eine Reduktion aufgrund von Filial- und Standortoptimierungen in Polen gegenüber. Die Zahl der Geschäftsstellen nahm im Jahresabstand um 196 auf 2.410 ab, im Wesentlichen hervorgerufen durch das laufende Optimierungsprogramm und den Verkauf der Leasingaktivitäten in Polen (minus 82) sowie fortlaufender Filialschließungen in der Ukraine (minus 34).

Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte sanken um 7 Prozent oder € 17 Millionen auf € 239 Millionen. In der Vorjahresperiode war hier eine Wertminderung auf die Marke in Polen in Höhe von € 26 Millionen verbucht worden. In der Berichtsperiode ergaben sich Wertminderungen auf Gebäude im Portfolio des Raiffeisen Immobilienfonds in Höhe von € 13 Millionen.

Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

Die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen gingen im Vergleich zur Vorjahresperiode um insgesamt 68 Prozent oder € 341 Millionen auf € 160 Millionen zurück. Hervorgerufen wurde dies in erster Linie durch niedrigere Nettodotierungen zu Einzelwertberichtigungen, die sich insgesamt um € 340 Millionen auf € 200 Millionen verringerten. Dies lag primär an einem deutlichen Rückgang der Neudotierungen um 39 Prozent. Dieser positiven Entwicklung stand allerdings ein großer Wertberichtigungsfall in Südosteuropa entgegen, der mehrere Konzerneinheiten betraf. Bei den Portfolio-Wertberichtigungen ergaben sich in der Berichtsperiode Nettoauflösungen von € 15 Millionen, nachdem in der Vergleichsperiode des Vorjahres € 32 Millionen aufgelöst werden konnten. Von den Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen entfielen in der Berichtsperiode € 102 Millionen auf Firmenkunden (Vorjahresvergleichsperiode € 346 Millionen) und € 85 Millionen auf Retail-Kunden (Vorjahresvergleichsperiode € 141 Millionen).

Die größten Rückgänge bei den Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen wurden mit einer Reduktion um € 144 Millionen auf € 65 Millionen in der RBI AG und mit einer Abnahme um € 56 Millionen auf € 18 Millionen in Russland verzeichnet. Dies ist darauf zurückzuführen, dass in der Vorjahresperiode höhere Nettodotierungen vor allem für größere Einzelfälle im Firmenkundenbereich erforderlich gewesen waren. Auch in der Ukraine verbesserten sich die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen deutlich, vor allem gestützt durch Verkäufe notleidender Kredite. Hier kam es in der Berichtsperiode zu einer Nettoauflösung von € 45 Millionen, nachdem in der Vergleichsperiode des Vorjahres eine Nettodotierung von € 1 Million verbucht worden war. In Albanien kam es in der Berichtsperiode zu einer Nettoauflösung von € 4 Millionen, in der Vergleichsperiode waren durch den Ausfall einiger Großkunden hingegen € 47 Millionen netto gebildet worden. Die Risikosituation verbesserte sich auch in Ungarn mit einer Nettoauflösung von € 48 Millionen in der Berichtsperiode (Vergleichsperiode: Nettoauflösung von € 8 Millionen), in Tschechien

mit einer Reduktion der Nettodotierungen um € 17 Millionen auf € 12 Millionen und in Belarus mit einem Rückgang der Nettodotierungen um € 14 Millionen auf € 3 Millionen. Hingegen führte der Ausfall eines Großkunden in Kroatien zu einem Anstieg der Nettodotierungen um € 44 Millionen auf € 45 Millionen. In Polen ergab sich eine Zunahme der Nettodotierungen um € 25 Millionen auf € 54 Millionen, die durch mehrere Einzelfälle im Firmenkundenbereich verursacht wurde. In Rumänien wuchsen die Nettodotierungen für Retail- und Firmenkunden um € 10 Millionen auf € 67 Millionen, dies allerdings im Zusammenhang mit der Rückstellung für ein freiwilliges Konvertierungsangebot für Fremdwährungskredite.

Der Bestand an notleidenden Kundenkrediten sank seit Jahresbeginn um € 1.468 Millionen auf € 5.443 Millionen. Die Währungsentwicklung war dabei für einen Rückgang um € 191 Millionen verantwortlich, der tatsächliche Bestand an notleidenden Krediten reduzierte sich somit währungsbereinigt um € 1.277 Millionen. Neben Verkäufen notleidender Kredite kam es im Rahmen der Bereinigung uneinbringlicher Kreditforderungen zu einer größeren Anzahl an Ausbuchungen. Die größten Rückgänge wurden im Segment Group Corporates & Markets (minus € 473 Millionen), in der Ukraine (minus € 364 Millionen), in Ungarn (minus € 150 Millionen), in Russland (minus € 99 Millionen), in Tschechien (minus € 85 Millionen), in Serbien (minus € 46 Millionen), in Albanien (minus € 43 Millionen) und in Bulgarien (minus € 33 Millionen) verzeichnet. Zu einem Anstieg kam es hingegen in Kroatien (plus € 38 Millionen). Die NPL Ratio verbesserte sich gegenüber dem Jahresultimo um 2,0 Prozentpunkte auf 6,7 Prozent. Den notleidenden Krediten standen Wertberichtigungen in Höhe von € 3.778 Millionen gegenüber. Daraus resultierte eine NPL Coverage Ratio von 69,4 Prozent nach 75,2 Prozent zum Jahresultimo 2016.

Die Neubildungsquote, berechnet auf Grundlage des durchschnittlichen Volumens an Kundenforderungen, lag mit 0,26 Prozent deutlich unter dem Vorjahresvergleichswert von 0,82 Prozent.

Übrige Ergebnisse

Die Position übrige Ergebnisse, die sich aus dem Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten, dem Ergebnis aus Finanzinvestitionen, den in den sonstigen betrieblichen Erträgen/Aufwendungen ausgewiesenen Bankenabgaben, Sondereffekten, Firmenwertabschreibungen und Erträgen aus der Vereinnahmung passiver Unterschiedsbeträge sowie dem Ergebnis aus Endkonsolidierungen zusammensetzt, stieg gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres um € 25 Millionen auf minus € 136 Millionen.

Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten

Das Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten nahm von minus € 290 Millionen in der Vorjahresperiode auf plus € 4 Millionen in der Berichtsperiode zu. Verantwortlich dafür waren verbesserte Bewertungsergebnisse aus Bankbuchderivaten – vor allem Interest Rate Swaps zur Absicherung von Staatsanleihen im Fair-Value-Wertpapierportfolio – sowie aus eigenen Emissionen. Die Veränderung des Credit Spread für eigene Verbindlichkeiten wird seit Anfang 2017 direkt im Eigenkapital erfasst (Vorjahresvergleichsperiode minus € 60 Millionen).

Ergebnis aus Finanzinvestitionen

Das Ergebnis aus Finanzinvestitionen sank gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres um € 350 Millionen auf minus € 54 Millionen. Wesentliche Auslöser dafür waren ein durch Interest Rate Swaps abgesichertes negatives Bewertungsergebnis aus Staatsanleihen (Rückgang um € 185 Millionen) sowie im Vorjahr erzielte Erlöse aus dem Verkauf von Visa-Europe-Aktien (€ 132 Millionen).

Bankenabgaben und Sondereffekte

Der Aufwand für Bankenabgaben sank im Jahresvergleich um € 27 Millionen auf € 104 Millionen. Hauptverantwortlich dafür waren Rückgänge von € 20 Millionen in Österreich und von € 6 Millionen in Ungarn (resultierend jeweils aus einer Änderung der Berechnungsgrundlage). In Polen verringerte sich der Aufwand für Bankenabgaben geringfügig um € 1 Million.

In Rumänien erfolgte aufgrund der Entscheidung des Verfassungsgerichts, dass das so genannte „Walkaway Law“ nicht retrospektiv anwendbar ist, im ersten Quartal 2017 die Auflösung der hierfür gebildeten Rückstellung im Ausmaß von € 21 Millionen. Im Vorjahr war für dieses damals neue Gesetz eine Rückstellung von € 39 Millionen gebildet worden.

Ergebnis aus Endkonsolidierungen

Das Ergebnis aus Endkonsolidierungen lag in der Berichtsperiode bei minus € 4 Millionen (Vorjahresperiode: € 11 Millionen). Die Endkonsolidierungen in der Berichtsperiode erfolgten überwiegend aufgrund von Unwesentlichkeit.

Steuern vom Einkommen und Ertrag

Der Ertragsteueraufwand stieg im Jahresvergleich um 12 Prozent oder € 32 Millionen auf € 290 Millionen. Die Steuerquote ging hingegen von 33 Prozent in der Vorjahresperiode auf 22 Prozent zurück. Hauptgrund dieser starken Reduktion war die in einigen

Konzerneinheiten (RBI AG, Ungarn, Albanien) angesichts deutlich höherer Periodenergebnisse mögliche Nutzung von nicht aktivierten Verlustvorträgen. Überdies sank die Steuerquote in Polen, nachdem es hier in der Vorjahresperiode durch den konzerninternen Verkauf der Leasinggesellschaft zu einem höheren Steueraufwand gekommen war.

Ergebnis im Quartalsvergleich

| in € Millionen | Q3/2017 | Q2/2017 | Veränderung | |
|--|--------------|--------------|-------------|----------------|
| Zinsüberschuss | 803 | 792 | 11 | 1,4% |
| Provisionsüberschuss | 429 | 433 | - 4 | - 0,8% |
| Handelsergebnis | 50 | 69 | - 19 | - 27,7% |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 9 | 6 | 3 | 48,5% |
| Betriebserträge | 1.291 | 1.300 | - 8 | - 0,7% |
| Personalaufwand | - 365 | - 392 | 26 | - 6,7% |
| Sachaufwand | - 272 | - 286 | 14 | - 4,8% |
| davon regulatorischer Sachaufwand | - 17 | - 16 | - 1 | 7,8% |
| Abschreibungen | - 81 | - 81 | 0 | - 0,6% |
| Verwaltungsaufwendungen | - 718 | - 758 | 40 | - 5,3% |
| Betriebsergebnis | 573 | 541 | 32 | 5,9% |
| Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 84 | 4 | - 87 | - |
| Übrige Ergebnisse | - 37 | - 26 | - 11 | 43,7% |
| Ergebnis vor Steuern | 452 | 519 | - 67 | - 12,8% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 97 | - 118 | 22 | - 18,2% |
| Ergebnis nach Steuern | 356 | 401 | - 45 | - 11,2% |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 33 | - 34 | 0 | - 0,6% |
| Konzernergebnis | 322 | 367 | - 45 | - 12,2% |

Betriebserträge

Zinsüberschuss

Im Vergleich zum zweiten Quartal 2017 stieg der Zinsüberschuss im dritten Quartal 2017 um 1 Prozent oder € 11 Millionen auf € 803 Millionen. Verantwortlich dafür waren aufgrund des geringeren Volumens um € 7 Millionen niedrigere Zinsaufwendungen für verbrieft Verbindlichkeiten bei der RBI AG sowie um jeweils € 3 Millionen gestiegene Zinserträge in Tschechien (höhere Zinssätze bei Zentralbankguthaben) und der Slowakei (gestiegene Kreditvolumina). Die Nettozinsspanne erhöhte sich im Quartalsvergleich um 4 Basispunkte auf 2,47 Prozent. Positive Impulse kamen dabei aus Tschechien aufgrund des Anstiegs der Leitzinsen um 20 Basispunkte, aus Polen wegen der Optimierung der Einlagen sowie aus Russland aufgrund des höheren Volumens an lokalen Ausleihungen.

Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss verringerte sich gegenüber dem zweiten Quartal um 1 Prozent oder € 4 Millionen auf € 429 Millionen, vorwiegend zurückzuführen auf saisonbedingt geringere Umsätze aus verschiedenen Dienstleistungen. Den größten Rückgang verzeichnete dabei mit einer Abnahme um 10 Prozent oder € 4 Millionen auf € 34 Millionen das Ergebnis aus dem Wertpapiergeschäft, hervorgerufen durch geringere Volumina vorrangig in der RBI AG, in Ungarn sowie in der Raiffeisen Centrobank AG.

Handelsergebnis

Das Handelsergebnis reduzierte sich gegenüber dem Vorquartal um 28 Prozent oder € 19 Millionen auf € 50 Millionen. Dabei verzeichnete das Ergebnis aus dem aktien- und indexbasierten Geschäft einen Rückgang um € 12 Millionen, der aus saisonbedingt geringeren Umsätzen aus der Emission und dem Vertrieb von Zertifikaten (insbesondere Teilschutz- sowie Garantiezertifikate) in der Raiffeisen Centrobank AG resultierte. Das Ergebnis aus dem währungsbezogenen Geschäft reduzierte sich um € 11 Millio-

nen auf € 28 Millionen, in erster Linie begründet durch Bewertungsverluste aus derivativen Finanzinstrumenten und Fremdwährungspositionen in Russland und der Ukraine.

Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis

Im dritten Quartal 2017 stieg das laufende sonstige betriebliche Ergebnis im Vergleich zum Vorquartal um € 3 Millionen auf € 9 Millionen. Hauptverantwortlich dafür war die Auflösung von Rückstellungen für Rechtsfälle in der Slowakei.

Verwaltungsaufwendungen

Mit € 718 Millionen lagen die Verwaltungsaufwendungen im dritten Quartal 2017 um 5 Prozent oder € 40 Millionen unter dem Wert des Vorquartals.

Dabei sank der Personalaufwand durch die Auflösung von Urlaubsrückstellungen in der RBI AG und die Währungsentwicklung in Russland um 7 Prozent oder € 26 Millionen auf € 365 Millionen. Der Sachaufwand reduzierte sich um 5 Prozent oder € 14 Millionen auf € 272 Millionen, hervorgerufen durch niedrigere Werbe- und Raumaufwendungen, geringere Beiträge zur Einlagensicherung und eine Auflösung von Beiträgen zum Bankenabwicklungsfonds.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte blieben nahezu unverändert bei € 81 Millionen. Auch im dritten Quartal (€ 7 Millionen) erfolgte wie schon im zweiten Quartal (€ 6 Millionen) eine Wertminderung von Gebäuden im Portfolio des Raiffeisen Immobilienfonds.

Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

Die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen beliefen sich im dritten Quartal 2017 auf € 84 Millionen, nachdem im zweiten Quartal dank Verkäufen von Non-performing Loans und Auflösungen von Risikovorsorgen Nettoauflösungen von € 4 Millionen verbucht worden waren. Die größten Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen wurden im dritten Quartal in Polen (€ 32 Millionen), der RBI AG (€ 27 Millionen) und Rumänien (€ 21 Millionen) verzeichnet.

Der Bestand an notleidenden Kundenkrediten sank im dritten Quartal um € 490 Millionen auf € 5.443 Millionen, im Vorquartal hatte der Rückgang € 876 Millionen betragen. Aus der Währungsentwicklung resultierte im dritten Quartal ein Rückgang um € 55 Millionen, der währungsbereinigte Rückgang betrug somit € 436 Millionen. Die größten Reduktionen wurden dabei in Russland (minus € 106 Millionen), der Ukraine (minus € 92 Millionen), dem Segment Group Corporates & Markets (minus € 55 Millionen), Tschechien (minus € 51 Millionen), Ungarn (minus € 45 Millionen), Serbien (minus € 32 Millionen) sowie Kroatien (minus € 28 Millionen) verzeichnet. Die NPL Ratio ging im Quartalsvergleich um 0,6 Prozentpunkte auf 6,7 Prozent zurück, gleichzeitig sank jedoch auch die NPL Coverage Ratio von 70,5 Prozent auf 69,4 Prozent.

Übrige Ergebnisse und Steuern

Die übrigen Ergebnisse nahmen von minus € 26 Millionen im zweiten Quartal 2017 um € 11 Millionen auf minus € 37 Millionen im dritten Quartal 2017 ab.

Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten

Das Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten reduzierte sich durch die Bewertung von Bankbuchderivaten und eigenen Emissionen von € 18 Millionen im zweiten Quartal auf minus € 22 Millionen im dritten Quartal.

Ergebnis aus Finanzinvestitionen

Eine Verbesserung um € 31 Millionen auf € 5 Millionen zeigte im Quartalsvergleich das Ergebnis aus Finanzinvestitionen. Dieser Anstieg resultierte im Wesentlichen aus der Bewertung von Staatsanleihen in der RBI AG.

Bankenabgaben

Die Bankenabgaben blieben im dritten Quartal 2017 mit € 16 Millionen beinahe unverändert (Vorquartal: € 17 Millionen).

Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Ertragsteuern nahmen im Quartalsvergleich um € 22 Millionen auf € 97 Millionen ab. Haupttreiber waren hier die im zweiten Quartal verbuchte Quellensteuer auf Dividendenerträge in der RBI AG sowie der Ansatz eines Verlustvortrags in Kroatien im dritten Quartal. Die Steuerquote sank um 2 Prozentpunkte auf 21 Prozent.

Bilanz

Die Bilanzsumme der RBI nahm seit Jahresbeginn um fast 4 Prozent oder € 5.158 Millionen auf € 139.963 Millionen zu. Die Währungsentwicklung – vor allem die Abwertung des US-Dollars und des belarussischen Rubels um 11 Prozent, der ukrainischen Hryvna um 9 Prozent und des russischen Rubels um 6 Prozent – bewirkte dabei eine Reduktion um € 1.902 Millionen.

Aktiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 pro forma | Anteil | 31.12.2016 veröffentlicht | Anteil |
|---|----------------|---------------|-------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Forderungen an Kreditinstitute (nach Kreditrisikovorsorgen) | 16.700 | 11,9% | 10.931 | 8,1% | 9.850 | 8,8% |
| Forderungen an Kunden (nach Kreditrisikovorsorgen) | 77.324 | 55,2% | 74.574 | 53,3% | 65.609 | 58,7% |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 22.684 | 16,2% | 24.524 | 18,2% | 16.972 | 15,2% |
| Übrige Aktiva | 23.256 | 16,6% | 24.775 | 18,4% | 19.433 | 17,4% |
| Aktiva gesamt | 139.963 | 100,0% | 134.804 | 100,0% | 111.864 | 100,0% |

Die Pro-forma-Werte wurden weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Die Forderungen an Kreditinstitute vor Abzug der Kreditrisikovorsorgen erhöhten sich seit Jahresbeginn um 52 Prozent oder € 5.730 Millionen auf € 16.711 Millionen. Hauptverantwortlich dafür war ein Anstieg kurzfristiger Positionen (Pensions- und Wertpapierleihgeschäfte) um insgesamt € 6.013 Millionen auf € 9.388 Millionen im Zusammenhang mit der Optimierung der Liquiditätsposition vor allem in Tschechien und der RBI AG.

Die Forderungen an Kunden vor Abzug der Kreditrisikovorsorgen stiegen um 2 Prozent oder € 1.333 Millionen auf € 81.102 Millionen. Dabei erhöhten sich die kurzfristigen Positionen (Pensions- und Wertpapierleihgeschäfte) um € 1.131 Millionen auf € 2.606 Millionen. Dagegen ergab sich bei den Krediten an Firmenkunden (große und mittelgroße Firmenkunden) ein Rückgang um 2 Prozent oder € 1.039 Millionen auf € 44.466 Millionen. Die größten Rückgänge fielen hier aufgrund planmäßiger bzw. vorzeitiger Rückzahlungen von Firmenkundenkrediten sowie der Abwertung des US-Dollars in der RBI AG an, ebenso war das Firmenkundengeschäft währungsbedingt in Russland rückläufig. Zuwächse ergaben sich hingegen in Tschechien und der Slowakei. Die Forderungen an Retail-Kunden (Privatpersonen sowie Klein- und Mittelbetriebe) stiegen um 4 Prozent oder € 1.196 Millionen auf € 33.213 Millionen. Dabei wurden die größten Zuwächse in Tschechien und in der Slowakei verzeichnet.

Die Position Wertpapiere und Beteiligungen ging – vor allem in der RBI AG, Polen und Russland – um € 1.841 Millionen auf € 22.684 Millionen zurück. Der bei den übrigen Aktiva verzeichnete Rückgang resultierte aus einer Reduktion der positiven Marktwerte bei Handels- und Bankbuchderivaten und der Barreserve.

Passiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 pro forma | Anteil | 31.12.2016 veröffentlicht | Anteil |
|--|----------------|---------------|-------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 27.123 | 19,4% | 24.060 | 17,8% | 12.816 | 11,5% |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 83.766 | 59,8% | 80.325 | 59,6% | 71.538 | 64,0% |
| Eigen- und Nachrangkapital | 15.126 | 10,8% | 13.989 | 10,4% | 13.436 | 12,0% |
| Übrige Passiva | 13.947 | 10,0% | 16.431 | 12,2% | 14.073 | 12,6% |
| Passiva gesamt | 139.963 | 100,0% | 134.804 | 100,0% | 111.864 | 100,0% |

Die Pro-forma-Werte wurden weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Das Refinanzierungsvolumen des Konzerns gegenüber Kreditinstituten (zumeist Geschäftsbanken) stieg – vor allem in der RBI AG – um 13 Prozent oder € 3.063 Millionen auf € 27.123 Millionen. Dieser Anstieg steht im Zusammenhang mit kurzfristigen Geschäften (Pensionsgeschäfte).

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden erhöhten sich um 4 Prozent oder € 3.441 Millionen auf € 83.766 Millionen. Hier legten die Einlagen von Firmenkunden um € 2.003 Millionen auf € 33.426 Millionen zu, hervorgerufen vorwiegend durch Zuwächse in

der RBI AG (getrieben durch Pensionsgeschäfte) sowie in Tschechien und Russland. Die Einlagen von Retail-Kunden wuchsen um € 1.049 Millionen auf € 48.477 Millionen, insbesondere in Tschechien, der Slowakei und Rumänien.

Die übrigen Passiva reduzierten sich um € 2.483 Millionen auf € 13.947 Millionen. Dabei nahmen die verbrieften Verbindlichkeiten – hauptsächlich durch planmäßige Rückzahlungen auslaufender Emissionen – per Saldo um € 1.859 Millionen ab, zusätzlich war vor allem in der RBI AG eine Reduktion der negativen Marktwerte der Handels- und Bankbuch-Derivate zu verzeichnen.

Für Informationen zum Funding wird auf Punkt (39) Risiken von Finanzinstrumenten im Risikobericht des Konzernzwischenabschlusses verwiesen.

Bilanzielles Eigenkapital

Das Eigenkapital inklusive des Kapitals nicht beherrschender Anteile verzeichnete einen Anstieg um € 1.822 Millionen auf € 11.055 Millionen. Davon entfielen € 1.164 Millionen auf Kapitaltransaktionen und € 823 Millionen auf das Gesamtergebnis der Periode.

Aufgrund der Verschmelzung der RZB AG mit der RBI AG kam es im bilanziellen Eigenkapital, das sich aus dem Konzern-Eigenkapital, dem Konzernergebnis und dem Kapital nicht beherrschender Anteile zusammensetzt, zu einem positiven Effekt von € 519 Millionen. Die Aktionäre der RZB wurden dafür entsprechend dem Austauschverhältnis mit neuen Aktien der RBI abgefunden.

Anfang des dritten Quartals platzierte die RBI erfolgreich zusätzliches Kernkapital (AT1) im Volumen von € 650 Millionen mit unbegrenzter Laufzeit. Nach Abzug der Emissionskosten erhöhte sich das Kapital dadurch um € 645 Millionen. Das AT1 wird aufgrund der Emissionsbedingungen nach IFRS als Eigenkapital klassifiziert.

An das Kapital nicht beherrschender Anteile bei Tochtergesellschaften (insbesondere in Tschechien, der Ukraine und der Slowakei) wurden insgesamt € 90 Millionen überwiesen.

Das Gesamtergebnis von € 823 Millionen setzt sich aus dem Ergebnis nach Steuern von € 1.012 Millionen und dem sonstigen Ergebnis von minus € 189 Millionen zusammen. Den größten Posten im sonstigen Ergebnis stellte ein Bewertungsverlust von € 116 Millionen aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten dar. Dieser wird aufgrund der vorzeitigen Anwendung von IFRS 9.7.1.2 seit dem Geschäftsjahr 2017 im sonstigen Ergebnis (statt wie zuvor in der Erfolgsrechnung) ausgewiesen. Die Währungsumrechnung im Konzern ergab ein Minus von € 88 Millionen. Die stärksten Währungseffekte gingen dabei auf die Abwertung des russischen Rubels (minus € 120 Millionen) und die Aufwertung der tschechischen Krone (€ 48 Millionen) zurück. Ein weiterer negativer Beitrag von € 23 Millionen stammte aus den sonstigen Eigenkapitalveränderungen in at-equity bewerteten Unternehmen. Demgegenüber erhöhten Bewertungsänderungen der zur Veräußerung verfügbaren Vermögenswerte und latente Steuern das sonstige Ergebnis um jeweils € 13 Millionen, der Cash-Flow Hedge steuerte weitere € 12 Millionen bei.

Eigenmittel gemäß CRR/BWG

Die nachfolgend dargestellten konsolidierten Werte wurden nach den Bestimmungen der Capital Requirements Regulation (CRR) sowie des österreichischen Bankwesengesetzes (BWG) ermittelt.

Per 30. September 2017 betrugen die gesamten Eigenmittel der RBI € 12.532 Millionen. Dies entspricht einem Anstieg um € 728 Millionen im Vergleich zum Jahresendwert 2016. Das harte Kernkapital nach Abzugsposten erhöhte sich im selben Zeitraum um € 235 Millionen, großteils bedingt durch die Berücksichtigung des thesaurierbaren Halbjahresergebnisses 2017. Diesem positiven Effekt stand die Anwendung der Übergangsbestimmungen für 2017 gegenüber, die durch die geänderten Mindesteigenmittelerfordernisse für dieses Jahr jedoch teilweise kompensiert wurde. Weiters kam es neben dem positiven Kapitalbeitrag aus der Verschmelzung der RZB AG mit der RBI AG auch zu negativen Effekten durch die Aufrechnung konzerninterner Geschäfte. Das Kernkapital erhöhte sich insbesondere durch die Platzierung von zusätzlichem Kernkapital mit unbegrenzter Laufzeit im Volumen von € 650 Millionen im Juli 2017 nach Abzugsposten um € 826 Millionen auf € 9.430 Millionen. Demgegenüber verringerten sich die ergänzenden Eigenmittel aufgrund des Abreifens von Kapitalinstrumenten um € 97 Millionen auf € 3.103 Millionen.

Den Eigenmitteln stand ein Eigenmittelerfordernis von € 5.574 Millionen gegenüber. Das Eigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko belief sich auf € 4.551 Millionen und zeigt damit einen Anstieg um € 61 Millionen. Wesentliche Grundlage dafür war Neugeschäft in Tschechien und der Slowakei, dem eine Reduktion durch die Abwertung des russischen Rubels gegenüberstand. Das Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko in Schuldtiteln, Substanzwerten, Waren und Fremdwährungen zeigte einen Anstieg um € 85 Millionen, der zum Großteil auf Währungsschwankungen im internen Modell sowie den Anstieg von Bond-Positionen in Russland zurückzuführen ist. Das Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko blieb mit € 723 Millionen relativ konstant.

Bezogen auf das Gesamtrisiko ergaben sich eine Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) von 12,7 Prozent und eine Eigenmittelquote (transitional) von 18,0 Prozent.

Ohne Berücksichtigung der in der CRR definierten Übergangsbestimmungen ergab sich eine Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) von 12,5 Prozent und eine Eigenmittelquote (fully loaded) von 17,9 Prozent.

Unter Berücksichtigung des Ergebnisses für das dritte Quartal 2017 ergäben sich jeweils um 0,4 Prozentpunkte höhere Kapitalquoten.

Risikomanagement

Für weitere Informationen zum Risikomanagement wird auf Punkt (39) Risiken von Finanzinstrumenten im Risikobericht des Konzernzwischenabschlusses verwiesen.

Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Es liegen keine wesentlichen Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode vor.

Ausblick

Mittelfristig streben wir eine CET1 Ratio (fully loaded) von rund 13 Prozent an.

Nach einer stabilen Entwicklung gehen wir für die nächsten Jahre von einem durchschnittlichen Kreditwachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich aus.

Wir erwarten, dass die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen 2017 deutlich unter dem Niveau von 2016 (€ 758 Millionen) bleiben aufgrund hoher Rückflüsse und Erlöse aus Verkäufen notleidender Kredite.

Nachdem wir das ursprünglich gesetzte Ziel von rund 8 Prozent frühzeitig erreicht haben, soll die NPL Ratio mittelfristig weiter sinken.

Mittelfristig streben wir unverändert eine Cost/Income Ratio von 50 bis 55 Prozent an.

Wir peilen mittelfristig unverändert einen Return on Equity vor Steuern von rund 14 Prozent und einen Konzern-Return-on-Equity von rund 11 Prozent an.

Segmentbericht

Grundlagen der Segmentierung

Die Segmentberichterstattung der RBI erfolgt gemäß IFRS 8 auf Basis der bestehenden Organisationsstruktur, wobei als Steuerungseinheit im Konzern jeweils ein Land fungiert. Die Märkte des Konzerns werden dabei zu regionalen Segmenten zusammengefasst, in denen jeweils Länder mit vergleichbarem wirtschaftlichem Charakter und ähnlichen langfristigen Entwicklungserwartungen gebündelt werden.

Daraus ergeben sich die folgenden Segmente:

- Zentraleuropa: Polen, Slowakei, Slowenien, Tschechien und Ungarn
- Südosteuropa: Albanien, Bosnien und Herzegowina, Bulgarien, Kosovo, Kroatien, Rumänien sowie Serbien
- Osteuropa: Belarus, Russland und Ukraine
- Group Corporates & Markets: Österreichische und internationale Firmenkunden, Markets, Financial Institutions & Sovereigns, Geschäft mit Instituten der Raiffeisen Bankengruppe (RBG), Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften
- Corporate Center: Zentrale Steuerungsfunktionen in der RBI AG (z. B. Treasury) sowie sonstige Konzerneinheiten und Minderheitsbeteiligungen (u. a. UNIQA Insurance Group AG, LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG)

Durch die Verschmelzung der RZB AG mit der RBI AG hat sich eine Veränderung der Segmentierung ergeben. Die bisherigen RBI-Segmente Zentraleuropa, Südosteuropa, Osteuropa und Corporate Center wurden um die entsprechenden Anteile aus der RZB erweitert. Neu eingeführt wurde das Segment Group Corporates & Markets für in Österreich gebuchtes operatives Geschäft. Dazu zählen primär das Finanzierungsgeschäft mit von Wien aus betreuten österreichischen und internationalen Firmenkunden, Markets, Financial Institutions & Sovereigns sowie das Geschäft mit RBG-Instituten. Des Weiteren sind in diesem Segment Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften enthalten, wie z. B. die Raiffeisen Centrobank, die Kathrein Privatbank, Raiffeisen Leasing, die Raiffeisen Factorbank, die Raiffeisen Bausparkasse und Raiffeisen Capital Management.

Parallel dazu wurde das Segment Non-Core nach Abschluss des Transformationsprogramms im ersten Quartal 2017 aufgelöst und das verbleibende Geschäft auf die regionalen Segmente aufgeteilt.

Damit wurde von einem Mischsystem auf eine ausschließlich regionale Segmentierung umgestellt, da nunmehr alle in einer Region gebuchten operativen Geschäfte in einem Segment zusammengefasst sind.

Die nachfolgende Beschreibung basiert hinsichtlich des Periodenvergleichs auf Pro-forma-Zahlen für das Jahr 2016 (retrospektive Berücksichtigung der Verschmelzung). Die Anpassung der Segmentierung ist in den Pro-forma-Zahlen dagegen nicht berücksichtigt. Der Zusammenschluss der RZB AG mit der RBI AG erfolgte im ersten Quartal 2017.

Zentraleuropa

| in € Millionen | 1.1.- 30.9. 2017 | 1.1.- 30.9. 2016 pro forma | Verände- rung | Q3/2017 | Q2/2017 | Verände- rung |
|--|---------------------|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 713 | 496 | 43,8% | 243 | 235 | 3,0% |
| Provisionsüberschuss | 411 | 288 | 42,8% | 137 | 140 | - 2,1% |
| Handelsergebnis | 48 | 18 | 161,3% | 17 | 17 | - 0,3% |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | - 9 | - 6 | 53,0% | 0 | - 3 | - 96,4% |
| Betriebserträge | 1.164 | 797 | 46,1% | 396 | 389 | 1,7% |
| Verwaltungsaufwendungen | - 679 | - 478 | 42,1% | - 217 | - 210 | 3,5% |
| Betriebsergebnis | 485 | 319 | 52,0% | 179 | 180 | - 0,4% |
| Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 29 | - 29 | 0,2% | - 37 | 18 | - |
| Übrige Ergebnisse | - 50 | 38 | - | - 10 | - 14 | - 27,5% |
| Ergebnis vor Steuern | 406 | 328 | 23,5% | 131 | 183 | - 28,3% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 68 | - 58 | 17,1% | - 28 | - 28 | - 2,1% |
| Ergebnis nach Steuern | 337 | 270 | 24,9% | 104 | 155 | - 33,1% |

Durch die Einbeziehung Polens, das bis Ende 2016 im Segment Non-Core ausgewiesen wurde, sind die Ergebnisse für den Berichtszeitraum mit den Pro-forma-Werten des Vorjahres nicht vergleichbar. Diese Umgliederung erfolgte, da der beabsichtigte Verkauf der polnischen Einheiten im Fall der Bank nicht abgeschlossen werden konnte. Die polnischen Leasingaktivitäten wurden dagegen Ende November 2016 verkauft.

Das Ergebnis nach Steuern des Segments erhöhte sich um € 67 Millionen auf € 337 Millionen. € 28 Millionen davon sind auf die oben beschriebene Einbeziehung der polnischen Bank zurückzuführen. Weitere wichtige Faktoren des Anstiegs waren Ergebnisverbesserungen in Ungarn – hier vor allem aufgrund höherer Nettoauflösungen von Kreditrisikovorsorgen – sowie in Tschechien dank einer verbesserten Kreditrisikosituation.

Betriebserträge

Der Zinsüberschuss legte im Jahresvergleich um 44 Prozent oder € 217 Millionen auf € 713 Millionen zu. Hauptgrund dafür war die Einbeziehung Polens, das einen Zinsüberschuss von € 199 Millionen in das Segment einbrachte. Aus Segmentsicht kam es dadurch praktisch zu keiner Veränderung der Marge – die Nettozinsspanne in Zentraleuropa reduzierte sich in Summe lediglich um 1 Basispunkt auf 2,21 Prozent. In Polen selbst verbesserte sich die Marge dabei durch eine Anpassung der Konditionen bei Kundeneinlagen sowie eine Reduktion der Überliquiditäten um 33 Basispunkte auf 2,29 Prozent. Auch in Ungarn stieg der Zinsüberschuss – vorwiegend aufgrund niedrigerer zinsähnlicher Aufwendungen und geringerer Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten gegenüber Kunden – um € 23 Millionen. In der Slowakei hingegen sorgten niedrigere Zinssätze für einen Rückgang des Zinsüberschusses um € 6 Millionen.

Der Provisionsüberschuss erhöhte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 43 Prozent oder € 123 Millionen auf € 411 Millionen. Aus der Einbeziehung Polens in das Segment resultierte dabei ein positiver Effekt von € 103 Millionen. In Tschechien erhöhte sich der Provisionsüberschuss – vorwiegend aufgrund verbesserter Margen im Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäft und eines höheren Ergebnisses aus dem Verkauf von Eigen- und Fremdprodukten sowie aus dem Zahlungsverkehr – um € 8 Millionen auf € 96 Millionen. Ungarn verzeichnete ebenfalls einen – vorwiegend margenbedingten – Anstieg um € 7 Millionen auf € 96 Millionen.

Auch das Handelsergebnis wuchs im Jahresabstand um € 30 Millionen auf € 48 Millionen an. In Tschechien war dabei vor allem dank der Aufhebung des Mindestkurses für die tschechische Krone sowie positiver Bewertungsergebnisse aus zinsbasierten Derivaten ein Anstieg um € 20 Millionen auf € 23 Millionen zu verzeichnen. In der Slowakei verbesserte sich das währungsbezogene Geschäft um € 4 Millionen, vorrangig getrieben durch höhere Erträge aus derivativen Finanzinstrumenten. Ungarn verzeichnete im zinsbezogenen Geschäft einen Zuwachs um € 2 Millionen, in erster Linie getrieben durch höhere Servicegebühren aus Handelsaktiva und -passiva.

Das laufende sonstige betriebliche Ergebnis verringerte sich um € 3 Millionen auf minus € 9 Millionen. Dafür verantwortlich war neben der Einbeziehung Polens mit einem negativen Beitrag von € 5 Millionen vor allem ein Rückgang in Tschechien um € 6 Millionen, der vor allem auf den Verkauf des Card Acquiring Business (POS-Terminals) im Vorjahr zurückging, der einen Erlös von

€ 8 Millionen ergeben hatte. In der Slowakei konnten hingegen Rückstellungen für Rechtsfälle in Höhe von € 6 Millionen aufgelöst werden.

Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres um 42 Prozent oder € 201 Millionen auf € 679 Millionen, von denen € 185 Millionen auf die Einbeziehung Polens entfielen. Die Personalaufwendungen stiegen dabei um 43 Prozent oder € 101 Millionen auf € 340 Millionen, überwiegend bedingt durch die Berücksichtigung Polens (€ 93 Millionen). Der übrige Zuwachs resultierte aus Gehaltserhöhungen und höheren Bonusabgrenzungen. Der Anstieg der durchschnittlichen Mitarbeiterzahl des Segments um 4.434 auf 13.603 lag ebenfalls zum Großteil an der Umgliederung Polens. Auch der Sachaufwand erhöhte sich um 43 Prozent oder € 82 Millionen auf € 271 Millionen, von denen € 80 Millionen auf Polen entfielen. Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte stiegen – einmal mehr aufgrund der Einbeziehung Polens – um 36 Prozent oder € 18 Millionen auf € 69 Millionen. Die Anzahl der Geschäftsstellen des Segments betrug 628, in Polen selbst verringerte sie sich durch das laufende Optimierungsprogramm sowie den Verkauf der Leasingaktivitäten um 83 auf 237. Die Cost/Income Ratio verbesserte sich um 1,6 Prozentpunkte auf 58,3 Prozent.

Nettodotierungen zu Kreditrisikoversorgen

In der Berichtsperiode betrugen die Nettodotierungen zu Kreditrisikoversorgen des Segments € 29 Millionen. Wegen der Einbeziehung Polens (€ 54 Millionen) lagen sie damit auf dem Niveau der Vergleichsperiode des Vorjahres. In Ungarn waren dabei Nettoauflösungen von € 48 Millionen möglich (Veränderung um plus € 40 Millionen), zurückzuführen auf eine Verbesserung der Risikosituation im Retail-Kundenbereich. In Tschechien gingen die Nettodotierungen zu Kreditrisikoversorgen auf € 12 Millionen zurück, nachdem in der Vorjahresperiode für Ausfälle einiger Großkunden € 29 Millionen dotiert worden waren. In der Slowakei hingegen stiegen die Nettodotierungen zu Kreditrisikoversorgen vor allem für Firmenkunden um € 3 Millionen auf € 11 Millionen. In Polen ergab sich ein Anstieg der Nettodotierungen um € 25 Millionen auf € 54 Millionen, der durch mehrere Einzelfälle im Firmenkundenbereich verursacht wurde.

Der Anteil der notleidenden Kredite an Nichtbanken am Kreditportfolio des Segments Zentraleuropa belief sich zum Ende des dritten Quartals 2017 auf 5,2 Prozent, die NPL Coverage Ratio lag bei 67,4 Prozent.

Übrige Ergebnisse und Steuern

Die übrigen Ergebnisse des Segments Zentraleuropa verringerten sich im Jahresabstand um € 89 Millionen auf minus € 50 Millionen.

Hauptverantwortlich dafür war vor allem das Ergebnis aus Finanzinvestitionen, das um € 58 Millionen geringer ausfiel. In der Vergleichsperiode des Vorjahres hatte hier der Verkauf von Visa-Aktien einen Erlös von € 56 Millionen gebracht (Slowakei: € 31 Millionen, Tschechien: € 19 Millionen, Ungarn: € 6 Millionen).

Das Ergebnis aus Endkonsolidierungen hatte in der Vergleichsperiode des Vorjahres € 7 Millionen betragen. Es resultierte größtenteils aus dem Verkauf eines Immobilien-Leasingprojekts in Tschechien und der Endkonsolidierung einiger Konzerneinheiten in Ungarn. In der Berichtsperiode ergab sich ein Endkonsolidierungsergebnis von € 1 Million.

Die im übrigen Ergebnis enthaltenen Bankenabgaben nahmen um € 18 Millionen auf € 51 Millionen zu, überwiegend hervorgerufen durch die Einbeziehung Polens (€ 24 Millionen). In Ungarn kam es aufgrund einer Änderung der Berechnungsgrundlage hingegen zu einem Rückgang der Aufwendungen um € 6 Millionen, in der Slowakei blieben die Bankenabgaben mit € 15 Millionen beinahe unverändert.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag des Segments stiegen im Jahresvergleich um € 10 Millionen auf € 68 Millionen, die Steuerquote betrug 17 Prozent und lag damit um 1 Prozentpunkt unter dem Vorjahreswert. Durch die Einbeziehung von Polen (Steuerquote 28 Prozent) erhöhte sich die Steuerquote. Dem gegenüber stand die Nutzung von Verlustvorträgen in Ungarn.

Nachfolgend die Detailergebnisse der einzelnen Länder des Segments:

| 1.1.-30.9.2017 in € Millionen | Polen | Slowakei | Tschechien | Ungarn |
|--|--------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Zinsüberschuss | 199 | 207 | 208 | 100 |
| Provisionsüberschuss | 103 | 117 | 96 | 96 |
| Handelsergebnis | 2 | 9 | 23 | 15 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | - 5 | 10 | 9 | - 25 |
| Betriebserträge | 298 | 342 | 336 | 186 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 185 | - 184 | - 191 | - 118 |
| Betriebsergebnis | 113 | 157 | 145 | 69 |
| Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 54 | - 11 | - 12 | 48 |
| Übrige Ergebnisse | - 20 | - 15 | 7 | - 21 |
| Ergebnis vor Steuern | 38 | 131 | 140 | 96 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 11 | - 26 | - 28 | - 3 |
| Ergebnis nach Steuern | 28 | 105 | 112 | 93 |
| Return on Equity vor Steuern | 3,5% | 16,4% | 16,5% | 21,0% |
| Return on Equity nach Steuern | 2,5% | 13,1% | 13,2% | 20,4% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 2,29% | 2,40% | 1,78% | 2,07% |
| Cost/Income Ratio | 62,1% | 54,0% | 56,7% | 63,1% |
| Loan/Deposit Ratio (netto) | 100,8% | 96,4% | 83,9% | 58,9% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | 0,88% | 0,16% | 0,17% | - 2,09% |
| NPL Ratio | 8,4% | 3,1% | 3,0% | 9,3% |
| NPL Coverage Ratio | 60,9% | 74,4% | 80,7% | 67,3% |
| Aktiva | 11.359 | 12.038 | 16.417 | 7.098 |
| Verbindlichkeiten | 9.869 | 10.972 | 15.166 | 6.435 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 6.542 | 5.622 | 6.437 | 3.400 |
| Eigenkapital | 1.490 | 1.066 | 1.251 | 663 |
| Forderungen an Kunden | 8.211 | 9.411 | 10.303 | 3.102 |
| davon Corporate % | 33,6% | 42,8% | 38,4% | 67,8% |
| davon Retail % | 66,1% | 57,1% | 61,2% | 30,1% |
| davon in Fremdwährung % | 53,5% | 1,5% | 15,0% | 42,5% |
| Verbindlichkeiten an Kunden | 7.727 | 9.535 | 11.981 | 4.911 |
| Geschäftsstellen | 237 | 188 | 131 | 71 |
| Mitarbeiter zum Stichtag | 3.935 | 3.882 | 3.307 | 1.968 |
| Kunden | 801.340 | 893.225 | 1.162.756 | 537.345 |

Südosteuropa

| in € Millionen | 1.1.- 30.9. 2017 | 1.1.- 30.9. 2016 pro forma | Verände- rung | Q3/2017 | Q2/2017 | Verände- rung |
|--|---------------------|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 544 | 555 | - 1,9% | 180 | 186 | - 3,0% |
| Provisionsüberschuss | 298 | 292 | 2,1% | 106 | 100 | 5,1% |
| Handelsergebnis | 26 | 46 | - 43,6% | 7 | 7 | 2,9% |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 19 | 18 | 2,3% | 3 | 7 | - 53,9% |
| Betriebserträge | 886 | 911 | - 2,7% | 296 | 301 | - 1,5% |
| Verwaltungsaufwendungen | - 510 | - 500 | 1,9% | - 167 | - 164 | 2,1% |
| Betriebsergebnis | 377 | 410 | - 8,2% | 129 | 137 | - 5,7% |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 92 | - 98 | - 6,0% | - 26 | - 32 | - 20,3% |
| Übrige Ergebnisse | 26 | - 3 | - | 1 | 1 | - 23,4% |
| Ergebnis vor Steuern | 311 | 310 | 0,3% | 104 | 106 | - 1,5% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 46 | - 47 | - 2,0% | - 13 | - 20 | - 33,2% |
| Ergebnis nach Steuern | 265 | 263 | 0,7% | 91 | 86 | 6,0% |

Das Ergebnis nach Steuern dieses Segments stieg im Jahresabstand geringfügig auf € 265 Millionen. Ein Rückgang des Betriebsergebnisses – getrieben durch das Handels- und Zinsergebnis – und des normalisierten Ergebnisses aus Finanzinvestitionen (2016 kam es zu Erlösen aus dem Verkauf von Visa-Aktien) wurde dabei durch die Auflösung von Rückstellungen im Zusammenhang mit dem Hypothekarkreditgesetz („Walkaway Law“) in Rumänien ausgeglichen.

Betriebserträge

Der Zinsüberschuss sank im Jahresabstand um 2 Prozent oder € 11 Millionen auf € 544 Millionen. Den größten Rückgang verzeichnete dabei aufgrund niedrigerer Zinserträge aus Kundenforderungen Kroatien (minus € 5 Millionen), gefolgt von Bulgarien und Albanien (jeweils minus € 4 Millionen). Demgegenüber erzielte Rumänien mit einem Anstieg um € 2 Millionen den größten Zuwachs in diesem Segment, hervorgerufen durch niedrigere Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten gegenüber Kunden. In Bosnien und Herzegowina sowie Serbien blieb der Zinsüberschuss beinahe unverändert. Die Nettozinsspanne des Segments reduzierte sich in Summe um 18 Basispunkte auf 3,36 Prozent. Dabei ergaben sich in allen Ländern Rückgänge. Die größte Einbuße verzeichnete mit 39 Basispunkten Serbien, wo die Zinssätze im Kundengeschäft infolge einer Leitzinsreduktion angepasst werden mussten.

Der Provisionsüberschuss hingegen legte um 2 Prozent oder € 6 Millionen auf € 298 Millionen zu. Dabei wuchs das Ergebnis aus dem Zahlungsverkehr – vor allem aufgrund höherer Margen im Kosovo sowie in Albanien und Serbien – um € 6 Millionen auf € 160 Millionen. Ebenso stieg das Ergebnis aus dem Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäft um € 3 Millionen auf € 65 Millionen, hauptsächlich bedingt durch die Entwicklung in Serbien, Kroatien, Bulgarien und Rumänien. Dagegen sank das Ergebnis aus dem Kredit- und Garantiegeschäft aufgrund geringerer Provisionserträge in Rumänien und Serbien um € 2 Millionen auf € 13 Millionen.

Das Handelsergebnis nahm in Südosteuropa um 44 Prozent oder € 20 Millionen auf € 26 Millionen ab. Hauptverantwortlich für die dabei im zinsbezogenen Geschäft verzeichnete Reduktion um € 17 Millionen auf € 1 Million waren volumenbedingt geringere Zinserträge sowie niedrigere Bewertungsergebnisse aus Wertpapierpositionen und derivativen Finanzinstrumenten in Albanien, Rumänien und Kroatien.

Das laufende sonstige betriebliche Ergebnis des Segments blieb mit € 19 Millionen beinahe unverändert.

Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich im Jahresvergleich um 2 Prozent oder € 9 Millionen auf € 510 Millionen. Dabei stiegen die Personalaufwendungen um € 2 Millionen, während die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter um 235 auf 14.908 sank. Der vor allem durch die Entwicklung in Kroatien und Bulgarien bedingte Anstieg war eine Folge von Umschichtungen in der Personalstruktur sowie von Sondereffekten im Vorjahr. Die Sachaufwendungen des Segments nahmen ebenfalls um 3 Prozent oder € 6 Millionen auf € 226 Millionen zu, zum Großteil hervorgerufen durch einen Anstieg des Sicherheits- und Werbeaufwands in Rumänien. Auch die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte erhöhten sich – vorwiegend in Rumänien

und Bulgarien – um 3 Prozent oder € 2 Millionen auf € 60 Millionen. Die Anzahl der Geschäftsstellen sank im Jahresvergleich um 54 auf 984, größtenteils bedingt durch Filialschließungen in Rumänien und Bulgarien. Die Cost/Income Ratio nahm um 2,6 Prozentpunkte auf 57,5 Prozent zu.

Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

Die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen nahmen um € 6 Millionen auf € 92 Millionen ab. Der Großteil der im Berichtszeitraum gebildeten Vorsorgen betraf dabei einen großen Einzelfall, für den vor allem in Kroatien, aber auch in Serbien sowie in Bosnien und Herzegowina vorgesorgt werden musste.

Hauptverantwortlich für den insgesamt erzielten Rückgang war die positive Entwicklung der Risikosituation in Albanien. Hier kam es in der Berichtsperiode zu Nettoauflösungen von € 4 Millionen, nachdem in der Vorjahresperiode aufgrund des Ausfalls einiger Großkunden außerordentlich hohe Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen von € 47 Millionen angefallen waren. In Bulgarien kam es aufgrund einer Intensivierung der Inkassotätigkeit zu Nettoauflösungen von € 14 Millionen nach € 9 Millionen in der Vergleichsperiode. In Rumänien hingegen nahmen die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen für Retail- und Firmenkunden um € 10 Millionen auf € 67 Millionen zu, von denen ein Teil auf Rückstellungen für die freiwillige Konvertierung von Fremdwährungskrediten entfiel. In Kroatien belief sich der Vorsorgebedarf infolge des Ausfalls eines großen Firmenkunden auf € 45 Millionen (Anstieg um € 44 Millionen).

Der Anteil der notleidenden Kredite an Nichtbanken am Kreditportfolio des Segments belief sich per 30. September 2017 auf 9,4 Prozent (minus 1,7 Prozentpunkte im Jahresabstand), die NPL Coverage Ratio lag bei 77,8 Prozent (plus 3,3 Prozentpunkte im Jahresabstand).

Übrige Ergebnisse und Steuern

Die übrigen Ergebnisse des Segments stiegen von minus € 3 Millionen in der Vorjahresperiode auf plus € 26 Millionen in der Berichtsperiode. Hier kam es in Rumänien im Zusammenhang mit dem so genannten „Walkaway Law“ zur Auflösung von Rückstellungen im Ausmaß von € 21 Millionen, nachdem dafür in den ersten neun Monaten 2016 Vorsorgen in Höhe von € 39 Millionen gebildet worden waren.

Das Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten verbesserte sich – primär dank der positiven Bewertung von zu Absicherungszwecken gehaltenen zinsbasierten Derivaten in Kroatien – um € 7 Millionen. Demgegenüber verringerte sich das Ergebnis aus Finanzinvestitionen im Jahresvergleich um € 46 Millionen auf € 2 Millionen. Hauptverantwortlich dafür waren die im Vorjahr aus dem Verkauf von Visa-Europe-Aktien erzielten Erlöse in Höhe von € 38 Millionen (Rumänien: € 21 Millionen, Kroatien: € 10 Millionen, Bulgarien: € 7 Millionen), zudem fielen in Kroatien, Albanien und Rumänien geringere Veräußerungs- und Bewertungsergebnisse aus Wertpapieren des Fair-Value-Bestands an.

Der Ertragsteueraufwand des Segments sank im Jahresvergleich um € 1 Million auf € 46 Millionen. Die Steuerquote blieb unverändert bei 15 Prozent.

Nachfolgend die Detailergebnisse der einzelnen Länder:

| 1.1.-30.9.2017 in € Millionen | Albanien | Bosnien und Herzegowina | Bulgarien |
|--|-----------------|------------------------------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 40 | 50 | 80 |
| Provisionsüberschuss | 11 | 29 | 34 |
| Handelsergebnis | 1 | 1 | 2 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 1 | 0 | 2 |
| Betriebserträge | 53 | 81 | 118 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 31 | - 39 | - 66 |
| Betriebsergebnis | 22 | 43 | 52 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | 4 | - 5 | 14 |
| Übrige Ergebnisse | 0 | - 1 | 0 |
| Ergebnis vor Steuern | 26 | 36 | 66 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 0 | - 5 | - 6 |
| Ergebnis nach Steuern | 26 | 32 | 60 |
| Return on Equity vor Steuern | 18,1% | 19,0% | 20,0% |
| Return on Equity nach Steuern | 18,0% | 16,6% | 18,1% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 2,96% | 3,36% | 3,19% |
| Cost/Income Ratio | 58,8% | 47,7% | 56,0% |
| Loan/Deposit Ratio (netto) | 43,5% | 68,4% | 84,1% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | - 0,72% | 0,58% | - 0,84% |
| NPL Ratio | 17,9% | 7,3% | 5,2% |
| NPL Coverage Ratio | 79,4% | 85,0% | 81,9% |
| Aktiva | 1.838 | 2.090 | 3.606 |
| Verbindlichkeiten | 1.622 | 1.817 | 3.143 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 1.395 | 1.659 | 1.794 |
| Eigenkapital | 216 | 273 | 463 |
| Forderungen an Kunden | 771 | 1.228 | 2.326 |
| davon Corporate % | 57,1% | 31,3% | 41,6% |
| davon Retail % | 42,9% | 67,8% | 58,0% |
| davon in Fremdwährung % | 51,8% | 47,9% | 44,5% |
| Verbindlichkeiten an Kunden | 1.519 | 1.684 | 2.647 |
| Geschäftsstellen | 78 | 98 | 137 |
| Mitarbeiter zum Stichtag | 1.222 | 1.278 | 2.580 |
| Kunden | 514.833 | 429.659 | 612.974 |

| 1.1.-30.9.2017 | | | | |
|--|---------------|-----------------|-----------------|----------------|
| in € Millionen | Kosovo | Kroatien | Rumänien | Serbien |
| Zinsüberschuss | 28 | 91 | 194 | 60 |
| Provisionsüberschuss | 10 | 55 | 128 | 30 |
| Handelsergebnis | 0 | 7 | 10 | 4 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 1 | 10 | 3 | 2 |
| Betriebserträge | 39 | 163 | 335 | 96 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 19 | - 99 | - 201 | - 54 |
| Betriebsergebnis | 20 | 64 | 134 | 43 |
| Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 3 | - 45 | - 67 | 10 |
| Übrige Ergebnisse | 0 | 4 | 22 | 0 |
| Ergebnis vor Steuern | 17 | 23 | 89 | 53 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 2 | - 11 | - 15 | - 7 |
| Ergebnis nach Steuern | 15 | 12 | 74 | 46 |
| | | | | |
| Return on Equity vor Steuern | 20,3% | 4,7% | 16,3% | 14,8% |
| Return on Equity nach Steuern | 18,0% | 2,4% | 13,6% | 12,9% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 4,25% | 2,95% | 3,50% | 3,85% |
| Cost/Income Ratio | 49,9% | 60,7% | 60,1% | 55,9% |
| Loan/Deposit Ratio (netto) | 73,8% | 70,2% | 74,9% | 73,7% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | 0,62% | 2,16% | 1,87% | - 1,10% |
| NPL Ratio | 5,0% | 17,6% | 7,6% | 5,2% |
| NPL Coverage Ratio | 74,1% | 78,1% | 73,7% | 79,7% |
| | | | | |
| Aktiva | 913 | 4.482 | 7.795 | 2.239 |
| Verbindlichkeiten | 789 | 3.845 | 7.018 | 1.749 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 590 | 2.791 | 4.616 | 1.663 |
| Eigenkapital | 124 | 637 | 777 | 490 |
| Forderungen an Kunden | 562 | 2.715 | 4.921 | 1.266 |
| davon Corporate % | 36,2% | 38,7% | 32,0% | 54,1% |
| davon Retail % | 63,8% | 59,5% | 66,3% | 45,8% |
| davon in Fremdwährung % | 0,0% | 52,8% | 35,6% | 62,4% |
| Verbindlichkeiten an Kunden | 733 | 3.335 | 6.172 | 1.646 |
| | | | | |
| Geschäftsstellen | 48 | 75 | 460 | 88 |
| Mitarbeiter zum Stichtag | 727 | 2.110 | 5.372 | 1.520 |
| Kunden | 257.275 | 528.362 | 2.297.187 | 728.727 |

Osteuropa

| in € Millionen | 1.1.- 30.9. 2017 | 1.1.- 30.9. 2016 pro forma | Verände- rung | Q3/2017 | Q2/2017 | Verände- rung |
|---|---------------------|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 700 | 635 | 10,2% | 226 | 237 | - 4,5% |
| Provisionsüberschuss | 341 | 278 | 22,7% | 115 | 117 | - 1,5% |
| Handelsergebnis | 69 | 44 | 56,2% | 14 | 32 | - 54,8% |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | - 9 | - 8 | 14,7% | - 3 | - 3 | - 10,7% |
| Betriebserträge | 1.102 | 950 | 15,9% | 353 | 383 | - 7,7% |
| Verwaltungsaufwendungen | - 444 | - 358 | 24,1% | - 142 | - 150 | - 5,4% |
| Betriebsergebnis | 657 | 592 | 11,0% | 211 | 233 | - 9,2% |
| Nettoderivierungen zu Kreditrisikovorsorgen | 24 | - 93 | - | - 1 | 7 | - |
| Übrige Ergebnisse | 10 | 13 | - 24,4% | 7 | 0 | - |
| Ergebnis vor Steuern | 691 | 513 | 34,7% | 217 | 239 | - 9,3% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 147 | - 109 | 34,2% | - 47 | - 52 | - 8,9% |
| Ergebnis nach Steuern | 544 | 404 | 34,8% | 170 | 187 | - 9,4% |

Das Segment Osteuropa war in der Berichtsperiode wie schon im Vorjahr von hoher Währungsvolatilität beeinflusst. So werteten der Durchschnittskurs des russischen Rubels im Jahresvergleich um 16 Prozent und jener des belarussischen Rubels um 4 Prozent auf. Seit Jahresbeginn 2017 gab der Stichtagskurs des belarussischen Rubels allerdings wieder um 11 Prozent, jener des russischen Rubels um 6 Prozent nach.

Die im Segment erzielte Verbesserung des Ergebnisses nach Steuern um 35 Prozent auf € 544 Millionen ist überwiegend auf niedrigere Kreditrisikovorsorgen sowie zum Teil auf die erwähnten Währungsaufwertungen zurückzuführen. In Russland etwa stieg das Ergebnis dank eines überwiegend währungsbedingten Anstiegs im Zinsüberschuss und der Auflösung von Kreditrisikovorsorgen. Der in der Ukraine verzeichnete Ergebniszuwachs wiederum ist vorwiegend auf geringere Risikovorsorgen zurückzuführen, während in Belarus ein Rückgang im Betriebsergebnis durch niedrigere Risikovorsorgen nur zum Teil ausgeglichen wurde.

Betriebserträge

Der in Osteuropa erwirtschaftete Zinsüberschuss stieg im Jahresabstand um 10 Prozent oder € 65 Millionen auf € 700 Millionen. Den größten Zuwachs verzeichnete dabei Russland mit einem vornehmlich währungsbedingten Plus von € 62 Millionen. In der Ukraine wurde ebenfalls ein Anstieg des Zinsüberschusses um € 14 Millionen erzielt, hauptsächlich bedingt durch Zinsanpassungen bei Kundeneinlagen in lokaler Währung sowie den Wegfall nachrangiger Verbindlichkeiten. In Belarus hingegen lag der Zinsüberschuss aufgrund gesunkener Marktzinsen um € 11 Millionen unter dem Vorjahreswert. Die Nettozinsspanne des Segments verringerte sich im Jahresvergleich um 9 Basispunkte auf 6,49 Prozent. Hauptverantwortlich dafür war die starke Senkung des Leitzinssatzes in Belarus.

Der Provisionsüberschuss verzeichnete gleichfalls einen Zuwachs um 23 Prozent oder € 63 Millionen auf € 341 Millionen. Dabei verbesserte sich das Ergebnis aus dem Zahlungsverkehr – vor allem durch die Wechselkursentwicklung, aber auch durch höhere Volumina und Margen in Russland und der Ukraine – um 25 Prozent oder € 33 Millionen auf € 165 Millionen. Das Ergebnis aus dem Verkauf von Eigen- und Fremdprodukten stieg wegen der geänderten Zuordnung einer Ergebniskomponente auf € 14 Millionen. Ebenso verbesserte sich das Ergebnis aus dem Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäft aufgrund der Entwicklung in Russland und der Ukraine währungs-, volumen- sowie margenbedingt um 13 Prozent oder € 10 Millionen auf € 89 Millionen.

Auch das Handelsergebnis erhöhte sich von € 44 Millionen in der Vergleichsperiode auf € 69 Millionen. Dabei nahm das Ergebnis aus dem währungsbezogenen Geschäft um € 22 Millionen auf € 54 Millionen zu. Hier verzeichnete Russland durch Bewertungsgewinne aus derivativen Finanzinstrumenten und Fremdwährungspositionen einen Zuwachs um € 20 Millionen. Ebenso erzielte die Ukraine aufgrund der geringeren Währungsabwertung der Hryvna eine Steigerung um € 5 Millionen. Dagegen entstand in Belarus durch ein bewertungsbedingt geringeres Ergebnis aus offenen Devisenpositionen ein Rückgang um € 3 Millionen. Das Ergebnis aus dem zinsbezogenen Geschäft verbesserte sich um € 2 Millionen auf € 14 Millionen, hervorgerufen durch höhere Erträge aus Wertpapierpositionen in Russland und der Ukraine.

Das laufende sonstige betriebliche Ergebnis verringerte sich um € 1 Million auf minus € 9 Millionen.

Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich im Jahresvergleich um 24 Prozent oder € 86 Millionen auf € 444 Millionen. Dieser Anstieg betraf zum überwiegenden Teil Russland und war vor allem durch die Aufwertung des russischen Rubels begründet. Die Personalaufwendungen des Segments nahmen dabei währungsbedingt um € 40 Millionen auf € 229 Millionen zu, zusätzlich sorgten ein Mitarbeiterzuwachs von 256 Vollzeitäquivalenten sowie Gehaltsanpassungen in Russland für einen Anstieg. Auch der Sachaufwand erhöhte sich um € 38 Millionen auf € 159 Millionen. Hier steigerten mehrere Kampagnen zur Einführung neuer Retail-Produkte in Russland den Werbeaufwand um € 10 Millionen, gleichzeitig stiegen der Rechts- und Beratungsaufwand, die Beiträge zur Einlagensicherung sowie währungsbedingt auch der Raumaufwand. Die Abschreibungen nahmen durch Währungseffekte und gestiegene immaterielle Vermögenswerte in Russland ebenfalls um € 8 Millionen zu. Vor allem aufgrund von weiteren Filialschließungen in der Ukraine ging die Anzahl der Geschäftsstellen des Segments um 35 auf 773 zurück. Die Cost/Income Ratio erhöhte sich um 2,7 Prozentpunkte auf 40,3 Prozent.

Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

In der Berichtsperiode wurde eine Nettoauflösung zu Kreditrisikovorsorgen von € 24 Millionen ausgewiesen, während in der Vergleichsperiode noch € 93 Millionen netto dotiert worden waren. Dabei fielen die Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen in Russland, wo in der Vorjahresperiode Vorsorgen für größere Einzelfälle im Firmenkundenbereich erforderlich gewesen waren, mit € 18 Millionen um € 56 Millionen geringer aus. Auch in der Ukraine verbesserte sich die Kreditrisikosituation deutlich. Gestützt durch den Verkauf notleidender Kredite kam es hier in der Berichtsperiode zu Nettoauflösungen von € 45 Millionen, nachdem in der Vorjahresperiode Nettodotierungen von € 1 Million gebucht worden waren. In Belarus ergab sich in der Berichtsperiode ein Wertberichtigungsbedarf von € 3 Millionen, in der Vergleichsperiode waren Nettodotierungen von € 17 Millionen vor allem für Ausfälle von Firmenkunden erfolgt.

Der Anteil der notleidenden Kredite an Nichtbanken am Kreditportfolio des Segments betrug zum Ende des dritten Quartals 9,5 Prozent (minus 6,9 Prozentpunkte im Jahresabstand), die NPL Coverage Ratio belief sich auf 81,6 Prozent (minus 2,0 Prozentpunkte im Jahresabstand).

Übrige Ergebnisse und Steuern

Die übrigen Ergebnisse sanken im Jahresvergleich um € 3 Millionen auf € 10 Millionen. Hauptverantwortlich dafür war das Ergebnis aus Finanzinvestitionen, das getrieben von geringeren Bewertungsgewinnen vor allem aus festverzinslichen, an den US-Dollar gebundenen Staatsanleihen in der Ukraine um € 10 Millionen auf nahezu Null zurückging. Dem stand ein um € 7 Millionen verbessertes Ergebnis aus Derivaten gegenüber.

Der Steueraufwand des Segments nahm ergebnisbedingt um € 37 Millionen auf € 147 Millionen zu, die Steuerquote blieb mit 21 Prozent konstant.

Nachfolgend die Detailergebnisse der einzelnen Länder:

| 1.1.-30.9.2017 in € Millionen | Belarus | Russland | Ukraine |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Zinsüberschuss | 85 | 478 | 137 |
| Provisionsüberschuss | 39 | 234 | 68 |
| Handelsergebnis | 3 | 54 | 12 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | - 2 | - 8 | 1 |
| Betriebserträge | 126 | 758 | 218 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 56 | - 296 | - 92 |
| Betriebsergebnis | 70 | 462 | 125 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 3 | - 18 | 45 |
| Übrige Ergebnisse | 0 | 11 | - 1 |
| Ergebnis vor Steuern | 66 | 456 | 169 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 17 | - 99 | - 30 |
| Ergebnis nach Steuern | 49 | 357 | 139 |
| Return on Equity vor Steuern | 26,4% | 35,9% | 103,7% |
| Return on Equity nach Steuern | 19,5% | 28,1% | 85,0% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 8,20% | 5,72% | 9,80% |
| Cost/Income Ratio | 44,7% | 39,0% | 42,5% |
| Loan/Deposit Ratio (netto) | 97,8% | 83,8% | 73,8% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | 0,45% | 0,29% | - 3,48% |
| NPL Ratio | 7,7% | 4,7% | 33,3% |
| NPL Coverage Ratio | 81,8% | 69,9% | 89,3% |
| Aktiva | 1.441 | 11.904 | 2.038 |
| Verbindlichkeiten | 1.135 | 10.106 | 1.770 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 1.335 | 8.208 | 1.793 |
| Eigenkapital | 306 | 1.799 | 268 |
| Forderungen an Kunden | 942 | 7.639 | 1.631 |
| davon Corporate % | 68,6% | 55,8% | 63,3% |
| davon Retail % | 31,4% | 44,2% | 36,7% |
| davon in Fremdwährung % | 58,6% | 29,9% | 35,1% |
| Verbindlichkeiten an Kunden | 902 | 8.787 | 1.552 |
| Geschäftsstellen | 90 | 184 | 499 |
| Mitarbeiter zum Stichtag | 1.919 | 7.966 | 7.939 |
| Kunden | 759.109 | 2.420.229 | 2.551.163 |

Group Corporates & Markets

| in € Millionen | 1.1.- 30.9. 2017 | 1.1.- 30.9. 2016 pro forma | Verände- rung | Q3/2017 | Q2/2017 | Verände- rung |
|--|---------------------|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 390 | 405 | - 3,6% | 122 | 134 | - 8,7% |
| Provisionsüberschuss | 234 | 215 | 8,8% | 75 | 84 | - 11,6% |
| Handelsergebnis | 119 | 94 | 26,9% | 38 | 39 | - 3,7% |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 68 | 92 | - 25,6% | 19 | 23 | - 18,8% |
| Betriebserträge | 812 | 806 | 0,8% | 253 | 281 | - 9,7% |
| Verwaltungsaufwendungen | - 496 | - 469 | 5,8% | - 159 | - 178 | - 10,6% |
| Betriebsergebnis | 316 | 337 | - 6,2% | 94 | 103 | - 8,1% |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 54 | - 82 | - 34,1% | - 15 | 16 | - |
| Übrige Ergebnisse | 2 | - 25 | - | - 5 | 7 | - |
| Ergebnis vor Steuern | 264 | 230 | 14,9% | 75 | 126 | - 40,8% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 48 | - 34 | 41,3% | - 10 | - 38 | - 73,5% |
| Ergebnis nach Steuern | 215 | 195 | 10,3% | 65 | 88 | - 26,9% |

Das Segment Group Corporates & Markets fasst das in Österreich gebuchte operative Geschäft der RBI zusammen. Die Ergebnisse stammen dabei aus dem Firmenkundengeschäft sowie dem Markets-Geschäft der RBI AG. Weitere wesentliche Beiträge leisten die österreichischen Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften.

Das Ergebnis nach Steuern des Segments stieg im Jahresabstand um 10 Prozent oder € 20 Millionen auf € 215 Millionen. Dem lagen unterschiedliche Faktoren zugrunde: So gingen die Betriebserträge zurück, überwiegend hervorgerufen durch Endkonsolidierungen zu Jahresbeginn, während die Verwaltungsaufwendungen aufgrund höherer Abschreibungen und Personalaufwendungen zunahmen. Dagegen lagen die durch den Ausfall einiger Großkunden auch im Berichtszeitraum erforderlichen Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen mit € 54 Millionen spürbar unter dem Vorjahreswert von € 82 Millionen. Dank eines höheren Bewertungsergebnisses aus Derivaten und geringerer Aufwendungen für Bankenabgaben verbesserten sich zudem die übrigen Ergebnisse um € 27 Millionen.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die wesentlichen Ergebnisbeiträge nach Teilsegmenten:

| Ergebnis nach Steuern | 1.1.- 30.9. 2017 | 1.1.- 30.9. 2016 pro forma | Verände- rung | Q3/2017 | Q2/2017 | Verände- rung |
|--|---------------------|----------------------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|
| in € Millionen | | | | | | |
| Corporates Wien | 68 | 71 | - 4,2% | 15 | 50 | - 70,2% |
| Markets Wien | 59 | 32 | 86,4% | 14 | 15 | - 3,5% |
| Finanzdienstleister/Spezialgesellschaften und Sonstige | 89 | 93 | - 4,1% | 35 | 23 | 51,0% |
| Group Corporates & Markets | 215 | 195 | 10,3% | 65 | 88 | - 26,9% |

Betriebserträge

Der Zinsüberschuss verringerte sich – vorwiegend durch das anhaltend niedrige Zinsniveau – um 4 Prozent oder € 14 Millionen auf € 390 Millionen. Auch die Nettozinsspanne des Segments leidet nach wie vor unter dem schwachen Zinsumfeld. Für die im Berichtszeitraum verzeichnete Reduktion um 29 Basispunkte auf 1,37 Prozent waren dabei primär vorzeitige Rückzahlungen von Firmenkundenkrediten sowie geringere Neuabschlüsse im Bauspargeschäft verantwortlich.

Dagegen verbesserte sich der Provisionsüberschuss um 9 Prozent oder € 19 Millionen auf € 234 Millionen. Höhere Provisionserträge wurden hier vor allem im Zahlungsverkehr, im Investment Banking (Aktien- und Anleiheemissionen), bei Kredit- und Projektfinanzierungen, in der Verwaltung von Investment- und Pensionsfonds sowie im Wertpapiergeschäft verzeichnet.

Das Handelsergebnis erhöhte sich im Jahresvergleich um € 25 Millionen auf € 119 Millionen. Zuwächse gab es dabei vorrangig im Banknotenhandel, im Market Making des Bereichs Capital Markets sowie im Geschäft mit strukturierten Produkten.

Das laufende sonstige betriebliche Ergebnis hingegen sank – vorwiegend durch den Wegfall der Ergebnisbeiträge der zu Jahresbeginn endkonsolidierten Konzerneinheiten – um € 23 Millionen auf € 68 Millionen.

Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen des Segments wuchsen um 6 Prozent oder € 27 Millionen auf € 496 Millionen. Dabei erhöhte sich der Personalaufwand um € 3 Millionen, getrieben durch einen Anstieg der Mitarbeiteranzahl sowie Gehaltsanpassungen in der RBI AG. Auch der Sachaufwand erhöhte sich um € 13 Millionen. Während die Einbeziehung der im Vorjahr im Segment Non-Core ausgewiesenen Konzerneinheiten und die höhere Kostenallokation der RBI AG hier für eine Zunahme sorgte, wirkte die Endkonsolidierung diverser Konzerneinheiten zu Jahresbeginn aufwandsmindernd. Die Abschreibungen stiegen aufgrund der Wertminderung von Gebäuden um € 11 Millionen. Die Cost/Income Ratio des Segments nahm um 1,9 Prozentpunkte auf 61,1 Prozent zu.

Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

Bedingt durch den Ausfall einiger Großkunden waren in der Berichtsperiode Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen von insgesamt € 54 Millionen erforderlich. In der Vergleichsperiode des Vorjahres waren jedoch noch € 82 Millionen dotiert worden.

Der Anteil der notleidenden Kredite an Nichtbanken am Kreditportfolio des Segments betrug zu Ende des dritten Quartals 2017 5,7 Prozent, die NPL Coverage Ratio erreichte 56,1 Prozent.

Übrige Ergebnisse und Steuern

Die übrigen Ergebnisse verbesserten sich um € 27 Millionen auf € 2 Millionen. Dies beruhte vor allem auf einer Steigerung des Bewertungsergebnisses aus Derivaten um € 52 Millionen. Das Ergebnis aus Finanzinvestitionen fiel hingegen um € 45 Millionen geringer aus, nachdem hier im Vorjahr Veräußerungsgewinne aus Anleiheverkäufen und Bewertungsgewinne aus dem Wertpapierportfolio positiv zu Buche geschlagen hatten. Das Ergebnis aus Endkonsolidierungen war in den ersten neun Monaten 2017 – nach einem Ertrag von € 8 Millionen in der Vergleichsperiode – leicht negativ.

Bei den Aufwendungen für Bankenabgaben ergab sich aufgrund einer geänderten Allokationsregel ein Rückgang um € 29 Millionen auf € 8 Millionen. Die in der Gesetzesnovelle festgelegte, über vier Jahre verteilte Einmalzahlung wird zur Gänze dem Segment Corporate Center zugeordnet.

Der Steueraufwand stieg – vor allem bedingt durch das Ergebnis der RBI AG und die geänderte Steuerlatenz auf Bewertungsergebnisse von Derivaten einer Konzerneinheit – um € 14 Millionen auf € 48 Millionen.

Corporate Center

| in € Millionen | 1.1.- 30.9. 2017 | 1.1.- 30.9. 2016 pro forma | Verände- rung | Q3/2017 | Q2/2017 | Verände- rung |
|--|---------------------|----------------------------------|-------------------|------------|------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 970 | 362 | 167,9% | 227 | 681 | - 66,6% |
| Provisionsüberschuss | - 7 | 12 | - | 0 | - 5 | - 96,1% |
| Handelsergebnis | - 62 | - 25 | 143,9% | - 19 | - 26 | - 27,8% |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 59 | 57 | 3,8% | 18 | 9 | 97,8% |
| Betriebserträge | 960 | 405 | 136,8% | 226 | 660 | - 65,7% |
| Verwaltungsaufwendungen | - 246 | - 248 | - 0,7% | - 62 | - 86 | - 27,6% |
| Betriebsergebnis | 713 | 157 | 353,8% | 164 | 574 | - 71,4% |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 4 | - 8 | - 51,2% | - 4 | 0 | >500,0% |
| Übrige Ergebnisse | - 161 | - 171 | - 5,7% | - 27 | - 58 | - 53,5% |
| Ergebnis vor Steuern | 548 | - 22 | - | 134 | 516 | - 74,1% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 20 | 24 | - 16,4% | - 17 | 39 | - |
| Ergebnis nach Steuern | 568 | 2 | >500,0% | 117 | 555 | - 79,0% |

Dieses Segment umfasst im Wesentlichen die Ergebnisse aus den Steuerungsfunktionen der Konzernzentrale sowie aus sonstigen Konzerneinheiten. Seine Ergebnisse weisen dadurch eine insgesamt höhere Volatilität auf. Der hier im Jahresabstand verzeichnete Anstieg des Ergebnisses nach Steuern um € 566 Millionen auf € 568 Millionen resultierte aus einer Verbesserung des Zinsüberschusses durch höhere Dividendenerträge aus anderen Segmenten.

Betriebserträge

Der Zinsüberschuss des Segments stieg gegenüber der Vorjahresperiode um € 608 Millionen auf € 970 Millionen. Für diese positive Entwicklung waren insbesondere höhere Dividendenerträge (Anstieg um € 493 Millionen) verantwortlich. Die Dividenden stammten vorwiegend aus Konzerneinheiten anderer Segmente und sind damit letztlich konzernintern.

Der Provisionsüberschuss hingegen nahm – primär infolge geringerer Garantieerträge – um € 19 Millionen auf minus € 7 Millionen ab. Auch das Handelsergebnis verringerte sich im Jahresabstand um € 37 Millionen auf minus € 62 Millionen. Hauptgrund dafür waren Bewertungsverluste aus derivativen Finanzinstrumenten in der RBI AG. Das laufende sonstige betriebliche Ergebnis legte dank höherer Erträge aus der konzerninternen Leistungsverrechnung um € 2 Millionen auf € 59 Millionen zu.

Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen des Segments sanken um 1 Prozent oder € 2 Millionen auf € 246 Millionen, hervorgerufen durch einen Rückgang der Sachaufwendungen.

Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

In der Berichtsperiode lag der Vorsorgebedarf bei € 4 Millionen netto, in der Vergleichsperiode des Vorjahres waren € 8 Millionen netto dotiert worden.

Übrige Ergebnisse und Steuern

Die übrigen Ergebnisse verbesserten sich um € 10 Millionen auf minus € 161 Millionen. Dabei lag der im Segment ausgewiesene Aufwand für Bankenabgaben mit € 45 Millionen um € 6 Millionen über dem Vergleichswert der Vorjahresperiode.

Das Ergebnis aus Finanzinvestitionen verringerte sich vor allem aufgrund der Bewertung von Staatsanleihen um € 223 Millionen. Dies wurde durch eine Verbesserung im Ergebnis aus Derivaten (vor allem aus Interest Rate Swaps zur Absicherung der betroffenen Staatsanleihen) um € 239 Millionen ausgeglichen.

Das Ergebnis aus Endkonsolidierungen ging im Jahresvergleich um € 1 Million auf minus € 5 Millionen zurück.

In der Berichtsperiode wurde ein kalkulatorischer Steuerertrag von € 20 Millionen nach € 24 Millionen in der Vorjahresvergleichsperiode ausgewiesen.

Konzernzwischenabschluss

(Zwischenbericht zum 30. September 2017)

Auf Grundlage der Beschlüsse der außerordentlichen Hauptversammlungen der RZB AG und RBI AG am 23. Jänner 2017 bzw. 24. Jänner 2017 wurde die RZB AG in die RBI AG verschmolzen. Im Geschäftsjahr 2017 werden die Ergebnisse der RZB AG samt ihrer vollkonsolidierten Tochterunternehmen bereits ab 1. Jänner einbezogen. Details zur Verschmelzung sind im Anhang unter dem Abschnitt Konsolidierungskreis erläutert. Der Stichtag 31. Dezember 2016 sowie die Ergebnisse des Geschäftsjahres 2016 entsprechen den publizierten Ergebnissen der RBI vor Verschmelzung, da das Management sich entschlossen hat, die Transaktion nicht rückwirkend darzustellen.

Gesamtergebnisrechnung

Erfolgsrechnung

| in € Millionen | Anhang | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 | Veränderung |
|---|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Zinserträge | | 3.202 | 3.040 | 5,4% |
| Laufendes Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen | | 46 | 0 | - |
| Zinsaufwendungen | | - 857 | - 853 | 0,5% |
| Zinsüberschuss | [2] | 2.391 | 2.187 | 9,3% |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | [3] | - 160 | - 503 | - 68,2% |
| Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorgen | | 2.231 | 1.684 | 32,5% |
| Provisionserträge | | 1.824 | 1.462 | 24,7% |
| Provisionsaufwendungen | | - 553 | - 365 | 51,5% |
| Provisionsüberschuss | [4] | 1.271 | 1.097 | 15,8% |
| Handelsergebnis | [5] | 183 | 136 | 34,2% |
| Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten | [6] | 4 | - 133 | - |
| Ergebnis aus Finanzinvestitionen | [7] | - 54 | 166 | - |
| Verwaltungsaufwendungen | [8] | - 2.291 | - 2.100 | 9,1% |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis | [9] | - 39 | - 107 | - 63,6% |
| Ergebnis aus Endkonsolidierungen | [10] | - 4 | 2 | - |
| Ergebnis vor Steuern | | 1.301 | 746 | 74,5% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | [11] | - 290 | - 266 | 8,8% |
| Ergebnis nach Steuern | | 1.012 | 480 | 110,8% |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | | - 102 | - 86 | 18,5% |
| Konzernergebnis | | 910 | 394 | 131,0% |

Ergebnis je Aktie

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Konzernergebnis | 910 | 394 |
| Dividende auf zusätzliches Kernkapital | - 9 | 0 |
| Auf Stammaktien entfallendes Ergebnis | 900 | 394 |
| Durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Stammaktien in Millionen | 328 | 292 |
| Ergebnis je Aktie in € | 2,74 | 1,35 |

Es waren keine Wandel- oder Optionsrechte im Umlauf, eine Verwässerung des Ergebnisses je Aktie fand daher nicht statt. Die Dividende auf das zusätzliche Kernkapital ist kalkulatorisch, die tatsächliche Auszahlung basiert auf dem Beschluss des Vorstandes zum jeweiligen Auszahlungszeitpunkt.

Sonstiges Ergebnis und Gesamtergebnis

| in € Millionen | Gesamt | | Eigenanteil | | Fremdanteil | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1.1.-30.9.2017 | 1.1.-30.9.2016 | 1.1.-30.9.2017 | 1.1.-30.9.2016 | 1.1.-30.9.2017 | 1.1.-30.9.2016 |
| Ergebnis nach Steuern | 1.012 | 480 | 910 | 394 | 102 | 86 |
| Posten, die nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden | - 115 | - 5 | - 115 | - 5 | 0 | 0 |
| Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen | 3 | - 6 | 3 | - 6 | 0 | 0 |
| Eigenkapitalveränderungen in at-equity bewerteten Unternehmen, die nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden | - 2 | 0 | - 2 | 0 | 0 | 0 |
| Änderungen des Marktwerts aufgrund Veränderung des Ausfallrisikos von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten | - 116 | 0 | - 116 | 0 | 0 | 0 |
| Latente Steuern auf Posten, die nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden | 0 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | - 74 | 77 | - 76 | 92 | 3 | - 15 |
| Währungsdifferenzen | - 88 | 156 | - 89 | 166 | 1 | - 10 |
| Absicherung Nettoinvestition (Capital Hedge) | - 3 | - 27 | - 3 | - 27 | 0 | 0 |
| Gewinne/Verluste aus Derivaten, die Schwankungen zukünftiger Cash-Flows absichern | 12 | 2 | 11 | 3 | 1 | 0 |
| Eigenkapitalveränderungen in at-equity bewerteten Unternehmen | - 21 | 0 | - 21 | 0 | 0 | 0 |
| Gewinne/Verluste aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten | 13 | - 65 | 13 | - 59 | 0 | - 6 |
| Latente Steuern auf direkt im Eigenkapital erfasste Ergebnisse | 13 | 11 | 13 | 9 | 0 | 2 |
| Sonstiges Ergebnis | - 189 | 73 | - 192 | 87 | 3 | - 15 |
| Gesamtergebnis | 823 | 552 | 718 | 481 | 105 | 71 |

Die RBI nimmt das Wahlrecht in Anspruch, die Regeln gemäß IFRS 9.7.1.2 betreffend der Darstellung von Gewinnen und Verlusten aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten vorzeitig anzuwenden. IFRS 9 verlangt, dass Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts, die sich aus Veränderungen des eigenen Ausfallrisikos der RBI ergeben, im sonstigen Ergebnis auszuweisen sind. Diese waren unter IAS 39 in der Erfolgsrechnung auszuweisen. In den ersten drei Quartalen 2017 wurden minus € 116 Millionen direkt im sonstigen Ergebnis erfasst.

Die Währungsentwicklung führte seit Jahresbeginn zu einem negativen Effekt von € 88 Millionen. Die Abwertung des russischen Rubels um 6 Prozent mit einem negativen Effekt von € 120 Millionen und des belarussischen Rubels um 11 Prozent mit einem negativen Effekt von € 39 Millionen wurde durch die Aufwertung der tschechischen Krone um 4 Prozent mit einem positiven Effekt von € 48 Millionen sowie des polnischen Zlotys um 2 Prozent mit einem positiven Effekt von € 35 Millionen teilweise aufgehoben.

Bei der Position Absicherung Nettoinvestition (Capital Hedge) ergab sich ein negatives Ergebnis von € 3 Millionen. Die Aufwertung des polnischen Zlotys führte zu einem negativen Ergebnis von € 7 Millionen, die Abwertung des russischen Rubels zu einem positiven Ergebnis von € 4 Millionen.

Quartalsergebnisse

| in € Millionen | Q4/2016 | Q1/2017 | Q2/2017 | Q3/2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Zinsüberschuss | 748 | 796 | 792 | 803 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 251 | - 80 | 4 | - 84 |
| Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorgen | 497 | 716 | 795 | 720 |
| Provisionsüberschuss | 400 | 409 | 433 | 429 |
| Handelsergebnis | 78 | 64 | 69 | 50 |
| Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten | - 55 | 8 | 18 | - 22 |
| Ergebnis aus Finanzinvestitionen | - 13 | - 32 | - 26 | 5 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 749 | - 815 | - 758 | - 718 |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis | - 35 | - 22 | - 11 | - 6 |
| Ergebnis aus Endkonsolidierungen | 17 | 0 | 0 | - 4 |
| Ergebnis vor Steuern | 140 | 330 | 519 | 452 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 46 | - 75 | - 118 | - 97 |
| Ergebnis nach Steuern | 94 | 255 | 401 | 356 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 25 | - 35 | - 34 | - 33 |
| Konzernergebnis | 69 | 220 | 367 | 322 |

| in € Millionen | Q4/2015 | Q1/2016 | Q2/2016 | Q3/2016 |
|--|-------------|------------|------------|------------|
| Zinsüberschuss | 832 | 718 | 738 | 732 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 469 | - 106 | - 297 | - 100 |
| Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorgen | 363 | 612 | 440 | 632 |
| Provisionsüberschuss | 390 | 347 | 372 | 378 |
| Handelsergebnis | 29 | 28 | 56 | 52 |
| Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten | - 15 | - 27 | - 34 | - 71 |
| Ergebnis aus Finanzinvestitionen | 0 | 26 | 145 | - 6 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 813 | - 718 | - 694 | - 687 |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis | 15 | - 41 | - 61 | - 6 |
| Ergebnis aus Endkonsolidierungen | 34 | 2 | - 3 | 4 |
| Ergebnis vor Steuern | 3 | 229 | 221 | 296 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 83 | - 91 | - 91 | - 84 |
| Ergebnis nach Steuern | - 81 | 138 | 130 | 212 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 2 | - 24 | - 34 | - 28 |
| Konzernergebnis | - 83 | 114 | 96 | 184 |

Bilanz

| Aktiva in € Millionen | Anhang | 30.9.2017 | 31.12.2016 | Veränderung |
|---|---------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Barreserve | [13] | 16.292 | 12.242 | 33,1% |
| Forderungen an Kreditinstitute | [14, 42] | 16.711 | 9.900 | 68,8% |
| Forderungen an Kunden | [15, 42] | 81.102 | 70.514 | 15,0% |
| Kreditrisikovorsorgen | [16] | - 3.790 | - 4.955 | - 23,5% |
| Handelsaktiva | [17, 42] | 4.740 | 4.986 | - 4,9% |
| Derivative Finanzinstrumente | [18, 42] | 977 | 1.429 | - 31,6% |
| Wertpapiere und Beteiligungen | [19, 42] | 19.333 | 14.639 | 32,1% |
| Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen | [20, 42] | 732 | 0 | - |
| Immaterielle Vermögenswerte | [21] | 663 | 598 | 10,8% |
| Sachanlagen | [22] | 1.613 | 1.393 | 15,8% |
| Sonstige Aktiva | [23, 42] | 1.588 | 1.117 | 42,3% |
| Aktiva gesamt | | 139.963 | 111.864 | 25,1% |

| Passiva in € Millionen | Anhang | 30.9.2017 | 31.12.2016 | Veränderung |
|--|---------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | [24, 42] | 27.123 | 12.816 | 111,6% |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | [25, 42] | 83.766 | 71.538 | 17,1% |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | [26, 42] | 6.669 | 6.645 | 0,4% |
| Rückstellungen | [27, 42] | 957 | 756 | 26,6% |
| Handelspassiva | [28, 42] | 4.598 | 5.120 | - 10,2% |
| Derivative Finanzinstrumente | [29, 42] | 457 | 787 | - 41,9% |
| Sonstige Passiva | [30, 42] | 1.266 | 765 | 65,5% |
| Nachrangkapital | [31, 42] | 4.072 | 4.204 | - 3,1% |
| Eigenkapital | [32] | 11.055 | 9.232 | 19,7% |
| Konzern-Eigenkapital | | 8.862 | 8.188 | 8,2% |
| Konzernergebnis | | 910 | 463 | 96,5% |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | | 637 | 581 | 9,6% |
| Zusätzliches Kernkapital | | 645 | 0 | - |
| Passiva gesamt | | 139.963 | 111.864 | 25,1% |

Eigenkapitalveränderungsrechnung

| in € Millionen | Gezeichnetes Kapital | Kapital-rücklagen | Gewinn-rücklagen | Konzern-ergebnis | Kapital nicht beherrschender Anteile | Zusätzliches Kernkapital | Gesamt |
|---------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Eigenkapital 1.1.2017 | 892 | 4.994 | 2.301 | 463 | 581 | 0 | 9.232 |
| Verschmelzungseffekt | 110 | 0 | 336 | 0 | 74 | 0 | 519 |
| Eigenkapital 1.1.2017 | 1.002 | 4.994 | 2.637 | 463 | 655 | 0 | 9.752 |
| Kapitaleinzahlungen/-auszahlungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 645 | 645 |
| Ergebnisthesaurierung | 0 | 0 | 463 | - 463 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendenzahlungen | 0 | 0 | 0 | 0 | - 90 | 0 | - 90 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | - 192 | 910 | 105 | 0 | 823 |
| Eigene Aktien/Share Incentive Program | 0 | - 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Veränderungen | 0 | 0 | - 42 | 0 | - 33 | 0 | - 75 |
| Eigenkapital 30.9.2017 | 1.002 | 4.992 | 2.868 | 910 | 637 | 645 | 11.055 |

Im Zuge der Verschmelzung begab die RBI AG neue Aktien zur Abgeltung der Anteile der Aktionäre der RZB AG und erhöhte das gezeichnete Kapital um € 110 Millionen. Der sonstige Verschmelzungseffekt ist in den Gewinnrücklagen und im Kapital nicht beherrschender Anteile ausgewiesen. Die Erhöhung des Kapitals nicht beherrschender Anteile resultierte im Wesentlichen aus den Minderheitsanteilen des Teilkonzerns Valida und des Teilkonzerns Raiffeisen Bausparkasse. Der Gesamteffekt der Verschmelzung auf das Eigenkapital belief sich auf € 519 Millionen. Details zur Verschmelzung sind im Anhang unter dem Abschnitt Konsolidierungskreis dargestellt.

Zur weiteren Optimierung der Kapitalstruktur emittierte die RBI am 5. Juli 2017 zusätzliches Kernkapital (AT1) im Volumen von € 650 Millionen. Das zusätzliche Kernkapital wird aufgrund der Emissionsbedingungen nach IFRS als Eigenkapital klassifiziert. Nach Abzug der Emissionskosten erhöhte sich das Eigenkapital um € 645 Millionen.

| in € Millionen | Gezeichnetes Kapital | Kapital-rücklagen | Gewinn-rücklagen | Konzern-ergebnis | Kapital nicht beherrschender Anteile | Zusätzliches Kernkapital | Gesamt |
|---------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Eigenkapital 1.1.2016 | 892 | 4.994 | 1.702 | 379 | 535 | 0 | 8.501 |
| Kapitaleinzahlungen/-auszahlungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ergebnisthesaurierung | 0 | 0 | 379 | - 379 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendenzahlungen | 0 | 0 | 0 | 0 | - 40 | 0 | - 40 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 87 | 394 | 71 | 0 | 552 |
| Eigene Aktien/Share Incentive Program | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Veränderungen | 0 | 0 | 31 | 0 | - 22 | 0 | 8 |
| Eigenkapital 30.9.2016 | 892 | 4.994 | 2.199 | 394 | 543 | 0 | 9.022 |

Kapitalflussrechnung

| in € Millionen | Anhang | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode¹ | [12, 13] | 12.242 | 13.483 |
| Verschmelzungseffekt | | 4.596 | 0 |
| Zahlungsmittelbestand aus dem Abgang von Tochterunternehmen | | - 49 | - 152 |
| Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit | | - 1.606 | - 2.757 |
| Cash-Flow aus Investitionstätigkeit | | 720 | - 336 |
| Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit | | 498 | - 138 |
| Effekte aus Wechselkursänderungen | | - 110 | 180 |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode | [12, 13] | 16.292 | 10.279 |

¹ Der Zahlungsmittelbestand weicht in der Vergleichsperiode aufgrund der Darstellung der Raiffeisen Banka d.d., Maribor, und der ZUNO BANK AG, Wien, gemäß IFRS 5 von dem Bilanzposten Barreserve ab.

Segmentberichterstattung

In der RBI erfolgt die interne Management-Berichterstattung grundsätzlich auf Basis der bestehenden Organisationsstruktur. Diese ist matrixförmig aufgebaut, d. h. Vorstände sind sowohl für einzelne Länder als auch für bestimmte Geschäftsfelder verantwortlich (Konzept der „Country and Functional Responsibility“). Steuerungseinheit (Cash Generating Unit) im Konzern ist ein Land. Die Darstellung der Länder umfasst nicht nur die Tochterbanken, sondern alle operativen Einheiten der RBI in den jeweiligen Ländern (wie z. B. Leasingunternehmen). Die obersten Entscheidungsgremien der RBI – Vorstand und Aufsichtsrat – treffen demnach wesentliche Entscheidungen über die Allokation der Ressourcen zu einem Segment auf Basis der jeweiligen Finanz- und Ertragskraft, weshalb diese Berichtskriterien als wesentlich beurteilt wurden. Entsprechend sind auch die Segmente nach IFRS 8 differenziert. Die Überleitungsrechnung enthält im Wesentlichen Beträge aus der Eliminierung von Zwischenergebnissen und aus segmentübergreifenden Konsolidierungen.

Durch den Zusammenschluss der RBI mit der RZB ergibt sich eine Veränderung der Segmentierung. Die bisherigen RBI-Segmente Zentraleuropa, Südosteuropa, Osteuropa und Corporate Center werden um die Anteile aus der RZB erweitert. Neu eingeführt wird das Segment Group Corporates & Markets für in Österreich gebuchtes operatives Geschäft. Dazu zählen primär das Finanzierungsgeschäft mit von Wien aus betreuten österreichischen und internationalen Firmenkunden, Group Markets, Financial Institutions & Sovereigns sowie das Geschäft mit Instituten der Raiffeisen Bankengruppe (RBG). Des Weiteren sind in diesem Segment Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften enthalten, wie z. B. Raiffeisen Centrobank, Kathrein Privatbank, Raiffeisen Leasing, Raiffeisen Factorbank, Raiffeisen Bausparkasse und Raiffeisen Capital Management.

Unabhängig davon wurde das Segment Non-Core aufgrund des Abschlusses des Transformationsprogramms im ersten Quartal 2017 aufgelöst und das verbleibende Geschäft auf die regionalen Segmente aufgeteilt. Von einer Anpassung des Vorjahres wurde entgegen der Bestimmungen des IFRS 8.29 abgesehen, da es sich beim Ergebnis dieses Segments größtenteils um Verluste aus dem Abbau des Geschäftsvolumens handelt und daher eine Vergleichbarkeit nicht gegeben wäre.

Daraus ergeben sich die folgenden Segmente:

- Zentraleuropa: Polen, Slowakei, Slowenien, Tschechien und Ungarn
- Südosteuropa: Albanien, Bosnien und Herzegowina, Bulgarien, Kosovo, Kroatien, Rumänien sowie Serbien
- Osteuropa: Belarus, Russland und Ukraine
- Group Corporates & Markets: von Wien aus betriebenes Firmkundengeschäft mit österreichischen und multinationalen Kunden, Group Markets, Financial Institutions & Sovereigns, RBG, Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften
- Corporate Center: zentrale Steuerungsfunktionen in der RBI AG (z. B. Treasury) sowie das Beteiligungsgeschäft der RBI AG, i.e. sonstige Konzerneinheiten und Minderheitsbeteiligungen (u. a. UNIQA Insurance Group AG, LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG)

Mit der Anpassung wurde von einem Mischsystem auf eine ausschließlich regionale Segmentierung umgestellt, da nunmehr alle in einer Region gebuchten operativen Geschäfte in einem Segment zusammengefasst sind. Diese Änderungen wurden zum ersten Quartal 2017 wirksam.

Die Darstellung der Vergleichsperiode im Vorjahr beruht auf der bisherigen Segmentierung.

| 1.1.- 30.9.2017 in € Millionen | Zentral- europa | Südost- europa | Ost- europa | Group Corporates & Markets |
|---|--------------------|-------------------|----------------|-------------------------------|
| Zinsüberschuss | 713 | 544 | 700 | 390 |
| Provisionsüberschuss | 411 | 298 | 341 | 234 |
| Handelsergebnis | 48 | 26 | 69 | 119 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | - 9 | 19 | - 9 | 68 |
| Betriebserträge | 1.164 | 886 | 1.102 | 812 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 679 | - 510 | - 444 | - 496 |
| Betriebsergebnis | 485 | 377 | 657 | 316 |
| Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 29 | - 92 | 24 | - 54 |
| Übrige Ergebnisse | - 50 | 26 | 10 | 2 |
| Ergebnis vor Steuern | 406 | 311 | 691 | 264 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 68 | - 46 | - 147 | - 48 |
| Ergebnis nach Steuern | 337 | 265 | 544 | 215 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 45 | 0 | - 49 | 2 |
| Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile | 292 | 265 | 495 | 218 |
| Return on Equity vor Steuern | 19,1% | 19,4% | 52,6% | 12,1% |
| Return on Equity nach Steuern | 15,9% | 16,5% | 41,4% | 9,9% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 2,21% | 3,36% | 6,49% | 1,37% |
| Cost/Income Ratio | 58,3% | 57,5% | 40,3% | 61,1% |
| Loan/Deposit Ratio | 87,7% | 71,9% | 83,5% | 113,0% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | 0,13% | 0,90% | - 0,30% | 0,27% |
| NPL Ratio | 5,2% | 9,4% | 9,5% | 5,7% |
| NPL Coverage Ratio | 67,4% | 77,8% | 81,6% | 56,1% |
| Aktiva | 46.134 | 22.961 | 15.382 | 43.346 |
| Verbindlichkeiten | 41.663 | 19.983 | 13.010 | 46.416 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 22.096 | 14.508 | 11.336 | 20.209 |
| Durchschnittliches Eigenkapital | 2.829 | 2.134 | 1.751 | 2.912 |
| Forderungen an Kunden | 31.066 | 13.788 | 10.211 | 26.737 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 34.154 | 17.736 | 11.241 | 22.571 |
| Geschäftsstellen | 628 | 984 | 773 | 25 |
| Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 13.105 | 14.809 | 17.824 | 2.696 |
| Kunden in Millionen | 3,4 | 5,4 | 5,7 | 2,0 |

| 1.1.- 30.9.2017 in € Millionen | Corporate Center | Überleitung | Gesamt |
|---|---------------------|----------------|--------------|
| Zinsüberschuss | 970 | - 927 | 2.391 |
| Provisionsüberschuss | - 7 | - 7 | 1.271 |
| Handelsergebnis | - 62 | - 17 | 183 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 59 | - 85 | 44 |
| Betriebserträge | 960 | - 1.036 | 3.889 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 246 | 85 | - 2.291 |
| Betriebsergebnis | 713 | - 950 | 1.597 |
| Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 4 | - 5 | - 160 |
| Übrige Ergebnisse | - 161 | 38 | - 136 |
| Ergebnis vor Steuern | 548 | - 918 | 1.301 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 20 | 0 | - 290 |
| Ergebnis nach Steuern | 568 | - 918 | 1.012 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | 0 | - 9 | - 102 |
| Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile | 568 | - 927 | 910 |
| | | | |
| Return on Equity vor Steuern | - | - | 17,5% |
| Return on Equity nach Steuern | - | - | 13,6% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | - | - | 2,46% |
| Cost/Income Ratio | - | - | 58,9% |
| Loan/Deposit Ratio | - | - | 91,3% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | - | - | 0,26% |
| NPL Ratio | - | - | 6,7% |
| NPL Coverage Ratio | - | - | 69,4% |
| | | | |
| Aktiva | 42.756 | - 30.617 | 139.963 |
| Verbindlichkeiten | 23.735 | - 15.898 | 128.908 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 13.856 | - 12.335 | 69.670 |
| Durchschnittliches Eigenkapital | 2.226 | - 1.953 | 9.899 |
| Forderungen an Kunden | 1.171 | - 1.872 | 81.102 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 527 | - 2.462 | 83.766 |
| | | | |
| Geschäftsstellen | - | - | 2.410 |
| Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 1.011 | - | 49.445 |
| Kunden in Millionen | - | - | 16,5 |

| 1.1.-30.9.2016 in € Millionen | Zentral- europa | Südost- europa | Osteuropa | Group Corporates | Group Markets |
|---|--------------------|-------------------|------------|---------------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 470 | 555 | 637 | 223 | 45 |
| Provisionsüberschuss | 283 | 291 | 278 | 42 | 83 |
| Handelsergebnis | 18 | 44 | 48 | 6 | 87 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | - 4 | 14 | - 5 | 1 | 7 |
| Betriebserträge | 767 | 904 | 958 | 273 | 222 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 465 | - 495 | - 357 | - 115 | - 158 |
| Betriebsergebnis | 303 | 409 | 601 | 158 | 64 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 31 | - 97 | - 93 | - 56 | - 27 |
| Übrige Ergebnisse | 34 | - 3 | 13 | - 1 | 12 |
| Ergebnis vor Steuern | 305 | 308 | 522 | 101 | 49 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 55 | - 47 | - 109 | - 24 | - 11 |
| Ergebnis nach Steuern | 250 | 262 | 413 | 77 | 38 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 45 | 0 | - 36 | - 1 | 0 |
| Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile | 205 | 262 | 377 | 75 | 38 |
| Return on Equity vor Steuern | 22,4% | 21,5% | 44,2% | 11,7% | 12,7% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | 2,32% | 3,57% | 6,60% | 2,08% | 0,56% |
| Cost/Income Ratio | 60,6% | 54,8% | 37,3% | 42,1% | 71,2% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | 0,21% | 0,98% | 1,23% | 0,53% | 1,45% |
| NPL Ratio | 6,7% | 11,2% | 16,4% | 5,0% | 2,3% |
| NPL Coverage Ratio | 70,9% | 74,5% | 83,7% | 61,1% | 38,6% |
| Aktiva | 29.054 | 22.182 | 14.589 | 14.822 | 14.027 |
| Verbindlichkeiten | 26.549 | 19.171 | 12.353 | 11.735 | 15.652 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 13.728 | 14.253 | 11.483 | 8.922 | 3.249 |
| Durchschnittliches Eigenkapital | 1.815 | 1.913 | 1.575 | 1.143 | 514 |
| Forderungen an Kunden | 19.737 | 13.330 | 10.232 | 14.542 | 2.269 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 21.146 | 16.449 | 10.252 | 11.327 | 2.550 |
| Geschäftsstellen | 412 | 1.037 | 808 | 1 | 5 |

| 1.1.- 30.9.2016 in € Millionen | Corporate Center | Non-Core | Überleitung | Gesamt |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Zinsüberschuss | 338 | 254 | - 335 | 2.187 |
| Provisionsüberschuss | 22 | 119 | - 22 | 1.097 |
| Handelsergebnis | - 28 | 1 | - 41 | 136 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 86 | 7 | - 57 | 49 |
| Betriebserträge | 419 | 381 | - 454 | 3.470 |
| Verwaltungsaufwendungen | - 246 | - 321 | 57 | - 2.100 |
| Betriebsergebnis | 173 | 60 | - 397 | 1.370 |
| Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | - 8 | - 187 | - 3 | - 503 |
| Übrige Ergebnisse | - 164 | - 8 | - 5 | - 122 |
| Ergebnis vor Steuern | 0 | - 135 | - 405 | 746 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 13 | - 33 | 0 | - 266 |
| Ergebnis nach Steuern | 14 | - 167 | - 405 | 480 |
| Ergebnis nicht beherrschender Anteile | - 3 | 0 | - 1 | - 86 |
| Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile | 10 | - 167 | - 405 | 394 |
| Return on Equity vor Steuern | - | - | - | 11,7% |
| Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva) | - | 2,10% | - | 2,76% |
| Cost/Income Ratio | - | 84,2% | - | 60,5% |
| Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden) | - | 2,21% | - | 0,93% |
| NPL Ratio | - | 16,5% | - | 10,2% |
| NPL Coverage Ratio | - | 68,3% | - | 72,0% |
| Aktiva | 22.249 | 16.130 | - 19.214 | 113.838 |
| Verbindlichkeiten | 17.861 | 14.125 | - 12.629 | 104.817 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 14.136 | 9.272 | - 12.966 | 62.078 |
| Durchschnittliches Eigenkapital | 2.016 | 1.402 | - 1.847 | 8.532 |
| Forderungen an Kunden | 2.572 | 10.812 | - 3.704 | 69.791 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 464 | 9.442 | - 1.177 | 70.454 |
| Geschäftsstellen | - | 327 | - | 2.590 |

Anhang

Unternehmen

Die RBI ist eine Universalbank mit Fokus auf Firmen- und Retail-Kunden in Zentral- und Osteuropa (CEE) sowie ausschließlich auf Firmenkunden in Österreich. In CEE verfügt die RBI über ein engmaschiges Netzwerk an Tochterbanken, Leasinggesellschaften und zahlreichen spezialisierten Finanzdienstleistungsunternehmen mit rund 2.400 Geschäftsstellen. In Österreich ist die RBI auf das Firmenkunden- und das Investment-Banking-Geschäft spezialisiert. Sie ist die Corporate-Finance-Bank Österreichs und betreut die Top- 1.000-Unternehmen des Landes. Die Unternehmen der RBI sind außerdem in den Geschäftsfeldern Private Banking, Kapitalanlage, Leasing und Immobilien sowie anderen banknahen Dienstleistungen tätig. Darüber hinaus vertrauen zahlreiche internationale und multinationale Großkunden sowie Finanzunternehmen ihrem umfassenden Serviceangebot.

Der Zwischenbericht zum 30. September 2017 wurde weder einer vollständigen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer unterzogen.

Verschmelzung mit der RZB

Am 23. bzw. am 24. Jänner fanden außerordentliche Hauptversammlungen der RZB AG bzw. der RBI AG zur Beschlussfassung über die Verschmelzung (downstream) der RZB AG in die RBI AG statt. Die erforderlichen Mehrheiten wurden in beiden Versammlungen bei Weitem erreicht. Die Eintragung der Verschmelzung im Firmenbuch erfolgte am 18. März 2017. Um den Aktionären der RZB AG das übertragene Gesellschaftsvermögen abzugelten, begab die RBI AG neue Aktien, wodurch die Gesamtzahl ihrer Aktien von 292.979.038 auf 328.939.621 anstieg.

Die Verschmelzung stellt eine Transaktion unter gemeinsamer Beherrschung (Common Control) dar, für die die Bestimmungen des IFRS 3 nicht anzuwenden sind (IFRS 3.2. (c)). Da die Transaktionen unter gemeinsamer Beherrschung nicht in den IFRS geregelt werden, hat das Management nach IAS 8.10 als Rechnungslegungsmethode für diese Art von Transaktionen die Methode der Buchwertfortführung gewählt. Dies bedeutet, dass alle Vermögenswerte und Schulden der RZB AG mit ihren Buchwerten unter Berücksichtigung von Konsolidierungseffekten übernommen wurden und alle Unterschiede zwischen der übertragenen Gegenleistung aus der Ausgabe neuer Aktien und dem Buchwert des übernommenen Nettovermögens im Eigenkapital erfasst werden.

Die Einbeziehung erfolgte am 24. Jänner 2017 nach den Beschlüssen der außerordentlichen Hauptversammlungen. Das Management hat beschlossen, die konzerninternen Transaktionen nicht rückwirkend darzustellen, wodurch die Vergleichsperiode nicht angepasst wurde. Die Bilanz zum 31. Dezember 2016 sowie die Ergebnisse des Geschäftsjahres 2016 einschließlich der Anhangangaben entsprechen den publizierten Werten der RBI vor Verschmelzung. Aus Wesentlichkeitsgründen werden die Effekte der Verschmelzung zum 1. Jänner 2017 dargestellt.

Grundlagen der Konzernrechnungslegung

Grundsätze der Erstellung

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss wird in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen International Financial Reporting Standards (IFRS) und den auf Basis der IAS Verordnung (EG) 1606/2002 durch die EU übernommenen internationalen Rechnungslegungsstandards einschließlich der anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC/SIC) erstellt. Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2017 steht im Einklang mit IAS 34.

Einige außerhalb des Konzernzwischenabschlusses enthaltene IFRS-Anhangangaben sind ein wesentlicher Bestandteil des Konzernzwischenabschlusses. Diese sind im Wesentlichen Erläuterungen zu den Segmentergebnissen, die in den Angaben zur Segmentberichterstattung dargestellt werden. Neben den im Anhang dargestellten Angaben gemäß IFRS 7 enthält insbesondere das Kapitel Risikobericht ausführliche Darstellungen zu den Themen Kreditrisiko, Konzentrationsrisiko, Marktrisiko und Liquiditätsrisiko. Die Darstellung dieser Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit IAS 34, IFRS 8 „Geschäftssegmente“ und IFRS 7 „Angaben zu Finanzinstrumenten“.

Bei der Zwischenberichterstattung wurden grundsätzlich dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie Konsolidierungsmethoden angewendet wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses 2016 (vgl. Geschäftsbericht 2016, Seite 211 ff). Hinsichtlich der vorzeitigen Anwendung des IFRS 9.7.1.2 verweisen wir auf das Kapitel „Anwendung von neuen und geänderten Standards“. Standards und Interpretationen, die ab 1. Jänner 2017 in der EU verpflichtend anzuwenden sind, wurden in diesem Zwischenbericht berücksichtigt.

Wesentliche bilanzielle Ermessensspielräume und Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten

Sind für die Bilanzierung und Bewertung nach IAS/IFRS Schätzungen oder Beurteilungen erforderlich, werden diese in Übereinstimmung mit den jeweiligen Standards vorgenommen. Sie basieren auf historischen Erfahrungen und anderen Faktoren wie Pla-

nungen und nach heutigem Ermessen wahrscheinlichen Erwartungen oder Prognosen zukünftiger Ereignisse. Davon betroffen sind im Wesentlichen die Risikovorsorgen im Kreditgeschäft, der beizulegende Wert und die Wertminderung von Finanzinstrumenten, die latenten Steuern und die Rückstellungen für Pensionen und pensionsähnliche Verpflichtungen sowie die Berechnungen zur Ermittlung der Werthaltigkeit von Firmenwerten und der im Zuge der Erstkonsolidierung aktivierten immateriellen Vermögenswerte. Die tatsächlichen Werte können von den geschätzten Werten abweichen.

Anwendung von neuen und geänderten Standards

Das IASB hat die finale Fassung des IFRS 9 im Zuge der Fertigstellung der verschiedenen Phasen am 24. Juli 2014 veröffentlicht, diese wurde durch die EU-Kommission durch Annahme der Verordnung (EU) Nr. 2016/2067 vom 22. November 2016 endgültig in das EU-Recht übernommen. Im Hinblick auf die Bewertung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designierter finanzieller Verbindlichkeiten bietet IFRS 9 die Möglichkeit, Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts, die sich aus Veränderungen des Ausfallrisikos des bilanzierenden Unternehmens ergeben, bereits vorzeitig im sonstigen Ergebnis auszuweisen.

Die RBI nimmt das Wahlrecht in Anspruch, die Regeln gemäß IFRS 9.7.1.2 betreffend der Darstellung von Gewinnen und Verlusten aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten vorzeitig anzuwenden. IFRS 9 verlangt, dass Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts, die sich aus Veränderungen des eigenen Ausfallrisikos der RBI ergeben, im sonstigen Ergebnis auszuweisen sind, hingegen unter IAS 39 in der Erfolgsrechnung auszuweisen waren.

Die Verbindlichkeiten werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, um Bewertungs- oder Ergebniserfassungsinkongruenzen zu vermeiden, die aufgrund von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten mit einem ähnlichen Zinsrisikoprofil entstehen. Da sich das Kreditrisiko der RBI jedoch nicht auf der Aktivseite widerspiegelt, reduziert sich aufgrund der Erfassung der Veränderungen des eigenen Ausfallrisikos des beizulegenden Zeitwerts im sonstigen Ergebnis die Ergebniserfassungsinkongruenz in der Erfolgsrechnung. Um die Offenlegungspflichten zu erfüllen, wurde die Differenz zwischen dem tatsächlichen beizulegenden Zeitwert der Verbindlichkeit – einem hypothetischen Swap (der die ursprüngliche Kreditkurve widerspiegelt) – und dem Barauszahlungsbetrag berechnet.

In den ersten drei Quartalen 2017 wurden minus € 116 Millionen direkt im sonstigen Ergebnis erfasst. Die kumulative Veränderung des beizulegenden Zeitwerts, die auf die Veränderung des eigenen Ausfallrisikos zurückzuführen war, betrug minus € 43 Millionen und ist in den Gewinnrücklagen enthalten. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem aktuellen beizulegenden Zeitwert dieser designierten Verbindlichkeiten und dem vertraglich vereinbarten Zahlungsbetrag für den Zeitpunkt der Endfälligkeit betrug € 577 Millionen. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Transfers innerhalb des Eigenkapitals oder Ausbuchungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten.

Eine Reihe von neuen oder geänderten Standards wurde für den aktuellen Berichtszeitraum erstmalig anwendbar. Die erstmalige Anwendung der neuen oder geänderten IFRS Standards hatte untergeordnete Auswirkung auf den konsolidierten Zwischenabschluss, da die Änderungen nur bedingt anwendbar waren.

Noch nicht anzuwendende Standards und Interpretationen

IFRS 9 (Finanzinstrumente; Inkrafttreten 1. Jänner 2018)

IFRS 9 enthält Vorschriften für den Ansatz, die Bewertung und die Ausbuchung sowie für die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen. Die wesentlichen Anforderungen des IFRS 9 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

Nach IFRS 9 werden alle finanziellen Vermögenswerte entweder zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Schuldtitel, die im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten werden, dessen Zielsetzung es ist, die vertraglichen Zahlungsströme zu vereinnahmen, und dessen vertragliche Zahlungsströme ausschließlich Zins- und Tilgungszahlungen auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen, sind in den Folgeperioden zu fortgeführten Anschaffungskosten zu bilanzieren. Alle anderen Instrumente müssen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

IFRS 9 enthält auch ein später nicht mehr revidierbares Wahlrecht, nachträgliche Änderungen des beizulegenden Zeitwerts eines (nicht zu Handelszwecken gehaltenen) Eigenkapitalinstruments im sonstigen Ergebnis darzustellen und ausschließlich die Dividenerträge in der Erfolgsrechnung zu zeigen.

Die Regelungen betreffend Wertminderung sind gemäß IFRS 9 für finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, anzuwenden. Die Wertminderungsvorschriften sind im Sinne des IFRS 9 auch auf außerbilanzielle Kreditzusagen sowie Finanzgarantien anzuwenden. Dabei ändert sich das Modell zur Risikovorsorgeermittlung von einem vergangenheitsorientierten Modell gemäß IAS 39 (eingetretene Verluste) hin zu einem zukunftsorientierten Modell gemäß IFRS 9 (erwartete Verluste).

IFRS 9 sieht bei der Folgebewertung von finanziellen Vermögenswerten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, drei Stufen vor, welche die Höhe der zu erfassenden Verluste und die Zinsvereinnahmung künftig bestimmen. In der ersten Stufe sind bereits bei Zugang erwartete Verluste in Höhe des Barwerts eines erwarteten Zwölf-Monats-Verlusts zu erfassen. Liegt

eine signifikante Erhöhung des Ausfallrisikos vor, ist die Risikovorsorge bis zur Höhe des erwarteten Verlusts der gesamten Restlaufzeit zu erhöhen (Stufe 2). Mit Eintritt eines objektiven Hinweises auf Wertminderung hat die Zinsvereinnahmung in Stufe 3 auf Grundlage des Nettobuchwerts zu erfolgen.

Es wird erwartet, dass IFRS 9 insgesamt zu einer Erhöhung des Risikovorsorgeniveaus führen wird. Diese Einschätzung beruht auf der Forderung des Ansatzes einer Risikovorsorge in Höhe der erwarteten Kreditausfälle für die ersten zwölf Monate auch für solche Instrumente, bei denen sich das Kreditrisiko seit Erstansatz nicht wesentlich erhöht hat. Darüber hinaus beruht es auf der Einschätzung, dass der Bestand an Vermögenswerten, auf die der „Lifetime Expected Loss“ angewendet wird, wahrscheinlich größer ist als der Bestand an Vermögenswerten, bei denen Verlustereignisse nach IAS 39 bereits eingetreten sind. Neben Übergangsvorschriften ist IFRS 9 auch mit umfangreichen Offenlegungsvorschriften sowohl bei Übergang als auch in der laufenden Anwendung verbunden. Neuerungen ergeben sich vor allem aus den Regelungen zu Wertminderungen. Der verpflichtende Erstanwendungszeitpunkt von IFRS 9 wird der 1. Jänner 2018 sein.

Die RBI führt ein zentral gemanagtes und vom Finanzvorstand und Risikovorstand des Konzerns gesponsertes IFRS 9 Programm („IFRS 9 Implementation“) durch, das von Fachexperten für die Themen Methodik, Datenbeschaffung und Modellierung, IT-Prozesse sowie Rechnungslegung unterstützt wird. Die Gesamtsteuerung obliegt einem IFRS 9 Steuerungskomitee („Steering Committee IFRS 9 Business Policy & Group Implementation“), in dem Mitarbeiter der Finanz- und Risikoabteilungen gemeinsam mit den jeweiligen zuständigen Vorständen vertreten sind. Richtlinien und Trainings zu IFRS 9 werden für alle Konzerneinheiten und Konzernfunktionen als Teil des IFRS 9 Programms zur Vorbereitung auf das Inkrafttreten von IFRS 9 für den Konzern zum 1. Jänner 2018 bereitgestellt. Weiters hat die RBI während des Geschäftsjahres 2016 die jeweiligen Fachkonzepte und die darauf basierenden Umsetzungsrichtlinien weiterentwickelt. Im Rahmen des Projekts wurde konzernweit damit begonnen, iterative Auswirkungenanalysen in Bezug auf Klassifizierung und Bewertung („SPPI-Test“ bzw. „Benchmark-Test“) und Wertminderungen von Finanzinstrumenten durchzuführen. 2017 hat sich der Schwerpunkt des zentral gemanagten IFRS 9 Programms auf die Implementierung der notwendigen Änderungen aufgrund der Einführung von IFRS 9 verlagert. Diese Änderungen beziehen sich nicht nur auf zentrale und lokale IT-Systeme und deren Anwendungen, sondern haben auch Auswirkungen auf Prozesse und interne Arbeitsanweisungen bzw. interne Richtlinien. Im Anbetracht der sich stetig weiterentwickelnden Marktpraxis („best-practice“) und den parallel laufenden Evaluierungen der eingesetzten Methoden werden laufende Kalibrierungen vorgenommen, sodass eine verlässliche Quantifizierung der Erstanwendungseffekte zum dritten Quartal 2017 noch nicht geboten erscheint. Aufgrund von laufenden Analysen geht die RBI jedoch davon aus, dass der Gesamteffekt aus der Erstanwendung von IFRS 9 unter dem von der EBA publizierten Marktdurchschnitt liegt.

Weiters geht die RBI davon aus, dass IFRS 9 Auswirkungen auf die Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten haben wird. Nach eingehender Analyse wurde in Bezug auf Klassifizierung und Bewertung festgestellt, dass bei bestimmten vertraglichen Zahlungsströmen von finanziellen Vermögenswerten ein unwesentlicher Teil des Portfolios als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ neu bewertet werden muss.

IFRS 9 räumt in Bezug auf die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen Wahlrechte ein. Die RBI wird 2018 die Vorschriften zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen gemäß IAS 39 weiterhin anwenden, jedoch unter Berücksichtigung der Änderungen in den Anhangangaben nach IFRS 7. Darüber hinaus wird die RBI die Struktur des Konzernabschlusses aufgrund der Erstanwendung von IFRS 9 und der daraus resultierenden Änderungen in IFRS 7 auf die Offenlegungssystematik der EBA (FINREP) anpassen.

IFRS 15 (Erlöse aus Verträgen mit Kunden; Inkrafttreten 1. Jänner 2018)

Die Bilanzierungsvorschriften bestimmen für alle Kundenvereinbarungen, wie und wann Erträge basierend auf ein Fünf-Stufen-Modell vereinnahmt werden, haben aber keine Auswirkungen auf die Vereinnahmung von Erträgen, die im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten des Regelungsbereiches von IFRS 9 entstehen. IFRS 15 ersetzt mehrere andere IFRS-Vorschriften wie zum Beispiel IAS 18 (Erlöse), IAS 11 (Fertigungsaufträge) und Interpretationen, die den Moment der Ertragsvereinnahmung unter IFRS bestimmen. Zudem verlangen die Vorschriften von Unternehmen die Bereitstellung von aussagefähigeren und relevanteren Anhangangaben an die Nutzer von Finanzabschlüssen. Aus der Anwendung von IFRS 15 werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der RBI erwartet. Die Europäische Union hat im Amtsblatt vom 29. Oktober 2016 die Verordnungen (EG) Nr. 1126/2008 vom 22. September 2016 zur Änderung der Verordnung (EG) Nr. 1126/2008 veröffentlicht und dadurch IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden übernommen.

IFRS 16 (Leasingverhältnisse; Inkrafttreten 1. Jänner 2019)

Für Leasingnehmer sieht der neue Standard ein Bilanzierungsmodell vor, das auf eine Unterscheidung zwischen Finanzierungs- und Mietleasing verzichtet. Künftig werden die meisten Leasingvereinbarungen in der Bilanz zu erfassen sein. Es führt beim Leasingnehmer dazu, dass aus allen Leasingvereinbarungen mit einer Laufzeit von mehr als zwölf Monaten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz zu erfassen sind; es sei denn, es handelt sich um einen geringwertigen Vermögenswert. Der Leasingnehmer erfasst einen Vermögenswert, der sein Recht auf Nutzung des zugrunde liegenden Leasinggegenstandes repräsentiert. Zudem erfasst er eine Leasingverbindlichkeit, die seine Verpflichtung zur Zahlung der Mietzahlungen darstellt. Für Leasinggeber bleiben die Regelungen des IAS 17 Leasingverhältnisse weitgehend bestehen, sodass hier auch künftig zwischen Finanzierungs- und Mietleasingvereinbarungen zu unterscheiden ist – mit entsprechend unterschiedlichen Bilanzierungskonsequenzen. Zudem verlan-

gen die Vorschriften von Unternehmen die Bereitstellung von aussagefähigeren und relevanteren Anhangangaben an die Nutzer von Finanzabschlüssen. Die Auswirkungen auf den Konzern werden noch analysiert. Die Vorschriften bedürfen noch der Übernahme durch die EU in europäisches Recht.

Währungen

| Kurse in Währung pro € | 2017 | | 2016 | |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|
| | Stichtag 30.9. | Durchschnitt 1.1.- 30.9. | Stichtag 31.12. | Durchschnitt 1.1.- 30.9. |
| Albanischer Lek (ALL) | 133,680 | 134,427 | 135,400 | 137,731 |
| Belarus Rubel (BYN) | 2,314 | 2,134 | 2,068 | 2,216 |
| Bosnische Marka (BAM) | 1,956 | 1,956 | 1,956 | 1,956 |
| Bulgarische Lewa (BGN) | 1,956 | 1,956 | 1,956 | 1,956 |
| Kasachischer Tenge (KZT) ¹ | - | - | 352,622 | 381,899 |
| Kroatische Kuna (HRK) | 7,495 | 7,453 | 7,560 | 7,547 |
| Polnischer Zloty (PLN) | 4,304 | 4,271 | 4,410 | 4,357 |
| Rumänischer Lei (RON) | 4,599 | 4,552 | 4,539 | 4,489 |
| Russischer Rubel (RUB) | 68,252 | 65,199 | 64,300 | 75,841 |
| Schweizer Franken (CHF) | 1,146 | 1,097 | 1,074 | 1,094 |
| Serbischer Dinar (RSD) | 119,050 | 121,903 | 123,410 | 122,916 |
| Singapur-Dollar (SGD) | 1,603 | 1,547 | 1,523 | 1,527 |
| Tschechische Krone (CZK) | 25,981 | 26,580 | 27,021 | 27,043 |
| Ukrainische Hryvna (UAH) | 31,389 | 29,573 | 28,599 | 28,308 |
| Ungarischer Forint (HUF) | 310,670 | 308,681 | 309,830 | 312,911 |
| US-Dollar (USD) | 1,181 | 1,115 | 1,054 | 1,111 |

¹ Aufgrund einer Endkonsolidierung gab es im Konsolidierungskreis des Geschäftsjahres 2017 kein Unternehmen mehr mit dem kasachischen Tenge als funktionaler Währung.

Konsolidierungskreis

| Anzahl Einheiten | Vollkonsolidierung | | Equity-Methode | |
|--|--------------------|------------|----------------|------------|
| | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
| Stand Beginn der Periode | 106 | 120 | 0 | 0 |
| Im Zuge der Verschmelzung einbezogen | 175 | 0 | 9 | 0 |
| In der Berichtsperiode erstmals einbezogen | 2 | 3 | 0 | 0 |
| In der Berichtsperiode verschmolzen | 0 | - 1 | 0 | 0 |
| In der Berichtsperiode ausgeschieden | - 45 | - 16 | 0 | 0 |
| Stand Ende der Periode | 238 | 106 | 9 | 0 |

In der Berichtsperiode wurde die RZB AG in die RBI AG eingebracht. Details dazu sind nachfolgend im Abschnitt Verschmelzung erläutert.

Die erstmals einbezogenen Unternehmen sind im Leasingbereich tätig. 41 vor allem im Leasingbereich tätige Unternehmen schieden aufgrund untergeordneter Bedeutung aus dem Konsolidierungskreis aus, drei weitere wurden veräußert und ein Unternehmen stellte seine Geschäftstätigkeit ein.

Verschmelzung

In der Berichtsperiode wurden folgende Unternehmen im Zuge der Einbringung der RZB AG in die RBI AG in den Konzernabschluss aufgenommen:

| Anzahl Einheiten | Vollkonsolidierung | Equity-Methode |
|------------------------------|--------------------|----------------|
| Kreditinstitute | 7 | 6 |
| Finanzinstitute | 123 | 0 |
| Anbieter von Nebenleistungen | 3 | 1 |
| Finanzholding | 4 | 0 |
| Sonstige | 38 | 2 |
| Gesamt | 175 | 9 |

Die im Zuge der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG eingebrachten Unternehmen sind Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften, die wesentlichen Einheiten sind Raiffeisen Leasing, Raiffeisen Factorbank, Raiffeisen Bausparkasse und Raiffeisen Capital Management. Aus dem Bereich der at-equity bewerteten Minderheitsanteile sind vor allem die UNIQA Insurance Group AG sowie die LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG hervorzuheben.

Die Verschmelzung der RZB AG mit der RBI AG hatte folgende Auswirkung auf die Konzernbilanz zum 1. Jänner 2017:

| Aktiva in € Millionen | 31.12.2016 | Veränderung | 1.1.2017 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Barreserve | 12.242 | 4.596 | 16.839 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.900 | 1.081 | 10.981 |
| Forderungen an Kunden | 70.514 | 9.255 | 79.769 |
| Kreditrisikovorsorgen | - 4.955 | - 290 | - 5.245 |
| Handelsaktiva | 4.986 | - 42 | 4.944 |
| Derivative Finanzinstrumente | 1.429 | - 168 | 1.261 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 14.639 | 6.791 | 21.430 |
| Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen | 0 | 775 | 775 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 598 | 78 | 677 |
| Sachanlagen | 1.393 | 449 | 1.843 |
| Sonstige Aktiva | 1.117 | 414 | 1.531 |
| Aktiva gesamt | 111.864 | 22.941 | 134.804 |

| Passiva in € Millionen | 31.12.2016 | Veränderung | 1.1.2017 |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 12.816 | 11.243 | 24.060 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 71.538 | 8.787 | 80.325 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 6.645 | 1.882 | 8.527 |
| Rückstellungen | 756 | 279 | 1.036 |
| Handelspassiva | 5.120 | - 52 | 5.068 |
| Derivative Finanzinstrumente | 787 | - 7 | 779 |
| Sonstige Passiva | 765 | 255 | 1.020 |
| Nachrangkapital | 4.204 | 34 | 4.238 |
| Eigenkapital | 9.232 | 519 | 9.752 |
| Konzern-Eigenkapital | 8.188 | 445 | 8.633 |
| Konzernergebnis | 463 | 0 | 463 |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | 581 | 74 | 655 |
| Passiva gesamt | 111.864 | 22.941 | 134.804 |

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(1) Erfolgsrechnung nach Bewertungskategorien

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten des Handelsbestands | 60 | 224 |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | 134 | 42 |
| Ergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten | 46 | 161 |
| Ergebnis aus Krediten und Forderungen | 2.642 | 2.100 |
| Ergebnis aus bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten | 105 | 110 |
| Ergebnis aus finanziellen Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten | - 834 | - 853 |
| Ergebnis aus Derivaten für Sicherungsmaßnahmen | 127 | 115 |
| Erfolgsbeiträge aus Währungsumrechnung (netto) | 50 | - 43 |
| Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen | - 1.028 | - 1.109 |
| Ergebnis vor Steuern | 1.301 | 746 |

(2) Zinsüberschuss

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Zinsen und zinsähnliche Erträge gesamt | 3.202 | 3.040 |
| Zinserträge | 3.196 | 3.011 |
| aus Guthaben bei Zentralbanken | 12 | 17 |
| aus Forderungen an Kreditinstitute | 183 | 106 |
| aus Forderungen an Kunden | 2.539 | 2.358 |
| aus Wertpapieren | 251 | 207 |
| aus Leasingforderungen | 90 | 118 |
| aus derivativen Finanzinstrumenten aus ökonomischem Hedge | 0 | 84 |
| aus derivativen Finanzinstrumenten aus Hedge Accounting | 120 | 120 |
| Laufende Erträge | 29 | 25 |
| aus Aktien und nicht festverzinslichen Wertpapieren | 1 | 0 |
| aus Anteilen an verbundenen Unternehmen | 15 | 22 |
| aus sonstigen Beteiligungen | 14 | 3 |
| Zinsähnliche Erträge | 11 | 11 |
| Negative Zinsen aus finanziellen Vermögenswerten | - 33 | - 7 |
| Laufendes Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen | 46 | 0 |
| Zinsen und zinsähnliche Aufwendungen gesamt | - 857 | - 853 |
| Zinsaufwendungen | - 863 | - 836 |
| für Verbindlichkeiten gegenüber Zentralbanken | - 11 | - 12 |
| für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | - 135 | - 122 |
| für Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | - 427 | - 465 |
| für verbriefte Verbindlichkeiten | - 149 | - 114 |
| für Nachrangkapital | - 118 | - 123 |
| für derivative Finanzinstrumente aus ökonomischem Hedge | - 23 | 0 |
| Zinsähnliche Aufwendungen | - 21 | - 27 |
| Negative Zinsen aus finanziellen Verbindlichkeiten | 27 | 10 |
| Gesamt | 2.391 | 2.187 |

Die Position Laufendes Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen resultiert aus den im Zuge der Verschmelzung der RZB AG mit der RBI AG eingebrachten at-equity bewerteten Unternehmen. Im Wesentlichen umfassen diese die LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wien, die UNIQA Insurance Group AG, Wien, und die Raiffeisen Informatik GmbH, Wien. In der Vergleichsperiode waren keine Unternehmen at-equity bewertet. Die Gesamtliste der at-equity bewerteten Unternehmen ist unter Punkt (20) Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen dargestellt.

(3) Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Einzelwertberichtigungen | - 200 | - 543 |
| Zuführung zu Risikovorsorgen | - 721 | - 1.162 |
| Auflösung von Risikovorsorgen | 507 | 603 |
| Direktabschreibungen | - 78 | - 51 |
| Eingänge auf abgeschriebene Forderungen | 92 | 67 |
| Portfolio-Wertberichtigungen | 15 | 32 |
| Zuführung zu Risikovorsorgen | - 143 | - 141 |
| Auflösung von Risikovorsorgen | 159 | 173 |
| Erlöse aus der Beendigung oder dem Verkauf von Krediten | 25 | 7 |
| Gesamt | - 160 | - 503 |

(4) Provisionsüberschuss

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Zahlungsverkehr | 539 | 475 |
| Kredit- und Garantiegeschäft | 117 | 124 |
| Wertpapiergeschäft | 108 | 99 |
| Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäft | 290 | 286 |
| Verwaltung von Investment- und Pensionsfonds | 128 | 28 |
| Verkauf von Eigen- und Fremdprodukten | 52 | 46 |
| Sonstige Bankdienstleistungen | 37 | 39 |
| Gesamt | 1.271 | 1.097 |

(5) Handelsergebnis

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zinsbezogenes Geschäft | 63 | 93 |
| Währungsbezogenes Geschäft | 99 | 72 |
| Aktien-/indexbezogenes Geschäft | 16 | - 25 |
| Kreditderivatgeschäft | - 3 | - 3 |
| Sonstiges Geschäft | 8 | 0 |
| Gesamt | 183 | 136 |

Der im Handelsergebnis ausgewiesene Refinanzierungsaufwand für Handelsaktiva betrug € 23 Millionen (Vergleichsperiode: € 18 Millionen).

(6) Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ergebnis aus dem Hedge Accounting | 7 | - 6 |
| Ergebnis aus sonstigen Derivaten | - 50 | - 39 |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten | 47 | - 88 |
| Gesamt | 4 | - 133 |

Das Ergebnis aus sonstigen Derivaten beinhaltet die Bewertungsergebnisse für Derivate, die zur Absicherung gegen Marktrisiken (ausgenommen Handelsaktiva/-passiva) abgeschlossen und dabei gegen ein inhomogenes Portfolio gestellt wurden, sodass sie nicht die Bedingungen für Hedge Accounting gemäß IAS 39 erfüllen.

Die RBI nimmt das Wahlrecht in Anspruch, die Regeln gemäß IFRS 9.7.1.2 betreffend der Darstellung von Gewinnen und Verlusten aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten vorzeitig anzuwenden. IFRS 9 verlangt, dass Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts, die sich aus Veränderungen des eigenen Ausfallrisikos der RBI ergeben, im sonstigen Ergebnis auszuweisen sind, hingegen unter IAS 39 in der Erfolgsrechnung auszuweisen waren. Die Veränderung des eigenen Ausfallrisikos aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten in Höhe von minus € 116 Millionen ist daher seit dem ersten Quartal 2017 im sonstigen Ergebnis ausgewiesen. Der Gewinn von € 47 Millionen setzt sich ausschließlich aus Marktzinsänderungen zusammen. In der Vergleichsperiode ist sowohl der Verlust aus der Veränderung des eigenen Ausfallrisikos von minus € 60 Millionen als auch der Verlust aus Marktzinsänderungen von minus € 28 Millionen enthalten.

(7) Ergebnis aus Finanzinvestitionen

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ergebnis aus bis zur Endfälligkeit zu haltenden Wertpapieren | 7 | 13 |
| Veräußerungsergebnis aus Wertpapieren | 7 | 13 |
| Ergebnis aus Unternehmensanteilen | 1 | 136 |
| Bewertungsergebnis aus Unternehmensanteilen | - 4 | - 6 |
| Veräußerungsergebnis aus Unternehmensanteilen | 5 | 143 |
| Ergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren | - 67 | 19 |
| Bewertungsergebnis aus Wertpapieren | - 65 | 21 |
| Veräußerungsergebnis aus Wertpapieren | - 2 | - 2 |
| Ergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren | 6 | - 3 |
| Gesamt | - 54 | 166 |

Das Veräußerungsergebnis aus Unternehmensanteilen verringerte sich im Periodenvergleich um € 138 Millionen, was im Wesentlichen auf den in der Vergleichsperiode abgeschlossenen Verkauf von Aktien der Visa Europe Ltd. an die Visa Inc. zurückzuführen war. Das Bewertungsergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren sank um € 86 Millionen und resultierte überwiegend aus Bewertungsverlusten bei Staatsanleihen.

(8) Verwaltungsaufwendungen

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Personalaufwand | - 1.145 | - 1.048 |
| Sachaufwand | - 908 | - 815 |
| davon betrieblich bedingter Sachaufwand | - 778 | - 692 |
| davon regulatorisch bedingter Sachaufwand | - 130 | - 123 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | - 239 | - 237 |
| Gesamt | - 2.291 | - 2.100 |

Im regulatorisch bedingten Sachaufwand sind Abgaben von € 18 Millionen (Vergleichsperiode: € 17 Millionen) für das vierte Quartal enthalten, die nach IFRIC 21 in voller Höhe zum Jahresbeginn zu erfassen waren.

Personalaufwand

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Löhne und Gehälter | - 886 | - 807 |
| Soziale Abgaben | - 208 | - 188 |
| Freiwilliger Sozialaufwand | - 29 | - 28 |
| Sonstiger Personalaufwand | - 22 | - 24 |
| Gesamt | - 1.145 | - 1.048 |

Sachaufwand

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Raumaufwand | - 170 | - 183 |
| IT-Aufwand | - 226 | - 197 |
| Kommunikationsaufwand | - 49 | - 51 |
| Rechts- und Beratungsaufwand | - 79 | - 61 |
| Werbe- und Repräsentationsaufwand | - 88 | - 64 |
| Büroaufwand | - 18 | - 16 |
| Kfz-Aufwand | - 11 | - 11 |
| Sicherheitsaufwand | - 34 | - 26 |
| Reiseaufwand | - 13 | - 11 |
| Ausbildungsaufwand | - 10 | - 9 |
| Sonstiger Sachaufwand | - 79 | - 62 |
| Betrieblich bedingter Sachaufwand | - 778 | - 692 |
| Einlagensicherung | - 66 | - 71 |
| Bankenabwicklungsfonds | - 64 | - 51 |
| Regulatorisch bedingter Sachaufwand | - 130 | - 123 |
| Gesamt | - 908 | - 815 |

Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Sachanlagen | - 105 | - 83 |
| Immaterielle Vermögenswerte | - 110 | - 131 |
| Vermietete Leasinganlagen | - 23 | - 23 |
| Gesamt | - 239 | - 237 |

In der Position Immaterielle Vermögenswerte sind Wertminderungen in Höhe von € 13 Millionen auf Gebäude des Tochterunternehmens Raiffeisen Immobilienfonds, Wien, enthalten. Im Vorjahr beinhaltete diese Position eine Wertminderung in Höhe von € 26 Millionen auf die Marke Polbank.

(9) Sonstiges betriebliches Ergebnis

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Nettoergebnis aus bankfremden Tätigkeiten | 25 | 21 |
| Ergebnis aus Operating Leasing (Kfz und Mobilien) | 26 | 24 |
| Ergebnis aus Investment Property inkl. Operating Leasing (Immobilien) | 35 | 31 |
| Ergebnis aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | - 5 | 4 |
| Sonstige Steuern | - 48 | - 56 |
| Ergebnis aus der Dotierung und Auflösung sonstiger Rückstellungen | 7 | - 11 |
| Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen | 5 | 35 |
| Laufendes sonstiges betriebliches Ergebnis | 44 | 49 |
| Bankenabgaben | - 104 | - 115 |
| Bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen | 22 | - 41 |
| Gesamt | - 39 | - 107 |

In der Berichtsperiode ergab sich eine Auflösung von Rückstellungen im Zusammenhang mit dem so genannten „Walkaway Law“ in Rumänien in Höhe von € 21 Millionen, die unter dem Posten Bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen ausgewiesen ist. Im Vorjahr war dafür eine Rückstellung in Höhe von € 39 Millionen gebildet worden. In den Bankenabgaben sind Abgaben von € 13 Millionen (Vergleichsperiode: € 5 Millionen) für das vierte Quartal enthalten, die nach IFRIC 21 in voller Höhe zu Jahresbeginn zu erfassen waren.

(10) Ergebnis aus Endkonsolidierungen

In der Berichtsperiode schieden 41 vor allem im Leasingbereich tätige Tochterunternehmen aufgrund untergeordneter Bedeutung aus dem Konsolidierungskreis aus, drei weitere wurden veräußert und ein Unternehmen stellte seine Geschäftstätigkeit ein. Das Ergebnis aus Endkonsolidierungen belief sich auf minus € 4 Millionen (Vergleichsperiode: € 2 Millionen).

Das Ergebnis aus Endkonsolidierungen setzte sich wie folgt zusammen:

| in € Millionen | RLKZ | RBIIA | ZUNO | Übrige | Gesamt |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Aktiva | 3 | 1 | 13 | 368 | 385 |
| Verbindlichkeiten | 0 | 2 | 2 | 194 | 199 |
| Reinvermögen | 3 | - 1 | 11 | 173 | 186 |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | 0 | 0 | 0 | 73 | 73 |
| Reinvermögen nach Abzug nicht beherrschender Anteile | 3 | - 1 | 11 | 100 | 113 |
| Verkaufspreis/Buchwert | 0 | 0 | 6 | 99 | 105 |
| Effekt aus Endkonsolidierungen | - 3 | 1 | - 5 | - 1 | - 8 |
| In die Erfolgsrechnung umgegliederte FX-Rücklagen | - 1 | 4 | 0 | 2 | 4 |
| Ergebnis aus Endkonsolidierungen | - 5 | 5 | - 5 | 0 | - 4 |

RLKZ: TOO Raiffeisen Leasing Kazakhstan, Almaty
 RBIIA: RB International Investment Asia Limited, Labuan F.T.
 ZUNO: ZUNO BANK AG, Wien

Die Position Übrige beinhaltet im Wesentlichen den Raiffeisen Real Estate Fund, Budapest, die RL Flussschiffahrts GmbH & Co KG, Wien, und die R.B.T. Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien.

(11) Steuern vom Einkommen und Ertrag

| in € Millionen | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag | - 239 | - 181 |
| Inland | - 29 | - 22 |
| Ausland | - 210 | - 160 |
| Latente Steuern | - 50 | - 85 |
| Gesamt | - 290 | - 266 |

Hauptverantwortlich für den im Vergleich zum Ergebnisanstieg niedrigen Steueraufwand in der Berichtsperiode waren die Verwendung (Verbrauch) von Verlustvorträgen in Ungarn und Albanien, sowie ein Einmaleffekt aus einem konzerninternen Verkauf in Polen in der Vorperiode.

Erläuterungen zur Bilanz

(12) Bilanz nach Bewertungskategorien

| Aktiva nach Bewertungskategorien in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------------|-------------------|
| Barreserve | 16.292 | 12.242 |
| Handelsaktiva | 5.180 | 5.770 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 6.268 | 3.963 |
| Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen | 732 | 0 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | 5.692 | 4.117 |
| Kredite und Forderungen | 95.437 | 76.482 |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte | 7.373 | 6.559 |
| Derivate für Sicherungsmaßnahmen | 538 | 645 |
| Sonstige Aktiva | 2.450 | 2.085 |
| Aktiva gesamt | 139.963 | 111.864 |

Positive Marktwerte derivativer Finanzinstrumente, die nicht als Sicherungsinstrumente gemäß IAS 39 Hedge Accounting designiert wurden, werden in der Bewertungskategorie Handelsaktiva ausgewiesen. Die Bewertungskategorie Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte umfasst die sonstigen verbundenen Unternehmen, die sonstigen Beteiligungen sowie nicht festverzinsliche und festverzinsliche Wertpapiere. Kredite und Forderungen werden netto nach Abzug von Kreditrisikovorsorgen dargestellt.

| Passiva nach Bewertungskategorien in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------------|-------------------|
| Handelspassiva | 4.807 | 5.481 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 120.293 | 93.185 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | 2.603 | 2.784 |
| Derivate für Sicherungsmaßnahmen | 248 | 425 |
| Rückstellungen | 957 | 756 |
| Eigenkapital | 11.055 | 9.232 |
| Passiva gesamt | 139.963 | 111.864 |

Negative Marktwerte derivativer Finanzinstrumente, die nicht als Sicherungsinstrumente gemäß IAS 39 Hedge Accounting designiert wurden, werden in der Bewertungskategorie Handelspassiva ausgewiesen.

(13) Barreserve

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| Kassenbestand | 3.085 | 2.975 |
| Guthaben bei Zentralbanken | 13.207 | 9.267 |
| Gesamt | 16.292 | 12.242 |

(14) Forderungen an Kreditinstitute

Die Forderungen an Kreditinstitute stellen sich nach regionalen Aspekten (Sitz des Vertragspartners) wie folgt dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|---------------|--------------|
| Inland | 3.537 | 2.264 |
| Ausland | 13.174 | 7.636 |
| Gesamt | 16.711 | 9.900 |

(15) Forderungen an Kunden

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Kreditgeschäft | 44.443 | 44.077 |
| Geldmarktgeschäft | 6.186 | 4.378 |
| Hypothekarforderungen | 24.931 | 17.501 |
| Angekaufte Forderungen | 2.024 | 2.223 |
| Leasingforderungen | 2.904 | 1.841 |
| Forderungspapiere | 613 | 493 |
| Gesamt | 81.102 | 70.514 |

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| Öffentlicher Sektor | 817 | 659 |
| Firmenkunden - Große Firmenkunden | 43.993 | 41.676 |
| Firmenkunden - Mitttelgroße Firmenkunden | 3.079 | 2.600 |
| Retail-Kunden - Privatpersonen | 30.714 | 23.393 |
| Retail-Kunden - Klein- und Mittelbetriebe | 2.499 | 2.185 |
| Gesamt | 81.102 | 70.514 |

Die Forderungen an Kunden stellen sich nach regionalen Aspekten (Sitz des Vertragspartners) wie folgt dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|---------------|---------------|
| Inland | 12.656 | 5.109 |
| Ausland | 68.446 | 65.405 |
| Gesamt | 81.102 | 70.514 |

(16) Kreditrisikovorsorgen

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Kreditinstitute | 11 | 50 |
| Öffentlicher Sektor | 4 | 5 |
| Firmenkunden – Große Firmenkunden | 2.051 | 2.930 |
| Firmenkunden – Mitttelgroße Firmenkunden | 152 | 216 |
| Retail-Kunden – Privatpersonen | 1.347 | 1.515 |
| Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe | 224 | 239 |
| Gesamt | 3.790 | 4.955 |

Der Rückgang des Bestands an Risikovorsorgen geht im Wesentlichen auf die Ausbuchung von uneinbringlichen Kreditforderungen sowie auf Verkäufe notleidender Kredite zurück.

(17) Handelsaktiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 2.360 | 2.168 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 258 | 165 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Geschäften | 2.122 | 2.654 |
| Gesamt | 4.740 | 4.986 |

Innerhalb der Position Handelsaktiva betrugen die als Sicherheit gestellten Wertpapiere, zu deren Verkauf oder Verpfändung der Empfänger berechtigt ist, € 367 Millionen (31.12.2016: € 64 Millionen).

(18) Derivative Finanzinstrumente

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|--------------|
| Positive Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Fair Value Hedge | 521 | 642 |
| Positive Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Cash-Flow Hedge | 16 | 3 |
| Positive Marktwerte sonstiger derivativer Finanzinstrumente | 439 | 784 |
| Gesamt | 977 | 1.429 |

(19) Wertpapiere und Beteiligungen

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 18.685 | 14.353 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 234 | 6 |
| Unternehmensanteile | 415 | 279 |
| Gesamt | 19.333 | 14.639 |

Innerhalb der Position Wertpapiere und Beteiligungen betrugen die als Sicherheit gestellten Wertpapiere, zu deren Verkauf oder Verpfändung der Empfänger berechtigt ist, € 4.043 Millionen (31.12.2016: € 598 Millionen).

(20) Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|-----------|------------|
| Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen | 732 | 0 |

Die Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen wurden in die RBI im Zuge der Verschmelzung der RZB AG mit der RBI AG eingebracht. In der Vergleichsperiode waren keine Unternehmen at-equity bewertet. Die Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen setzten sich wie folgt zusammen:

| Unternehmen, Sitz (Land) | Hauptgeschäft | Stimmrechts- und Kapitalanteil 2017 | Buchwert in € Millionen |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------|
| card complete Service Bank AG, Wien (AT) | Ausgabe von Kreditkarten sowie Durchführung von Giro-, Garantie-, Kreditgeschäften | 25,0% | 14 |
| LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wien (AT) | Beteiligung an Gesellschaften aller Art sowie an Industrie-, Handels- und sonstigen Unternehmungen | 33,1% | 202 |
| NOTARTREUHANDBANK AG, Wien (AT) | Geschäfte aus notariellen Treuhandschaften | 26,0% | 7 |
| Österreichische Hotel- und Tourismusbank Ges.m.b.H., Wien (AT) | Finanzdienstleister für Fremdenverkehrsbetriebe und -einrichtungen | 31,3% | 10 |
| Österreichische Kontrollbank AG, Wien (AT) | Spezialkreditinstitut | 8,1% | 59 |
| Prva stavebna sporitelna a.s., Bratislava (SK) | Bausparkasse | 32,5% | 75 |
| Raiffeisen Informatik GmbH, Wien (AT) | Anbieter von Dienstleistungen zur Datenverarbeitung sowie die Errichtung und Betrieb diesem Zwecke dienender Rechenzentren | 47,6% | 31 |
| UNIQA Insurance Group AG, Wien (AT) | Vertragsversicherung sowie Rückversicherung | 10,9% | 334 |
| Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT) | Bank- und Revisionsverband | 59,0% | 0 |

(21) Immaterielle Vermögenswerte

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Software | 534 | 531 |
| Firmenwerte | 95 | 40 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 33 | 28 |
| Gesamt | 663 | 598 |

(22) Sachanlagen

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | 586 | 481 |
| Sonstige Grundstücke und Gebäude (Investment Property) | 446 | 451 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie sonstige Sachanlagen | 241 | 237 |
| Vermietete Leasinganlagen | 340 | 225 |
| Gesamt | 1.613 | 1.393 |

(23) Sonstige Aktiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Steuerforderungen | 269 | 211 |
| Laufende Steuerforderungen | 161 | 70 |
| Latente Steuerforderungen | 108 | 142 |
| Forderungen aus bankfremden Tätigkeiten | 98 | 58 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 122 | 129 |
| Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung | 387 | 325 |
| Zu Leasingzwecken bestimmte Vermögenswerte | 22 | 41 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) | 45 | 29 |
| Vorräte | 129 | 65 |
| Bewertung Fair-Value-Hedge-Portfolio | 63 | 38 |
| Übrige Aktiva | 454 | 221 |
| Gesamt | 1.588 | 1.117 |

(24) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten stellen sich nach regionalen Aspekten (Sitz des Vertragspartners) wie folgt dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|---------------|---------------|
| Inland | 15.778 | 5.165 |
| Ausland | 11.345 | 7.652 |
| Gesamt | 27.123 | 12.816 |

Der Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten war im Wesentlichen auf die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG zurückzuführen. Die Verbindlichkeiten stammten überwiegend aus Instituten der Raiffeisen Bankengruppe, deren Spitzeninstitut nach der Verschmelzung mit der RZB AG die RBI AG ist.

(25) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|---------------|---------------|
| Sichteinlagen | 48.439 | 44.461 |
| Termineinlagen | 24.168 | 23.345 |
| Spareinlagen | 11.159 | 3.732 |
| Gesamt | 83.766 | 71.538 |

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| Öffentlicher Sektor | 1.863 | 1.465 |
| Firmenkunden – Große Firmenkunden | 30.409 | 28.561 |
| Firmenkunden – Mittelgroße Firmenkunden | 3.017 | 2.984 |
| Retail-Kunden – Privatpersonen | 42.121 | 32.580 |
| Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe | 6.356 | 5.949 |
| Gesamt | 83.766 | 71.538 |

Die Verbindlichkeiten stellten sich nach regionalen Aspekten (Sitz des Vertragspartners) wie folgt dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|---------------|---------------|
| Inland | 12.985 | 6.416 |
| Ausland | 70.782 | 65.122 |
| Gesamt | 83.766 | 71.538 |

(26) Verbriefte Verbindlichkeiten

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Begebene Schuldverschreibungen | 6.651 | 6.604 |
| Begebene Geldmarktpapiere | 0 | 39 |
| Sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten | 17 | 2 |
| Gesamt | 6.669 | 6.645 |

(27) Rückstellungen

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Abfertigungen und Ähnliches | 114 | 85 |
| Pensionen | 84 | 29 |
| Steuern | 140 | 130 |
| Laufende | 65 | 72 |
| Latente | 75 | 57 |
| Garantien und Bürgschaften | 113 | 123 |
| Offene Rechtsfälle | 97 | 85 |
| Unverbraucher Urlaub | 47 | 43 |
| Bonuszahlungen | 140 | 147 |
| Restrukturierung | 12 | 14 |
| Rückstellungen für bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen | 1 | 15 |
| Sonstige | 210 | 86 |
| Gesamt | 957 | 756 |

Der Anstieg der Rückstellungen für offene Rechtsfälle resultierte im Wesentlichen aus einer Umbuchung von vertraglich festgelegten Verzugszinsen für einen Rechtsfall aus dem Posten Garantien und Bürgschaften. Es entstanden in der Berichtsperiode keine wesentlichen neuen Rechtsstreitigkeiten, Details zu den wesentlichen offenen Rechtsstreitigkeiten sind im Geschäftsbericht 2016 ersichtlich.

Die Veränderung der Rückstellungen für bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen war im Wesentlichen auf die Auflösung im Zusammenhang mit dem so genannten „Walkaway Law“ in Rumänien zurückzuführen.

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten die Rückstellungen im Zusammenhang mit dem Bankenabwicklungsfonds sowie den Bankenabgaben.

(28) Handelspassiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Negative Marktwerte derivativer Finanzinstrumente | 1.882 | 2.600 |
| Zinssatzgeschäft | 1.227 | 1.835 |
| Wechselkursgeschäft | 463 | 589 |
| Aktien-/indexbezogenes Geschäft | 88 | 165 |
| Kreditderivatgeschäft | 2 | 1 |
| Sonstiges Geschäft | 102 | 11 |
| Leerverkauf von Handelsaktiva | 506 | 555 |
| Emittierte Zertifikate | 2.210 | 1.964 |
| Gesamt | 4.598 | 5.120 |

(29) Derivative Finanzinstrumente

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Negative Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Fair Value Hedge | 112 | 133 |
| Negative Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Cash-Flow Hedge | 132 | 275 |
| Negative Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Net Investment Hedge | 4 | 18 |
| Negative Marktwerte sonstiger derivativer Finanzinstrumente | 209 | 362 |
| Gesamt | 457 | 787 |

(30) Sonstige Passiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|------------|
| Verbindlichkeiten aus bankfremden Tätigkeiten | 118 | 73 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 285 | 195 |
| Dividendenverbindlichkeiten | 2 | 1 |
| Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung | 438 | 374 |
| Bewertung Fair-Value-Hedge-Portfolio | 49 | 58 |
| Übrige Passiva | 375 | 65 |
| Gesamt | 1.266 | 765 |

(31) Nachrangkapital

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Hybrides Kapital | 397 | 397 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital | 3.675 | 3.807 |
| Gesamt | 4.072 | 4.204 |

(32) Eigenkapital

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| Konzern-Eigenkapital | 8.862 | 8.188 |
| Gezeichnetes Kapital | 1.002 | 892 |
| Kapitalrücklagen | 4.992 | 4.994 |
| Gewinnrücklagen | 2.868 | 2.301 |
| Konzernergebnis | 910 | 463 |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | 637 | 581 |
| Zusätzliches Kernkapital | 645 | 0 |
| Gesamt | 11.055 | 9.232 |

Zum 30. September 2017 betrug das gezeichnete Kapital der RBI AG gemäß Satzung € 1.003 Millionen. Nach Abzug der im Eigenbestand befindlichen 394.942 Aktien betrug das ausgewiesene gezeichnete Kapital € 1.002 Millionen.

Im Zuge der Verschmelzung wurden 35.960.583 nennwertlose Stückaktien ausgegeben. Das gezeichnete Kapital erhöhte sich um € 110 Millionen. Der sonstige Verschmelzungseffekt ist in den Gewinnrücklagen und im Kapital nicht beherrschender Anteile ausgewiesen. Für weitere Details wird auf den Abschnitt Konsolidierungskreis verwiesen.

Zur weiteren Optimierung der Kapitalstruktur emittierte die RBI am 5. Juli 2017 zusätzliches Kernkapital (AT1) im Volumen von € 650 Millionen. Das zusätzliche Kernkapital wird aufgrund der Emissionsbedingungen nach IFRS als Eigenkapital klassifiziert. Nach Abzug der Emissionskosten erhöhte sich das Eigenkapital um € 645 Millionen.

(33) Übertragene Vermögenswerte

Die nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte der übertragenen Vermögenswerte:

| 30.9.2017 | Übertragene Vermögenswerte | | | Erhaltene Sicherheitsleistungen | | |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------|
| in € Millionen | Buchwert | davon Verbriefungen | davon Rückkaufvereinbarung | Buchwert | davon Verbriefungen | davon Rückkaufvereinbarung |
| Kredite und Forderungen | 63 | 0 | 63 | 55 | 0 | 55 |
| Handelsaktiva | 337 | 0 | 337 | 292 | 0 | 292 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 3.412 | 0 | 3.412 | 2.944 | 0 | 2.944 |
| Gesamt | 3.811 | 0 | 3.811 | 3.291 | 0 | 3.291 |

| 31.12.2016 | Übertragene Vermögenswerte | | | Erhaltene Sicherheitsleistungen | | |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------|
| in € Millionen | Buchwert | davon Verbriefungen | davon Rückkaufvereinbarung | Buchwert | davon Verbriefungen | davon Rückkaufvereinbarung |
| Kredite und Forderungen | 300 | 0 | 300 | 293 | 0 | 293 |
| Handelsaktiva | 33 | 0 | 33 | 32 | 0 | 32 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 49 | 0 | 49 | 48 | 0 | 48 |
| Gesamt | 382 | 0 | 382 | 372 | 0 | 372 |

(34) Als Sicherheit verpfändete und erhaltene Vermögenswerte

Erhebliche Beschränkungen bezüglich des Zugangs zu oder der Nutzung von Vermögenswerten:

| | 30.9.2017 | | 31.12.2016 | |
|--------------------------------------|---------------|---|--------------|---|
| in € Millionen | Verpfändet | Sonstige Verfügungsbeschränkungen mit Verbindlichkeiten | Verpfändet | Sonstige Verfügungsbeschränkungen mit Verbindlichkeiten |
| Kredite und Forderungen ¹ | 8.186 | 973 | 6.730 | 1.338 |
| Handelsaktiva ² | 367 | 0 | 64 | 29 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 4.257 | 155 | 679 | 386 |
| Gesamt | 12.811 | 1.128 | 7.472 | 1.754 |

¹ Ohne Forderungen aus Reverse Repo und Wertpapierleihgeschäften

² Ohne Derivate

Der Konzern hat Sicherheiten erhalten, deren Verkauf oder Weiterverpfändung zulässig ist, wenn im Rahmen von Reverse-Repo-Geschäften, Wertpapierleih-, Derivat- oder sonstigen Transaktionen kein Ausfall eintritt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Wertpapiere und andere finanzielle Vermögenswerte, die als Sicherheit akzeptiert wurden:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|-----------|------------|
| Wertpapiere und andere finanzielle Vermögenswerte, die als Sicherheit akzeptiert wurden | 11.462 | 5.140 |
| davon verkaufte oder weiterverpfändete Sicherheiten | 1.585 | 418 |

(35) Saldierung finanzieller Vermögenswerte und Schulden

In den nachstehenden Tabellen sind finanzielle Vermögenswerte und Schulden dargestellt, die in der Konzernbilanz saldiert werden oder einer durchsetzbaren Aufrechnungsrahmen- oder einer vergleichbaren Vereinbarung für ähnliche Finanzinstrumente unterliegen, ungeachtet dessen, ob sie in der Bilanz saldiert werden oder nicht.

| 30.9.2017 | | Bruttobetrag | | Nettobetrag | Beträge aus Globalaufrechnungsvereinbarungen | | Nettobetrag |
|--|--|--|--|-------------------|--|--|--------------|
| in € Millionen | bilanzierter finanzieller Vermögenswerte | saldierter bilanzierter finanzieller Verbindlichkeiten | bilanzierter finanzieller Vermögenswerte | Finanzinstrumente | Erhaltene Barsicherheiten | | |
| Derivate (rechtlich durchsetzbar) | 3.785 | 742 | 3.043 | 2.274 | 68 | | 701 |
| Echte Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer, Wertpapierleihe und ähnliche Vereinbarungen (rechtlich durchsetzbar) | 10.904 | 0 | 10.904 | 10.587 | 0 | | 317 |
| Sonstige Finanzinstrumente (rechtlich durchsetzbar) | 137 | 0 | 137 | 0 | 0 | | 137 |
| Gesamt | 14.826 | 742 | 14.084 | 12.862 | 68 | | 1.154 |

| 30.9.2017 | | Bruttobetrag | | Nettobetrag | Beträge aus Globalaufrechnungsvereinbarungen | | Nettobetrag |
|---|---|---|---|-------------------|--|--|--------------|
| in € Millionen | bilanzierter finanzieller Verbindlichkeiten | saldierter bilanzierter finanzieller Vermögenswerte | bilanzierter finanzieller Verbindlichkeiten | Finanzinstrumente | Verpfändete Barsicherheiten | | |
| Derivate (rechtlich durchsetzbar) | 3.031 | 742 | 2.288 | 996 | 35 | | 1.257 |
| Echte Pensionsgeschäfte als Pensionsgeber, Wertpapierleihe und ähnliche Vereinbarungen (rechtlich durchsetzbar) | 4.150 | 0 | 4.150 | 4.139 | 0 | | 10 |
| Sonstige Finanzinstrumente (rechtlich durchsetzbar) | 14 | 0 | 14 | 0 | 0 | | 14 |
| Gesamt | 7.195 | 742 | 6.452 | 5.136 | 35 | | 1.282 |

| 31.12.2016 | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------------------------|--------------|
| in € Millionen | Bruttobetrag | | Nettobetrag | Beträge aus Globalaufrechnungsvereinbarungen | | Nettobetrag |
| | bilanzierter finanzieller Vermögenswerte | saldierter bilanzierter finanzieller Verbindlichkeiten | bilanzierter finanzieller Vermögenswerte | Finanzinstrumente | Erhaltene Barsicherheiten | |
| Derivate (rechtlich durchsetzbar) | 4.501 | 734 | 3.768 | 2.632 | 39 | 1.097 |
| Echte Pensionsgeschäfte als Pensionsnehmer, Wertpapierleihe und ähnliche Vereinbarungen (rechtlich durchsetzbar) | 3.681 | 0 | 3.681 | 3.681 | 0 | 0 |
| Sonstige Finanzinstrumente (rechtlich durchsetzbar) | 188 | 0 | 188 | 0 | 0 | 188 |
| Gesamt | 8.371 | 734 | 7.637 | 6.313 | 39 | 1.285 |

| 31.12.2016 | | | | | | |
|---|---|---|---|--|-----------------------------|--------------|
| in € Millionen | Bruttobetrag | | Nettobetrag | Beträge aus Globalaufrechnungsvereinbarungen | | Nettobetrag |
| | bilanzierter finanzieller Verbindlichkeiten | saldierter bilanzierter finanzieller Vermögenswerte | bilanzierter finanzieller Verbindlichkeiten | Finanzinstrumente | Verpfändete Barsicherheiten | |
| Derivate (rechtlich durchsetzbar) | 3.954 | 734 | 3.220 | 1.987 | 110 | 1.123 |
| Echte Pensionsgeschäfte als Pensionsgeber, Wertpapierleihe und ähnliche Vereinbarungen (rechtlich durchsetzbar) | 448 | 0 | 448 | 434 | 0 | 14 |
| Sonstige Finanzinstrumente (rechtlich durchsetzbar) | 10 | 0 | 10 | 0 | 0 | 10 |
| Gesamt | 4.412 | 734 | 3.678 | 2.420 | 110 | 1.147 |

(36) Derivative Finanzinstrumente

| 30.9.2017 | | | | | | |
|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| in € Millionen | Nominalbeträge nach Restlaufzeit | | | | Marktwerte | |
| | Bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Gesamt | Positive | Negative |
| Zinssatzverträge | 36.012 | 70.016 | 49.178 | 155.206 | 2.233 | - 1.577 |
| Wechselkurs- und Goldverträge | 40.142 | 8.953 | 1.785 | 50.881 | 744 | - 666 |
| Wertpapierbezogene Geschäfte | 2.267 | 1.770 | 177 | 4.215 | 120 | - 88 |
| Waretermingeschäfte | 112 | 53 | 0 | 165 | 2 | - 5 |
| Kreditderivate | 89 | 31 | 79 | 199 | 0 | - 2 |
| Edelmetallgeschäfte | 22 | 0 | 0 | 22 | 0 | 0 |
| Gesamt | 78.644 | 80.823 | 51.220 | 210.688 | 3.099 | - 2.339 |

| 31.12.2016 | Nominalbeträge nach Restlaufzeit | | | | Marktwerte | |
|--|----------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Gesamt | Positive | Negative |
| in € Millionen | | | | | | |
| Zinssatzverträge | 26.699 | 63.427 | 50.318 | 140.445 | 3.070 | - 2.141 |
| Wechselkurs- und Goldverträge ¹ | 36.879 | 9.413 | 1.828 | 48.120 | 914 | - 1.070 |
| Wertpapierbezogene Geschäfte | 925 | 1.519 | 228 | 2.672 | 95 | - 165 |
| Warentermingeschäfte | 96 | 96 | 0 | 192 | 3 | - 9 |
| Kreditderivate | 896 | 86 | 0 | 981 | 1 | - 1 |
| Edelmetallgeschäfte | 18 | 0 | 0 | 18 | 0 | - 1 |
| Gesamt | 65.512 | 74.541 | 52.375 | 192.428 | 4.082 | - 3.387 |

¹ Adaptierung der Vorjahreszahlen in der Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren

(37) Fair Value von Finanzinstrumenten

Fair Value von Finanzinstrumenten, die zum Fair Value ausgewiesen werden

| in € Millionen | 30.9.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|-----------|
| | Level I | Level II | Level III | Level I | Level II | Level III |
| Handelsaktiva | 2.470 | 2.695 | 15 | 2.031 | 3.667 | 72 |
| Positive Marktwerte derivativer Finanzinstrumente ¹ | 108 | 2.452 | 1 | 94 | 3.343 | 1 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 258 | 0 | 0 | 164 | 0 | 0 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 2.103 | 243 | 14 | 1.773 | 324 | 71 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 5.653 | 604 | 11 | 1.938 | 1.973 | 52 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 119 | 0 | 1 | 3 | 0 | 1 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 5.534 | 604 | 10 | 1.935 | 1.973 | 51 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | 5.001 | 187 | 125 | 3.750 | 44 | 74 |
| Sonstige Beteiligungen ² | 2 | 34 | 0 | 2 | 29 | 0 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 4.948 | 153 | 64 | 3.749 | 15 | 71 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 51 | 0 | 62 | 0 | 0 | 3 |
| Derivate für Sicherungsmaßnahmen | 0 | 538 | 0 | 0 | 645 | 0 |
| Positive Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente | 0 | 538 | 0 | 0 | 645 | 0 |

¹ Inklusive sonstige Derivate

² Enthält neben börsennotierten Unternehmen auch Aktien, die anhand eines Ertragswertverfahrens bewertet wurden

| in € Millionen | 30.9.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|--|------------|--------------|-----------|------------|--------------|-----------|
| | Level I | Level II | Level III | Level I | Level II | Level III |
| Handelspassiva | 499 | 4.300 | 8 | 619 | 4.855 | 8 |
| Negative Marktwerte derivativer Finanzinstrumente ¹ | 69 | 2.021 | 0 | 135 | 2.826 | 0 |
| Leerverkauf von Handelsaktiva | 429 | 77 | 0 | 483 | 72 | 0 |
| Emittierte Zertifikate | 0 | 2.203 | 8 | 0 | 1.956 | 7 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | 0 | 2.603 | 0 | 0 | 2.784 | 0 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 0 | 1.226 | 0 | 0 | 1.373 | 0 |
| Nachrangkapital | 0 | 746 | 0 | 0 | 659 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstitute | 0 | 632 | 0 | 0 | 752 | 0 |
| Derivate für Sicherungsmaßnahmen | 0 | 248 | 0 | 0 | 425 | 0 |
| Negative Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente | 0 | 248 | 0 | 0 | 425 | 0 |

¹ Inklusive sonstige Derivate

Level I Notierte Marktpreise

Level II Auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden

Level III Nicht auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden

Bewegungen zwischen Level I und Level II

Der Anteil der finanziellen Vermögenswerte gemäß Level II reduzierte sich im Vergleich zum Jahresende. Der Rückgang basiert auf Abgängen aus der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“, insbesondere Schuldverschreibungen, und derivative Finanzinstrumente im Handelsbuch. Bei den Vermögenswerten gemäß Level I kam es zu einer starken Erhöhung, verglichen zum Jahresende, welche durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG zu erklären ist. Weiters kam es zu einer Verschiebung von Level II zu Level I, da für diese Finanzinstrumente direkt notierte Marktpreise zum Bewertungsstichtag zur Verfügung standen.

Bewegungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten in Level III

Die folgenden Tabellen zeigen die Entwicklung des Fair Value von Finanzinstrumenten, deren beizulegender Zeitwert nicht aus am Markt beobachtbaren Daten ermittelt werden kann und die entsprechend einer anderen Bewertungsmethodik unterliegen. Finanzinstrumente dieser Kategorie weisen eine Wertkomponente auf, die nicht am Markt beobachtbar ist und einen wesentlichen Einfluss auf den beizulegenden Zeitwert hat. Aufgrund einer Veränderung der beobachtbaren Bewertungsparameter kam es zu einer Umgliederung einzelner Finanzinstrumente aus Level III. Die umgelierten Finanzinstrumente werden unter Level II ausgewiesen, da sie auf Basis von marktgestützten Inputparametern bewertet werden.

| in € Millionen | Stand 1.1.2017 | Änderung Konsolidierungskreis | Währungs- differenzen | Käufe | Verkäufe, Tilgungen |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------------|-------|------------------------|
| Handelsaktiva | 72 | 0 | 2 | 2 | -60 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 52 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | 74 | 59 | 2 | 32 | -39 |

| in € Millionen | Erfolg in GuV | Erfolg im sonstigen Ergebnis | Transfer in Level III | Transfer aus Level III | Stand 30.9.2017 |
|--|------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|
| Handelsaktiva | -1 | 0 | 0 | 0 | 15 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 1 | 0 | 0 | -42 | 11 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | -2 | 0 | 0 | 0 | 125 |

| in € Millionen | Stand 1.1.2017 | Änderung Konsolidierungskreis | Währungs- differenzen | Käufe | Verkäufe, Tilgungen |
|----------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|-------|------------------------|
| Handelspassiva | 8 | 0 | 0 | 1 | 0 |

| in € Millionen | Erfolg in GuV | Erfolg im sonstigen Ergebnis | Transfer in Level III | Transfer aus Level III | Stand 30.9.2017 |
|----------------|------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|
| Handelspassiva | - 1 | 0 | 0 | 0 | 8 |

Qualitative Informationen zur Bewertung von Level-III-Finanzinstrumenten

| Finanzielle Vermögenswerte | Art | Marktwert in € Millionen | Bewertungs- methode | Wesentliche nicht beobachtbare Input- Faktoren | Umfang der nicht beobachtbaren Input-Faktoren |
|--|--|-----------------------------|---|--|---|
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | Geschlossene Immobilienfonds | 0 | Substanzwert- methode | Abschläge | 40- 90% |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | Aktien, variabel verzinsliche Anleihen | 63 | Anschaffungs- kosten, DCF - Verfahren | Realisierungsquote Kreditspanne | 10- 40% |
| Sonstige Beteiligungen | Aktien | 0 | Ertragswert- verfahren | Prognostizierte Cash Flows | - |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | Festverzinsliche Anleihen | 80 | DCF - Verfahren | Kreditspanne | 0,4- 50% |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | Asset Backed Securities | 8 | DCF - Verfahren | Realisierungsquote Kreditspanne | 10- 20% |
| Positive Marktwerte aus dem derivativen Bankbuch ohne Hedge Accounting | Devisentermin- geschäfte | 1 | Kapitalwert- methode Internes Modell | Zinssatz PD LGD | 10- 30% 0,25- 100% 37- 64% |
| Gesamt | | 151 | | | |

| Finanzielle Verbindlichkeiten | Art | Marktwert in € Millionen | Bewertungs- methode | Wesentliche nicht beobachtbare Input- Faktoren | Umfang der nicht beobachtbaren Input-Faktoren |
|--|--------------|-----------------------------|--|---|---|
| Negative Marktwerte aus dem derivativen Bankbuch ohne Hedge Accounting | OTC-Optionen | 0 | Option Model Kapitalwert- methode | Durchführungszeitraum Währungsrisiko Schwankungen Index-Kategorisierung Zinssatz | 2- 5% 0- 5% 0- 3% 0- 5% 10- 30% |
| Zu Handelszwecken ausgestellte Zertifikate | Zertifikate | 8 | Option Model (Curran) | Durchführungszeitraum / Closing Periode Geld-Brief Spanne Schwankungen / Volat. Index-Kategorisierung | 0- 3% 0- 3% 0- 3% 0- 2,5% |
| Gesamt | | 8 | | | |

Fair Value von Finanzinstrumenten, die nicht zum Fair Value ausgewiesen werden

| 30.9.2017 | | | | | | |
|--|----------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| in € Millionen | Level I | Level II | Level III | Fair Value | Buchwert | Differenz |
| Aktiva | | | | | | |
| Barreserve | 0 | 16.292 | 0 | 16.292 | 16.292 | 0 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 5 | 9.662 | 7.035 | 16.702 | 16.700 | 2 |
| Forderungen an Kunden | 0 | 17.329 | 58.270 | 75.600 | 77.324 | - 1.724 |
| Beteiligungen und Wertpapiere Held-to-Maturity | 5.388 | 2.060 | 966 | 8.414 | 8.486 | - 72 |
| Passiva | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0 | 24.241 | 2.202 | 26.443 | 26.491 | - 48 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 0 | 28.685 | 55.214 | 83.899 | 83.766 | 132 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 1.766 | 2.386 | 1.389 | 5.541 | 5.443 | 97 |
| Nachrangkapital | 0 | 3.262 | 434 | 3.696 | 3.325 | 370 |

| 31.12.2016 | | | | | | |
|--|----------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| in € Millionen | Level I | Level II | Level III | Fair Value | Buchwert | Differenz |
| Aktiva | | | | | | |
| Barreserve | 0 | 12.242 | 0 | 12.242 | 12.242 | 0 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 0 | 8.262 | 1.647 | 9.909 | 9.850 | 59 |
| Forderungen an Kunden | 0 | 17.216 | 47.723 | 64.939 | 65.609 | - 670 |
| Beteiligungen und Wertpapiere Held-to-Maturity | 5.249 | 1.459 | 194 | 6.901 | 6.810 | 92 |
| Passiva | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0 | 10.418 | 1.725 | 12.142 | 12.065 | 78 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 0 | 27.003 | 44.585 | 71.588 | 71.538 | 50 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 107 | 3.729 | 1.470 | 5.305 | 5.272 | 34 |
| Nachrangkapital | 0 | 3.338 | 402 | 3.740 | 3.545 | 194 |

Level I Notierte Marktpreise
Level II Auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden
Level III Nicht auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden

(38) Eventualverbindlichkeiten und andere außerbilanzielle Verpflichtungen

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------------|-------------------|
| Eventualverbindlichkeiten | 9.855 | 9.055 |
| Avalkredite | 5.784 | 5.398 |
| Sonstige Bürgschaften | 2.826 | 2.626 |
| Akkreditive | 1.216 | 994 |
| Sonstige Eventualverbindlichkeiten | 28 | 37 |
| Kreditrisiken | 10.225 | 10.174 |
| Unwiderrufliche Kreditzusagen/Stand-by Facilities | 10.225 | 10.174 |
| Bis 1 Jahr | 2.487 | 2.819 |
| Über 1 Jahr | 7.738 | 7.356 |

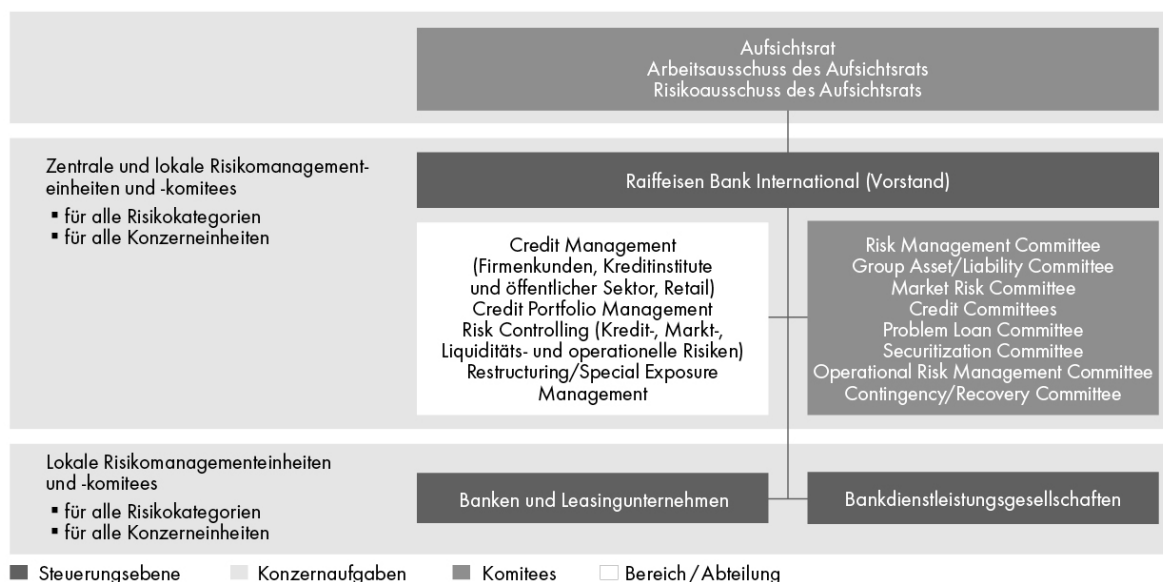
Risikobericht

(39) Risiken von Finanzinstrumenten

Aktives Risikomanagement stellt für den Konzern eine Kernkompetenz dar. Um Risiken effektiv zu erkennen, einzustufen und zu steuern, entwickelt der Konzern sein umfassendes Risikomanagement permanent weiter. Das Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil der Gesamtbanksteuerung und berücksichtigt neben den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen insbesondere die Art, den Umfang und die Komplexität der Geschäfte sowie die daraus resultierenden Risiken. Betreffend die Grundzüge und die Organisation des Risikomanagements wird auf das gleichnamige Kapitel im Geschäftsbericht 2016, Seite 148 ff., verwiesen. Die Vergleichswerte zum Jahresende 2016 entsprechen den publizierten Werten der RBI vor Verschmelzung.

Organisation des Risikomanagements

Durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG konnte die Organisation des Risikomanagements und Risikocontrollings vereinfacht und gestrafft werden.



Ökonomisches Kapital

Für die Gesamtbanksteuerung bildet das ökonomische Kapital eine wichtige Grundlage. Es beschreibt das interne Kapitalerfordernis für alle wesentlichen Risikoarten auf Basis von vergleichbaren Modellen und ermöglicht so eine gesamthafte Darstellung des Risikoprofils des Konzerns. Es dient damit als wichtiges Instrument in der Konzernrisikosteuerung und wird für die risikoadjustierte Geschäftssteuerung und Performance-Messung herangezogen. Dabei wird der Ertrag einer Geschäftseinheit in Relation zu jenem ökonomischen Kapital gesetzt, das dieser Einheit zuzurechnen ist (Return on Risk Adjusted Capital, RORAC).

Anteile der einzelnen Risikoarten am ökonomischen Kapital:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Kreditrisiko Retail-Kunden | 1.408 | 25,2% | 1.155 | 21,7% |
| Kreditrisiko Firmenkunden | 1.379 | 24,7% | 1.479 | 27,8% |
| Operationelles Risiko | 535 | 9,6% | 590 | 11,1% |
| Kreditrisiko öffentlicher Sektor | 421 | 7,5% | 412 | 7,8% |
| Makroökonomisches Risiko | 406 | 7,3% | 392 | 7,4% |
| Beteiligungsrisiko | 304 | 5,5% | 109 | 2,1% |
| Risikopuffer | 266 | 4,8% | 253 | 4,8% |
| Währungsrisiko der Kapitalposition | 235 | 4,2% | 276 | 5,2% |
| Marktrisiko | 207 | 3,7% | 218 | 4,1% |
| Sonstige Sachanlagen | 206 | 3,7% | 191 | 3,6% |
| Kreditrisiko Kreditinstitute | 174 | 3,1% | 191 | 3,6% |
| CVA Risiko | 30 | 0,5% | 30 | 0,6% |
| Liquiditätsrisiko | 11 | 0,2% | 15 | 0,3% |
| Gesamt | 5.584 | 100,0% | 5.310 | 100,0% |

Regionale Allokation des ökonomischen Kapitals nach Sitz der Konzerneinheit:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Zentraleuropa | 1.882 | 33,7% | 1.823 | 34,3% |
| Österreich | 1.515 | 27,1% | 1.134 | 21,4% |
| Südosteuropa | 1.229 | 22,0% | 1.208 | 22,7% |
| Osteuropa | 926 | 16,6% | 1.133 | 21,3% |
| Restliche Welt | 32 | 0,6% | 12 | 0,2% |
| Gesamt | 5.584 | 100,0% | 5.310 | 100,0% |

Die Abweichungen der einzelnen Risikoarten zur Vergleichsperiode sind im Wesentlichen auf die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG zurückzuführen.

Bei der Berechnung des ökonomischen Kapitals wird ein Konfidenzniveau von 99,92 Prozent angewendet, das sich aus der Ausfallwahrscheinlichkeit des angestrebten Ratings ableitet. Auf Grundlage der empirischen Auswertungen durch die Rating-Agenturen entspricht das gewählte Konfidenzniveau einem Rating von „Single A“. Ziel der Berechnung des ökonomischen Kapitals ist die Ermittlung jenes Kapitalbetrages, der für die Bedienung aller Ansprüche von Kunden und Kreditoren auch bei einem derart seltenen Verlustereignis erforderlich wäre.

Kreditrisiko

Überleitung der Zahlen aus dem IFRS-Konzernabschluss zum gesamten Kreditobligo (nach CRR)

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung von Bilanzposten (Bank- und Handelsbuchbestände) zum gesamten Kreditobligo, das für die Portfoliosteuerung herangezogen wird. Dieses umfasst sowohl bilanzielle als auch außerbilanzielle Kreditexposures vor Anwendung von Gewichtungsfaktoren und stellt somit den maximalen Forderungswert dar. Nicht enthalten sind Effekte der Kreditrisikominderung wie z. B. persönliche und dingliche Sicherheiten, die in der Gesamtbeurteilung des Kreditrisikos ebenfalls berücksichtigt werden. Dieser Forderungsbegriff wird auch – sofern nicht explizit anders angegeben – in den nachfolgenden Tabellen des Risikoberichts verwendet. Die Ursachen für Unterschiede zwischen den Größen der internen Portfoliosteuerung und der externen Rechnungslegung liegen in abweichenden Konsolidierungskreisen (regulatorisch versus IFRS, also unternehmensrechtlich), unterschiedlichen Abgrenzungen des Kreditvolumens sowie der unterschiedlichen Darstellung des Kreditvolumens.

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Barreserve | 13.207 | 9.267 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 16.711 | 9.900 |
| Forderungen an Kunden | 81.102 | 70.514 |
| Handelsaktiva | 4.740 | 4.986 |
| Derivative Finanzinstrumente | 977 | 1.429 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 18.685 | 14.353 |
| Sonstige Aktiva | 985 | 638 |
| Eventualverbindlichkeiten | 9.855 | 9.055 |
| Kreditrisiken | 10.225 | 10.174 |
| Widerrufliche Kreditzusagen | 18.405 | 16.890 |
| Ausweisunterschiede | - 662 | - 634 |
| Gesamt¹ | 174.231 | 146.573 |

¹ Bilanzposten enthalten nur Kreditrisikoanteile

Die detaillierte Analyse des Kreditportfolios erfolgt anhand der Unterteilung in Ratingstufen. Das Kundenrating erfolgt dabei für die unterschiedlichen Forderungsklassen getrennt. Für die Bonitätsbeurteilung werden dafür jeweils interne Risikoklassifizierungsverfahren (Rating- und Scoring-Modelle) eingesetzt, die auch zentral validiert werden. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten für unterschiedliche Ratingstufen werden nach Geschäftssegmenten getrennt ermittelt. Wahrscheinlichkeiten der gleichen ordinalen Ratingeinstufung (z. B. gute Kreditwürdigkeit 4 für Firmenkunden, A3 für Kreditinstitute und A3 für den öffentlichen Sektor) sind daher zwischen den Segmenten nicht direkt vergleichbar.

Die Ratingmodelle in den wesentlichen Non-Retail-Segmenten – Firmenkunden, Kreditinstitute und öffentlicher Sektor – sind konzernweit einheitlich und sehen für Firmenkunden und Kreditinstitute 27 bzw. für den öffentlichen Sektor jeweils zehn Bonitätsstufen vor. Scorecards für Retail-Forderungsklassen werden länderspezifisch nach konzernweit einheitlichen Richtlinien erstellt. Sowohl für die Raterstellung als auch für die Validierung stehen entsprechende Software-Instrumente (z. B. Unternehmensbewertung, Rating- und Ausfalldatenbank) zur Verfügung.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Effekt der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG für Firmenkunden, Kreditinstitute, Retail-Kunden und den öffentlichen Sektor:

| in € Millionen | 31.12.2016 | Veränderung | 1.1.2017 |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|
| Firmenkunden | 73.847 | 3.733 | 77.580 |
| Kreditinstitute | 18.628 | 1.400 | 20.028 |
| Retail-Kunden | 29.166 | 6.650 | 35.816 |
| Öffentlicher Sektor | 24.933 | 9.715 | 34.648 |
| Gesamt | 146.573 | 21.498 | 168.071 |

Das übernommene Obligo besteht einerseits aus zu Liquiditätszwecken gehaltenen Positionen, insbesondere ein Wertpapierportfolio mit sehr guten und guten Bonitäten sowie Forderungen gegenüber Zentralbanken, andererseits sind Retail-Forderungen aus dem Bausparkassengeschäft in Österreich und Tschechien enthalten. Darüber hinaus bestehen auch Leasingforderungen aus Immobilienprojekten gegenüber Firmenkunden.

Kreditportfolio – Firmenkunden

Die nachstehende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo nach internem Rating für Firmenkunden (Großkunden, mittelgroße und kleine Firmenkunden). Zur besseren Lesbarkeit wurden die einzelnen Stufen der Ratingskala allerdings auf die zugrunde liegenden neun Hauptstufen zusammengefasst.

| in € Millionen | | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Minimales Risiko | 4.956 | 7,0% | 5.805 | 8,8% |
| 2 | Exzellente Kreditwürdigkeit | 8.674 | 12,3% | 7.080 | 10,8% |
| 3 | Sehr gute Kreditwürdigkeit | 8.459 | 12,0% | 7.634 | 11,6% |
| 4 | Gute Kreditwürdigkeit | 11.977 | 17,0% | 10.488 | 15,9% |
| 5 | Intakte Kreditwürdigkeit | 14.378 | 20,4% | 13.150 | 20,0% |
| 6 | Akzeptable Kreditwürdigkeit | 12.169 | 17,3% | 10.812 | 16,4% |
| 7 | Knappe Kreditwürdigkeit | 4.607 | 6,6% | 4.356 | 6,6% |
| 8 | Schwache bzw. minderwertige Kreditwürdigkeit | 1.229 | 1,7% | 1.498 | 2,3% |
| 9 | Sehr schwache bzw. zweifelhafte Kreditwürdigkeit | 594 | 0,8% | 684 | 1,0% |
| 10 | Ausfall | 3.118 | 4,4% | 4.026 | 6,1% |
| NR | Nicht geratet | 181 | 0,3% | 226 | 0,3% |
| Gesamt | | 70.342 | 100,0% | 65.759 | 100,0% |

Das gesamte Kreditobligo für Firmenkunden nahm im Vergleich zum Jahresende 2016 um € 4.583 Millionen (hievon: € 3.555 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG) auf € 70.342 Millionen zu.

Das Kreditobligo mit guter Kreditwürdigkeit bis hin zu minimalem Risiko erhöhte sich um € 3.059 Millionen, was einem Anteil von 48,3 Prozent (31.12.2016: 47,1 Prozent) entspricht. Der Anteil der Forderungen mit knapper Kreditwürdigkeit bis hin zu sehr schwacher Kreditwürdigkeit verringerte sich von 9,9 Prozent auf 9,1 Prozent.

Die Veränderungen in den einzelnen Ratingstufen resultierten im Wesentlichen aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG. Darüber hinaus kam es zu folgenden Veränderungen: Der Rückgang in Rating-Klasse 1 um € 849 Millionen auf € 4.956 Millionen war auf Rahmen- und Kreditfinanzierungen, sowie auf gegebene Garantien zurückzuführen. Rating-Klasse 2 verzeichnete einen Anstieg um € 1.594 Millionen auf € 8.674 Millionen, der im Wesentlichen auf Rahmenfinanzierungen und Repo-Geschäfte zurückzuführen war. Der Anstieg in Rating-Klasse 4 um € 1.489 Millionen auf € 11.977 Millionen resultierte aus Kreditfinanzierungen. Der Rückgang von € 908 Millionen auf € 3.118 Millionen in Rating-Klasse 10 resultierte im Wesentlichen aus Ausbuchungen und Verkäufen notleidender Kredite.

Für Projektfinanzierungen besteht ein fünfstufiges Rating-Modell, das sowohl die individuelle Ausfallwahrscheinlichkeit als auch die zur Verfügung stehenden Sicherheiten berücksichtigt. Die Zusammensetzung des Projektfinanzierungsvolumens stellt sich demnach wie folgt dar:

| in € Millionen | | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 6,1 | Ausgezeichnete Projektbonität – sehr geringes Risiko | 4.590 | 57,1% | 4.530 | 56,0% |
| 6,2 | Gute Projektbonität – geringes Risiko | 1.952 | 24,3% | 1.851 | 22,9% |
| 6,3 | Ausreichende Projektbonität – mittleres Risiko | 647 | 8,1% | 844 | 10,4% |
| 6,4 | Schwache Projektbonität – hohes Risiko | 215 | 2,7% | 247 | 3,0% |
| 6,5 | Ausfall | 630 | 7,8% | 596 | 7,4% |
| NR | Nicht geratet | 5 | 0,1% | 20 | 0,2% |
| Gesamt | | 8.040 | 100,0% | 8.087 | 100,0% |

Bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG kam es zu einem Anstieg des Kreditobligos um € 178 Millionen. Das Kreditobligo der unter Projektfinanzierung ausgewiesenen Forderungen verzeichnete zum 30. September 2017 jedoch einen Rückgang um € 47 Millionen auf € 8.040 Millionen. Der Rückgang war im Wesentlichen auf die Rating-Klassen 6,3 und 6,4 zurückzuführen. Der Rückgang in Rating-Klasse 6,3 „Ausreichende Projektbonität – mittleres Risiko“ resultierte im Wesentlichen aus der Abwertung des russischen Rubels und einer Ratingverbesserung einzelner polnischer Kunden in die Bonitätsstufe 6,2 „Gute Projektbonität – geringes Risiko“. Rating-Klasse 6,4 „schwache Projektbonität – hohes Risiko“ verzeichnete aufgrund ausgelaufener Projektfinanzierungen in Russland und Polen einen Rückgang.

Den Hauptteil machten die Bonitätsstufen „Ausgezeichnete Projektbonität – sehr geringes Risiko“ und „Gute Projektbonität – geringes Risiko“ mit 81,4 Prozent aus. Dies war im Wesentlichen auf die hohe Gesamtbesicherung derartiger Spezialfinanzierungen zurückzuführen.

Die nachstehende Tabelle stellt das gesamte Kreditobligo für Firmenkunden und Projektfinanzierungen nach dem Letztrisiko gruppiert nach Regionen dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Zentraleuropa | 22.084 | 28,2% | 20.922 | 28,3% |
| Österreich | 16.515 | 21,1% | 12.897 | 17,5% |
| Westeuropa | 11.422 | 14,6% | 10.972 | 14,9% |
| Osteuropa | 12.022 | 15,3% | 12.321 | 16,7% |
| Südosteuropa | 11.353 | 14,5% | 11.098 | 15,0% |
| Asien | 1.518 | 1,9% | 1.944 | 2,6% |
| Sonstige | 3.468 | 4,4% | 3.692 | 5,0% |
| Gesamt | 78.382 | 100,0% | 73.847 | 100,0% |

Das Kreditobligo wies im Vergleich zum Jahresende 2016 mit € 78.382 Millionen einen Anstieg um € 4.535 Millionen (hievon: € 3.733 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG) auf.

Zentraleuropa verzeichnete einen Anstieg um € 1.162 Millionen auf € 22.084 Millionen, welcher auf die Integration der Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Prag, sowie auf einen Anstieg bei Firmenkundenkrediten zurückzuführen war. Österreich wies den größten Anstieg um € 3.618 Millionen auf € 16.515 Millionen auf. Dieser war im Wesentlichen auf die Integration der Raiffeisen Leasing Gruppe und der Raiffeisen Bausparkasse sowie auf Rahmen- und Kreditfinanzierungen zurückzuführen. Westeuropa verzeichnete einen Anstieg um € 450 Millionen auf € 11.422 Millionen. Dieser resultierte aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG und aus einem Anstieg von Kreditfinanzierungen, der jedoch teilweise durch einen Rückgang der Geldmarkt-Geschäfte kompensiert wurde. Der Rückgang in Osteuropa um € 299 Millionen auf € 12.022 Millionen war vor allem auf Verkäufe notleidender Kredite zurückzuführen. Der Rückgang in Asien um € 426 Millionen auf € 1.518 Millionen war im Wesentlichen auf eine Reduktion bei Kreditfinanzierungen zurückzuführen, der jedoch teilweise durch einen Anstieg von Dokumentenakkreditiven kompensiert wurde.

Die folgende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo für Firmenkunden und Projektfinanzierungen nach Branchenzugehörigkeit:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fertigung/Produktion | 16.049 | 20,5% | 16.837 | 22,8% |
| Groß- und Einzelhandel | 16.507 | 21,1% | 15.888 | 21,5% |
| Finanzintermediation | 10.114 | 12,9% | 7.746 | 10,5% |
| Immobilie | 9.900 | 12,6% | 8.351 | 11,3% |
| Bauwesen | 5.555 | 7,1% | 5.378 | 7,3% |
| Freie Berufe/technische Dienstleistungen | 4.676 | 6,0% | 4.209 | 5,7% |
| Transport, Lagerung und Verkehr | 3.283 | 4,2% | 3.346 | 4,5% |
| Energieversorgung | 2.962 | 3,8% | 3.046 | 4,1% |
| Sonstige Branchen | 9.336 | 11,9% | 9.046 | 12,2% |
| Gesamt | 78.382 | 100,0% | 73.847 | 100,0% |

Aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG resultierte ein Anstieg von € 3.733 Millionen, vor allem in den Branchen Immobilien, Bauwesen und Fertigung/Produktion.

Kreditportfolio – Retail-Kunden

Die Forderungsklasse Retail-Kunden unterteilt sich in Privatpersonen sowie Klein- und Mittelbetriebe (KMU). Für Retail-Kunden wird ein duales Scoring-System eingesetzt, das eine Erst- und Ad-hoc-Analyse anhand der Kundendaten und eine Verhaltensanalyse anhand der Kontendaten umfasst. Die folgende Tabelle zeigt die Retail-Forderungen des Konzerns.

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Retail-Kunden – Privatpersonen | 34.468 | 92,0% | 26.498 | 90,9% |
| Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe | 2.991 | 8,0% | 2.668 | 9,1% |
| Gesamt | 37.458 | 100,0% | 29.166 | 100,0% |
| davon notleidende Kredite | 1.916 | 5,1% | 2.139 | 7,3% |
| davon Einzelwertberichtigungen | 1.353 | 3,6% | 1.522 | 5,2% |
| davon Portfolio-Wertberichtigungen | 234 | 0,6% | 249 | 0,9% |

Der Gesamtbetrag der Retail-Forderungen verteilt sich auf die Segmente wie folgt:

| 30.9.2017 in € Millionen | Zentral- europa | Südost- europa | Ost- europa | Group Corporates & Markets |
|---|--------------------|-------------------|----------------|-------------------------------|
| Retail-Kunden – Privatpersonen | 17.452 | 7.820 | 4.194 | 5.002 |
| Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe | 1.514 | 678 | 364 | 434 |
| Gesamt | 18.966 | 8.498 | 4.558 | 5.436 |
| davon notleidende Kredite | 887 | 529 | 476 | 24 |
| davon Einzelwertberichtigungen | 551 | 366 | 429 | 6 |
| davon Portfolio-Wertberichtigungen | 98 | 87 | 43 | 6 |

| 31.12.2016 in € Millionen | Zentral- europa | Südost- europa | Ost- europa | Non- Core | Group Markets |
|---|--------------------|-------------------|----------------|--------------|------------------|
| Retail-Kunden – Privatpersonen | 9.954 | 7.335 | 4.004 | 5.192 | 13 |
| Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe | 1.002 | 739 | 403 | 523 | 1 |
| Gesamt | 10.956 | 8.074 | 4.407 | 5.715 | 14 |
| davon notleidende Kredite | 489 | 537 | 699 | 415 | 0 |
| davon Einzelwertberichtigungen | 273 | 372 | 644 | 233 | 0 |
| davon Portfolio-Wertberichtigungen | 87 | 90 | 55 | 17 | 0 |

Im Vergleich zum Jahresende 2016 erhöhte sich das Retail-Kreditportfolio um € 8.292 Millionen (hievon: € 6.650 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG) auf € 37.458 Millionen. Der Anstieg war im Wesentlichen auf die Integration der Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wien, sowie auf die Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Prag, zurückzuführen.

Das Segment Zentraleuropa verzeichnete den größten Anstieg um € 8.010 Millionen auf € 18.966 Millionen. Der Anstieg war einerseits auf die neue Segmentzuordnung der Raiffeisen Bank Polska S.A., Warschau, vom Segment Non-Core zum Segment Zentraleuropa und andererseits auf die Integration der Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Prag, zurückzuführen.

Die folgende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo gegenüber Retail-Kunden gegliedert nach Produkten:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hypothekenkredite | 22.120 | 59,1% | 15.549 | 53,3% |
| Verbraucherkredite | 7.699 | 20,6% | 6.668 | 22,9% |
| Kreditkarten | 3.209 | 8,6% | 3.197 | 11,0% |
| Autokredite | 452 | 1,2% | 496 | 1,7% |
| Überziehungen | 1.686 | 4,5% | 1.647 | 5,6% |
| SME-Finanzierung | 2.292 | 6,1% | 1.609 | 5,5% |
| Gesamt | 37.458 | 100,0% | 29.166 | 100,0% |

Die Integration der Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wien, und der Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Prag, führte bei den Hypothekenkrediten, Verbraucherkrediten und den SME-Finanzierungen zu einem Anstieg des Kreditobligos.

Der Anteil von Fremdwährungskrediten im Retail-Portfolio lässt Rückschlüsse auf die mögliche Änderung von Ausfallquoten bei einer Wechselkursänderung der lokalen Währung zu. Für die interne Einschätzung dieses Risikos werden neben dem Fremdwährungsanteil auch die bei der Kreditvergabe üblicherweise wesentlich strengeren Kreditvergaberichtlinien und die – in manchen Ländern – häufig fremdwährungskonformen Einkünfte der Kreditnehmer berücksichtigt.

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Schweizer Franken | 2.726 | 43,4% | 3.099 | 43,8% |
| Euro | 3.166 | 50,4% | 3.403 | 48,1% |
| US-Dollar | 386 | 6,1% | 564 | 8,0% |
| Andere Fremdwährungen | 1 | 0,0% | 2 | 0,0% |
| Kredite in Fremdwährungen | 6.278 | 100,0% | 7.068 | 100,0% |
| Anteil am Kreditvolumen | 16,8% | | 24,2% | |

Der Rückgang der Fremdwährungskredite in Schweizer Franken war auf Währungsschwankungen des Schweizer Franken, sowie auf Rumänien und Serbien zurückzuführen. Der Rückgang der Fremdwährungskredite in US-Dollar erfolgte im Wesentlichen in der Slowakei, in Ungarn und in der Ukraine. Der Bestand der Fremdwährungskredite in Euro verringerte sich in Bosnien und Herzegowina (minus € 52 Millionen), in Rumänien (minus € 51 Millionen), in Polen (minus € 50 Millionen), in Kroatien (minus € 48 Millionen) und in Bulgarien (minus € 35 Millionen).

Kreditportfolio – Kreditinstitute

Die nachfolgende Tabelle stellt das gesamte Kreditobligo an Kreditinstitute (ohne Zentralbanken) nach dem internen Rating dar. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten in dieser Asset-Klasse werden aufgrund der geringen Anzahl an Kunden (bzw. an beobachtbaren Ausfällen) in den einzelnen Rating-Stufen durch eine Kombination interner und externer Daten ermittelt.

| in € Millionen | | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Minimales Risiko | 3.286 | 15,2% | 2.521 | 13,5% |
| 2 | Exzellente Kreditwürdigkeit | 3.230 | 14,9% | 2.919 | 15,7% |
| 3 | Sehr gute Kreditwürdigkeit | 11.820 | 54,6% | 9.935 | 53,3% |
| 4 | Gute Kreditwürdigkeit | 1.906 | 8,8% | 1.391 | 7,5% |
| 5 | Intakte Kreditwürdigkeit | 678 | 3,1% | 1.042 | 5,6% |
| 6 | Akzeptable Kreditwürdigkeit | 256 | 1,2% | 218 | 1,2% |
| 7 | Knappe Kreditwürdigkeit | 242 | 1,1% | 186 | 1,0% |
| 8 | Schwache bzw. minderwertige Kreditwürdigkeit | 159 | 0,7% | 245 | 1,3% |
| 9 | Sehr schwache bzw. zweifelhafte Kreditwürdigkeit | 16 | 0,1% | 77 | 0,4% |
| 10 | Ausfall | 49 | 0,2% | 84 | 0,4% |
| NR | Nicht geratet | 13 | 0,1% | 9 | 0,0% |
| Gesamt | | 21.655 | 100,0% | 18.628 | 100,0% |

Das gesamte Kreditobligo betrug € 21.655 Millionen und wies damit gegenüber dem Jahresultimo 2016 einen Anstieg um € 3.027 Millionen (hievon: € 1.400 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG, ersichtlich in den Ratingstufen 1 und 2) auf.

Über die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG hinaus kam es zu folgenden Veränderungen: Der Anstieg in Rating-Klasse 3 um € 1.885 Millionen auf € 11.820 Millionen war auf einen Anstieg des Bestandes von Anleihen, der Repo- und Geldmarkt-Geschäfte, sowie auf eine Ratingverbesserung einzelner Kunden zurückzuführen. Kompensiert wurde dieser Anstieg durch den Rückgang von Rahmenfinanzierungen und Swap-Geschäften. Die Veränderungen in den Rating-Klasse 4 und 5 waren im Wesentlichen auf Ratingverschiebungen zurückzuführen.

Der Konzern verfolgt für dieses Kundensegment nach wie vor die Strategie, das unbesicherte Kreditexposure weiter zu reduzieren. Das Neugeschäft in diesem Segment betrifft damit vor allem Forderungen aus Derivatgeschäften und kurzfristigen Geldmarktanlagen. Kreditgeschäfte mit anderen Finanzinstituten der Raiffeisen Bankengruppe Österreich, die an einem gemeinsamen Risikoüberwachungssystem teilnehmen, unterliegen dieser Beschränkung nicht.

Die folgende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo an Kreditinstitute (ohne Zentralbanken) gegliedert nach Produkten:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Repo | 5.975 | 27,6% | 3.755 | 20,2% |
| Anleihen | 3.990 | 18,4% | 2.585 | 13,9% |
| Forderungen | 4.355 | 20,1% | 5.071 | 27,2% |
| Derivate | 3.030 | 14,0% | 3.802 | 20,4% |
| Geldmarkt | 2.805 | 13,0% | 2.068 | 11,1% |
| Sonstige | 1.499 | 6,9% | 1.347 | 7,2% |
| Gesamt | 21.655 | 100,0% | 18.628 | 100,0% |

Das Kreditobligo gesplittet nach Produktgruppen erhöhte sich gegenüber dem Jahresultimo um € 3.027 Millionen (hievon: € 1.400 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG, ersichtlich vor allem bei Anleihen).

Darüber hinaus kam es zu einem Anstieg der Repo-Geschäfte, hingegen wurden Rückgänge bei Rahmenfinanzierungen in Österreich verzeichnet.

Kreditportfolio – Öffentlicher Sektor

Eine weitere Kundengruppe stellen souveräne Staaten, Zentralbanken sowie regionale Gebietskörperschaften und andere staatenähnliche Organisationen dar. Die nachfolgende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor (inklusive Zentralbanken) nach dem internen Rating:

| in € Millionen | | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|----------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| A1 | Ausgezeichnete Bonität | 1.485 | 4,0% | 1.919 | 7,7% |
| A2 | Sehr gute Bonität | 12.699 | 34,6% | 2.805 | 11,3% |
| A3 | Gute Bonität | 7.891 | 21,5% | 5.950 | 23,9% |
| B1 | Solide Bonität | 3.813 | 10,4% | 3.826 | 15,3% |
| B2 | Zufriedenstellende Bonität | 3.190 | 8,7% | 2.690 | 10,8% |
| B3 | Adäquate Bonität | 5.030 | 13,7% | 4.627 | 18,6% |
| B4 | Fragliche Bonität | 1.391 | 3,8% | 1.564 | 6,3% |
| B5 | Höchst fragliche Bonität | 684 | 1,9% | 837 | 3,4% |
| C | Ausfallgefährdet | 548 | 1,5% | 712 | 2,9% |
| D | Ausfall | 0 | 0,0% | 2 | 0,0% |
| NR | Nicht geratet | 3 | 0,0% | 1 | 0,0% |
| Gesamt | | 36.735 | 100,0% | 24.933 | 100,0% |

Im Vergleich zum Jahresende 2016 stieg das Kreditobligo aus dem öffentlichen Sektor um € 11.802 Millionen (hievon: € 9.715 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG, ersichtlich vor allem in den Ratingstufen A2, A3 und B2) auf € 36.735 Millionen. Dies entspricht einem Anteil von 21,1 Prozent (31.12.2016: 17,0 Prozent) am gesamten Kreditobligo.

Die Veränderungen resultierten zu einem Teil aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG. Darüber hinaus kam es zu folgenden Veränderungen: Der Anstieg in der Rating-Klasse A2 „Sehr gute Bonität“ beruhte auf der Zunahme von Einlagen bei der Österreichischen Nationalbank und einer Zunahme des Bestandes von Anleihen der Republik Österreich. Der mittlere Bonitätsbereich von „Gute Bonität“ (Rating A3) bis „Adäquate Bonität“ (Rating B3) wies mit 54,3 Prozent den höchsten Anteil am Gesamtobligo aus. Das hohe Obligo in den mittleren Ratingstufen resultierte unter anderem aus Anleihen gegenüber den Zentralbanken und Zentralstaaten in Zentraleuropa, Osteuropa und Südosteuropa. Die mittleren Ratingstufen waren zudem gekennzeichnet von Geldmarkt- und Repo-Geschäften, sowie von Anleihen. Der Anstieg in Rating-Klasse A3 „Gute Bonität“ resultierte aus einer Erhöhung des Bestandes von Anleihen und Repo-Geschäften. Kompensiert wurde der Anstieg durch einen Rückgang der Geldmarkt-Geschäfte. Der Anstieg in der Rating-Klasse B2 „Zufriedenstellende Bonität“ resultierte im Wesentlichen aus Anleihen in Rumänien und Spanien. Kompensiert wurde dieser Anstieg durch einen Rückgang der Mindestreserve bei der rumänischen Nationalbank. Rating-Klasse B3 „Adäquate Bonität“ verzeichnete einen Anstieg, welcher im Wesentlichen auf den Bestand von Anleihen der Republik Russland, sowie auf Einlagen bei der russischen Zentralbank zurückzuführen war.

Die nachstehende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor (inklusive Zentralbanken) gegliedert nach Produkten:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 ¹ | Anteil |
|----------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
| Anleihen | 16.987 | 46,2% | 13.191 | 52,9% |
| Forderungen | 14.037 | 38,2% | 7.017 | 28,1% |
| Repo | 4.600 | 12,5% | 18 | 0,1% |
| Geldmarkt | 1.026 | 2,8% | 4.201 | 16,8% |
| Derivate | 79 | 0,2% | 488 | 2,0% |
| Sonstige | 7 | 0,0% | 19 | 0,1% |
| Gesamt | 36.735 | 100,0% | 24.933 | 100,0% |

¹ Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund höherer Detaillierung

Die Veränderung der Produktgruppen „Repo“ und „Geldmarkt“ war im Wesentlichen auf Geschäfte mit der tschechischen Nationalbank zurückzuführen.

Die folgende Tabelle zeigt das Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor im Bereich Non Investment Grade (Rating B3 und darunter):

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Ungarn | 2.136 | 27,9% | 2.120 | 27,4% |
| Russland | 1.052 | 13,7% | 555 | 7,2% |
| Kroatien | 931 | 12,2% | 1.047 | 13,5% |
| Bulgarien | 780 | 10,2% | 854 | 11,0% |
| Albanien | 578 | 7,6% | 792 | 10,2% |
| Serbien | 573 | 7,5% | 501 | 6,5% |
| Bosnien und Herzegowina | 427 | 5,6% | 492 | 6,4% |
| Ukraine | 344 | 4,5% | 494 | 6,4% |
| Belarus | 179 | 2,3% | 189 | 2,4% |
| Vietnam | 156 | 2,0% | 164 | 2,1% |
| Sonstige | 501 | 6,5% | 534 | 6,9% |
| Gesamt | 7.657 | 100,0% | 7.743 | 100,0% |

Das Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor im Bereich Non Investment Grade beruhte vor allem auf Einlagen der Konzerneinheiten bei lokalen Zentralbanken in Zentral- und Südosteuropa, die der Erfüllung der jeweiligen Mindestreservevorschriften und der kurzfristigen Veranlagung von überschüssiger Liquidität dienen und daher untrennbar mit der Geschäftstätigkeit in diesen Ländern verbunden sind.

Das Kreditobligo reduzierte sich im Vergleich zum Jahresende 2016 um € 86 Millionen auf € 7.657 Millionen. Im Bereich der Einlagen, Kreditfinanzierungen und Mindestreserven, sowie der Geldmarkt-Geschäfte wurden Rückgänge verzeichnet, die jedoch durch eine Zunahme des Bestandes von Anleihen weitgehend kompensiert wurden. In Russland kam es zu einem Anstieg von € 497 Millionen auf € 1.052 Millionen, welcher im Wesentlichen auf Anleihen der Republik Russland, sowie auf Einlagen bei der russischen Zentralbank zurückzuführen war.

Kreditrisikominderung

Die Forderungen an Kreditinstitute und Kunden abzüglich der gebildeten Kreditrisikovorsorgen (Netto-Obligo), das zusätzliche außerbilanzielle Obligo (Eventualverbindlichkeiten, Kreditrisiken und widerrufliche Kreditzusagen) und die Marktwerte (Fair Value)

der dafür an den Konzern übertragenen Sicherheiten stellen sich wie folgt dar:

| 30.9.2017 | Maximales Kreditobligo | | Fair Value der Sicherheiten |
|---|------------------------|--|-----------------------------|
| in € Millionen | Netto-Obligo | Eventualverpflichtungen/ gegebene Garantien | |
| Kreditinstitute | 16.700 | 2.441 | 4.540 |
| Öffentlicher Sektor | 812 | 637 | 248 |
| Firmenkunden - Große Firmenkunden | 41.941 | 30.337 | 24.159 |
| Firmenkunden - Mitttelgroße Firmenkunden | 2.927 | 1.041 | 2.123 |
| Retail-Kunden - Privatpersonen | 29.367 | 4.069 | 19.266 |
| Retail-Kunden - Klein- und Mittelbetriebe | 2.276 | 527 | 1.383 |
| Gesamt | 94.023 | 39.051 | 51.720 |

| 31.12.2016 | Maximales Kreditobligo | | Fair Value der Sicherheiten |
|---|------------------------|--|-----------------------------|
| in € Millionen | Netto-Obligo | Eventualverpflichtungen/ gegebene Garantien | |
| Kreditinstitute | 9.850 | 3.502 | 2.925 |
| Öffentlicher Sektor | 654 | 758 | 420 |
| Firmenkunden - Große Firmenkunden | 38.746 | 27.215 | 23.049 |
| Firmenkunden - Mitttelgroße Firmenkunden | 2.384 | 1.087 | 1.773 |
| Retail-Kunden - Privatpersonen | 21.878 | 3.464 | 13.069 |
| Retail-Kunden - Klein- und Mittelbetriebe | 1.947 | 509 | 1.312 |
| Gesamt | 75.459 | 36.535 | 42.549 |

Notleidendes Exposure (NPE)

Die nachfolgende Tabelle zeigt das notleidende Exposure nach der gültigen Definition des EBA-Dokuments „Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and non-performing exposures)“ und umfasst das nicht ausgefallene und ausgefallene Exposure.

| in € Millionen | NPE | | NPE Ratio | | NPE Coverage Ratio | |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------------|--------------|
| | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
| Firmenkunden | 3.632 | 4.450 | 7,6% | 9,9% | 57,3% | 68,2% |
| Retail-Kunden | 2.119 | 2.376 | 6,4% | 9,3% | 63,7% | 64,0% |
| Öffentlicher Sektor | 0 | 2 | 0,0% | 0,3% | >100% | >100% |
| Kreditinstitute | 32 | 77 | 0,2% | 0,8% | 33,5% | 62,5% |
| Gesamt | 5.784 | 6.904 | 5,9% | 8,6% | 59,5% | 66,7% |

Nicht ausgefallenes notleidendes Exposure

In diesem Kapitel werden ausschließlich Exposures dargestellt, für die kein Ausfallgrund nach Artikel 178 CRR vorliegt. Im Bereich der Firmenkunden unterscheidet der Konzern bei Krediten, deren Konditionen oder Bedingungen zugunsten des Kunden abgeändert wurden, zwischen „modifizierten Krediten“ und „Forborne-Krediten“ nach der gültigen Definition des EBA-Dokuments „Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and non-performing exposures)“.

Ausschlaggebend für die Einstufung als nicht ausgefallenes notleidendes Exposure („Forborne“) im Non-Retail-Bereich ist die finanzielle Situation des Kunden bei der Änderung der Konditionen oder Kreditbedingungen. Kann zum Zeitpunkt der Änderung der Kreditbedingungen oder Konditionen aufgrund der Bonität des Kunden (unter Berücksichtigung des internen „Frühwarnsystems“) von finanziellen Schwierigkeiten des Kunden ausgegangen werden und wird die Modifizierung als Konzession gewertet, so werden solche Kredite als „Forborne“ bezeichnet. Sofern eine solche Modifizierung bei einem Kredit stattfindet, der zuvor als

notleidend betrachtet wurde, wird der Kredit als „Non-performing Exposure (NPE)“ eingestuft, unabhängig davon, ob ein Ausfallgrund nach Artikel 178 CRR vorliegt. Die Entscheidung, ob ein Kredit als „Forborne/NPE“ eingestuft wird, löst keine Einzelwertberichtigung gegenüber dem Kunden aus, diese basiert auf der Ausfalldefinition der CRD IV/CRR.

Im Retail-Bereich werden restrukturierte Kredite einer zumindest dreimonatigen Beobachtung unterzogen, um sicherzustellen, dass der Kunde die neu verhandelten Konditionen erfüllt. Für Retail-Portfolien, die der PD-/LGD-basierten Berechnung (Probability of Default/Loss Given Default) der Portfolio-Wertberichtigungen unterliegen, muss eine künstliche Verbesserung der PD-Schätzungen für das nicht ausgefallene restrukturierte Exposure vermieden werden. Dies wird dadurch erreicht, dass entweder für die Dauer des Beobachtungszeitraumes trotz erfolgter Restrukturierung weiterhin jene auf den Überfälligkeitstagen (DPD) vor der Restrukturierung basierten Variablen verwendet werden, die für die Überfälligkeiten vor der Restrukturierung vorgesehen sind oder eine gesonderte Kalibrierung für die Teilmenge an restrukturierten Krediten vorgenommen wird. In Ausnahmefällen, wenn keine der beiden genannten Vorgehensweisen technisch möglich ist, wird die PD der nächst-schlechteren Ratingstufe für die Dauer des Beobachtungszeitraumes verwendet. Für Retail-Portfolien, für welche nach Produkt-Portfolios bzw. Überfälligkeiten die Höhe der Portfolio-Wertberichtigung ermittelt wird, wird darauf abgestellt, ob der Kredit vor der Neuverhandlung mehr als 180 Tage überfällig war oder nicht. In jenen Fällen, in denen der betroffene Kunde die neu verhandelten Konditionen erfüllt und der Kredit vor der Neuverhandlung noch nicht 180 Tage überfällig war, wird dieser aus dem der Beobachtung zugrunde liegenden Portfolio in das lebende Portfolio überführt. Jene Kredite, die bereits vor der Neuverhandlung mehr als 180 Tage überfällig waren oder bei denen der Kunde die neu verhandelten Konditionen nicht erfüllt, verbleiben im Portfolio, das zu 100 Prozent wertberichtigt wird.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen das nicht ausgefallene notleidende Exposure nach Segmenten:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil |
|----------------------------|------------|-------------|
| Zentraleuropa | 150 | 49% |
| Südosteuropa | 82 | 27% |
| Osteuropa | 9 | 3% |
| Group Corporates & Markets | 67 | 22% |
| Gesamt | 309 | 100% |
| davon Nichtbanken | 309 | 100% |

| in € Millionen | 31.12.2016 ¹ | Anteil |
|-------------------|-------------------------|-------------|
| Zentraleuropa | 110 | 32% |
| Südosteuropa | 120 | 35% |
| Osteuropa | 17 | 5% |
| Group Corporates | 43 | 13% |
| Group Markets | 0 | 0% |
| Corporate Center | 0 | 0% |
| Non-Core | 51 | 15% |
| Gesamt | 341 | 100% |
| davon Nichtbanken | 341 | 100% |

¹ Adaptierung der Vorjahreszahlen

Die nachfolgende Tabelle zeigt das nicht ausgefallene notleidende Exposure nach Asset-Klassen:

| in € Millionen | Instrumente mit geänderter Laufzeit und geänderten Konditionen | | | | | |
|----------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Refinanzierung | | | | NPE Gesamt | |
| | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
| Firmenkunden | 3 | 12 | 83 | 75 | 86 | 87 |
| Retail-Kunden | 13 | 24 | 210 | 230 | 223 | 254 |
| Gesamt | 16 | 36 | 293 | 306 | 309 | 341 |

Finanzielle Schwierigkeiten im Firmenkunden-Bereich werden anhand eines internen Frühwarnsystems, das auf zahlreichen repräsentativen und gültigen Inputfaktoren zur Risikoklassifizierung der Kunden basiert (z. B. Überfälligkeit, Rating-Verschlechterungen etc.), gemessen. IAS 39 verlangt, dass Wertminderungen auf ein bereits eingetretenes Verlustereignis zurückzuführen sein müssen, Ausfälle gemäß Artikel 178 CRR werden nach wie vor als Hauptindikatoren für Einzel- und Portfolio-Wertberichtigungen herangezogen. Die Überführung von Forborne Exposures in das Lebendportfolio erfolgt nicht automatisch nach der festgelegten Überwachungsperiode. Zusätzlich muss eine Expertise eingeholt werden, die bestätigt, dass sich die Verhältnisse des betreffenden Kunden verbessert haben.

Ausgefallene notleidende Kredite (NPL) und Kreditrisikovorsorgen

Ein Ausfall und somit ein notleidender Kredit (Non-performing Loan, NPL) ist nach Artikel 178 CRR gegeben, wenn davon auszugehen ist, dass ein Kunde seinen Kreditverpflichtungen gegenüber der Bank nicht in voller Höhe nachkommen wird oder mit einer wesentlichen Forderung der Bank mindestens 90 Tage in Verzug ist. Für Non-Retail Kunden werden für die Bestimmung eines Forderungsausfalls zwölf Indikatoren verwendet. So gilt es z. B. als Forderungsausfall, wenn ein Kunde in ein Insolvenz- oder ähnliches Verfahren involviert ist, eine Wertberichtigung oder Direktabschreibung einer Kundenforderung vorgenommen werden musste oder das Kreditrisikomanagement eine Kundenforderung als nicht vollständig einbringlich gewertet hat oder die Workout-Einheit die Sanierung des Kunden erwägt.

Im Konzern werden Kundenausfälle in einer konzernweit eingesetzten Datenbank erfasst und dokumentiert. In dieser werden auch Ausfallgründe aufgezeichnet, wodurch die Berechnung und Validierung von Ausfallwahrscheinlichkeiten ermöglicht wird.

Risikovorsorgen werden im Einklang mit definierten Konzernrichtlinien, die auf den IFRS-Bilanzierungsregeln beruhen, gebildet und decken alle erkennbaren Kreditrisiken ab. Im Non-Retail-Bereich entscheiden in den einzelnen Konzerneinheiten Problemkreditrunden über die Bildung von einzelkreditbezogenen Risikovorsorgen. Im Retail-Bereich wird deren Berechnung durch Retail-Risikomanagement-Abteilungen in den einzelnen Konzerneinheiten vorgenommen. Diese ermitteln die erforderlichen Kreditrisikorückstellungen anhand definierter Berechnungsvorschriften in monatlichen Intervallen und holen dazu die Bestätigung des lokalen Rechnungswesens ein.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der ausgefallenen notleidenden Kredite unter den Ausleihungen der dargestellten Asset-Klassen aus den Bilanzposten Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute (ohne außerbilanzielle Geschäfte):

| in € Millionen | Stand 1.1.2017 | Konsolidierung/ Währung | Zugänge | Abgänge | Stand 30.9.2017 |
|--------------------------|----------------|----------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| Firmenkunden | 4.357 | 192 | 715 | - 1.717 | 3.547 |
| Retail-Kunden | 2.127 | 43 | 342 | - 614 | 1.896 |
| Öffentlicher Sektor | 2 | 0 | 0 | - 2 | 0 |
| Summe Nichtbanken | 6.486 | 234 | 1.057 | - 2.333 | 5.443 |
| Kreditinstitute | 77 | - 4 | 20 | - 60 | 32 |
| Gesamt | 6.563 | 230 | 1.076 | - 2.394 | 5.475 |

Die nachstehende Tabelle stellt den Anteil der notleidenden Kredite an den Ausleihungen der dargestellten Asset-Klassen aus den Bilanzposten Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute (ohne außerbilanzielle Geschäfte) dar:

| in € Millionen | NPL | | NPL Ratio | | NPL Coverage Ratio | |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------------|--------------|
| | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
| Firmenkunden | 3.547 | 4.357 | 6,5% | 9,3% | 63,6% | 71,5% |
| Retail-Kunden | 1.896 | 2.127 | 6,8% | 8,3% | 80,3% | 82,2% |
| Öffentlicher Sektor | 0 | 2 | 0,0% | 0,6% | >100,0% | >100,0% |
| Summe Nichtbanken | 5.443 | 6.486 | 6,7% | 9,2% | 69,4% | 75,6% |
| Kreditinstitute | 32 | 77 | 0,1% | 0,5% | 35,7% | 65,4% |
| Gesamt | 5.475 | 6.563 | 5,6% | 8,2% | 69,2% | 75,5% |

Das Volumen der notleidenden Kredite an Nichtbanken sank um € 1.043 Millionen. Einem organischen Rückgang in Höhe von € 1.277 Millionen, vor allem aufgrund des Verkaufs von notleidenden und der Ausbuchung von wirtschaftlich nicht mehr einbring-

lichen Kreditforderungen in der Ukraine, in der RBI AG und der Raiffeisen Leasing Gruppe, stand ein Anstieg aufgrund der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG um € 425 Millionen gegenüber. Die Währungsentwicklung führte zu einem weiteren Rückgang von € 191 Millionen. Die NPL Ratio bezogen auf das Gesamtablago verringerte sich um 2,6 Prozentpunkte auf 5,6 Prozent.

Der Bereich Firmenkunden wies seit Jahresbeginn einen Rückgang um € 811 Millionen auf € 3.547 Millionen auf, was im Wesentlichen auf Verkäufe und Ausbuchungen zurückzuführen war. Der Anteil der notleidenden Kredite am Kreditabblago verringerte sich um 2,8 Prozentpunkte auf 6,5 Prozent, die Deckungsquote reduzierte sich um 7,9 Prozentpunkte auf 63,6 Prozent. Im Retail-Bereich sanken die notleidenden Kredite um 10,8 Prozent oder € 230 Millionen auf € 1.896 Millionen, ebenfalls zurückzuführen auf Verkäufe und Ausbuchungen. Der Anteil der notleidenden Kredite am Kreditabblago sank um 1,6 Prozentpunkte auf 6,8 Prozent, die Deckungsquote verringerte sich um 1,9 Prozentpunkte auf 80,3 Prozent. Im Bereich Kreditinstitute lagen die notleidenden Kredite im dritten Quartal mit € 32 Millionen um € 45 Millionen unter dem Jahresendstand von 2016, die Deckungsquote verringerte sich um 29,8 Prozentpunkte auf 35,7 Prozent.

Die nachstehenden Tabellen weisen den Anteil der notleidenden Kredite (NPL) an den Ausleihungen der dargestellten Segmente aus den Bilanzposten Forderungen an Kunden und Forderungen an Kreditinstitute (ohne außerbilanzielle Geschäfte) aus:

| 30.9.2017 | | | |
|----------------------------|--------------|------------------|---------------------------|
| in € Millionen | NPL | NPL Ratio | NPL Coverage Ratio |
| Zentraleuropa | 1.630 | 4,3% | 66,6% |
| Südosteuropa | 1.297 | 8,5% | 77,8% |
| Osteuropa | 974 | 7,5% | 81,7% |
| Group Corporates & Markets | 1.542 | 4,5% | 55,2% |
| Corporate Center | 32 | 0,6% | 93,2% |
| Gesamt | 5.475 | 5,6% | 69,2% |
| davon Nichtbanken | 5.443 | 6,7% | 69,4% |

| 31.12.2016 | | | |
|-----------------------|--------------|------------------|---------------------------|
| in € Millionen | NPL | NPL Ratio | NPL Coverage Ratio |
| Zentraleuropa | 1.078 | 5,0% | 71,0% |
| Südosteuropa | 1.421 | 9,9% | 79,7% |
| Osteuropa | 1.576 | 12,0% | 85,9% |
| Group Corporates | 688 | 4,5% | 65,9% |
| Group Markets | 131 | 1,9% | 71,9% |
| Corporate Center | 34 | 0,5% | 87,8% |
| Non-Core | 1.634 | 16,7% | 66,6% |
| Gesamt | 6.563 | 8,2% | 75,5% |
| davon Nichtbanken | 6.486 | 9,2% | 75,6% |

In Zentraleuropa erhöhten sich die notleidenden Kredite um € 552 Millionen auf € 1.630 Millionen, davon € 670 Millionen aus der Umgliederung von Polen aus dem Segment Non-Core, sowie € 44 Millionen aufgrund der Integration der Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Prag, im Zuge der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG. Hingegen kam es in Ungarn zu einem Rückgang um € 149 Millionen aufgrund von Verkäufen und Ausbuchungen. Die NPL Ratio betrug 4,3 Prozent, die Deckungsquote 66,6 Prozent.

In Südosteuropa reduzierten sich die notleidenden Kredite seit Jahresbeginn um € 123 Millionen auf € 1.297 Millionen. Während unter anderem in Albanien, Serbien und Bulgarien Rückgänge in der Höhe von insgesamt € 128 Millionen zu verzeichnen waren, erhöhten sich die notleidenden Kredite in Kroatien überwiegend aufgrund des Ausfalls eines Großkunden um € 38 Millionen. Die NPL Ratio sank um 1,4 Prozentpunkte auf 8,5 Prozent, die Deckungsquote um 1,9 Prozentpunkte auf 77,8 Prozent.

Das Segment Osteuropa verzeichnete einen Rückgang der notleidenden Kredite um 38,2 Prozent oder € 602 Millionen auf € 974 Millionen, sowohl durch Verkäufe notleidender Kredite in der Höhe von € 225 Millionen in der Ukraine, als auch Ausbuchungen uneinbringlicher Forderungen und Währungsabwertungen in der Ukraine und Russland bedingt. Der Anteil der notlei-

denden Kredite am Kreditobligo sank um 4,5 Prozentpunkte auf 7,5 Prozent, die Deckungsquote reduzierte sich um 4,2 Prozentpunkte auf 81,7 Prozent.

Die notleidenden Kredite im Segment Group Corporates & Markets setzen sich aus den bisherigen Segmenten Group Corporates, Group Markets und Teilen von Non-Core und einem Effekt aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG von € 380 Millionen zusammen und betrugen € 1.542 Millionen. In der Berichtsperiode reduzierten sich die notleidenden Kredite in der RBI AG um € 474 Millionen und der Raiffeisen Leasing Gruppe um € 180 Millionen aufgrund von Ausbuchungen uneinbringlicher Forderungen. Die NPL Ratio betrug zum Ende des dritten Quartals 4,5 Prozent, die Deckungsquote 55,2 Prozent.

Der Risikovorsorgespiegel zeigt die Entwicklung der Wertberichtigungen und Vorsorgen für außerbilanzielle Verpflichtungen:

| in € Millionen | Stand 1.1.2017 | Änderung Konsolidie- rungskreis | Zuführung ¹ | Auf- lösungen | Verbrauch ² | Umbuchung, Währungs- differenzen | Stand 30.9.2017 |
|------------------------------|-------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|--|--------------------|
| Einzelwertberichtigungen | 4.697 | 239 | 707 | - 507 | - 1.463 | - 148 | 3.526 |
| Portfolio-Wertberichtigungen | 381 | 23 | 143 | - 159 | 0 | - 12 | 376 |
| Gesamt | 5.078 | 262 | 850 | - 665 | - 1.463 | - 160 | 3.903 |

¹ Zuführung inkl. Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen

² Verbrauch inkl. Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen

| in € Millionen | Stand 1.1.2016 | Änderung Konsolidie- rungskreis | Zuführung ¹ | Auf- lösungen | Verbrauch ² | Umbuchung, Währungs- differenzen | Stand 30.9.2016 |
|------------------------------|-------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|--|--------------------|
| Einzelwertberichtigungen | 5.772 | 1 | 1.145 | - 603 | - 1.237 | - 76 | 5.003 |
| Portfolio-Wertberichtigungen | 382 | 1 | 141 | - 173 | 0 | - 3 | 347 |
| Gesamt | 6.154 | 2 | 1.286 | - 776 | - 1.237 | - 79 | 5.350 |

¹ Zuführung inkl. Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen

² Verbrauch inkl. Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen

Der Verbrauch basiert überwiegend auf dem Verkauf sowie der Ausbuchung von uneinbringlichen Forderungen. In der Berichtsperiode zeigen die Änderungen im Konsolidierungskreis im Wesentlichen den Effekt aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG.

Konzentrationsrisiko

Das Kreditportfolio des Konzerns ist sowohl nach Regionen als auch nach Branchen gut diversifiziert. Auch Einzelkreditkonzentrationen werden auf Basis von Gruppen verbundener Kunden aktiv über die Limitvergabe und regelmäßiges Reporting gesteuert, sodass die Granularität des Portfolios entsprechend gut ist.

Im Rahmen der strategischen Neuausrichtung wurden auch die Limitstrukturen in Bezug auf das Konzentrationsrisiko auf Ebene der einzelnen Kundensegmente überarbeitet.

Die geografische Aufgliederung der Forderungen spiegelt die breite Diversifikation des Kreditgeschäfts in den europäischen Märkten des Konzerns wider.

Die folgende Tabelle stellt die Kreditobligos aller Forderungsklassen gegliedert nach dem Herkunftsland der Kunden und gruppiert nach Regionen dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 ¹ | Anteil |
|---------------------------------|----------------|---------------|-------------------------|---------------|
| Zentraleuropa | 55.183 | 31,7% | 50.177 | 34,2% |
| Tschechien | 20.018 | 11,5% | 15.047 | 10,3% |
| Slowakei | 14.307 | 8,2% | 14.138 | 9,6% |
| Polen | 13.820 | 7,9% | 14.083 | 9,6% |
| Ungarn | 6.632 | 3,8% | 6.471 | 4,4% |
| Sonstige | 407 | 0,2% | 438 | 0,3% |
| Österreich | 38.662 | 22,2% | 19.936 | 13,6% |
| Südosteuropa | 25.858 | 14,8% | 25.659 | 17,5% |
| Rumänien | 9.861 | 5,7% | 9.452 | 6,4% |
| Kroatien | 4.809 | 2,8% | 5.091 | 3,5% |
| Bulgarien | 4.051 | 2,3% | 3.998 | 2,7% |
| Serbien | 2.739 | 1,6% | 2.467 | 1,7% |
| Bosnien und Herzegowina | 2.067 | 1,2% | 2.077 | 1,4% |
| Albanien | 1.557 | 0,9% | 1.830 | 1,2% |
| Sonstige | 774 | 0,4% | 743 | 0,5% |
| Übrige Europäische Union | 25.788 | 14,8% | 21.139 | 14,4% |
| Deutschland | 8.203 | 4,7% | 6.354 | 4,3% |
| Großbritannien | 5.877 | 3,4% | 5.275 | 3,6% |
| Frankreich | 3.507 | 2,0% | 3.086 | 2,1% |
| Niederlande | 1.902 | 1,1% | 1.828 | 1,2% |
| Spanien | 969 | 0,6% | 595 | 0,4% |
| Italien | 967 | 0,6% | 883 | 0,6% |
| Sonstige | 4.363 | 2,5% | 3.118 | 2,1% |
| Osteuropa | 20.060 | 11,5% | 19.814 | 13,5% |
| Russland | 15.074 | 8,7% | 14.262 | 9,7% |
| Ukraine | 3.004 | 1,7% | 3.380 | 2,3% |
| Belarus | 1.494 | 0,9% | 1.635 | 1,1% |
| Sonstige | 487 | 0,3% | 536 | 0,4% |
| Asien | 3.039 | 1,7% | 3.499 | 2,4% |
| Nordamerika | 2.551 | 1,5% | 3.051 | 2,1% |
| Schweiz | 1.963 | 1,1% | 2.193 | 1,5% |
| Restliche Welt | 1.128 | 0,6% | 1.105 | 0,8% |
| Gesamt | 174.231 | 100,0% | 146.573 | 100,0% |

¹ Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund einer Ausweisänderung

Das Kreditobligo aller Forderungsklassen wies im Vergleich zum Jahresende 2016 einen Anstieg um € 27.658 Millionen auf € 174.231 Millionen (hievon: € 21.498 Millionen bedingt durch die Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG in den Regionen Österreich, Zentraleuropa und übrige Europäische Union) auf. Der größte Anstieg um € 18.726 Millionen auf € 38.662 Millionen in Österreich war im Wesentlichen auf die Integration der Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wien, sowie auf eine Zunahme von Einlagen bei der österreichischen Nationalbank und auf einen Anstieg von Anleihen der Republik Österreich zurückzuführen. Tschechien verzeichnete einen Anstieg um € 4.971 Millionen auf € 20.018 Millionen, der im Wesentlichen auf Repo-Geschäfte und den Bestand von Anleihen zurückzuführen war. Der Anstieg wurde jedoch teilweise durch einen Rückgang der Geldmarkt-Geschäfte kompensiert. Deutschland verzeichnete einen Anstieg um € 1.849 Millionen auf € 8.203 Millionen,

welcher im Wesentlichen aus einem Anstieg des Bestandes von Anleihen, der Kreditfinanzierungen und Repo-Geschäfte resultierte.

Die folgende Tabelle zeigt das gesamte Kreditobligo des Konzerns nach Branchenzugehörigkeit der Kunden:

| in € Millionen | 30.9.2017 | Anteil | 31.12.2016 | Anteil |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Kredit- und Versicherungsgewerbe | 50.453 | 29,0% | 39.183 | 26,7% |
| Private Haushalte | 34.636 | 19,9% | 26.589 | 18,1% |
| Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherungen | 17.337 | 10,0% | 11.844 | 8,1% |
| Handelsvermittlung und Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 12.203 | 7,0% | 11.976 | 8,2% |
| Sonstiges verarbeitendes Gewerbe | 11.039 | 6,3% | 11.426 | 7,8% |
| Grundstücks- und Wohnungswesen | 10.181 | 5,8% | 8.386 | 5,7% |
| Baugewerbe | 5.751 | 3,3% | 5.551 | 3,8% |
| Erbringung von Dienstleistungen für Unternehmen | 4.934 | 2,8% | 4.438 | 3,0% |
| Einzelhandel und Reparatur von Gebrauchsgütern | 4.010 | 2,3% | 3.675 | 2,5% |
| Energieversorgung | 2.971 | 1,7% | 3.056 | 2,1% |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 1.653 | 0,9% | 2.183 | 1,5% |
| Sonstiges Transportgewerbe | 1.935 | 1,1% | 1.905 | 1,3% |
| Landverkehr, Transport in Rohrfernleitungen | 1.838 | 1,1% | 1.896 | 1,3% |
| Ernährungsgewerbe | 1.957 | 1,1% | 1.834 | 1,3% |
| Maschinenbau | 1.668 | 1,0% | 1.694 | 1,2% |
| Kraftfahrzeughandel, Tankstellen | 1.022 | 0,6% | 916 | 0,6% |
| Gewinnung von Erdöl und Erdgas | 606 | 0,3% | 776 | 0,5% |
| Sonstige Branchen | 10.038 | 5,8% | 9.247 | 6,3% |
| Gesamt | 174.231 | 100,0% | 146.573 | 100,0% |

Aus der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG resultierte ein Anstieg von € 21.498 Millionen, vor allem in den Branchen Private Haushalte, Kredit- und Versicherungsgewerbe und Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherungen.

Marktrisiko

Das Marktrisikomanagement basiert auf den Zahlen eines internen Modells, das den Value-at-Risk (VaR) für die Veränderung der Risikofaktoren Fremdwährungen, Zinsentwicklung, Credit Spreads, implizite Volatilität und Aktienindizes errechnet. Die VaR Berechnung wurde am Ende des dritten Quartals durch die Basiszinsrisikofaktoren ergänzt. Das Modell ist von der österreichischen Finanzmarktaufsicht als internes Modell für die Messung des Eigenmittelerfordernisses für Marktrisiken zugelassen.

Die nachstehende Tabelle stellt diese Risikokennzahlen für das Gesamtmarktrisiko im Handels- und Bankbuch je Risikoart dar. Die in Fremdwährung gehaltenen Kapitalpositionen, die strukturellen Zinsrisiken sowie Spread-Risiken aus Anleihebüchern (häufig als Liquiditätspuffer gehalten) sind die wesentlichen Treiber des VaR Ergebnisses.

| Gesamt VaR 99% 1d in € Millionen | VaR per 30.9.2017 | Durchschnitts-VaR | Minimum VaR | Maximum VaR | VaR per 31.12.2016 |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| Währungsrisiko | 17 | 21 | 15 | 29 | 24 |
| Zinsrisiko | 13 | 18 | 10 | 35 | 16 |
| Credit-Spread-Risiko | 14 | 12 | 9 | 16 | 8 |
| Aktienpreissrisiko | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Vega Risiko | 1 | 2 | 1 | 5 | 1 |
| Basis Risiko | 4 | 4 | 3 | 6 | n.a. |
| Gesamt | 29 | 37 | 26 | 49 | 36 |

Das gesamte Währungsrisiko enthält die in Fremdwährung gehaltenen Eigenkapitalpositionen von Tochtergesellschaften. Das strukturelle Währungsrisiko aus Eigenkapitalpositionen wird unabhängig von häufig kurzfristigen Handelspositionen gesteuert.

Liquiditätsmanagement

Fundingstruktur

Die Fundingstruktur des Konzerns basiert auf einer starken Ausrichtung auf das Retail-Geschäft in Zentral- und Osteuropa. Darüberhinaus profitiert der Konzern aufgrund der starken Präsenz der Raiffeisen-Gruppe im lokalen Markt auch vom Funding durch die Raiffeisen-Landesbanken. Gemäß dem Prinzip der Diversifikation werden verschiedene Finanzierungsquellen erschlossen. Diese umfassen die Ausgabe von internationalen Anleihen durch die RBI AG, die Ausgabe von lokalen Anleihen durch die Konzerneinheiten sowie die Nutzung von Finanzierungsdarlehen von Dritten (inkl. Supranationalen). Die Konzerneinheiten nutzen auch Interbankkredite mit Drittbanken, teilweise aufgrund knapper Länderlimite und teilweise aufgrund vorteilhafter Preisgestaltung.



Liquiditätsposition

Der Going-Concern-Bericht weist die strukturelle Liquiditätsposition aus und deckt dabei alle wesentlichen Risikotreiber ab, welche den Konzern in einem normalen Geschäftsmodell („business as usual“) belasten könnten. Die Ergebnisse des Going-Concern-Szenarios sind in der folgenden Tabelle dargestellt. Sie veranschaulichen den Liquiditätsüberhang und das Verhältnis von erwarteten Kapitalzuflüssen und der Ausgleichskapazität zu Kapitalabflüssen (Liquiditätsquote) für ausgewählte Laufzeiten auf kumulativer Basis. Die Kapitalflüsse basieren auf Annahmen anhand von Expertenmeinungen, statistischen Analysen und Länderbesonderheiten. Diese Berechnung umfasst zudem Schätzungen zur Beständigkeit von Kundeneinlagen, zu Abflüssen von außerbilanziellen Positionen und zu Marktabschwüngen bei Positionen, die in die Ausgleichskapazität einfließen.

| in € Millionen | 30.9.2017 | | 31.12.2016 | |
|---------------------|-----------|--------|------------|--------|
| Laufzeit | 1 Monat | 1 Jahr | 1 Monat | 1 Jahr |
| Liquiditätsüberhang | 22.189 | 24.689 | 21.066 | 24.517 |
| Liquiditäts-Ratio | 145% | 125% | 160% | 131% |

Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR)

Die Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR) erfordert die kurzfristige Belastbarkeit von Banken. Dabei müssen Letztere angemessene Bestände an unbelasteten erstklassigen liquiden Aktiva (High Quality Liquid Assets, HQLA) sicherstellen, um potenzielle Abflüsse durch Verbindlichkeiten, die in Krisenzeiten anfallen können, decken zu können. HQLAs können in Cash umgewandelt werden, um den Liquiditätsbedarf im Rahmen eines Liquiditätsstressszenarios für mindestens 30 Kalendertage zu decken.

Die Berechnung der erwarteten Mittelzu- und -abflüsse sowie der HQLAs basiert auf regulatorischen Vorgaben. 2017 lag das regulatorische LCR Limit bei 80 Prozent, dieses wird auf 100 Prozent bis 2018 angehoben.

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|-----------|------------|
| Durchschnittliche liquide Aktiva | 24.083 | 12.977 |
| Netto-Abflüsse | 17.961 | 7.071 |
| Zuflüsse | 11.579 | 11.186 |
| Abflüsse | 29.540 | 18.257 |
| Liquidity Coverage Ratio | 134% | 184% |

Die LCR der RBI ist wie geplant im Vergleich zum Jahresende 2016 zurückgegangen und liegt dabei weit über den regulatorischen und internen Limiten. Hauptursachen für die Veränderung gegenüber dem Jahresultimo sind zum einen der deutliche Anstieg der im Rahmen der Verschmelzung der RZB AG in die RBI AG übertragenen Liquiditätspositionen und zum anderen der Abbau des Liquiditätsüberschusses in der RBI.

Strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR)

Die NSFR wird definiert als das Verhältnis von verfügbarer stabiler Refinanzierung zu erforderlicher stabiler Refinanzierung. Dieses Verhältnis sollte kontinuierlich mindestens 100 Prozent betragen, wenngleich noch kein regulatorisches Limit festgelegt wurde. „Verfügbare stabile Refinanzierung“ wird definiert als der Teil von Eigen- und Fremdmitteln, von dem zu erwarten ist, dass er über den von der NSFR erfassten Zeithorizont von einem Jahr eine zuverlässige Mittelquelle ist. Die erforderliche stabile Refinanzierung einer Bank ist von den Liquiditätsmerkmalen und Restlaufzeiten der verschiedenen gehaltenen Vermögenswerte und der außerbilanziellen Engagements abhängig. Ziel der RBI ist eine ausgewogene Funding-Position. Die regulatorischen Vorschriften werden derzeit von den Aufsichtsbehörden überarbeitet.

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Erforderliche strukturelle Liquidität | 100.139 | 73.730 |
| Vorhandene strukturelle Liquidität | 112.183 | 86.230 |
| Net Stable Funding Ratio | 112% | 117% |

Sonstige Angaben

(40) Kapitalmanagement und Eigenmittel nach CRR/CRD IV bzw. BWG

Die EZB schreibt der RBI auf Basis des jährlich durchgeführten Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) per Bescheid aktuell vor, zusätzliches hartes Kernkapital zu halten, um jene Risiken abzudecken, die in der Säule 1 nicht oder nicht ausreichend Berücksichtigung finden.

Diese sogenannte Pillar 2-Anforderung wird z.B. anhand des Geschäftsmodells, des Risikomanagements oder der Kapitalsituation berechnet. Außerdem unterliegt die RBI Gruppe den Mindestvorschriften der CRR sowie dem kombinierten Kapitalpuffererfordernis. Das kombinierte Kapitalpuffererfordernis beinhaltet für die RBI Gruppe aktuell einen Kapitalerhaltungspuffer, einen systemischen Risikopuffer und einen antizyklischen Kapitalpuffer. Für den Stichtag 30. September 2017 ergibt sich somit ein Erfordernis bei der CET1 Quote (inkl. kombinierten Kapitalpuffererfordernis) im Ausmaß von 8,6 Prozent für die RBI Gruppe. Eine Verletzung des kombinierten Kapitalpuffererfordernisses würde zu Einschränkungen von z. B. Dividendenausschüttungen und Kuponzahlungen für bestimmte Kapitalinstrumente führen.

Nationale Aufseher können grundsätzlich systemische Risikopuffer (bis 5 Prozent) sowie zusätzliche Kapitalaufschläge für systemrelevante Banken (bis 3,5 Prozent) bestimmen. Sofern sowohl systemische Risikopuffer als auch Aufschläge für systemrelevante Banken für ein Institut festgelegt werden, findet nur der höhere der beiden Werte Anwendung. Im September 2015 hat das in Österreich dafür zuständige Finanzmarktstabilitätsgremium (FMSG) der Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) empfohlen, einen Systemrisikopuffer (SRB) für gewisse Banken zu verordnen, darunter auch für die RBI. Dieser wurden durch die FMA via Kapitalpufferverordnung mit Jahresbeginn 2016 in Kraft gesetzt. Für die RBI wurde der SRB im Jahr 2016 mit 0,25 Prozent angesetzt, ab 1. Jänner 2017 auf 0,50 Prozent erhöht und dieser steigt bis 2019 schrittweise auf 2 Prozent an.

Die Festlegung eines antizyklischen Kapitalpuffers obliegt ebenfalls den nationalen Aufsehern und ergibt auf Ebene der RBI Gruppe einen gewichteten Durchschnitt, um zu starkes Kreditwachstum einzudämmen. Dieser Puffer wurde aufgrund des zurückhaltenden Kreditwachstums und des stabilen makroökonomischen Umfelds in Österreich aktuell mit 0 Prozent festgesetzt. Jene Pufferraten, welche in anderen Mitgliedsstaaten festgelegt wurden, finden auf Ebene der RBI Gruppe Anwendung.

Zum Halbjahr wurde eine Überprüfung des Zwischengewinns auf Basis einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer durchgeführt und damit dieser Zwischengewinn in der Eigenmittelberechnung berücksichtigt.

Die Vergleichswerte zum Jahresende 2016 entsprechen den publizierten Werten der RBI vor Verschmelzung.

Eigenmittel

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| Eingezahltes Kapital | 5.994 | 5.886 |
| Erwirtschaftetes Kapital | 3.139 | 2.585 |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | 338 | 445 |
| Hartes Kernkapital vor Abzugsposten | 9.471 | 8.916 |
| Abzugsposten Immaterielle Vermögenswerte/Firmenwerte | - 555 | - 520 |
| Abzugsposten Risikovorsorge-Fehlbeträge für IRB-Positionen | - 53 | - 34 |
| Abzugsposten Verbriefungen | - 22 | - 21 |
| Abzugsposten Latente Steuern | 0 | 0 |
| Abzugsposten Verlustvorträge | - 2 | - 2 |
| Abzugsposten Versicherungen und Beteiligungen | 0 | 0 |
| Hartes Kernkapital nach Abzugsposten | 8.839 | 8.339 |
| Zusätzliches Kernkapital | 716 | 90 |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | 20 | - 1 |
| Abzugsposten Immaterielle Vermögenswerte/Firmenwerte | - 139 | - 78 |
| Abzugsposten Risikovorsorge-Fehlbeträge für IRB-Positionen | - 7 | - 11 |
| Abzugsposten Verbriefungen | 0 | 0 |
| Abzugsposten Versicherungen und Beteiligungen | 0 | 0 |
| Kernkapital | 9.430 | 8.339 |
| Langfristiges nachrangiges Kapital | 2.899 | 3.047 |
| Kapital nicht beherrschender Anteile | 19 | - 9 |
| Risikovorsorgeüberschuss für IRB-Positionen | 185 | 159 |
| Risikovorsorgeüberschuss für STA-Positionen | 0 | 0 |
| Abzugsposten Verbriefungen | 0 | 0 |
| Abzugsposten Versicherungen und Beteiligungen | 0 | 0 |
| Ergänzende Eigenmittel nach Abzugsposten | 3.103 | 3.198 |
| Gesamte Eigenmittel | 12.532 | 11.537 |
| Gesamtes Eigenmittelerfordernis | 5.574 | 4.805 |
| Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) | 12,7% | 13,9% |
| Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | 12,5% | 13,6% |
| Tier 1 Ratio (transitional) | 13,5% | 13,9% |
| Tier 1 Ratio (fully loaded) | 13,4% | 13,6% |
| Eigenmittelquote (transitional) | 18,0% | 19,2% |
| Eigenmittelquote (fully loaded) | 17,9% | 18,9% |

Die als „transitional“ dargestellten Quoten sind die aktuell gültigen Quoten gemäß den Anforderungen der CRR unter Berücksichtigung der für das laufende Kalenderjahr gültigen Übergangsbestimmungen gemäß Teil 10 der CRR. Außerdem auf Basis der CRR-Begleitverordnung (CRR-BV) veröffentlicht durch die FMA.

Die als „fully loaded“ bezeichneten Quoten dienen nur der Information und sind unter der Annahme der Vollumsetzung ohne Berücksichtigung der Übergangsbestimmungen gerechnet.

Eigenmittelerfordernis und risikogewichtete Aktiva

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| Eigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko | 4.551 | 3.907 |
| Auf internen Ratings basierender Ansatz | 2.550 | 2.275 |
| Standardansatz | 1.971 | 1.602 |
| CVA Risiko | 30 | 31 |
| Basel 1 Floor | 0 | 0 |
| Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko in Schuldtiteln, Substanzwerten, Waren und Fremdwährungen | 301 | 214 |
| Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko | 723 | 683 |
| Gesamtes Eigenmittelerfordernis | 5.574 | 4.805 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) | 69.670 | 60.061 |

Die Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko stellte sich nach Asset-Klassen wie folgt dar:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| Risikogewichtete Bemessungsgrundlage nach Standardansatz | 24.633 | 20.025 |
| Zentralstaaten und Zentralbanken | 955 | 1.925 |
| Regionale Gebietskörperschaften | 98 | 60 |
| Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter | 45 | 12 |
| Multilaterale Entwicklungsbanken | 0 | 0 |
| Kreditinstitute | 261 | 293 |
| Firmenkunden | 9.170 | 7.909 |
| Retail-Kunden | 9.526 | 7.241 |
| Beteiligungspositionen | 1.993 | 397 |
| Gedekte Schuldverschreibungen | 24 | 0 |
| Investmentfonds-Anteile | 44 | 4 |
| Verbriefungspositionen | 2 | 0 |
| Mit besonders hohem Risiko verbundene Positionen | 0 | 0 |
| Sonstige Posten | 2.516 | 2.184 |
| Risikogewichtete Bemessungsgrundlage nach auf internen Ratings basierendem Ansatz | 31.879 | 28.435 |
| Zentralstaaten und Zentralbanken | 966 | 244 |
| Kreditinstitute | 1.511 | 1.995 |
| Firmenkunden | 23.845 | 21.454 |
| Retail-Kunden | 5.250 | 4.390 |
| Beteiligungspositionen | 158 | 123 |
| Verbriefungspositionen | 149 | 229 |
| CVA Risiko | 371 | 381 |
| Basel 1 Floor | 0 | 0 |
| Risikogewichtete Aktiva (Kreditrisiko) | 56.882 | 48.841 |
| Eigenmittelerfordernis (Kreditrisiko) | 4.551 | 3.907 |

Verschuldungsquote

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) ist im Teil 7 der CRR definiert. Diese stellt vor 1. Jänner 2018 noch keine rechtsverbindliche quantitative Anforderung dar und dient bis dahin lediglich der Information:

| in € Millionen | 30.9.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| Gesamtrisikoposition | 167.204 | 122.843 |
| Kernkapital | 9.430 | 8.339 |
| Verschuldungsquote (transitional) | 5,6% | 6,8% |
| Verschuldungsquote (fully loaded) | 5,6% | 6,6% |

(41) Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter

| in Vollzeitäquivalenten | 1.1.- 30.9.2017 | 1.1.- 30.9.2016 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Inland | 3.539 | 2.763 |
| Ausland | 46.503 | 48.667 |
| Gesamt | 50.042 | 51.430 |

(42) Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Die Beziehungen zu nahestehenden Personen beschränken sich auf Bankgeschäfte, die prinzipiell zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen wurden. Darüber hinaus besitzen die Vorstände Aktien der RBI AG. Detaillierte Informationen dazu sind auf der RBI-Homepage ersichtlich.

In der Berichtsperiode wurde die RZB AG in die RBI AG eingebracht. Somit gibt es ab diesem Zeitpunkt kein Mutterunternehmen mehr. In der Vergleichsperiode ist unter Mutterunternehmen die Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Wien, zu verstehen.

Unternehmen mit einem maßgeblichen Einfluss sind im Wesentlichen die Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Wien, als größter Einzelaktionär und ihre Muttergesellschaft, die Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Wien. Unter verbundenen Unternehmen sind wegen Unwesentlichkeit nicht konsolidierte verbundene Unternehmen dargestellt.

| 30.9.2017 | | | | |
|--|--|-------------------------------|--|-------------------------------|
| in € Millionen | Unternehmen mit maßgeblichem Einfluss | Verbundene Unternehmen | At-equity bewertete Unternehmen | Sonstige Beteiligungen |
| Forderungen an Kreditinstitute | 968 | 0 | 221 | 63 |
| Forderungen an Kunden | 0 | 122 | 617 | 147 |
| Handelsaktiva | 34 | 1 | 23 | 42 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 0 | 214 | 0 | 224 |
| Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen | 0 | 0 | 732 | 0 |
| Sonstige Aktiva (inkl. Derivate) | 17 | 7 | 3 | 11 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 2.482 | 4 | 2.871 | 323 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 0 | 141 | 983 | 103 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Rückstellungen | 0 | 2 | 3 | 0 |
| Handelspassiva | 66 | 21 | 7 | 12 |
| Sonstige Passiva (inkl. Derivate) | 0 | 2 | 2 | 0 |
| Nachrangkapital | 0 | 0 | 4 | 0 |
| Gegebene Garantien | 21 | 91 | 268 | 23 |
| Erhaltene Garantien | 11 | 0 | 33 | 37 |

| 31.12.2016 | | | | |
|--|---------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| in € Millionen | Mutter-unternehmen | Verbundene Unternehmen | At-equity bewertete Unternehmen | Sonstige Beteiligungen |
| Forderungen an Kreditinstitute | 686 | 65 | 353 | 46 |
| Forderungen an Kunden | 0 | 659 | 37 | 133 |
| Handelsaktiva | 0 | 42 | 0 | 2 |
| Wertpapiere und Beteiligungen | 0 | 198 | 0 | 88 |
| Sonstige Aktiva (inkl. Derivate) | 60 | 14 | 0 | 1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 333 | 297 | 2.592 | 75 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 0 | 554 | 402 | 89 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Rückstellungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Handelspassiva | 0 | 65 | 6 | 0 |
| Sonstige Passiva (inkl. Derivate) | 1 | 2 | 1 | 0 |
| Nachrangkapital | 68 | 0 | 0 | 0 |
| Gegebene Garantien | 0 | 148 | 0 | 8 |
| Erhaltene Garantien | 556 | 204 | 47 | 38 |

| 1.1.- 30.9.2017 | | | | |
|------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|
| in € Millionen | Unternehmen mit maßgeblichem Einfluss | Verbundene Unternehmen | At-equity bewertete Unternehmen | Sonstige Beteiligungen |
| Zinserträge | 7 | 3 | 6 | 7 |
| Zinsaufwendungen | - 14 | 0 | - 23 | - 1 |
| Dividendenerträge | 0 | 15 | 46 | 14 |
| Provisionserträge | 2 | 18 | 9 | 4 |
| Provisionsaufwendungen | - 1 | - 1 | - 6 | - 3 |

| 1.1.- 30.9.2016 | | | | |
|------------------------|---------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|
| in € Millionen | Mutter-unternehmen | Verbundene Unternehmen | At-equity bewertete Unternehmen | Sonstige Beteiligungen |
| Zinserträge | 34 | 10 | 5 | 7 |
| Zinsaufwendungen | - 8 | - 5 | - 28 | - 1 |
| Dividendenerträge | 0 | 22 | 0 | 3 |
| Provisionserträge | 0 | 28 | 6 | 4 |
| Provisionsaufwendungen | - 3 | - 1 | 0 | - 1 |

Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Es liegen keine wesentlichen Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode vor.

Alternative Leistungskennzahlen

Der Konzern verwendet im Rahmen seiner Finanzberichterstattung auch alternative, nicht in den IFRS- oder CRR-Vorschriften definierte Leistungskennzahlen, um die Finanz- und Ertragslage des Konzerns darzustellen. Sie sollten nicht isoliert, sondern als ergänzende Informationen betrachtet werden.

Diese Kennzahlen werden in der Finanzbranche häufig zur Analyse und Beschreibung der Ertrags- und Finanzlage verwendet. Die zur Berechnung verwendeten einzelnen Abschlusspositionen ergeben sich dabei aus der Art der Geschäftstätigkeit des Konzerns als Universalbankengruppe. Dabei ist zu beachten, dass die Definitionen von Unternehmen zu Unternehmen variieren. Daher werden die von der RBI verwendeten Kennzahlen nachfolgend definiert.

Betriebsergebnis – Beschreibt das operative Ergebnis einer Bank im Berichtszeitraum; errechnet sich aus den Betriebserträgen abzüglich der Verwaltungsaufwendungen.

Betriebserträge – Bestehen aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und dem laufenden sonstigen betrieblichen Ergebnis (d. h. sonstiges betriebliches Ergebnis abzüglich Bankenabgaben, Wertminderungen von Firmenwerten, Erträge aus der Vereinnahmung passiver Unterschiedsbeträge und bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen).

Cost/Income Ratio – Gibt die Kosten des Unternehmens in Relation zum Ertrag an und vermittelt damit ein klares Bild über die operative Effizienz. Banken verwenden diese Kennzahl zur Unternehmenssteuerung und für den Vergleich ihrer Effizienz mit jener anderer Finanzinstitute. Errechnet wird die Cost/Income Ratio als Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und dem laufenden sonstigen betrieblichen Ergebnis (sonstiges betriebliches Ergebnis abzüglich Bankenabgaben, Wertminderungen von Firmenwerten, Erträge aus der Vereinnahmung passiver Unterschiedsbeträge und bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen).

Effektive Steuerquote – Das Verhältnis von tatsächlichem Steueraufwand zu Gewinn vor Steuern. Die effektive Steuerquote unterscheidet sich aufgrund zahlreicher Rechnungslegungsfaktoren häufig vom gesetzlichen Steuersatz und ermöglicht damit einen besseren Vergleich zwischen Unternehmen. Die effektive Steuerquote bezeichnet den Durchschnittssatz, mit dem das Vorsteuerergebnis eines Unternehmens besteuert wird. Sie berechnet sich aus dem Gesamtsteueraufwand (Steuern vom Einkommen und Ertrag) in Relation zum Ergebnis vor Steuern. Der Gesamtsteueraufwand umfasst die laufenden Steuern vom Einkommen und Ertrag sowie die latenten Steuern.

Loan/Deposit Ratio – Gibt Auskunft über die Fähigkeit einer Bank, ihre Kredite durch Einlagen anstatt durch Wholesale Funding zu refinanzieren; errechnet sich aus den Forderungen an Kunden abzüglich Kreditrisikovorsorgen in Relation zu den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (jeweils abzüglich der Ansprüche und Verpflichtungen aus (Reverse-)Repo-Geschäften und Wertpapierleihen).

Loan to Local Stable Funding Ratio (LLSFR) – Diese Kennzahl bildet ein breites Spektrum an Refinanzierungsmöglichkeiten ab und gibt Auskunft darüber, inwieweit eine Bank auch weiterhin stabil finanziert sein wird. Sie dient als Maß für die vorsichtige Gebarung einer Bank und gibt im Fall der RBI die lokale Refinanzierungsstruktur von Tochterbanken an. Errechnet wird die LLSFR aus der Summe der Forderungen an Kunden abzüglich der Kreditrisikovorsorgen auf Forderungen an Kunden, dividiert durch die Summe der Einlagen von Nicht-Banken, Funding über supranationale Institutionen, Kapital von Dritten und die gesamten ausstehenden Schuldverschreibungen (mit einer ursprünglichen Laufzeit von mindestens einem Jahr, die von einer Tochterbank an Investoren außerhalb des Konsolidierungskreises der Bank emittiert wurden).

Nettozinsspanne – Wird für den Vergleich mit anderen Banken und als interne Kennzahl für die Rentabilität von Produkten und Segmenten verwendet; errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtaktiva abzüglich Handelsaktiva, derivative Finanzinstrumente, immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und sonstige Aktiva).

Neubildungsquote – Indikator für die Entwicklung der Risikokosten und die Vorsorgepolitik eines Unternehmens; berechnet sich aus den Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen in Relation zu den durchschnittlichen Forderungen an Kunden.

NPE/ Non-performing Exposure, notleidende Kredite – Notleidende Kredite nach dem gültigen EBA-Dokument „Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures)“.

NPL/Non-performing Loans, ausgefallene notleidende Kredite – Ein Kredit wird als notleidend eingestuft, wenn davon auszugehen ist, dass ein Kunde seinen Zahlungsverpflichtungen gegenüber der Bank nicht in voller Höhe nachkommen wird oder mit einer wesentlichen Forderung der Bank mindestens 90 Tage in Verzug ist (die RBI hat dafür zwölf Indikatoren definiert).

NPE Ratio – Anteil der notleidenden Kredite gemäß den gültigen EBA-Definition an den gesamten Forderungen an Kunden und Banken. Die Kennzahl zeigt die Qualität des Kreditportfolios der Bank an und ist ein Indikator für ihre Effizienz in der Steuerung von Kreditrisiken.

NPL Ratio – Anteil der ausgefallenen notleidenden Kredite gemäß den gültigen EBA-Definition an den gesamten Forderungen an Kunden. Die Kennzahl zeigt die Qualität des Kreditportfolios der Bank an und ist ein Indikator für ihre Effizienz in der Steuerung von Kreditrisiken.

NPE Coverage Ratio – Zeigt an, in welchem Umfang notleidende Kredite durch Wertminderungen abgedeckt sind, und gibt damit auch Auskunft über die Fähigkeit der Bank, Verluste aus notleidenden Krediten zu verkraften; errechnet sich anhand der Einzelwertberichtigungen für Forderungen an Kunden und Banken im Verhältnis zu notleidenden Forderungen an Kunden und Banken.

NPL Coverage Ratio – Zeigt an, in welchem Umfang ausgefallene notleidende Kredite durch Wertminderungen abgedeckt sind, und gibt damit auch Auskunft über die Fähigkeit der Bank, Verluste aus NPL zu verkraften; errechnet sich anhand der Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden im Verhältnis zu ausgefallenen notleidenden Forderungen an Kunden.

Return on Assets (ROA vor/nach Steuern, Vermögensrendite) – Rentabilitätskennzahl, die misst, wie effektiv ein Unternehmen sein Vermögen in einem gegebenen Zeitraum gewinnbringend verwalten kann; berechnet sich aus dem Ergebnis vor Steuern bzw. nach Steuern in Relation zu den durchschnittlichen Aktiva (basierend auf der Bilanzsumme; „durchschnittlich“ bezeichnet den Mittelwert der Jahresendzahl und der entsprechenden Monatswerte).

Return on Equity (ROE vor/nach Steuern, Eigenkapitalrendite) – Rentabilitätskennzahl für Management und Investoren, die sich aus dem in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen Periodenergebnis im Verhältnis zum jeweiligen Basiswert (Eigenkapital oder gesamte Aktiva) berechnet. Der ROE zeigt die Ertragskraft der Bank gemessen an dem von ihren Aktionären investierten Kapital und damit den Erfolg von deren Investition. Dieser Parameter eignet sich gut dazu, die Rentabilität einer Bank mit jener anderer Finanzinstitute zu vergleichen; berechnet wird er

aus dem Ergebnis vor Steuern oder nach Steuern im Verhältnis zum durchschnittlichen bilanziellen Eigenkapital auf Monatsbasis (inklusive Kapital der nicht beherrschenden Anteile, ohne Ergebnis).

Konzern-Return-on-Equity – Berechnet sich aus dem Konzernergebnis im Verhältnis zum durchschnittlichen Konzern-Eigenkapital. Konzern-Eigenkapital ist das den Aktionären der RBI zurechenbare Kapital. Es wird durchschnittlich auf Monatsbasis ohne Kapital der nicht beherrschenden Anteile und ohne Konzernergebnis ermittelt.

Return on Tangible Equity (ROTE) – Rendite auf das um immaterielle Vermögenswerte reduzierte Eigenkapital; errechnet sich aus dem Konzernergebnis abzüglich Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und abzüglich Firmenwertabschreibungen in Relation zum durchschnittlichen Konzern-Eigenkapital abzüglich der immateriellen Vermögenswerte. Das durchschnittliche Eigenkapital wird anhand der Monatsendzahlen für den betrachteten Zeitraum berechnet.

Return on Risk-Adjusted Capital (RORAC) – Kennzahl für die risikoorientierte Erfolgssteuerung, die die Verzinsung des risikoadjustierten Eigenkapitals (ökonomisches Kapital) anzeigt; errechnet sich als Quotient aus dem Konzernergebnis und dem risikoadjustierten Kapital (d. h. dem durchschnittlichen ökonomischen Kapital). Diese Kennzahl für den Kapitalbedarf wird im Rahmen des ökonomischen Kapitalmodells für Kredit-, Markt- und operationelle Risiken ermittelt.

Übrige Ergebnisse – Beinhalten das Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten, das Ergebnis aus Finanzinvestitionen, die Aufwendungen für Bankenabgaben, die Wertminderungen auf Firmenwerte, die Erträge aus der Vereinnahmung passiver Unterschiedsbeträge, das Ergebnis aus Endkonsolidierungen sowie bankgeschäftliche Belastungen aus staatlichen Maßnahmen, die im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen sind.

Impressum/Disclaimer

Impressum

Herausgeber, Medieninhaber: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich

Redaktion: Group Investor Relations

Redaktionsschluss: 9. November 2017

Produktion: Hausintern produziert mit Redaktionssystem Firesys

Herstellungsort: Wien

Internet: www.rbinternational.com

Der Bericht ist auch auf Englisch erhältlich.

Anfragen an Group Investor Relations:

E-Mail: ir@rbinternational.com

Internet: www.rbinternational.com → Investor Relations

Telefon: +43- 1- 71 707- 2089

Anfragen an Group Communications:

E-Mail: communications@rbinternational.com

Internet: www.rbinternational.com → Presse

Telefon: +43- 1- 71 707- 1298

Disclaimer

Die in diesem Bericht enthaltenen Prognosen, Planungen und zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf dem Wissensstand und der Einschätzung der Raiffeisen Bank International AG zum Zeitpunkt der Erstellung. Wie alle Aussagen über die Zukunft unterliegen sie bekannten und unbekannten Risiken sowie Unsicherheitsfaktoren, die im Ergebnis auch zu erheblichen Abweichungen führen können. Für den tatsächlichen Eintritt von Prognosen und Planungswerten sowie zukunftsgerichteten Aussagen kann keine Gewähr geleistet werden.

Dieser Bericht dient ausschließlich zur Information und stellt weder eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren dar.

Dieser Bericht wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten wurden überprüft. Rundungs-, Übermittlungs-, Satz- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten. Dieser Bericht wurde in deutscher Sprache verfasst. Seine englische Version ist eine Übersetzung des deutschen Berichts. Allein die deutsche Version ist die authentische Fassung. Raiffeisen Bank International AG haftet in keinem Fall für Verluste oder Schäden gleich welcher Art, die durch oder im Zusammenhang mit der Benutzung dieses Berichts entstehen könnten.

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit werden in diesem Bericht alle Personenbezeichnungen in der männlichen Form verwendet. Darunter soll auch die weibliche Form verstanden werden.

