

Wichtige Daten auf einen Blick

Erfolgszeschusing 1.1.30.9. 1.1.30.9. 4.1.50.9. Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge 1.021,4 721,6 41,5% Provisionsüberschuss 660,9 281,3 133,0% Handelsergebnis 1111,9 198.2 43,6% Varwaltungsaufwendungen -1.156,4 -782,8 47,7% Periodenüberschuss vor Steuern 611,3 334,9 82,5% Konzers Periodenüberschuss (noch Minderheiten) 339,3 229,1 93,3% Bilanz 30.9 31.12 Forderungen an Kreditinstitute 7,307 5,794 20,1% Forderungen an Kreditinstitute 7,307 5,794 20,1% Forderungen an Kreditinstituten 12,766 10,236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12,766 10,236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12,766 10,236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 30,102 24,800 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3,824 3,277 16,7% <	Raiffeisen International Konzern Monetäre Werte in € Millionen	2006	2005	Veränderung
Provisionsüberschuss 660,9 281,3 135,0% Handelsergebnis 111,9 198,2 43,6% Verwallungsaufwendungen -1.156,4 782,8 43,6% Periodenüberschuss vor Steuern 752,6 416,4 80,7% Periodenüberschuss nach Steuern 611,3 334,9 82,5% Konzern-Periodenüberschuss (nach Münderheiten) 539,3 279,1 93,3% Bilanz 309. 31.12 150,1% <	Erfolgsrechnung	1.130.9.	1.130.9.	
Handelsergebnis 111,9 198,2 43,6% Verwaltungsaufwendungen 1.1156,4 .782,8 47,7% Periodenüberschuss vor Stevern 752,6 416,4 80,7% Periodenüberschuss nach Stevern 1011,3 334,9 82,5% Konzern-Periodenüberschuss (nach Minderheiten) 539,3 279,1 93,3% Bilanz 30,9 31,12 1 Forderungen an Kreditinstitute 7,307 5,794 26,1% Forderungen an Kunden 32,511 24,714 31,6% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12,766 10,235 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 30,102 24,890 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten vnd Gewinn) 33,824 3,277 10,9% Keinnan 1,11,309 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12 1,11,31,12	Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	1.021,4	<i>7</i> 21,6	41,5%
Verwaltungsaufwendungen 1.156,4 782,8 47,7% Periodenüberschuss vor Stevern 752,6 416,4 80,7% Periodenüberschuss vor Stevern 611,3 334,9 82,5% Konzern-Feriodenüberschuss (nach Minderheiten) 539,3 27,1 93,3% Bilanz 30,9 31,12 1 Forderungen an Kredilinistitute 7,307 5,794 26,1% Forderungen an Kruden 32,511 24,714 31,6% Verbindlichkeiten gegenüber Kruden 30,102 24,890 20,9% Eigenkapital (Inkl. Minderheiten und Gewinn) 3,824 3,277 16,7% Bilanzsumme 11,30,9 11,31,12 1.1 Return on Equity vor Stevern 30,0% 11,8 8,8 PP Return on Equity vor Stevern 30,0% 11,7 6,9 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 6,9 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 36,9% 11,1 0,8 PP Return on Assets vor Stevern 2,2 k 1,0 k 4,7 PP	Provisionsüberschuss	660,9	281,3	135,0%
Periodenüberschuss vor Steuern 7.52,6 416,4 80,7% Periodenüberschuss noch Steuern 611,3 334,9 82,5% Konzern-Periodenüberschuss (nach Minderheiten) 539,3 279,1 93,3% Billanz 30,9 31,12 1 Forderungen an Kreditinstitute 7,307 5,744 26,1% Forderungen an Kunden 32,511 24,714 31,6% Varbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12,766 10,236 24,7% Varbindlichkeiten gegenüber Kunden 30,102 24,890 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3,824 3,277 16,7% Bilanzsumme 30,302 40,695 23,7% Kennzahlen 11,-30.9 11,-31,12 12 Return on Equity vor Steuern 30,5% 21,8% 8,8 P.P Return on Equity vor Steuern 30,5% 1,1,3 1,12 1,1 Cossilincome Ratio 56,9% 61,6% 4,7 P.P Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1 3,1 4,4 P.P	Handelsergebnis	111,9	198,2	-43,6%
Periodenüberschuss nach Stevern 611,3 334,9 82,5% Konzern-Periodenüberschuss (nach Minderheiten) 539,3 279,1 93,3% Bilanz 30.9. 31.12. Forderungen an Kreditinstitute 7,307 5,794 26,1% Forderungen an Kunden 32,511 24,714 31,6% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12,766 10,236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 30,102 24,890 20,9% Eigenkapital (link. Minderheiten und Gewinn) 3,824 3,277 16,7% Kennzchlen 11,30,9 11,31,12 1. Return on Equity vor Stevern 30,6% 21,8% 8,8 PP Return on Equity nach Stevern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Return on Assets vor Stevern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 1,01% 0,81% 0,56 PP Neuridulangsquote (Return on Equity (nach Minderheiten) 36,9%	Verwaltungsaufwendungen	-1.156,4	-782,8	47,7%
Konzern-Periodenüberschuss (nach Minderheiten) 339,3 279,1 93,3% Bilanz 30.9 31.12. Forderungen an Kreditinstitute 7,307 5,794 26,1% Forderungen an Kunden 32,511 24,714 31,6% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12,276 10,236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kunden 30,102 24,890 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3,824 3,277 10,7% Bilanzsumme 50,329 40,695 23,7% Kennzahlen 11,130,9 11,1-31,12 1.7 Kennzachlen 30,6% 21,8% 8,8 PP Return an Equity vor Steuern 30,6% 21,8% 8,8 PP Return an Equity nach Steuern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Equity (nach Minderheiten) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio <td>Periodenüberschuss vor Steuern</td> <td><i>752,6</i></td> <td>416,4</td> <td>80,7%</td>	Periodenüberschuss vor Steuern	<i>752,6</i>	416,4	80,7%
Bilanz 30.9. 31.12. Forderungen an Kreditinstitute 7.307 5.794 26,1% Forderungen an Krudien 32.511 24.714 31,6% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12.766 10.236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Kunden 30.102 24.890 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3.824 3.277 16,7% Bilanzzumme 50.339 40.695 23,7% Kenzachlen 11.1-30,9 11.31.12 1.1.31.12 Kenturn on Equity vor Steuern 24,9% 17,6% 8,8 PP Kenzen-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Return on Assets vor Steuern 30,9 31,12 4,4 PP Bemessungsgrundlage, (riklusive Marktrisiko 38,91 29,91 30,1% Gesamtes Eigenmittel 3,262 2,93 11,0% Gesamtes Eigenmittel (Periodenüberschuss nach Steuern	611,3	334,9	82,5%
Forderungen an Kreditinstitute 7.307 5.794 26,1% Forderungen an Kunden 32.511 24.714 31,6% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12.766 10.236 24,7% Verbindlichkeiten gegenüber Krunden 30.102 24.890 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3.824 3.277 16,7% Bilanzsumme 50.329 40.695 23,7% Kennzahlen 11.1-30.9 11.1-31.12 11.1-31.12 Return on Equity vor Steuern 30,6% 21,8% 8,8 PP Return on Equity nach Steuern 24,9% 17,2% 7,9 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1 17,2% 8,9 PP Cossylncome Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 38,91 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3,22 2,938 11,0%	Konzern-Periodenüberschuss (nach Minderheiten)	539,3	279,1	93,3%
Ferderungen an Kunden 32.511 24.714 31.6% Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12.766 10.236 24.7% Verbindlichkeiten gegenüber Kunden 30.102 24.890 20.9% Eigenkapital (Inkl. Minderheiten und Gewinn) 3.824 3.277 16.7% Bilanzsumme 50.329 40.695 23.7% Return on Equity vor Steuern 30,6% 21.8% 8.8 PP Return on Equity vor Steuern 24.9% 17.6% 7.3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17.2% 8.9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61.6% 4.7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risik/Earnings Ratio 18.3% 13.9% 4.4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30.91 31.12 Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30.1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11.0% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11.0% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11.0% Gesamte Eigenmittel 3.263 3.91% 2.99 Oberdeckungsquote (Per I), Bankbuch 7,2% 9,0% 1,8 PP Kernkapitalquote (Fier I), Ishusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Eigenmittelquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Eigenmittelquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 5,55,59,35 Eigenmittel (Fier I), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% 5,55,59,35 Fight (Fier I), inklusive Marktrisiko 142.770.000 142.770.000 142.770.000 142.770.000 142.770.	Bilanz	30.9.	31.12.	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 12.766 10.236 24.7% Verbindlichkeiten gegenüber Kunden 30.102 24.890 20.9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3.824 3.277 16,7% Bilanzsumme 50.329 40.695 23,7% Kennzahlen 11.1-30.9 11.1-31.12. 11.1-31.12. Return on Equity vor Steuern 30.6% 21,8% 8,8 P.P.Return on Equity (nach Minderheiten) 24,9% 17,6% 7,3 P.P.Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 P.P.Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 P.P.Return on Assets vor Steuern 3,13 3,99 3,112	Forderungen an Kreditinstitute	7.307	5.794	26,1%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden 30.102 24.890 20,9% Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3.824 3.277 16,7% Bilanzsumme 50,329 40.695 23,7% Kenzachlen 11.1-30.9. 1.1.31.12	Forderungen an Kunden	32.511	24.714	31,6%
Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn) 3.824 3.277 16,7% Bilanzsumme 50.329 40.695 23,7% Kennzahlen 1.130.9 1.131.12 Return on Equity vor Steuern 30,6% 21,8% 8,8 PP Return on Equity nach Steuern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Rebbildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bamessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38,914 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3,262 2,938 11,0% Gesamte Eigenmittelerfordernis 3,113 2,939 11,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP <t< td=""><td>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</td><td>12.766</td><td>10.236</td><td>24,7%</td></t<>	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12.766	10.236	24,7%
Bilanzsumme 50.329 40.695 23,7% Kenzahlen 1.130.9 1.131.12 Return on Equity vor Steuern 30.6% 21,8% 8,8 PP Return on Equity nach Steuern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30,9 31,12 Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38,914 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3,262 2,938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerforderinis 3,113 2,393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% 18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% 1,5 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	30.102	24.890	20,9%
Kennzahlen 1.130.9. 1.131.12. Return on Equity vor Steuern 30,0% 21,8% 8,8 PP Return on Equity nach Steuern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30.9 31.12 Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38,914 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittelerfordernis 3,113 2,938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3,113 2,393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmit	Eigenkapital (inkl. Minderheiten und Gewinn)	3.824	3.277	16,7%
Return on Equity vor Steuern 30,6% 21,8% 8,8 PP Return on Equity nach Steuern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30,9 31,12 Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38,914 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittel erfordernis 3,113 2,393 30,1% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3,113 2,393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30,9 30,9 -1,4 PP Kurs in € 84,00 55,55 59,1%	Bilanzsumme	50.329	40.695	23,7%
Return on Equity nach Steuern 24,9% 17,6% 7,3 PP Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% -4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% -4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30,9 31,12 Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38,914 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittel erfordernis 3,262 2,938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3,113 2,393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote [Tier 1], Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote [Tier 1], inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30,9 30,9 -1,4 PP	Kennzahlen	1.130.9.	1.131.12.	
Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten) 26,1% 17,2% 8,9 PP Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 38,94 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30,9 31,12 Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38,914 29,914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3,262 2,938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3,113 2,393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkenzahlen 30,9 30,9 30,9 Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84	Return on Equity vor Steuern	30,6%	21,8%	8,8 PP
Cost/Income Ratio 56,9% 61,6% 4,7 PP Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30.9. 31.12. Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9 30.9 30.9 Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien <t< td=""><td>Return on Equity nach Steuern</td><td>24,9%</td><td>17,6%</td><td>7,3 PP</td></t<>	Return on Equity nach Steuern	24,9%	17,6%	7,3 PP
Return on Assets vor Steuern 2,24% 1,68% 0,56 PP Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30.9. 31.12. Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55/39,25 - Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142,770.000 142,770.000 - Marktkapitalisierung <th< td=""><td>Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten)</td><td>26,1%</td><td>17,2%</td><td>8,9 PP</td></th<>	Konzern-Return on Equity (nach Minderheiten)	26,1%	17,2%	8,9 PP
Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch) 1,01% 0,81% 0,20 PP Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30.9. 31.12. Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Ressourcen 30.9.	Cost/Income Ratio	56,9%	61,6%	-4,7 PP
Risk/Earnings Ratio 18,3% 13,9% 4,4 PP Bankspezifische Kennzahlen* 30.9. 31.12. Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 / 57,80 55,55/39,25 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 Marktkapitalisierung 10.92 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 43.614	Return on Assets vor Steuern	2,24%	1,68%	0,56 PP
Bankspezifische Kennzahlen* 30.9. 31.12. Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770,000 142.770,000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 43.614 19,4%	Neubildungsquote (Ø Risikoaktiva Bankbuch)	1,01%	0,81%	0,20 PP
Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko 38.914 29.914 30,1% Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9 30.9 30.9 Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9 43.614 19,4%	Risk/Earnings Ratio	18,3%	13,9%	4,4 PP
Gesamte Eigenmittel 3.262 2.938 11,0% Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142,770.000 142,770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7,931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Bankspezifische Kennzahlen*	30.9.	31.12.	
Gesamtes Eigenmittelerfordernis 3.113 2.393 30,1% Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142,770,000 142,770,000 - Marktkapitalisierung 11.992 7,931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52,079 43.614 19,4%	Bemessungsgrundlage, inklusive Marktrisiko	38.914	29.914	30,1%
Überdeckungsquote 4,8% 22,8% -18,0 PP Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Gesamte Eigenmittel	3.262	2.938	11,0%
Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch 7,2% 9,0% -1,8 PP Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9.	Gesamtes Eigenmittelerfordernis	3.113	2.393	30,1%
Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko 6,5% 8,0% -1,5 PP Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Überdeckungsquote	4,8%	22,8%	-18,0 PP
Eigenmittelquote 8,4% 9,8% -1,4 PP Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Common temperatura tempera	Kernkapitalquote (Tier 1), Bankbuch	7,2%	9,0%	-1,8 PP
Aktienkennzahlen 30.9. 30.9. Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Kernkapitalquote (Tier 1), inklusive Marktrisiko	6,5%	8,0%	-1,5 PP
Gewinn je Aktie in € 3,78 2,06 1,72 € Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Eigenmittelquote	8,4%	9,8%	-1,4 PP
Kurs in € 84,00 55,55 59,1% Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Aktienkennzahlen	30.9.	30.9.	
Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse)** 84,00 / 57,80 55,55/39,25 - Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Gewinn je Aktie in €	3,78	2,06	1,72 €
Anzahl der Aktien 142.770.000 142.770.000 - Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Kurs in €	84,00	55,55	59,1%
Marktkapitalisierung 11.992 7.931 59,1% Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse) * *	84,00 / 57,80	55,55/39,25	-
Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Anzahl der Aktien	142.770.000	142.770.000	=
Ressourcen 30.9. 31.12. Mitarbeiter zum Stichtag 52.079 43.614 19,4%	Marktkapitalisierung	11.992	7.931	59,1%
		30.9.	31.12.	
	Mitarbeiter zum Stichtag	52.079	43.614	19,4%
Geschaftsstellen 2.//5 2.443 13,6%	Geschäftsstellen	2.775	2.443	13,6%

^{*} Gemäß österreichischem Bankwesengesetz (BWG). Die Raiffeisen International ist Teil des RZB-Konzerns und unterliegt nicht den Vorschriften des BWG.

^{** 1.1.2006} bis 30.9.2006 bzw. 25.4.2005 bis 30.9.2005

Highlights

Weiter steigende Profitabilität

Die Raiffeisen International Bank-Holding AG weist mit einem Konzern-Periodenüberschuss von € 539 Millionen nach drei Quartalen des Jahres 2006 erneut ein Rekordergebnis aus. Hierin enthalten ist ein außerordentlicher Ergebnisbestandteil aus dem Verkauf der JSC Bank TuranAlem (BTA). Die Bilanzsumme überschritt erstmals die Grenze von € 50 Milliarden. Ein Return on Equity (ROE) vor Steuern von 26,5 Prozent (ohne Einmaleffekt) sowie eine Cost/Income Ratio von 56,9 Prozent belegt die anhaltende Verbesserung der Profitabilität.

Beschleunigung der Impexbank-Integration durch vorzeitige Kaufpreisfixierung

Mit den ehemaligen Eigentümern der *JSC Impexbank* haben wir uns auf ein Vorziehen der Abschlusszahlung für die Übernahme der Impexbank geeinigt. Zum Zeitpunkt der Übernahme wurde vereinbart, den Kaufpreis in zwei Tranchen zu zahlen. Die erste Tranche in Höhe von USD 500 Millionen wurde beim Closing der Transaktion im Mai 2006 bezahlt. Für die zweite Tranche sollten 2007 bis zu USD 50 Millionen bezahlt werden. Diese Abschlusszahlung wurde nun auf USD 25 Millionen festgelegt. Für die Immobilie des künftigen Hauptsitzes wurde auf Basis eines unabhängigen Gutachtens ein zusätzlicher Betrag von USD 30,2 Millionen bezahlt. Die vorgezogene Kaufpreisfixierung ermöglicht eine Beschleunigung der Integration der Impexbank mit der *ZAO Raiffeisenbank Austria*. Der rechtliche Zusammenschluss ist für 2007 geplant.

Verkauf des Minderheitsanteils an der Bank TuranAlem

Am 23. August 2006 unterzeichneten wir einen Vertrag über den Verkauf unseres Minderheitsanteils an der JSC Bank TuranAlem in Kasachstan. Der Anteil in Höhe von 7,7 Prozent am Kapital der BTA wurde zu einem Preis von € 136,5 Millionen an ein Investorenkonsortium mit Sitz in Stockholm verkauft. Ein Verkauf der Beteiligung war seit einigen Monaten eine Option, sollten die seit langem geführten Verhandlungen mit den anderen BTA-Aktionären über den Erwerb einer Mehrheitsbeteiligung nicht zu einem erfolgreichen Abschluss kommen. Trotzdem bleibt Kasachstan ein attraktiver Markt für uns, was unsere Marktposition als eine der Top 3-Leasinggesellschaften belegt.

Inhaltsverzeichnis

Raiffeisen International im Überblick	2
Die Raiffeisen International Aktie	3
Geschäftsentwicklung (mit Ausblick)	5
Segmentberichte	14
Konzernabschluss	20
Erfolgsrechnung	20
Erfolgsentwicklung	21
Bilanz	22
Eigenkapitalentwicklung	23
Anhang	24
Finanzkalender/Impressum	39

Raiffeisen International im Überblick

Die Raiffeisen International ist eine der führenden Bankengruppen in Zentral- und Osteuropa. Per Ende September gehörten 17 Banken und zahlreiche Leasingunternehmen in 16 Märkten zu unserem Netzwerk. Darüber hinaus sind wir in Moldau und in Litauen mit Repräsentanzen vertreten. In acht Märkten gehören unsere Netzwerkbanken zu den Top 3 der dortigen Banken, in Albanien und Serbien sind sie sogar Marktführer. Insgesamt betreuten wir zum Ende des dritten Quartals 11,7 Millionen Kunden in 2.775 Geschäftsstellen.

Daten per 30. September 2006	Bilanzsumme in € Millionen	Veränderung*	Geschäfts- stellen	Mitarbeiter	operativ tätig seit (Übernahmejahr)
Raiffeisen Bank, Ungarn	5.746	17,0%	112	2.513	1987
Raiffeisen Bank Polska, Polen	3.346	17,0%	86	2.053	1991
Tatra banka, Slowakei	5.242	7,8%	143	3.340	1991
Raiffeisenbank, Tschechien	2.976	13,6%	50	1.187	1993
Raiffeisenbank Bulgaria, Bulgarien	1.657	15,4%	102	1.763	1994
Raiffeisenbank Austria, Kroatien	4.167	7,0%	46	1.663	1994
Raiffeisenbank Austria, Russland	5.502	40,5%	<i>37</i>	2.252	1 <i>997</i>
Raiffeisenbank Ukraine, Ukraine	1.585	28,8%	42	1.759	1998
Raiffeisen Bank, Rumänien	3.570	17,9%	245	4.708	1998 (2001)
Raiffeisen Bank Bosna i Hercegovina, Bosnien und Herzegowina	1.541	19,8%	74	1.257	1992 (2000)
Raiffeisen banka, Serbien	1.878	33,1%	56	1.587	2001
Raiffeisen Krekova banka, Slowenien	909	-0,2%	14	352	1992 (2002)
Raiffeisen Bank Kosovo, Kosovo	<i>357</i>	35,4%	32	433	2001 (2002)
Priorbank, Belarus	778	21,3%	58	1.892	1989 (2003)
Raiffeisen Bank, Albanien	1.654	0,2%	91	1.214	1992 (2004)
Raiffeisen Bank Aval, Ukraine	4.079	20,6%	1.330	17.069	1992 (2005)
Impexbank, Russland	1.696	-	205	5.405	1993 (2006)
Zwischensumme Netzwerkbanken	46.681	21,9%	2.723	50.447	
Raiffeisen-Leasing International (Teilkonzern)	2.797	22,6%	49	1.190	-
Sonstige/Konsolidierung	852	-	3	442	-
Summe Raiffeisen International	50.329	23,7%	2.775	52.079	-

^{*} Das Wachstum in lokalen Währungen weicht durch die €-Wechselkurse von diesem Wert ab. Die Veränderung bezieht sich auf den 31.12.2005

Die Raiffeisen International notiert an der Wiener Börse. Mit 70 Prozent ist die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) unser Hauptaktionär, die übrigen 30 Prozent befinden sich im Streubesitz. Die RZB ist mit einer Bilanzsumme von € 103,2 Milliarden zum 30. Juni 2006 Österreichs drittgrößte Bank und das Spitzeninstitut der Raiffeisen Bankengruppe (RBG), der größten Bankengruppe Österreichs.

Die Raiffeisen International-Aktie

Nach dem eher turbulenten zweiten Quartal setzte unsere Aktie im dritten Quartal zu einem Kursspurt an und schloss per Quartalsende mit € 84,00. Am 13. Oktober fand in Kiew/Ukraine der zweite Capital Markets Day für Analysten und Investoren statt. Unseren Privatanlegern und potenziellen Aktionären standen wir vom 19. bis 21. Oktober 2006 auf der Gewinn-Messe in Wien für Informationen rund um unsere Aktie und unser Unternehmen zur Verfügung.

Raiffeisen International-Aktie übertrifft Marktentwicklung

Die Aktie startete mit einem Eröffnungskurs von € 67,50 in das dritte Quartal und legte bis zum Quartalsende um € 16,50 auf € 84,00 zu. Dies entspricht einem Wertzuwachs seit Jahresbeginn von 51 Prozent – sichtbarer Ausdruck des weiterhin großen Vertrauens der Aktionäre in unsere Geschäftsstrategie. Wie bereits im ersten Quartal dieses Jahres überflügelte unsere Aktie den österreichischen Markt sowie nationale und internationale Wettbewerber in der Kursentwicklung. Auch im Jahresvergleich fällt die Bilanz durchweg positiv aus. Seit Ende des dritten Quartals 2005 erhöhte sich der Kurs um 51 Prozent, die Marktkapitalisierung stieg damit um € 4,1 Milliarden auf beinahe € 12 Milliarden.

Kursentwicklung im Vergleich zum ATX und zum DJ EURO STOXX Banks



Starkes Interesse am zweiten Capital Markets Day

Mehr als 110 Analysten und Investoren aus den wichtigsten Finanzzentren weltweit folgten unserer Einladung zum zweiten Capital Markets Day am 13. Oktober 2006. Die Veranstaltung fand in der ukrainischen Hauptstadt Kiew und damit erstmalig in einem der 15 zentral- und osteuropäischen Märkte statt, in denen wir mit einer Bank vertreten sind. Mit dieser Ortswahl unterstrichen wir zum einen die Spitzenposition der Raiffeisen International in der GUS. Zum anderen wurde die Bedeutung der nunmehr unter Raiffeisen Bank Aval firmierenden ehemaligen Bank Aval, der größten Akquisition in der Geschichte des Konzerns, hervorgehoben.

Herbert Stepic, Vorstandsvorsitzender der Raiffeisen International, eröffnete die Vortragsreihe mit seiner Rede "Strengthening Key Value Drivers". Erstmals präsentierte auch das lokale Management aus den Netzwerkbanken die Fortschritte bei der Transformation der Bank Aval (Ukraine) sowie bei der Integration der Impexbank (Russland). Darüber hinaus berichteten unser Vorstände umfassend über strategisch bedeutende Projekte wie das "Sales Force Effectiveness Program" für den Retail-Bereich, Asset Management & Insurance, Central Procurement und Process Management sowie die "Mid Market Offensive" für Corporate Customers. Auf der Agenda standen außerdem das Risikomanagement sowie ein neuer Ausblick (siehe auch Seite 13 in diesem Bericht). Im Anschluss an die Vorträge entwickelte sich ein reger Informationsaustausch zwischen Teilnehmern und Management.

Wie im Vorjahr stellten wir den Teilnehmern der Konferenz sämtliche Präsentationen sowie weitere Informationen in einem Handbuch zusammen, das auch im Internet heruntergeladen werden kann: www.ri.co.at \rightarrow Investor Relations \rightarrow RI Zahlen und Fakten \rightarrow Kapitalmarkttag

Aktienkennzahlen und Details zur Aktie

Anzahl Aktien am 30. September 2006	142.770.000
Kurs zum 30. September 2006	€ 84,00
Höchst-/Tiefstkurs (Schlusskurse) im dritten Quartal	€ 84,00 / € 63,37
Marktkapitalisierung zum 30. September 2006	€ 11,99 Milliarden
Gewinn je Aktie für drei Quartale 2006	€ 3,78
Ø Tagesumsatz (Einzelzählung) im dritten Quartal	194.475 Stück
Börseumsatz (Einzelzählung) im dritten Quartal	€ 890 Millionen

Aktienart	Stammaktie
Börseplatz	Wien
Marktsegment	Prime Market
ISIN	AT0000606306
Tickersymbole	RIBH (Wiener Börse)
	RIBH AV (Bloomberg)
	RIBH.VI (Reuters)

Investor Relations-Kontakt

E-Mail: investor.relations@ri.co.at, Internet: www.ri.co.at → Investor Relations Telefon: +43 (1) 71 707 2089, Telefax: +43 (1) 71 707 2138

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

Geschäftsentwicklung

Bilanzsumme übersteigt erstmals € 50 Milliarden

Durch das starke Bilanzsummenwachstum im dritten Quartal wurde im September 2006 erstmals der Wert von € 50 Milliarden übertroffen: Die Bilanzsumme der Raiffeisen International nahm seit Jahresende um 24 Prozent oder € 9,6 Milliarden auf € 50,3 Milliarden zu. Der Hauptteil dieses Anstiegs geht auf das Kreditwachstum zurück, welches um 32 Prozent oder € 7,8 Milliarden wuchs. Knapp 60 Prozent des Wachstums entfallen dabei auf Retailkunden.

Mit der erstmaligen Einbeziehung der Impexbank und der REM Gruppe sind € 1,9 Milliarden auf Veränderungen des Konsolidierungskreises zurückzuführen. Durch die teilweise deutlich abgewerteten Währungen einiger CEE-Länder (speziell des ungarischen Forints, der ukrainischen Hryvna und des polnischen Zloty) verringerte sich die Bilanzsumme um € 0,6 Milliarden, so dass das organische Wachstum bereinigt um beide Faktoren bei etwas mehr als € 8,3 Milliarden oder 20 Prozent lag.

Ergebnis im dritten Quartal mit Einmaleffekt

Nach drei Quartalen des Geschäftsjahres 2006 kann eine äußerst positive Zwischenbilanz gezogen werden. Die Raiffeisen International verbuchte bis Ende des dritten Quartals bereits € 539 Millionen an Konzern-Periodenüberschuss. Im dritten Quartal erzielte die Raiffeisen International einen Konzern-Quartalsüberschuss (nach Steuern und Minderheiten) von € 250 Millionen. Darin enthalten ist als Einmaleffekt der Verkauf eines knapp 8-prozentigen Anteils an der kasachischen JSC Bank TuranAlem, der netto € 102 Millionen einbrachte. Ohne diesen Einmaleffekt läge das Quartalsergebnis im Bereich des zweiten Quartals.

Im Vergleich zum dritten Quartal 2005 gab es folgende wesentliche Änderungen im Konsolidierungskreis: Die JSPP Bank Aval, Kiew (umfirmiert in Raiffeisen Bank Aval) wurde im vierten Quartal 2005, die JSC Impexbank, Moskau, sowie die Raiffeisen Real Estate Management Zrt., Budapest – eine ungarische Immobilienprojektentwicklungsgesellschaft samt Projektgesellschaften (REM Gruppe) – wurden im zweiten Quartal 2006 erstmalig einbezogen.

GUS liefert höchsten Ergebnisbeitrag

Die Region mit dem stärksten Wachstum und den höchsten Ergebniszuwächsen ist – auch akquisitionsbedingt – die Gemeinschaft unabhängiger Staaten (GUS). Das Vorsteuerergebnis wuchs um € 220 Millionen auf € 316 Millionen, wobei der Einmaleffekt durch den Verkauf des Bank TuranAlem-Anteils im Ausmaß von € 102 Millionen maßgeblich zu diesem Wachstum beitrug. Der Anteil dieser Region am Gesamtergebnis stieg signifikant von 23 auf 42 Prozent (ohne Einmaleffekt 33 Prozent). Der Anstieg in den Regionen Zentraleuropa (plus 28 Prozent auf € 231 Millionen) sowie Südosteuropa (plus 47 Prozent auf € 205 Millionen) ist ebenfalls deutlich.

Retail Customers mit größter Wachstumsdynamik

Bei der Ergebnisdarstellung nach Geschäftsfeldern ist das wesentlichste Element der Zuwachs des Periodenüberschusses vor Steuern aus dem Segment *Retail Customers* von nicht weniger als 157 Prozent auf € 219 Millionen. Hier wirken nun deutlich jene Skaleneffekte, die durch die Investitionen der vergangenen Jahre in Produkte und Marktpräsenz angestrebt wurden. Der Anteil am Gesamtergebnis liegt damit bei 29 Prozent, ein Plus von 8 Prozentpunkten gegenüber der Vergleichsperiode.

Ansonst wurde das Ergebnis im Segment Corporate Customers um 51 Prozent auf € 350 Millionen verbessert, womit es 47 Prozent zum Gesamtergebnis beiträgt und nach wie vor gewichtigstes Kundensegment ist. Moderat steigende Verwaltungsaufwendungen und über dem Geschäftsvolumen liegende Zuwächse bei den Zinserträgen trugen zu dieser Entwicklung bei. Ein unterdurchschnittliches Wachstum erzielte das Segment Treasury mit einem um 7 Prozent auf € 143 Millionen gestiegenen Vorsteuerergebnis, was sich vor allem auf ein schwächeres Zinsergebnis zurückführen lässt.

Betriebserträge signifikant gewachsen

Die Betriebserträge stiegen um 55 Prozent oder € 717 Millionen auf € 2.034 Millionen. Davon verbesserte sich der Provisionsüberschuss um 135 Prozent oder € 380 Millionen auf € 661 Millionen am stärksten, wobei der Großteil auf eine ab 2006 vorgenommene Umschichtung von Erträgen aus Kundenmargen aus dem Handelsergebnis zurückgeht. Diese Kundenmargen stiegen kräftig an und erreichten nach drei Quartalen 2006 € 158 Millionen. Auch die übrigen Provisionserträge erhöhten sich aufgrund des deutlich ausgeweiteten Kunden- und Transaktionsvolumens um 79 Prozent oder € 221 Millionen. Der Zinsüberschuss stieg um 49 Prozent auf € 1.251 Millionen und lag damit über dem Wachstum des Geschäftsvolumens.

Cost/Income Ratio unter 60 Prozent

In drei Quartalen wuchsen die *Verwaltungsaufwendungen* im Jahresabstand um 48 Prozent oder € 374 Millionen auf € 1.156 Millionen. Die Integration der akquirierten Banken in der Ukraine und in Russland ist für rund € 200 Millionen davon verantwortlich. Der organische Anstieg der Verwaltungsaufwendungen betrug daher lediglich 21 Prozent oder € 165 Millionen und ist überwiegend von anhaltenden Investitionen in neue Standorte und Geschäftsfelder determiniert. Die *Cost/Income Ratio* verbesserte sich gegenüber dem Gesamtjahr 2005 um 4,7 Prozentpunkte auf 56,9 Prozent.

Ergebnissprung im Konzern-Periodenüberschuss

Der Periodenüberschuss vor Steuern wuchs um 81 Prozent oder € 336 Millionen auf € 753 Millionen. Darin enthalten ist der oben beschriebene Einmaleffekt aus dem Beteiligungsverkauf von € 102 Millionen. Die Ertragssteuern nach drei Quartalen betrugen € 141 Millionen, was einer Steuerquote von 18,8 Prozent entspricht. Das Wachstum beim Periodenüberschuss nach Steuern, der € 611 Millionen erreichte, belief sich auf 83 Prozent. Unter Berücksichtigung der Anteile anderer Gesellschafter am Erfolg von € 72 Millionen ergibt sich ein auf die Aktionäre der Raiffeisen International zurechenbarer Konzern-Periodenüberschuss von € 539 Millionen, was einen Anstieg von 93 Prozent oder € 260 Millionen bedeutet.

Eigenkapitalrendite erneut verbessert

Der Return on Equity (ROE) vor Steuern liegt nach drei Quartalen mit 30,6 Prozent um 8,8 Prozentpunkte über dem Wert zum Jahresende 2005. Das durchschnittliche Eigenkapital stieg um 25 Prozent auf € 3.276 Millionen, der Gewinnanstieg liegt vor allem wegen des Einmaleffekts markant darüber. Der Konzern-ROE (nach Steuern und Minderheiten) erreichte 26,1 Prozent und liegt um 8,9 Prozentpunkte über dem Wert zum Jahresende 2005. Auch der Gewinn je Aktie für die drei Quartale 2006 verbesserte sich gegenüber der Vergleichsperiode um € 1,72 auf € 3,78.

Die Positionen der Erfolgsrechnung im Detail

Die operativen Ergebnisse des dritten Quartals verbesserten sich gegenüber den Vorquartalen weiter. Das *Quartalsbetriebsergebnis* von € 336 Millionen erhöhte sich im Vergleich zum zweiten Quartal 2006 um € 41 Millionen und gegenüber dem dritten Quartal 2005 um € 138 Millionen.

Das *Periodenbetriebsergebnis* liegt nach drei Quartalen bei € 877 Millionen, was gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres einen Zuwachs von 64 Prozent oder € 343 Millionen bedeutet. Von diesem Zuwachs entfallen rund € 120 Millionen auf neu konsolidierte Konzerneinheiten – insbesondere auf die ukrainische Raiffeisen Bank Aval und die russische Impexbank.

Treiber dieses Anstiegs war der Zinsüberschuss, der sich um 49 Prozent oder € 410 Millionen auf € 1.251 Millionen erhöhte. Auch beim Provisionsüberschuss war der Anstieg mit 135 Prozent oder € 380 Millionen auf € 661 Millionen bemerkenswert. Allerdings ergab sich bei der Ergebnisdarstellung zwischen Provisionsüberschuss und Handelsergebnis eine bedeutende Änderung. In Anlehnung an die Darstellungen vergleichbarer Bankkonzerne werden ab 2006 die Kundenspannen von kundenbeauftragten Wechselkursgeschäften vom Handelsergebnis in das Provisionsergebnis übertragen. Die Quartale 2005 werden aufgrund der schwierigen rückwirkenden Ermittlung jedoch nicht angepasst. Der sich aus dieser Umschichtung ergebende Effekt beträgt für die drei Quartale 2006 € 158 Millionen. Dies ist bei einem Vergleich mit Vorperioden zu berücksichtigen. Bereinigt um die Umschichtung würde der Zuwachs beim Provisionsüberschuss immer noch 79 Prozent betragen. Das Handelsergebnis fiel trotz der beschriebenen Umschichtung gegenüber dem Vorjahr nur um 44 Prozent oder € 86 Millionen auf € 112 Millionen. Insgesamt betrugen die Betriebserträge nach drei Quartalen 2006 € 2.034 Millionen, was einem Anstieg gegenüber 2005 um 55 Prozent oder € 717 Millionen entspricht.

Die Verwaltungsaufwendungen stiegen in den drei Quartalen um 48 Prozent auf € 1.156 Millionen und somit geringer als die Betriebserträge. Die Cost/Income Ratio verbesserte sich damit gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres von 59,5 auf 56,9 Prozent. Der Anteil des Personalaufwands an den Verwaltungsaufwendungen nahm um einen Prozentpunkt auf 48 Prozent zu.

Operatives Ergebnis der Raiffeisen International im Periodenvergleich

in € Millionen	1.130.9.2006	Veränderung	1.130.9.2005	1.130.9.2004
Zinsüberschuss	1.250,7	48,7%	841,1	<i>582,7</i>
Provisionsüberschuss	660,9	135,0%	281,3	216,3
Handelsergebnis	111,9	-43,6%	198,2	158,8
Übrige Betriebserträge	10,1	_	-4, 1	-2,3
Betriebserträge	2.033,6	54,5%	1.316,5	955,5
Personalaufwand	-556,7	49,9%	-371,4	-253,3
Sachaufwand	-473,5	44,5%	-327,6	-240,9
Abschreibungen	-126,2	50,7%	-83,8	-65,0
Verwaltungsaufwendungen	-1.156,4	47,7%	-782,8	-559,1
Betriebsergebnis	877,2	64,3%	533,8	396,3

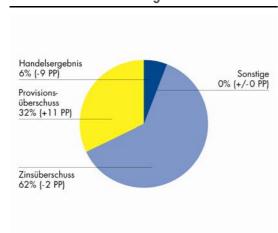
Betriebserträge

Die *Betriebserträge* der Raiffeisen International nahmen in drei Quartalen 2006 gegenüber der Vergleichsperiode um 55 Prozent oder € 717 Millionen auf € 2.034 Millionen zu.

Die signifikantesten Zuwächse ergaben sich beim Zinsüberschuss, der von € 841 Millionen um 49 Prozent auf € 1.251 Millionen stieg. Der Zuwachs lag damit weiterhin über dem Anstieg der durchschnittlichen Bilanzsumme, die um 41 Prozent auf € 44,7 Milliarden wuchs. Die Akquisitionen in der GUS haben einen Anteil von knapp € 200 Millionen. Ohne diese läge der Zuwachs beim Zinsüberschuss bei rund 25 Prozent. Neben Veränderungen, die durch den Bestand an Handelsaktiva begründet sind, erklärt sich das Plus auch durch eine leicht verbesserte Zinsspanne, die sich um 20 Basispunkte von 3,53 Prozent in der Vergleichsperiode des Vorjahres auf nunmehr 3,73 Prozent erhöhte. Der Anstieg resultiert aus dem stark wachsenden Volumen an Ausleihungen in der GUS, die nach wie vor die höchsten – und noch immer zunehmenden – Zinsmargen aufweist. Die Bilanzaktiva wuchsen hier um 170 Prozent auf € 14,1 Milliarden. Ein weiterer positiver Aspekt ist die geänderte Zusammensetzung des Geschäftsvolumens nach Geschäftsfeldern. Hier trug insbesondere die Ausweitung des Geschäfts mit Privatkunden und mit Klein- und Mittelbetrieben zu einer Margenverbesserung bei.

Der *Provisionsüberschuss* entwickelte sich unabhängig von dem schon angesprochenen Zuwachs durch die Umschichtung kundenspezifischer Spannen bei Devisenkurstransaktionen aus dem Handelsergebnis sehr erfreulich, er wuchs im Periodenvergleich um € 380 Millionen oder 135 Prozent auf € 661 Millionen. Davon stammen € 158 Millionen aus der Umschichtung sowie € 130 Millionen aus im dritten Quartal 2005 noch nicht konsolidierten Konzerneinheiten. Der gesamte Anstieg von € 380 Millionen entfällt zu knapp zwei Dritteln bzw. € 243 Millionen auf Retail Customers, während der Zuwachs bei Corporate Customers € 129 Millionen betrug. Der Anstieg des Provisionsüberschusses ist auf die höhere Anzahl an abgewickelten Transaktionen – speziell im Privatkundengeschäft – zurückzuführen. Der Provisionsüberschuss stammt zu 44 Prozent oder € 291 Millionen aus dem Zahlungsverkehr und (nach der Umschichtung) nunmehr zu 30 Prozent oder € 201 Millionen aus dem Devisen, Valuten- und Edelmetallgeschäft.

Struktur der Betriebserträge

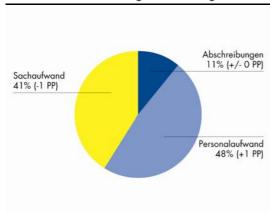


Wegen der beschriebenen Umschichtung fiel das Handelsergebnis um 44 Prozent oder € 86 Millionen auf € 112 Millionen. Die verbliebenen Teile entwickelten sich jedoch erfreulich, so dass trotz des Wegfalls der oben angeführten € 158 Millionen der Rückgang nur € 86 Millionen betrug. Das fast zur Gänze dem Geschäftsfeld Treasury zurechenbare Ergebnis ist zu knapp 60 Prozent der Region GUS zuzuschreiben, 31 Prozent entfallen auf Südosteuropa. Traditionell wird das Handelsergebnis vom währungsbezogenen Geschäft (mit € 101 Millionen) getragen. Darin enthalten ist ein im Zusammenhang mit dem Erwerb der Impexbank stehendes positives Bewertungsergebnis von € 20 Millionen, das sich in der Muttergesellschaft ergab. Das Ergebnis aus dem zinsbezogenen Geschäft ging von € 14 Millionen im Vorjahr auf € 6 Millionen zurück. Überwiegend aus dem Handel mit Wertpapieren stammend wurde das Ergebnis durch ungünstige Marktentwicklungen in Ungarn, der Slowakei und in Kroatien beeinträchtigt.

Verwaltungsaufwendungen

In drei Quartalen 2006 wuchsen die *Verwaltungsaufwendungen* gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres um 48 Prozent oder € 374 Millionen auf € 1.156 Millionen, wobei € 209 Millionen auf im Vergleich zum dritten Quartal 2005 neu konsolidierte Unternehmen entfielen. Der organische Anstieg der Verwaltungsaufwendungen betrug daher nur 21 Prozent oder € 165 Millionen. Trotz dieses insgesamt deutlichen Wachstums stiegen die Betriebsaufwendungen prozentuell schwächer als die Betriebserträge, womit die für die Effizienzmessung wichtige Cost/Income Ratio auf 56,9 Prozent zurückging.

Struktur der Verwaltungsaufwendungen



Mehr als drei Viertel oder € 286 Millionen des Zuwachses sind vor allem akquisitionsbedingt der Region GUS zurechenbar, in Südosteuropa erhöhte sich der Verwaltungsaufwand um 19 Prozent oder € 58 Millionen. Sehr moderat entwickelte sich die Region Zentraleuropa, die ein Plus von nur 8 Prozent oder € 30 Millionen aufwies.

Der mit 48 Prozent wichtigste Bestandteil der Verwaltungsaufwendungen ist der *Personalaufwand*, der um 50 Prozent oder € 185 Millionen auf € 557 Millionen wuchs. Dies liegt deutlich unter dem Anstieg der durchschnittlichen Mitarbeiterzahl, die wegen des Kaufs der Bank Aval und der Impexbank im Periodenvergleich um knapp 68 Prozent oder 19.405 auf 47.993 zunahm.

Während die Personalkosten pro Mitarbeiter im Vergleichszeitraum in Zentraleuropa (4 Prozent) und Südosteuropa (7 Prozent) nur geringfügig stiegen, fielen sie in der GUS akquisitionsbedingt um 36 Prozent.

Der Sachaufwand erhöhte sich um 45 Prozent oder € 146 Millionen auf € 474 Millionen etwas geringer als der Personalaufwand. Rund die Hälfte des Anstiegs entfällt auf die neu einbezogenen Unternehmen und damit zum überwiegenden Teil auf die GUS, wo sich der Sachaufwand verdreifachte. Die Kosten in Zentraleuropa blieben hingegen mit € 167 Millionen (plus 8 Prozent) relativ konstant, in Südosteuropa stiegen sie um 17 Prozent auf € 160 Millionen.

Von Jänner bis September 2006 wurden 126 neue Geschäftsstellen eröffnet, womit die Gesamtzahl inklusive der 206 Geschäftsstellen aus Erstkonsolidierungen bei 2.775 liegt. Aus diesem Grund ist auch der betriebsnotwendige Raumaufwand mit einem Anteil von 28 Prozent oder € 133 Millionen der Hauptbestandteil des Sachaufwands. Dahinter lagen der Aufwand für IT-Systeme mit € 63 Millionen (plus 20 Prozent) sowie der Werbeaufwand mit € 52 Millionen (plus 35 Prozent).

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen stiegen um 51 Prozent oder € 42 Millionen auf € 126 Millionen, wovon rund € 26 Millionen auf die in der Vergleichsperiode noch nicht einbezogenen Konzerneinheiten entfielen. Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte beliefen sich auf € 277 Millionen, wobei der Anteil der immateriellen Vermögenswerte knapp 17 Prozent betrug.

Konzern-Periodenüberschuss nahezu verdoppelt

Im Vergleich zur Vorjahresperiode stiegen die *Kreditrisikovorsorgen* um 92 Prozent oder € 110 Millionen auf € 229 Millionen. Von diesem deutlichen Zuwachs entfallen € 63 Millionen auf neu einbezogene Unternehmen und damit auf die Region GUS. Die Kreditrisikovorsorgen insgesamt verteilten sich mit 43 Prozent oder € 99 Millionen auf die Region GUS sowie 29 bzw. 28 Prozent auf die beiden anderen Regionen Südosteuropa und Zentraleuropa. Die Neudotierung von Kreditrisikovorsorgen setzte sich aus Einzelwertberichtigungen von € 147 Millionen und € 82 Millionen an Portfolio-Wertberichtigungen zusammen. Die *Risk/Earnings Ratio* betrug insgesamt 18,3 Prozent, was über dem mittelfristig angestrebten Bereich von rund 15 Prozent liegt. Während die Kennzahl für Zentraleuropa und für Südosteuropa jedoch im Bereich dieses Wertes lag, erreichte der Wert für die GUS knapp 24 Prozent. Der Grund für hohen Werte in der GUS-Region liegt in den zusätzlichen Kreditrisikovorsorgen für die neu akquirierten Konzerneinheiten dar. Darüber hinaus bestand die Hälfte der Kreditrisikovorsorgen in der GUS aus Portfolio-Wertberichtigungen.

Der in der Tabelle unter Sonstige Bewertungsergebnisse ausgewiesene Wert von € 105 Millionen geht insbesondere auf den Verkauf eines Anteils von knapp 8 Prozent an der kasachischen JSC Bank TuranAlem zurück, der Ende August an ein Investorenkonsortium unter Führung von East Capital Explorer Financial Institutions Fund mit Sitz in Stockholm erfolgte.

Entwicklung des Konzernüberschusses der Raiffeisen International im Periodenvergleich

in € Millionen	1.130.9.2006	Veränderung	1.130.9.2005	1.130.9.2004
Betriebsergebnis	877,2	64,3%	533,8	396,3
Kreditrisikovorsorgen	-229,3	91,8%	-119,5	-74,7
Sonstige Bewertungsergebnisse	104,7	-	2,2	3,0
Periodenüberschuss vor Steuern	752,6	80,7%	416,4	324,6
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-141,2	73,3%	-81,5	-63,5
Periodenüberschuss nach Steuern	611,3	82,5%	334,9	261,1
Anteile anderer Gesellschafter am Erfolg	-72,0	28,8%	-55,9	-52,0
Konzern-Periodenüberschuss	539,3	93,3%	279,1	209,1

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag stiegen um 73 Prozent oder € 60 Millionen auf € 141 Millionen, womit sie etwas unter dem Zuwachs von 81 Prozent beim Ergebnis vor Steuern lagen. Der Anteil der GUS am Steueraufwand ist mit 45 Prozent oder € 63 Millionen überproportional, was durch die höheren Steuersätze in dieser Region gegenüber den anderen zu begründen ist. Der Anteil der in Österreich abzuführenden Steuern liegt bei unter einem Prozent.

Damit ergibt sich ein um 83 Prozent auf € 611 Millionen gestiegener Periodenüberschuss nach Steuern. Davon abzuziehen sind die Anteile anderer Gesellschafter am Erfolg, das sind die an diversen Konzerneinheiten beteiligten Minderheitsaktionäre. Diesen stehen vom Periodenüberschuss nach drei Quartalen 2006 insgesamt € 72 Millionen zu; dies entspricht einem Zuwachs von 29 Prozent. Die im Gegensatz zum Periodenüberschuss nach Steuern wesentlich geringere Steigerung lässt sich durch eine geänderte Zusammensetzung und Herkunft der Erträge erklären. Schließlich ergibt sich ein um 93 Prozent oder € 260 Millionen auf € 539 Millionen gewachsener Konzern-Periodenüberschuss.

Bilanzentwicklung

Zum 30. September 2006 überschritt die *Bilanzsumme* der Raiffeisen International erstmalig € 50 Milliarden. Der Zuwachs gegenüber dem Jahresultimo beträgt 24 Prozent oder € 9,6 Milliarden und war zum Großteil organisch bedingt. Rund 19 Prozent des Zuwachses entfielen auf Veränderungen des Konsolidierungskreises, in erster Linie auf die im zweiten Quartal akquirierte Impexbank. Die Währungseffekte hatten nur einen relativ geringen Einfluss auf die Bilanzsumme (minus € 0,6 Milliarden).

Aus der regionalen Segmentberichterstattung geht hervor, dass sich die Größenverhältnisse der Regionen auch beim Geschäftsvolumen durch die unterschiedlichen Wachstumsgeschwindigkeiten veränderten: Zwar entfallen 39 Prozent oder € 19,7 Milliarden der Konzernaktiva auf die nach wie vor gewichtigste Region Zentraleuropa, in der Vergleichsperiode 2005 waren dies aber noch über 48 Prozent. Dies erklärt sich durch den Anstieg des Anteils der GUS von 15 auf 28 Prozent. Der starke Zuwachs in dieser Region war sowohl akquisitions- (Bank Aval und Impexbank) als auch organisch bedingt. Absolut betrachtet belief sich ihr Anteil auf € 14,1 Milliarden. Die Aktiva in der Region Südosteuropa beliefen sich auf € 16,6 Milliarden, dennoch ging ihr Anteil von 37 auf 33 Prozent zurück.

Struktur der Aktiva

Übrige Aktiva 12% (-1 PP) Wertpapiere 11% (-3 PP) Forderungen an Kreditinstitute 14% (+/-0 PP)

Aktiva

Innerhalb der Bilanzaktiva ergaben sich folgende Verschiebungen: Der Anteil der Wertpapiere ging um drei Prozentpunkte auf 1 1 Prozent zurück. Dies liegt insbesondere an einem Rückgang des sonstigen Finanzumlaufvermögens um 50 Prozent auf € 0,7 Milliarden. Dabei wurde das Portfolio an Staatsanleihen vor allem in der Region Südosteuropa reduziert. Die dadurch frei gewordenen Mittel wurden in Forderungen an Kreditinstitute umgeschichtet, die um 26 Prozent auf € 7,3 Milliarden stiegen. Ihr Anteil an den Aktiva blieb mit 14 Prozent unverändert.

Die Forderungen an Kunden (netto, bereinigt um Wertberichtigungen) stiegen um rund 32 Prozent oder € 7,8 Milliarden auf € 32,5

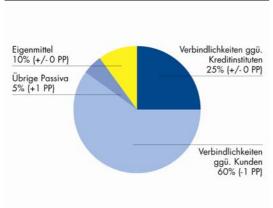
Milliarden. Dies ging zu 54 Prozent auf Kreditvergaben an Retail Customers zurück, wobei das Obligo an Privatpersonen um € 3,4 Milliarden und jenes an Klein- und Mittelbetriebe um € 1,0 Milliarden zunahm. Die Ausleihungen an Corporate Customers wuchsen um € 3,5 Milliarden.

Der Anteil der *übrigen Aktiva* verringerte sich gegenüber dem Jahresultimo 2005 leicht von 13 auf 12 Prozent.

Passiva

Die Passiva des Konzerns wiesen im dritten Quartal keine strukturellen Veränderungen gegenüber dem Jahresende 2005 auf. Dominiert war die Passivseite von den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden - mit einem leicht reduzierten Anteil von 60 Prozent. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten machten weiterhin ein Viertel der Bilanzsumme aus, der Rest entfiel auf Eigenmittel (10 Prozent) sowie übrige Passiva (5 Prozent).

Struktur der Passiva



Gegenüber dem Jahresende 2005 stiegen die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden um rund 21 Prozent auf € 30,1 Milliarden. Mit 44 Prozent oder € 2,2 Milliarden waren die Zuwächse sowohl relativ als auch absolut in der GUS am höchsten. Die Einlagen von Kunden aus Zentraleuropa und Südosteuropa wuchsen um jeweils 15 Prozent. Die Einlagen von Corporate Customers stiegen um 30 Prozent oder € 3,0 Milliarden deutlich stärker als jene von Retail Customers (plus 14 Prozent oder € 1,9 Milliarden). Die Termineinlagen von Firmenkunden und Privatkunden erhöhten sich in Russland am stärksten – akquisitionsbedingt durch die Impexbank, aber auch durch das organische Wachstum der Raiffeisenbank Austria, Moskau.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten wuchsen seit Jahresbeginn um 32 Prozent auf € 12,8 Milliarden. Während in den Netzwerkbanken (mit Ausnahme der Banken in der GUS) ein leichter Rückgang zu bemerken war, stiegen die Refinanzierungen in der Muttergesellschaft.

Der Anteil der *Eigenmittel* – bestehend aus Eigen- und Nachrangkapital – an der Bilanzsumme betrug unverändert 10 Prozent. Das in den Eigenmitteln enthaltene *Nachrangkapital* verdoppelte sich auf € 1,3 Milliarden. Im Mai 2006 wurde dem Konzern erstmals hybrides Tier 1-Kapital in Höhe von € 500 Millionen zur Verfügung gestellt. Das übrige im Wesentlichen für lokale aufsichtsrechtliche Zwecke der Konzernbanken wichtige Nachrangkapital wurde zu drei Vierteln von der RZB als Hauptaktionär der Raiffeisen International, zu einem Viertel von supranationalen Institutionen finanziert.

Bilanzielles und aufsichtsrechtliches Eigenkapital

Seit dem Jahresultimo 2005 erhöhte sich das bilanzielle *Eigenkapital* der Raiffeisen International um 17 Prozent oder € 548 Millionen auf € 3.824 Millionen. Dem Zuwachs im Eigenkapital – resultierend aus dem Periodenüberschuss von € 611 Millionen und Kapitaleinzahlungen von Minderheitsgesellschaftern in verschiedenen Konzerneinheiten in Höhe von € 74 Millionen – steht eine Gewinnausschüttung für 2005 von € 94 Millionen gegenüber. Im Juni 2006 beschloss die Hauptversammlung der Raiffeisen International eine Ausschüttung von 45 Cent pro Aktie, das sind insgesamt € 64 Millionen. Die übrigen Gewinnausschüttungen entfallen auf Minderheitsgesellschafter der Konzerneinheiten.

Wechselkursänderungen einiger CEE-Währungen und damit in Zusammenhang stehende Kapitalabsicherungstransaktionen (Capital Hedge) erhöhten das Eigenkapital geringfügig (€ 3 Millionen).

Die Raiffeisen International bildet keine eigene Kreditinstitutsgruppe im Sinne des österreichischen Bankwesengesetzes (BWG) und unterliegt daher als Konzern selbst nicht den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen. Die nachfolgenden konsolidierten Werte wurden nach den Bestimmungen des BWG berechnet und gehen in die RZB-Kreditinstitutsgruppe ein. Die hier ausgewiesenen Werte haben daher lediglich Informationscharakter.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel erhöhten sich um € 324 Millionen auf € 3.262 Millionen. Darin nicht enthalten ist der laufende Gewinn des Berichtsjahres, der aufgrund österreichischer gesetzlicher Vorschriften in der Rechnung noch nicht berücksichtigt werden kann. Das Kernkapital (Tier 1) wuchs um € 143 Millionen auf € 2.535 Millionen, wobei es durch die Akquisition der russischen Impexbank um rund € 350 Millionen verringert und durch das hybride Tier 1-Kapital um € 500 Millionen erhöht wurde. Das ebenfalls in den Eigenmitteln enthaltene anrechenbare Nachrangkapital (Tier 2) belief sich zum 30. September 2006 auf € 719 Millionen (plus € 182 Millionen). Den Eigenmitteln steht ein aufsichtsrechtliches Eigenmittelerfordernis von € 3.113 Millionen gegenüber. Der Anstieg von nicht weniger als 30 Prozent oder € 720 Millionen spiegelt die Wachstumsdynamik des Konzerns wider.

Ausblick

Das Management erwartet mittelfristig ein starkes Ertragswachstum in der GUS, insbesondere in der Ukraine und in Russland. Kurzfristig werden die akquisitionsbedingten Restrukturierungsmaßnahmen (Raiffeisen Bank Aval und Impexbank) allerdings das Ergebnis belasten. Das Geschäftspotenzial in Südosteuropa wird weiterhin optimistisch eingeschätzt, allerdings wegen der von den Aufsichtsbehörden gesetzten Restriktionen betreffend das Kreditwachstum etwas zurückhaltender. In Zentraleuropa wird sich das Unternehmen neben dem traditionellen Geschäft zunehmend auf das stark wachsende Segment der Asset-Management- und Versicherungsprodukte konzentrieren.

Aufgrund der guten Geschäftsentwicklung in den vergangenen Monaten erwartet das Management für das Jahr 2006 einen Konzernjahresüberschuss von rund € 550 Millionen – ohne Berücksichtigung der Verkaufserlöse der Raiffeisenbank Ukraine und der Minderheitsbeteiligung an der Bank TuranAlem in Kasachstan.

Bis 2008 geht das Management von einem jährlichen Bilanzsummenwachstum von mindestens 20 Prozent aus. Die stärksten Zuwächse werden in der GUS, auch aufgrund der dort getätigten Akquisitionen, erwartet.

Für das Jahr 2009 prognostiziert das Unternehmen einen Return on Equity (ROE) vor Steuern von mehr als 25 Prozent. Die Cost/Income Ratio soll unter 58 Prozent liegen, für die Risk/Earnings Ratio legte das Management die Zielmarke auf rund 15 Prozent fest.

Segmentberichte

Einteilung der Segmente

Die Raiffeisen International teilt ihr Geschäft primär nach Kundengruppen ein:

- Corporate Customers
- Retail Customers
- Treasury
- Participations and Other

Das sekundäre Einteilungskriterium der Segmentberichterstattung erfolgt nach regionalen Gesichtspunkten – als Zuordnungskriterium dient der Sitz der jeweiligen Geschäftsstellen:

- Zentraleuropa (CE)
 Polen, Slowakei, Slowenien, Tschechien und Ungarn
- Südosteuropa (SEE)
 Albanien, Bosnien und Herzegowina, Bulgarien, Kosovo, Kroatien, Rumänien und Serbien
- GUS (CIS)
 Belarus, Kasachstan, Russland und Ukraine

Eine detaillierte Beschreibung der einzelnen Segmente findet sich ab Seite 27. Die angegebenen Werte sind den dem Konzernabschluss zugrunde liegenden Abschlüssen nach *International Financial Reporting Standards (IFRS)* entnommen. Eventuelle Abweichungen zu lokal publizierten Daten sind möglich.

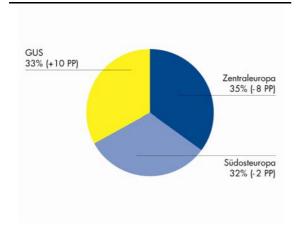
Expansionskurs in der GUS geht weiter

Die GUS verzeichnete mit einem Anstieg von € 220 Millionen auf € 316 Millionen den weitaus höchsten Zuwachs beim *Periodenergebnis vor Steuern*. Dieser Anstieg hat mehrere Ursachen: Das außerordentlich starke organische Wachstum in der Region, die erstmalige Konsolidierung der *Raiffeisen Bank Aval* und der *Impexbank*, ein einmaliges positives Bewertungsergebnis in der Muttergesellschaft, das im Zusammenhang mit der Akquisition der Impexbank anfiel, sowie der schon mehrmals erwähnte Erlös aus dem Verkauf eines Minderheitsanteils an der kasachischen *Bank TuranAlem (BTA)*.

Auch in den anderen Regionen erhöhten sich die Ergebnisse deutlich: So wuchs das Vorsteuerergebnis aus den Konzerneinheiten in Zentraleuropa um 28 Prozent oder € 51 Millionen auf € 231 Millionen. Die in Südosteuropa tätigen Konzerneinheiten verbesserten sich um 47 Prozent oder € 66 Millionen und erreichten nach drei Quartalen ein Ergebnis vor Steuern von € 205 Millionen.

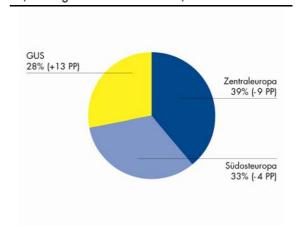
Die Zusammensetzung des Ergebnisses ist durch den Einmaleffekt etwas verzerrt: Ohne diesen wäre die Ergebniszusammensetzung nahezu gleich verteilt: Der größte Teil des Konzernergebnisses vor Steuern käme nach wie vor von den Konzerneinheiten aus Zentraleuropa mit einem Anteil von 35 Prozent, ein Minus von 8 Prozentpunkten gegenüber 2005. Die GUS wäre schon zweitgrößter Ergebnislieferant mit 33 Prozent (plus 10 Prozentpunkte). 32 Prozent des Ergebnisses stammten aus Südosteuropa. Auch bei der Aufteilung nach Bilanzaktiva hat die GUS deutlich aufgeholt, sie weist mit 28 Prozent einen um 13 Prozentpunkte höheren Anteil auf als im September 2005.

Anteil der Segmente am Periodenüberschuss vor Steuern (im Vergleich zu 1.1.-30.9.2005)*



* ohne Einmaleffekt (BTA-Verkauf)

Anteil der Segmente an den Aktiva (im Vergleich zum 30.9.2005)



Zentraleuropa

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005	Veränderung
Zinsüberschuss	435,6	384,8	13,2%
Kreditrisikovorsorgen	-64,3	-31,5	104,5%
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	371,3	353,3	5,1%
Provisionsüberschuss	247,3	120,0	106,2%
Handelsergebnis	11,4	92,3	-87,6%
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	-1,1	3,6	
Verwaltungsaufwendungen	-414,7	-384,6	7,8%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	17,0	-3,9	
Periodenüberschuss vor Steuern	231,2	180,6	28,0%
Anteil am Ergebnis vor Steuern	30,7%	43,4%	-12,6 PP
Summe Aktiva*	19.709	16. <i>77</i> 6	17,5%
Bemessungsgrundlage (inkl. Marktrisiko)*	15.260	12.94 <i>7</i>	17,9%
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	9.935	9.150	8,6%
Geschäftsstellen*	439	36 <i>7</i>	19,6%
Cost/Income Ratio	58,6%	64,5%	-5,9 PP
Durchschnittliches Eigenkapital	1.346	1.294	4,0%
Return on Equity (vor Steuern)	22,9%	18,6%	4,3 PP

^{*} Stichtagswert per 30. September

Wenngleich die Wachstumsraten in Zentraleuropa nicht mit jenen aus den anderen Regionen vergleichbar sind, so entwickelten sich die Ergebnisse weiterhin zufriedenstellend. Der *Periodenüberschuss vor Steuern* erreichte nach drei Quartalen 2006 € 231 Millionen, das sind 28 Prozent oder € 51 Millionen mehr als in der Vergleichsperiode des Vorjahres. Der Return on Equity vor Steuern für Zentraleuropa liegt bei 22,9 Prozent und verbesserte sich um 4,3 Prozentpunkte.

Die der Region zurechenbaren Aktiva des Konzerns stiegen um 18 Prozent oder € 2,9 Milliarden auf € 19,7 Milliarden. Damit liegt der Volumenzuwachs etwas höher als der des Zinsüberschusses, der um 13 Prozent auf € 436 Millionen zunahm. In einigen Märkten sind die erzielbaren Zinsmargen im Großkundenbereich deutlich unter jenen der Vorjahre, durch die Zunahme der Ausleihungen an Kleinund Mittelbetriebe sowie Privatkunden konnte dies jedoch kompensiert werden. Die Nettozinsspanne fiel nur leicht um 2 Basispunkte auf 3,18 Prozent.

Die Kreditrisikovorsorgen verdoppelten sich auf € 64 Millionen. Der Anstieg geht auf signifikante Zuwächse in der Slowakei, in Slowenien und in Polen zurück. Darüber hinaus war das Vorjahresniveau außerordentlich niedrig. Die Risk/Earnings Ratio blieb mit 14,8 Prozent unter dem mittelfristigen Konzernziel von rund 15 Prozent, im Vergleichszeitraum lag sie bei nur 8,2 Prozent. Neben dem gestiegenen Geschäftsvolumen im Bereich der Retail Customers, das eine Erhöhung der Portfolio-Wertberichtigungen zur Folge hatte, waren einige Einzelfälle im Geschäftsfeld Corporate Customers zu verbuchen.

Der *Provisionsüberschuss* stieg um € 127 Millionen auf € 247 Millionen. Von diesem Anstieg entfielen € 92 Millionen auf die beschriebene Umschichtung der Kundenmargen bei Wechselkursgeschäften aus dem Handelsergebnis. Das kontinuierliche Wachstum beruht auf konstant erhöhten Volumina, die speziell im Zahlungsverkehr und im Wertpapiergeschäft für Zunahmen bei den Provisionen sorgten.

Das Handelsergebnis der Region Zentraleuropa betrug € 11 Millionen. Der Rückgang um € 81 Millionen ist nicht allein der Umschichtung zuzuschreiben, es ergaben sich auch marktpreisbedingte Bewertungsverluste bei Wertpapieren des Handelsbestands in Höhe von € 10 Millionen, die auf Zinsänderungen in der Slowakei und in Ungarn zurückzuführen sind.

Der Zentraleuropa zurechenbare Verwaltungsaufwand stieg gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres nur moderat um 8 Prozent oder € 30 Millionen auf € 415 Millionen. Angesichts des Zuwachses der Geschäftsstellen in Zentraleuropa um 20 Prozent auf 439 sowie der durchschnittlichen Mitarbeiterzahl um 9 Prozent auf 9.935 ist dies ein Zeichen für eine effizientere Nutzung der Ressourcen. Auch die Wechselkursentwicklungen und geringere Beiträge für die staatliche Einlagensicherung in der Slowakei hatten einen kleinen Anteil daran, dass die Cost/Income Ratio in Zentraleuropa um nicht weniger als 5,9 Prozentpunkte auf 58,6 Prozent fiel.

Die Raiffeisenbank International Bank-Holding AG schloss mit dem Closing im Oktober 2006 die Übernahme der tschechischen eBanka, a.s. ab. Der Kaufpreis für die 100-Prozent-Beteiligung belief sich auf € 130 Millionen. Mit dieser Akquisition steigt die Kundenzahl der Raiffeisen International in der Tschechischen Republik um mehr als 70 Prozent auf knapp 300.000. Nach der Bilanzsumme zum Jahresende 2005 beträgt der gemeinsame Marktanteil beider Banken 3,3 Prozent. Die Raiffeisen International Gruppe befindet sich damit an sechster Position. Die Akquisition unterstützt die Wachstumsstrategie auf dem tschechischen Bankenmarkt. Ziel ist es, von dem auch künftig überdurchschnittlich wachsenden Geschäft mit Krediten an Privatpersonen zu profitieren.

Südosteuropa

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005	Veränderung
Zinsüberschuss	401,6	302,8	32,6%
Kreditrisikovorsorgen	-65,6	-44,1	48,7%
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	336,0	258,7	29,9%
Provisionsüberschuss	186,3	111,7	66,8%
Handelsergebnis	34,8	69,3	-49,9%
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	1,5	0,9	62,6%
Verwaltungsaufwendungen	-358,5	-300,7	19,3%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	5,3	-0,5	
Periodenüberschuss vor Steuern	205,4	139,5	47,2%
Anteil am Ergebnis vor Steuern	27,3%	33,5%	-6,2 PP
Summe Aktiva*	16.566	12.749	29,9%
Bemessungsgrundlage (inkl. Marktrisiko)*	11.814	7.949	48,6%
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	12.403	10.899	13,8%
Geschäftsstellen*	661	543	21,7%
Cost/Income Ratio	57,1%	62,2%	-5,1 PP
Durchschnittliches Eigenkapital	1.020	<i>7</i> 95	28,4%
Return on Equity (vor Steuern)	26,8%	23,4%	3,4 PP

^{*} Stichtagswert per 30. September

Nach wie vor sind die Banken in der Region Südosteuropa in einigen Ländern strengen aufsichtsrechtlich verfügten Maßnahmen zur Beschränkung des Kreditwachstums unterworfen. Dies betrifft in erster Linie Bulgarien, Kroatien sowie Serbien und hat zur Folge, dass trotz eingeleiteter Gegenmaßnahmen das Wachstum derzeit geringer ausfällt als angestrebt. Ungeachtet dieser Restriktionen konnte der Periodenüberschuss vor Steuern um 47 Prozent auf € 205 Millionen gesteigert werden. Der Return on Equity vor Steuern verbesserte sich ebenfalls von 23,4 Prozent in der Vergleichsperiode auf 26,8 Prozent.

Der Zuwachs im *Zinsüberschuss* betrug 33 Prozent oder € 99 Millionen, das Zinsergebnis liegt nun bei € 402 Millionen. Neben dem um fast 30 Prozent gestiegenen Geschäftsvolumen verbesserte sich die Nettozinsspanne in der Region um 10 Basispunkte auf 3,56 Prozent.

Die Kreditrisikovorsorgen wiesen ein Plus von 49 Prozent oder € 21 Millionen auf € 66 Millionen auf. Die zusätzlichen Dotierungen stammen überwiegend aus Rumänien und Serbien. Die Risk/Earnings Ratio stieg leicht von 14,6 auf 16,3 Prozent. Mit € 22 Millionen ist ein Drittel der Nettodotierung auf Portfolio-Wertberichtungen zurückzuführen.

Im *Provisionsüberschuss* ergab sich ein Zuwachs von € 75 Millionen auf € 186 Millionen, wobei € 39 Millionen des Zuwachses auf die Neuzuordnung der Kundenmargen aus Wechselkursgeschäften zurückgehen. Die größten Zuwächse im Provisionsüberschuss wurden in Serbien (plus 236 Prozent) und in Kroatien (plus 118 Prozent) erzielt. Die wichtigsten Ergebnisquellen sind der Zahlungsverkehr mit € 105 Millionen sowie das Kreditgeschäft mit € 46 Millionen.

Bei dem um 50 Prozent auf € 35 Millionen gefallenen *Handelsergebnis* muss die oben erwähnte Umschichtung von € 39 Millionen berücksichtigt werden. Das zinsbezogene Geschäft steuerte nur € 1 Million zum Ergebnis bei, der mit Abstand größte Anteil kam aus dem wechselkursbezogenen Geschäft.

Die Entwicklung des *Verwaltungsaufwandes*, der um 19 Prozent auf € 359 Millionen anstieg, ist vom Ausbau des Geschäftsstellennetzes (um 22 Prozent auf 661 Geschäftsstellen) geprägt. Damit einhergehend erhöhten sich die Personalkosten (plus 14 Prozent), der Raumaufwand (plus 36 Prozent) und die Kosten für Werbemaßnahmen (plus 13 Prozent). Dennoch verbesserte sich die Cost/Income Ratio um 5,1 Prozentpunkte deutlich und liegt nun bei 57,1 Prozent.

GUS

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005	Veränderung
Zinsüberschuss	413,5	153,6	169,3%
Kreditrisikovorsorgen	-99,4	-44,0	126,0%
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	314,1	109,6	186,6%
Provisionsüberschuss	227,3	49,6	358,2%
Handelsergebnis	65,7	36,6	79,4%
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	98,7	0,3	
Verwaltungsaufwendungen	-383,2	-97,5	293,1%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-6,7	-2,2	196,0%
Periodenüberschuss vor Steuern	315,9	96,3	227,9%
Anteil am Ergebnis vor Steuern	42,0%	23,1%	18,8 PP
Summe Aktiva*	14.055	5.208	169,9%
Bemessungsgrundlage (inkl. Marktrisiko)*	11.840	4.195	182,2%
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	25.655	4.143	>500,0%
Geschäftsstellen*	1.677	95	>500,0%
Cost/Income Ratio	54,9%	41,2%	13,7 PP
Durchschnittliches Eigenkapital	910	419	116,9%
Return on Equity (vor Steuern)	46,3%	30,6%	15,7 PP

^{*} Stichtagswert per 30. September

Nicht nur aufgrund der letzten beiden Großakquisitionen der Raiffeisen International, sondern auch aufgrund des starken organischen Wachstums der bestehenden Konzerneinheiten sowie des schon angesprochenen Einmaleffekts erhöhte sich der Ergebnisbeitrag aus der GUS-Region substantiell. Der Erlös aus dem Verkauf des Minderheitenanteils an der Bank TuranAlem ist im Ergebnis aus Finanzinvestitionen ausgewiesen. Die Eigenkapitalverzinsung (ROE vor Steuern) von 46,3 Prozent (plus 15,7 Prozentpunkte) ist durch den Einmaleffekt verzerrt, ohne diesen läge der ROE bei 31,4 Prozent. Der Periodenüberschuss vor Steuern betrug € 316 Millionen, das ist gegenüber den ersten drei Quartalen 2005 ein Zuwachs von € 220 Millionen. Bei Außerachtlassung des Einmaleffektes läge der Anstieg bei 122 Prozent oder € 118 Millionen.

Ein Zuwachs von 169 Prozent oder € 260 Millionen ergab sich beim *Zinsüberschuss*, der sich bis Ende September 2006 auf € 414 Millionen summierte. Damit entwickelte sich der Zinsüberschuss analog zu den *Bilanzaktiva* der Region, die um € 8,8 Milliarden auf € 14,1 Milliarden zunahmen. Die Nettozinsspanne veränderte sich kaum, sie liegt bei 4,77 Prozent, das ist 1 Basispunkt über dem Wert der Vergleichsperiode.

Die Kreditrisikovorsorgen wurden um € 55 Millionen auf € 99 Millionen erhöht. Das ist eine Folge des starken – auch akquisitionsbedingten – Ausbaus des Geschäftsvolumens und geht zur Gänze auf das Konto der neu konsolidierten Einheiten. Der Anteil der Portfolio-Wertberichtigungen in der GUS liegt bei rund 50 Prozent.

Der *Provisionsüberschuss* hat sich mit einem Anstieg um € 178 Millionen auf € 227 Millionen mehr als vervierfacht. € 40 Millionen davon stammen aus der schon mehrmals erwähnten Umschichtung der Kundenspannen bei Wechselkursgeschäften aus dem Handelsergebnis. € 125 Millionen tragen die beiden neu einbezogenen Banken bei. Die wichtigsten Produktbereiche beim Provisionsüberschuss waren der Zahlungsverkehr, aus dem € 133 Millionen stammten, sowie das Devisen- und Valutengeschäft, das weitere € 64 Millionen beitrug.

Das Handelsergebnis wuchs trotz des Wegfalls der oben beschriebenen Kundenspannen von € 37 Millionen auf € 66 Millionen. Dies liegt im Wesentlichen an einem stark ausgeweiteten Bestand an Handelsaktiva, der nunmehr € 0,7 Milliarden beträgt. Auch eine im Zusammenhang mit dem Erwerb der Impexbank eingegangene Devisenposition führte zu einem einmaligen positiven Bewertungsergebnis.

Wie die Betriebserträge lagen auch die *Verwaltungsaufwendungen* mit einem Plus von € 286 Millionen auf € 383 Millionen deutlich über dem Vergleichsquartal. In den mehr als € 200 Millionen Verwaltungsaufwendungen aus den neuen Konzerneinheiten sind auch einmalige Transformations- und Umstellungskosten inkludiert, die in Zusammenhang mit der Konzernintegration und der Übernahme von Konzernstandards in den neu erworbenen Banken anfielen. Die Cost/Income Ratio der Region stieg wegen des Retail-Schwerpunkts der Raiffeisen Bank Aval und der Impexbank von 41,2 auf 54,9 Prozent. Die durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter wuchs um 21.513 auf 25.655, womit die Region mit Abstand die meisten Mitarbeiter der Raiffeisen International aufweist. Durch die Raiffeisen Bank Aval und die Impexbank vergrößerte sich auch die Anzahl der Geschäftsstellen in der GUS von 95 auf 1.677 per Ende September 2006.

Konzernabschluss

(Zwischenbericht zum 30. September 2006)

Erfolgsrechnung

	Notes	1.1.–30.9.	1.1.–30.9.	Veränderung
in € Millionen		2006	2005	
Zinserträge		2.283,8	1.483,0	54,0%
Zinsaufwendungen		-1.033,1	-641,8	61,0%
Zinsüberschuss	(2)	1.250,7	841,1	48,7%
Kreditrisikovorsorgen	(3)	-229,3	-119,5	91,8%
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge		1.021,4	721,6	41,5%
Provisionserträge		787,4	354,5	122,1%
Provisionsaufwendungen		-126,5	-73,2	72,7%
Provisionsüberschuss	(4)	660,9	281,3	135,0%
Handelsergebnis	(5)	111,9	198,2	-43,6%
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	(6)	99,1	4,8	-
Verwaltungsaufwendungen	(7)	-1.156,4	-782,8	47,7%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	(8)	15,7	-6,6	-
Periodenüberschuss vor Steuern		752,6	416,4	80,7%
Steuern vom Einkommen und Ertrag		-141,2	-81,5	73,3%
Periodenüberschuss nach Steuern		611,3	334,9	82,5%
Anteile anderer Gesellschafter am Erfolg		-72,0	-55,9	28,8%
Konzern-Periodenüberschuss		539,3	279,1	93,3%

in €	1.1.–30.9. 2006	1.1.–30.9. 2005	Veränderung
Gewinn je Aktie	3,78	2,06	1,72

Der Gewinn je Aktie errechnet sich aus dem Konzern-Periodenüberschuss und der durchschnittlichen Anzahl der im Umlauf befindlichen Stammaktien. Zum 30. September 2006 waren dies 142,6 Millionen, zum 30. September 2005 waren es 135,2 Millionen.

Da keine Wandel- oder Optionsrechte im Umlauf waren, entspricht der unverwässerte Gewinn je Aktie dem verwässerten Gewinn je Aktie.

Erfolgsentwicklung

Quartalsergebnisse der Raiffeisen International

in € Millionen	Q4/2005	Q1/2006	Q2/2006	Q3/2006
Zinsüberschuss	361,0	378,2	411,6	460,9
Kreditrisikovorsorgen	-47,7	-55,4	-69,6	-104,3
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	313,2	322,8	342,0	356,6
Provisionsüberschuss	125,5	185,0	230,6	245,4
Handelsergebnis	102,6	29,9	41,4	40,5
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	6,2	-1,9	0,2	100,8
Verwaltungsaufwendungen	-379,7	-347,5	-396,6	-412,2
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-15,7	5,7	9,6	0,4
Periodenüberschuss vor Steuern	152,1	193,9	227,2	331,5
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-27,5	-42,4	-45,1	<i>-53,7</i>
Periodenüberschuss nach Steuern	124,7	151,5	182,1	277,8
Anteile anderer Gesellschafter am Erfolg	-21,4	-27,2	-17,1	-27,7
Konzern-Periodenüberschuss	103,3	124,2	165,0	250,1

in € Millionen	Q4/2004*	Q1/2005	Q2/2005	Q3/2005
Zinsüberschuss	220,7	258,7	277,0	305,5
Kreditrisikovorsorgen	-62,9	-28,5	-34,9	-56,1
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	157,8	230,1	242,1	249,4
Provisionsüberschuss	83,4	83,5	96,9	101,0
Handelsergebnis	61,4	55,1	68,4	74,7
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	3,5	1,0	1,8	1,9
Verwaltungsaufwendungen	-264,2	-240,9	-261 <i>,7</i>	-280,2
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-25,8	4,4	-7,5	-3,6
Periodenüberschuss vor Steuern	16,1	133,3	140,0	143,1
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-7,6	-24,0	-28,2	-29,3
Periodenüberschuss nach Steuern	8,6	109,3	111,8	113,8
Anteile anderer Gesellschafter am Erfolg	-8,3	-16,5	-18,8	-20,6
Konzern-Periodenüberschuss	0,3	92,8	93,0	93,2

^{*} Die Vergleichswerte wurden aufgrund geänderter und neuer IFRS-Bestimmungen geringfügig angepasst.

Bilanz

Aktiva in € Millionen	Notes	30.9.	31.12.	Veränderung
-		2006	2005	
Barreserve		3.164	2.908	8,8%
Forderungen an Kreditinstitute	(9)	7.307	5.794	26,1%
Forderungen an Kunden	(10)	32.511	24.714	31,6%
Kreditrisikovorsorgen	(11)	-864	-650	33,0%
Handelsaktiva	(12)	2.284	1.656	37,9%
Sonstiges Finanzumlaufvermögen	(13)	658	1.323	-50,3%
Finanzanlagen	(14)	2.541	2.807	-9,5%
Immaterielle Vermögenswerte	(15)	1.175	881	33,5%
Sachanlagen	(16)	972	<i>7</i> 39	31,6%
Sonstige Aktiva	(1 <i>7</i>)	581	523	11,3%
Gesamt		50.329	40.695	23,7%
Passiva	Notes	30.9.	31.12.	Veränderung
in € Millionen		2006	2005	
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Notes	2006 12.766		24,7%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		2006	2005	
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(18)	2006 12.766	2005 10.236	24,7%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(18) (19)	2006 12.766 30.102	2005 10.236 24.890	24,7% 20,9%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten	(18) (19) (20)	2006 12.766 30.102 1.141	2005 10.236 24.890 759	24,7% 20,9% 50,4%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten Rückstellungen	(18) (19) (20) (21)	2006 12.766 30.102 1.141 184	2005 10.236 24.890 759 131	24,7% 20,9% 50,4% 40,2%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten Rückstellungen Handelspassiva	(18) (19) (20) (21) (22)	2006 12.766 30.102 1.141 184 306	2005 10.236 24.890 759 131 264	24,7% 20,9% 50,4% 40,2% 15,8%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten Rückstellungen Handelspassiva Sonstige Passiva	(18) (19) (20) (21) (22) (23)	2006 12.766 30.102 1.141 184 306 727	2005 10.236 24.890 759 131 264 558	24,7% 20,9% 50,4% 40,2% 15,8% 30,5%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten Rückstellungen Handelspassiva Sonstige Passiva Nachrangkapital	(18) (19) (20) (21) (22) (23) (24)	2006 12.766 30.102 1.141 184 306 727 1.279	2005 10.236 24.890 759 131 264 558	24,7% 20,9% 50,4% 40,2% 15,8% 30,5% 120,3%
in € Millionen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten Rückstellungen Handelspassiva Sonstige Passiva Nachrangkapital Eigenkapital	(18) (19) (20) (21) (22) (23) (24)	2006 12.766 30.102 1.141 184 306 727 1.279 3.824	2005 10.236 24.890 759 131 264 558 581 3.276	24,7% 20,9% 50,4% 40,2% 15,8% 30,5% 120,3% 16,7%

50.329

40.695

23,7%

Gesamt

Eigenkapitalentwicklung

in € Millionen	Gezeichnetes	Kapital-	Gewinn-	Konzern- Perioden- überschuss	Anteile anderer Gesellschafter	Count
	Kapital	rücklagen	rücklagen			Gesamt
Eigenkapital 1.1.2006	434	1.396	589	382	475	3.276
Kapitaleinzahlungen	-	-	-	-	74	74
Einstellung in Gewinnrücklagen	-	-	318	-318	-	-
Gewinnausschüttung	-	-	-	-64	-30	-94
Periodenüberschuss	-	-	-	539	<i>7</i> 2	611
Währungsdifferenzen	-	-	-71	-	-9	-80
Capital Hedge	-	-	83	-	-	83
Eigene Aktien/Share Incentive						
Program	- 1	-8	-	-	-	-9
Sonstige Veränderungen	-	-	-26	-	-12	-38
Eigenkapital 30.9.2006	433	1.388	893	539	571	3.824

in € Millionen	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Konzern- Perioden- überschuss	Anteile anderer Gesellschafter	Gesamt
	•					-
Eigenkapital 1.1.2005*	382	935	314	209	337	2.177
Kapitaleinzahlungen	53	501	-	-	18	572
Einstellung in Gewinnrücklagen	-	-3 <i>7</i>	207	-170	-	-
Gewinnausschüttung	-	-	-	-39	-21	-60
Periodenüberschuss	-	-	-	279	56	335
Währungsdifferenzen	-	-	81	-	9	90
Capital Hedge	-	-	-41	-	-	-41
Cash Flow Hedge	-	-	4	-	-	4
Sonstige Veränderungen	-	-	-	-	10	10
Eigenkapital 30.9.2005	435	1.399	564	279	409	3.085

^{*} Die Vergleichswerte wurden aufgrund geänderter und neuer IFRS-Bestimmungen geringfügig angepasst.

Seit dem am 25. April 2005 erfolgten Börsegang und der damit verbundenen Ausgabe von 34,2 Millionen neuen Stückaktien im Nominale von insgesamt € 54,1 Millionen beträgt das Grundkapital der *Raiffeisen International Bank-Holding AG* gemäß Satzung unverändert € 434,5 Millionen.

Kapitalflussrechnung

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	2.908	1.895
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-129	-33 <i>7</i>
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-331	-349
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	676	657
Effekte aus Wechselkursänderungen	40	-27
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	3.164	1.839

Anhang

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Konzernabschlüsse der Raiffeisen International werden in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen International Financial Reporting Standards (IFRS) und den durch die EU übernommenen internationalen Rechnungslegungsstandards einschließlich der anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) aufgestellt. Der vorliegende ungeprüfte Zwischenbericht zum 30. September 2006 steht im Einklang mit IAS 34. Bei der Zwischenberichterstattung wurden grundsätzlich dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie Konsolidierungsmethoden wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses 2005 angewendet.

Das Wahlrecht zur erfolgswirksamen Marktbewertung von nicht verbrieften Forderungen oder Verbindlichkeiten (Fair Value Option) kommt in der Raiffeisen International weiterhin nicht zur Anwendung.

Bei einer Gesellschaft (*Priorbank JSC*, Minsk) kommt aufgrund der geänderten volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen der IAS 29 (Rechnungslegung für Hochinflationsländer) seit dem 1. Jänner 2006 nicht mehr zur Anwendung.

Beginnend mit dem 1. Jänner 2006 werden, um die Transparenz zu erhöhen, bei Devisengeschäften mit Kunden die erzielten Handelsspannen in eine Händlermarge und eine Kundenmarge gesplittet, wobei die Kundenmargen aus diesen Geschäften im Provisionsergebnis und die Händlermargen weiterhin im Handelsergebnis gezeigt werden. Bis zum 31. Dezember 2005 wurde diese Kundenmarge im Handelsergebnis dargestellt. Die Vergleichszahlen 2005 wurden nicht angepasst.

Veränderungen im Konsolidierungskreis

	Vollk	konsolidierung	Equity-Methode		
Anzahl Einheiten	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005	
Stand Beginn der Periode	65	43	3	3	
In der Berichtsperiode erstmals einbezogen	40	29	-	-	
In der Berichtsperiode ausgeschieden	-	-5	-	-	
In der Berichtsperiode verschmolzen	-	-2	-	-	
Stand Ende der Periode	105	65	3	3	

Im Leasingbereich kam es zu einigen Neugründungen: Die Raiffeisen-Leasing sh.a., Tirana, und die LLC "Raiffeisen Leasing Aval", Kiew, wurden im ersten Halbjahr 2006 gegründet. Diese werden sich zunächst auf das Mobilien- und KFZ-Leasing konzentrieren. Zwei Neugründungen betrafen Leasingspezialgesellschaften in Serbien: Die Raiffeisen Rent d.o.o., Belgrad, wird das Operating-Leasing betreiben; die RLOL ESTATE 1 d.o.o., Belgrad, ist im Immobilienleasing tätig. In Polen wurde im Zusammenhang mit der Verbriefungstransaktion für polnische Leasingforderungen die Vela Sp z o.o., Warschau, gegründet. Im dritten Quartal wurde die Tellmer s.r.o., Prag, gegründet und erstmalig einbezogen. Diese Gesellschaft betreibt Immobilienleasing.

Aufgrund steigender Bedeutung wurde 2006 erstmals die schon seit einigen Jahren am ungarischen Markt tätige Immobilienentwicklungs- und -verwertungsgesellschaft Raiffeisen Real Estate Managemant Zrt., Budapest, samt ihrer in eigenen Tochtergesellschaften ausgelagerten Projekte einbezogen. Das Geschäftsvolumen der Gruppe beträgt derzeit € 150 Millionen.

Im April 2006 wurde eine neue Gesellschaft in Jersey, die *RI Finance (Jersey) Limited*, St. Helier, gegründet und im Mai wurde der Raiffeisen International über diese Gesellschaft neues hybrides Tier 1-Kapital in Höhe von € 500 Millionen zur Verfügung stellt. Der Anteil am Stimmrechtskapital beträgt 100 Prozent.

Akquisition der JSC Impexbank

Am 1. Mai 2006 wurde die JSC Impexbank, Moskau, erstmalig in den Konzern einbezogen. Die Unterzeichnung des Kaufvertrags über 100 Prozent der Anteile an der Impexbank fand am 31. Jänner 2006 statt, die für die Akquisition erforderlichen Zustimmungen von Seiten der Central Bank of Russia und der Wettbewerbsbehörden in Russland und in Österreich lagen im April 2006 vor, das Closing erfolgte am 28. April. Der Kaufpreis für die Impexbank betrug insgesamt USD 555 Millionen, ausgezahlt in zwei Teilbeträgen.

Die Impexbank hatte zum Übernahmezeitpunkt eine Bilanzsumme von € 1.665 Millionen. Durch die Übernahme der Impexbank wurde auch ihre im Mobilien- und Anlagenleasing tätige Tochtergesellschaft *OOO Vneshleasing*, Moskau, per 1. Mai 2006 erstkonsolidiert. Sie wies zum Übernahmezeitpunkt eine Bilanzsumme von € 34 Millionen auf.

Marke

Unternehmen verwenden zur Unterscheidung ihrer Dienstleistungen von Mitbewerbern Warenzeichen (Marken). Gemäß IFRS 3 wurde die Marke in der Impexbank gesondert bilanziert. Sie verfügt über eine unbegrenzte Nutzungsdauer, demnach erfolgt keine planmäßige Abschreibung. Die Marke ist jährlich und zusätzlich immer dann, wenn Indikatoren für eine Wertminderung vorliegen, auf Werthaltigkeit (Impairment) zu testen.

Der Wert der Marke (€ 5,3 Millionen) zum Stichtag 1. Mai 2006 wurde mit Hilfe eines kostenorientierten Bewertungsverfahrens (Comparable Historical Cost Approach) durchgeführt, da weder unmittelbar marktgängige Transaktionen noch ein Markt mit beobachtbaren Preisen zum Zeitpunkt der Kaufpreisallokation vorlagen. Als Datenbasis für das kostenorientierte Bewertungsverfahren wurde die Dokumentation der Aufwendungen für Marketing in Zusammenhang mit der Marke der letzten vier Jahre herangezogen.

Bestehender Kundenstock

Werden im Zuge eines Unternehmenszusammenschlusses Kundenverträge und die damit in Beziehung stehenden Kundenbeziehungen erworben, müssen diese, wenn sie auf vertraglichen oder sonstigen Rechten beruhen, getrennt vom Firmenwert bilanziert werden. Die Impexbank erfüllt die Kriterien für die getrennte Bilanzierung von nicht vertraglichen Kundenbeziehungen für bestehende Kunden. Der bestehende Kundenstock wurde für das Segment Retail ermittelt. Die Abschreibungsdauer wurde mit fünf Jahren festgelegt. Die zukünftige Geschäftsstrategie ist darauf ausgelegt, die Kundenstruktur der Impexbank in die des Raiffeisen International Konzerns zu integrieren, was zu einer entsprechenden Änderung der derzeitigen Kundenstruktur führen wird.

Der Buchwert des bestehenden Kundenstocks für das Segment Retail betrug zum 1. Mai 2006 € 12,2 Millionen. Die Wertermittlung des Kundenstocks erfolgte mit Hilfe der Residualmethode (Multi-period Excess Earnings Method) auf Basis zukünftiger Erträge und Aufwendungen, die dem Kundenstock zugeordnet werden können. Die Prognose basiert auf Planungsrechnungen für die entsprechenden Jahre.

Die folgende Tabelle zeigt die Auswirkungen des in der Berichtsperiode erstmalig einbezogenen Tochterunternehmens:

in € Millionen	2006
Vermögen	1.665
Verbindlichkeiten	-1.503
Eigenkapital	162
davon Anteil Raiffeisen International	162
Firmenwert	309
Anschaffungskosten	471*
Liquide Mittel	-87
Cash-Flow für den Unternehmenserwerb	384

^{*)} Kaufpreiskorrektur durch Reduzierung des zweiten Teilbetrags

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(1) Segmentberichterstattung

Die Raiffeisen International teilt ihr Geschäft primär nach Kundengruppen ein:

- Corporate Customers
- Retail Customers
- Treasury
- Participations and Other

Corporate Customers umfasst das Geschäft mit lokalen und internationalen mittleren und großen Unternehmen. Retail Customers beinhaltet Privatkunden sowie Klein- und Mittelbetriebe mit einem Umsatzvolumen von in der Regel maximal € 5 Millionen. Treasury umfasst den Eigenhandel des Treasury und das nur in einigen Konzerneinheiten betriebene Investment Banking. Participations and Other umfasst neben nicht bankspezifischen Aktivitäten auch die Verwaltung von Beteiligungen. Weiters sind andere segmentübergreifende Funktionen enthalten, speziell in der Muttergesellschaft Raiffeisen International Bank-Holding AG.

Die sekundäre Segmentberichterstattung zeigt die Ergebniskomponenten und Bestandsgrößen nach regionalen Gesichtspunkten. Als Zuordnungskriterium dient der Sitz der jeweiligen Geschäftsstellen.

- Zentraleuropa (CE)
 Polen, Slowakei, Slowenien, Tschechien und Ungarn
- Südosteuropa (SEE)
 Albanien, Bosnien und Herzegowina, Bulgarien, Kosovo, Kroatien, Rumänien und Serbien
- GUS (CIS)
 Belarus, Kasachstan, Russland und Ukraine

(1a) nach Geschäftsbereichen

1.130.9.2006 in € Millionen	Corporate Customers	Retail Customers	Treasury	Participations and Other	Gesamt
Zinsüberschuss	433,0	742,6	70,7	4,4	1.250,7
Kreditrisikovorsorgen	-90,2	-138,1	-	-1,1	-229,3
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	342,8	604,6	70,7	3,3	1.021,4
Provisionsüberschuss	232,3	422,5	-2,2	8,3	660,9
Handelsergebnis	1,6	1,9	118,7	-10,2	111,9
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	-0,3	-	-4,2	103,6	99,1
Verwaltungsaufwendungen	-230,4	-813,5	-45,0	-67,5	-1.156,4
Sonstiges betriebliches Ergebnis	4,1	4,1	5,1	2,4	15,7
Periodenüberschuss vor Steuern	350,1	219,4	143,1	40,0	752,6
Bemessungsgrundlage (inklusive Marktrisiko)	16.166	13.342	7.784	1.622	38.914
Eigenmittelerfordernis	1.293	1.067	623	130	3.113
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	7.250	37.983	1.026	1.734	47.993
Cost/Income Ratio	34,3%	69,5%	24,1%	-	56,9%
Durchschnittliches Eigenkapital	1.472	1.053	577	174	3.276
Return on Equity vor Steuern	31,7%	27,8%	33,1%	30,7%	30,6%

1.130.9.2005 in € Millionen	Corporate Customers	Retail Customers	Treasury	Participations and Other	Gesamt
Zinsüberschuss	295,0	448,2	93,2	4,7	841,1
Kreditrisikovorsorgen	-48,0	-71,4	-	-0,2	-119,5
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	247,0	376,8	93,2	4,5	721,6
Provisionsüberschuss	103,3	179,6	-1,8	0,3	281,3
Handelsergebnis	69,1	63,1	66,1	-0, 1	198,2
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	0,4	-	4,5	-0, 1	4,8
Verwaltungsaufwendungen	-191 <i>,7</i>	-528,3	-25,8	-37,0	-782,8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	4,6	-5,8	-2,9	-2,5	-6,6
Periodenüberschuss vor Steuern	232,6	85,4	133,2	-34,8	416,4
Bemessungsgrundlage (inklusive Marktrisiko)	12.327	7.023	4.424	1.318	25.091
Eigenmittelerfordernis	986	562	354	105	2.007
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	5.132	17.184	510	1.366	24.192
Cost/Income Ratio	40,6%	77,1%	16,5%	-	59,5%
Durchschnittliches Eigenkapital	1.232	<i>7</i> 02	442	132	2.508
Return on Equity vor Steuern	25,2%	16,2%	40,1%	-	22,1%

(1b) nach geografischen Märkten

1.130.9.2006 in € Millionen	CE	SEE	CIS	Gesamt
Zinsüberschuss	435,6	401,6	413,5	1.250,7
Kreditrisikovorsorgen	-64,3	-65,6	-99,4	-229,3
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	371,3	336,0	314,1	1.021,4
Provisionsüberschuss	247,3	186,3	227,3	660,9
Handelsergebnis	11,4	34,8	<i>65,7</i>	111,9
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	-1,1	1,5	98,7	99,1
Verwaltungsaufwendungen	-414,7	-358,5	-383,2	-1.156,4
Sonstiges betriebliches Ergebnis	17,0	5,3	-6,7	15,7
Periodenüberschuss vor Steuern	231,2	205,4	315,9	752,6
Summe Aktiva	19.709	16.566	14.055	50.329
Bemessungsgrundlage (inklusive Marktrisiko)	15.260	11.814	11.840	38.914
Eigenmittelerfordernis	1.221	945	947	3.113
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	9.935	12.403	25.655	47.993
Cost/Income Ratio	58,6%	57,1%	54,9%	56,9%
Durchschnittliches Eigenkapital	1.346	1.020	910	3.276
Return on Equity (ROE) vor Steuern	22,9%	26,8%	46,3%	30,6%

1.130.9.2005 in € Millionen	CE	SEE	CIS	Gesamt
Zinsüberschuss	384,8	302,8	153,6	841,1
Kreditrisikovorsorgen	-31,5	-44,1	-44,0	-119,5
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorge	353,3	258,7	109,6	721,6
Provisionsüberschuss	120,0	111,7	49,6	281,3
Handelsergebnis	92,3	69,3	36,6	198,2
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	3,6	0,9	0,3	4,8
Verwaltungsaufwendungen	-384,6	-300,7	-97,5	-782,8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-3,9	-0,5	-2,2	-6,6
Periodenüberschuss vor Steuern	180,6	139,5	96,3	416,4
Summe Aktiva	16. <i>77</i> 6	12.749	5.208	34.733
Bemessungsgrundlage (inklusive Marktrisiko)	12.947	7.949	4.195	25.091
Eigenmittelerfordernis	1.036	636	336	2.007
Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	9.150	10.899	4.143	24.192
Cost/Income Ratio	64,5%	62,2%	41,2%	59,5%
Durchschnittliches Eigenkapital	1.294	<i>795</i>	419	2.508
Return on Equity (ROE) vor Steuern	18,6%	23,4%	30,6%	22,1%

(2) Zinsüberschuss

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Zinserträge	2.277,3	1.480,1
aus Forderungen an Kreditinstitute	283,1	197,3
aus Forderungen an Kunden	1.704,1	981,1
aus Finanzumlaufvermögen	34,6	38,8
aus Finanzanlagen	112,4	117,4
aus Leasingforderungen	115,9	97,4
aus derivativen Finanzinstrumenten (non-trading), netto	27,2	48,1
Laufende Erträge aus Anteilsbesitz	2,7	0,3
Sonstige zinsähnliche Erträge	3,8	2,6
Zinsen und zinsähnliche Erträge gesamt	2.283,8	1.483,0
Zinsaufwendungen	-1.030,3	-641,5
für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-380,7	-194,0
für Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-579,3	-409,2
für verbriefte Verbindlichkeiten	-37,4	-25,0
für Nachrangkapital	-32,9	-13,2
Sonstige zinsähnliche Aufwendungen	-2,8	-0,3
Zinsen und zinsähnliche Aufwendungen gesamt	-1.033,1	-641,8
Zinsüberschuss	1.250,7	841,1

(3) Kreditrisikovorsorgen

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Zuführung zu Risikovorsorgen	-430,4	-242,3
Auflösung von Risikovorsorgen	223,6	140,0
Direktabschreibungen	-31,8	-29,7
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	8,7	12,5
Erlöse aus dem Verkauf von Krediten	0,6	-
Gesamt	-229,3	-119,5

(4) Provisionsüberschuss

	1.130.9.	1.130.9.
in € Millionen	2006	2005
Zahlungsverkehr	290,6	1 <i>50,7</i>
Kredit- und Avalgeschäft	80,7	66,0
Wertpapiergeschäft	28,2	14,8
Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäft*	201,5	1 <i>7</i> ,2
Sonstige Bankdienstleistungen	59,9	32,6
Gesamt	660,9	281,3

^{*} Umschichtung aus dem Handelsergebnis (siehe Erläuterung auf Seite 24)

(5) Handelsergebnis

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Zinsbezogenes Geschäft	6,1	15,0
Währungsbezogenes Geschäft*	101,1	183,1
Aktien-/indexbezogenes Geschäft	4,7	0,1
Gesamt	111,9	198,2

^{*} Umschichtung in das Provisionsergebnis (siehe Erläuterung auf Seite 24)

(6) Ergebnis aus Finanzinvestitionen

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Ergebnis aus Finanzanlagen	103,4	-0,1
Bewertungsergebnis aus Finanzanlagen und Unternehmensanteilen	-0, 1	-0,7
Veräußerungsergebnis aus Finanzanlagen und Unternehmensanteilen	103,5	0,6
Ergebnis aus dem sonstigen Finanzumlaufvermögen	-4,3	4,9
Bewertungsergebnis aus Wertpapieren des Finanzumlaufvermögens	-5,7	1,1
Veräußerungsergebnis aus Wertpapieren des Finanzumlaufvermögens	1,4	3,8
Gesamt	99,1	4,8

(7) Verwaltungsaufwendungen

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Personalaufwand	<i>-556,7</i>	-371,4
Sachaufwand	-473,5	-327,6
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-126,2	-83,8
Gesamt	-1.156,4	-782,8

(8) Sonstiges betriebliches Ergebnis

in € Millionen	1.130.9. 2006	1.130.9. 2005
Umsatzerlöse aus bankfremden Tätigkeiten	80,0	24,8
Aufwendungen aus bankfremden Tätigkeiten	-60,7	-1 <i>5,7</i>
Ergebnis aus dem Hedge Accounting	2,5	-0,3
Ergebnis aus sonstigen Derivaten	3,1	-2,2
Sonstige Steuern	-27,6	-19,1
Sonstige betriebliche Erträge	33,9	45,3
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-15,5	-39,2
Gesamt	15,7	-6,6

Die in der Vorjahresperiode unter den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen aus Dienstleistungen im Zusammenhang mit Leasinggeschäften werden 2006 in den Umsatzerlösen und Aufwendungen aus bankfremden Tätigkeiten dargestellt.

Erläuterungen zur Bilanz

(9) Forderungen an Kreditinstitute

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Giro- und Clearinggeschäft	934	912
Geldmarktgeschäft	4.613	3.417
Kredite an Banken	1.717	1.423
Angekaufte Forderungen	39	33
Leasingforderung	1	-
Verbriefte Forderungen	3	8
Gesamt	7.307	5.794

(10) Forderungen an Kunden

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Kreditgeschäft	16.021	12.618
Geldmarktgeschäft	6.432	4.171
Hypothekarforderungen	7.436	5.971
Angekaufte Forderungen	517	224
Leasingforderungen	2.100	1.724
Verbriefte Forderungen	5	6
Gesamt	32.511	24.714

(11) Kreditrisikovorsorgen

in € Millionen	Stand 1.1.2006	Änderung Konsolidie- rungskreis	Zu- führungen*	Auflösungen	Verbrauch	Umbuchung, Währungs- differenzen	Stand 30.9.2006
Einzelwertberichtigungen	482	26	297	-167	-34	-15	588
Forderungen an Banken	-	-	1	-	-1	-	-
Forderungen an Kunden	482	26	296	-167	-33	-15	588
hievon CE	208	-	117	-67	-17	-3	238
hievon CIS	166	26	104	-57	-7	-10	222
hievon SEE	105	-	70	-41	-8	-2	125
hievon sonstige	2	-	3	-1	-1	-	3
Portfolio- Wertberichtigungen	168	30	114	-31	-	-5	276
Zwischensumme	650	56	411	-199	-34	-20	864
Wertberichtigungen auf außerbilanzielle Verpflichtungen	29	-	43	-25	-	1	48
Gesamt	679	56	454	-224	-34	-18	913

^{*} Zuführungen inklusive Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen

(12) Handelsaktiva

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.053	1.442
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	25	24
Positive Marktwerte aus derivativen Geschäften	205	182
Tag-/Festgelder des Handelsbestands	1	2
Als Sicherheit gestellte Wertpapiere, zu deren Verkauf oder Verpfändung der		
Empfänger berechtigt ist	-	6
Gesamt	2.284	1.656

(13) Sonstiges Finanzumlaufvermögen

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	619	1.278
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	33	27
Als Sicherheit gestellte Wertpapiere, zu deren Verkauf und Verpfändung der		
Empfänger berechtigt ist	6	17
Gesamt	658	1.323

(14) Finanzanlagen

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.475	2.724
Unternehmensanteile	66	83
Gesamt	2.541	2.807

(15) Immaterielle Vermögenswerte

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Firmenwerte	819	<i>527</i>
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	356	354
Gesamt	1.175	881

(16) Sachanlagen

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude	407	295
Sonstige Grundstücke und Gebäude	3	4
Sonstige Sachanlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	419	<i>37</i> 1
Vermietete Leasinganlagen	143	69
Gesamt	972	739

(17) Sonstige Aktiva

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Steuerforderungen	50	47
Forderungen aus bankfremden Tätigkeiten	39	31
Rechnungsabgrenzungsposten	223	165
Positive Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Fair Value Hedge	1	-
Positive Marktwerte sonstiger derivativer Finanzinstrumente des Bankbuchs	22	25
Sonstige Aktiva	246	255
Gesamt	581	523

(18) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Giro-/Clearinggeschäft	608	322
Geldmarktgeschäft	4.727	4.348
Langfristige Finanzierungen	7.431	5.566
Gesamt	12.766	10.236

(19) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Sichteinlagen	13.044	10.695
Termineinlagen	15.634	12.753
Spareinlagen	1.424	1.442
Gesamt	30.102	24.890

(20) Verbriefte Verbindlichkeiten

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Begebene Schuldverschreibungen	725	391
Begebene Geldmarktpapiere	82	4
Sonstige verbriefte Verbindlichkeiten	334	364
Gesamt	1.141	<i>759</i>

(21) Rückstellungen

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Steuern	48	47
Garantien und Bürgschaften	48	29
Sonstige	88	55
Gesamt	184	131

(22) Handelspassiva

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Negative Marktwerte derivativer Finanzinstrumente	197	170
Leerverkauf von Handelsaktiva	6	6
Tag-/Festgelder des Handelsbestands	103	88
Gesamt	306	264

(23) Sonstige Passiva

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Verbindlichkeiten aus bankfremden Tätigkeiten	82	84
Rechnungsabgrenzungsposten	143	108
Negative Marktwerte derivativer Sicherungsinstrumente in IAS 39 Fair Value Hedge	1	-
Negative Marktwerte sonstiger derivativer Finanzinstrumente	15	17
Sonstige Verbindlichkeiten	486	349
Gesamt	727	558

(24) Nachrangkapital

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Nachrangige Verbindlichkeiten	710	530
Ergänzungskapital	569	51
Gesamt	1.279	581

(25) Eigenkapital

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Konzern-Eigenkapital	2.714	2.419
Gezeichnetes Kapital	433	434
Kapitalrücklagen	1.388	1.396
Gewinnrücklagen	893	589
Konzern-Periodenüberschuss	539	382
Anteile anderer Gesellschafter	<i>57</i> 1	475
Gesamt	3.824	3.276

Sonstige Erläuterungen

(26) Eventualverbindlichkeiten und andere außerbilanzielle Verpflichtungen

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Eventualverpflichtungen	3.386	2.935
Kreditrisiken	8.016	6.801

(27) Aufsichtsrechtliche Eigenmittel

Die Raiffeisen International bildet als Tochterunternehmen der RZB keine eigene Kreditinstitutsgruppe nach österreichischem Bankwesengesetz (BWG) und unterliegt daher als Konzern nicht selbst aufsichtsrechtlichen Bestimmungen. Die nachfolgenden Werte gehen aber in die RZB-Kreditinstitutsgruppe ein. Sie haben nur Informationscharakter.

Die Eigenmittel der Raiffeisen International gemäß österreichischem Bankwesengesetz setzen sich wie folgt zusammen:

30.9.2006	31.12.2005
2.535	2.392
719	<i>537</i>
-24	-17
3.230	2.913
32	25
3.262	2.938
3.113	2.393
149	544
4,8%	22,8%
7,2%	9,0%
6,5%	8,0%
8,4%	9,8%
	2.535 719 -24 3.230 32 3.262 3.113 149 4,8% 7,2% 6,5%

Das gesamte Eigenmittelerfordernis setzt sich wie folgt zusammen:

in € Millionen	30.9.2006	31.12.2005
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß § 22 BWG	34.974	26.582
hievon 8 Prozent Mindesteigenmittelerfordernis	2.798	2.127
Eigenmittelerfordernis für das Wertpapierhandelsbuch gemäß § 22b BWG	124	112
Eigenmittelerfordernis für die offene Devisenposition gemäß § 26 BWG	191	154
Gesamtes Eigenmittelerfordernis	3.113	2.393

(28) Durchschnittliche Mitarbeiterzahl

Die durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Arbeitnehmer (im Sinne von Vollzeitäquivalenten) stellt sich wie folgt dar:

Vollzeitäquivalente	1.1-30.9. 2006	1.1-30.9. 2005
CE	9.865	9.069
SEE	12.341	10.836
CIS	25.593	4.122
Österreich	194	165
Gesamt	47.993	24.192

Finanzkalender / Impressum

Finanzkalender 2007

28. Februar	Beginn der Quiet Period
28. März	Geschäftsbericht 2006, Analystenkonferenz, Conference Call
26. April	Beginn der Quiet Period
10. Mai	Zwischenbericht 1. Quartal, Conference Call
5. Juni	Hauptversammlung
26. Juli	Beginn der Quiet Period
9. August	Zwischenbericht 1. Halbjahr, Conference Call
25. Oktober	Beginn der Quiet Period
8. November	Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal, Conference Call

Impressum

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

Redaktion: Investor Relations

Redaktionsschluss: 6. November 2006

Herstellungsort: Wien Internet: www.ri.co.at

Der Bericht ist auch auf Englisch erhältlich.

Anfragen an Investor Relations
E-Mail: investor.relations@ri.co.at
Internet: www.ri.co.at → Investor Relations

Telefon: +43 (1) 71 707 2089

Anfragen an Public Relations
E-Mail: ri-communications@ri.co.at
Internet: www.ri.co.at → Public Relations

Telefon: +43 (1) 71 707 1504

Disclaimer

Die in diesem Bericht enthaltenen Prognosen, Planungen und zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf dem Wissensstand und der Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung. Wie alle Aussagen über die Zukunft unterliegen sie Risiken und 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. Wir haben diesen Quartalsbericht mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten überprüft. Rundungs-, Übermittlungs-, Satz- oder Druckfehler können wir dennoch nicht ausschließen. Dieser Quartalsbericht wurde in deutscher Sprache verfasst. Der Quartalsbericht in englischer Sprache ist eine Übersetzung des deutschen Berichts. Allein die deutsche Version ist die authentische Fassung.

