

INVESTOR RELATIONS

IR-Präsentation per 30.06.2018



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner

HELABA ERGEBNIS

IR-Präsentation per 30.06.2018



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner

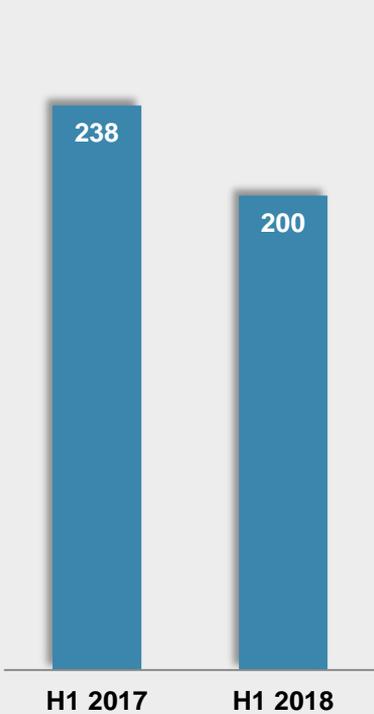


Startseite

- ▶ **Vorsteuerergebnis** auf Planniveau
- ▶ Herausfordernde Rahmenbedingungen halten weiter an und belasten insbesondere den Zinsüberschuss. Vor diesem Hintergrund liegt das **Konzernergebnis vor Steuern mit 200 Mio. €** um 38 Mio. € unter dem Vorjahresergebnis
- ▶ Die **Risikolage** bleibt weiterhin **entspannt**, der Risikovorsorgebedarf fällt wie in den Vorquartalen gering aus
- ▶ **Neugeschäftsvolumen** im zweiten Quartal spürbar belebt
- ▶ Umsetzung regulatorischer Vorgaben belastet den **Verwaltungsaufwand**
- ▶ Die **CET1-Quote** (phased-in und fully-loaded) liegt mit **15,5 %**, die **Gesamtkapitalquote** mit **21,5 %** unverändert deutlich über den aufsichtsrechtlichen Anforderungen

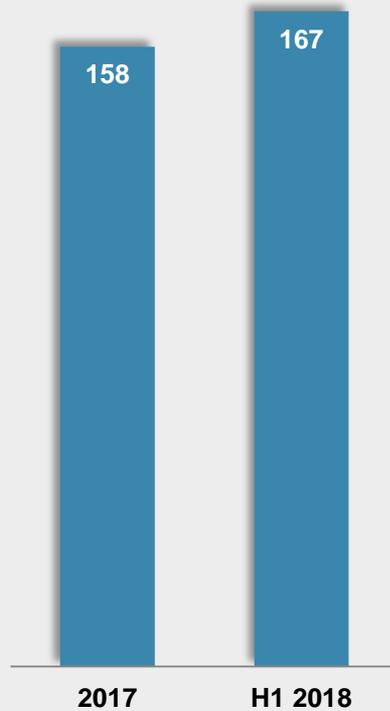
Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



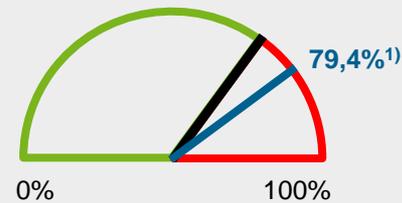
Bilanzsumme

in Mrd. €



Cost-Income-Ratio

Zielquote 2018
< 70%



Eigenkapitalrentabilität (RoE)

Zielkorridor 2018
5,0–7,0%



1) Vollständige Berücksichtigung der Bankenabgabe sowie der Beiträge zu den Sicherungseinrichtungen der S-Finanzgruppe bereits per 31.03.2018

CET1-Quote (fully-loaded) und Liquidity Coverage Ratio

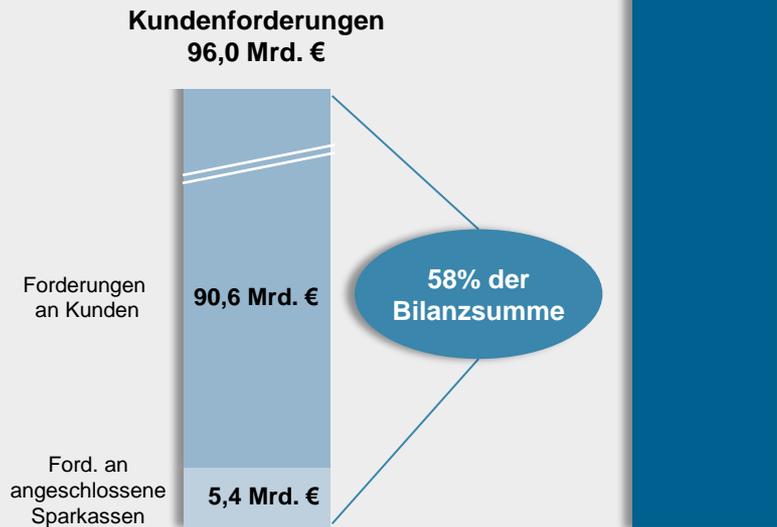
	Anforderung 2018	Zielwert/ - range	Ist-Wert H1 2018
CET1-Quote (fully-loaded)	8,89% ²⁾	12%	15,5%
Liquidity coverage Ratio	100%	>120%	141,9%

2) Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2017 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern

Starke Verzahnung mit der Realwirtschaft

in Mrd. €

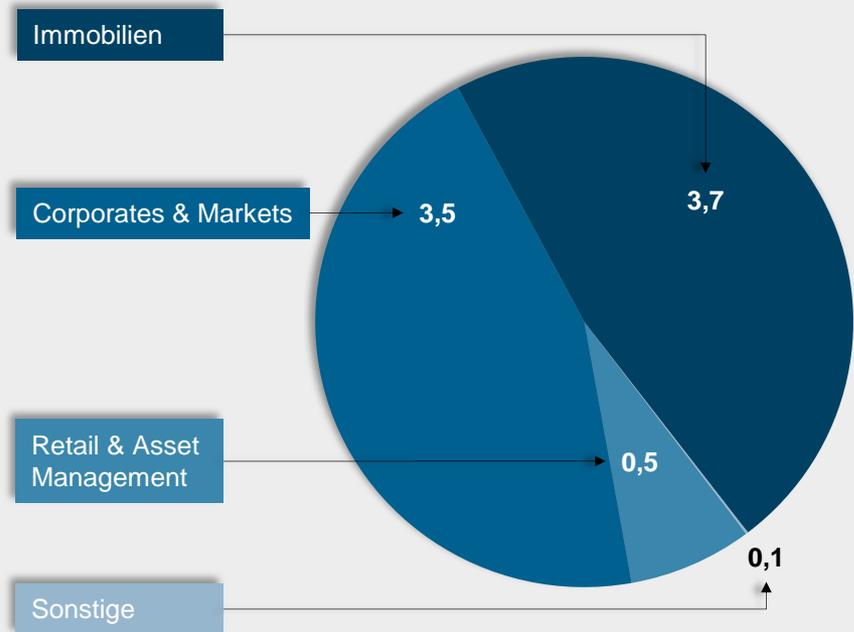
**Bilanzsumme
166,9 Mrd. €**



- Grad der Verzahnung mit der Realwirtschaft im ersten Halbjahr 2018 bei Anstieg der Bilanzsumme auf 58% gesunken (2017: 60%)
- Leichter Anstieg der Kundenforderungen auf 96,0 Mrd. € (2017: 95,3 Mrd. €)

Mittel-/langfristiges Neugeschäft: 7,8 Mrd. € *

in Mrd. €

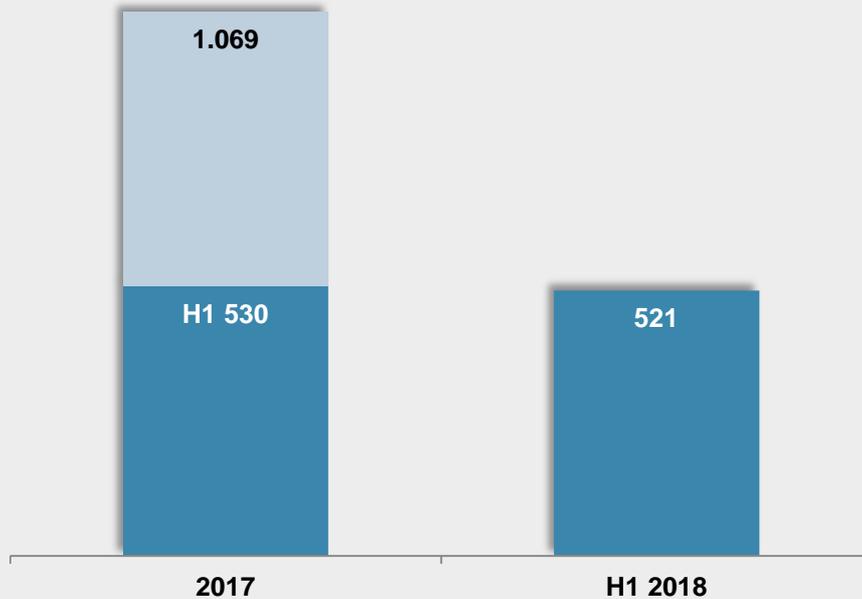


*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

- Belegung der Neugeschäftsentwicklung im zweiten Quartal, Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) mit 7,8 Mrd. € dennoch unterhalb des Vorjahresvolumens von 9,1 Mrd. €

Zinsüberschuss

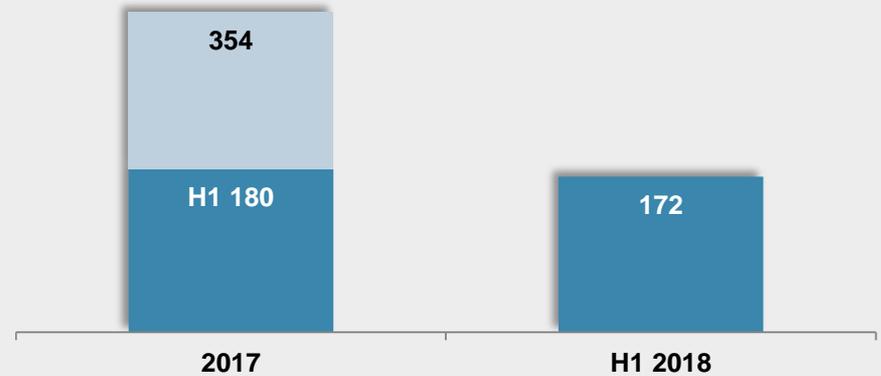
in Mio. €



- Stabilisierung der Zinsmarge bei Neugeschäftsabschlüssen auf Niveau des Vorjahreszeitraums, dennoch Rückgang des Zinsüberschusses in Folge geringerer Durchschnittsbestände

Provisionsüberschuss

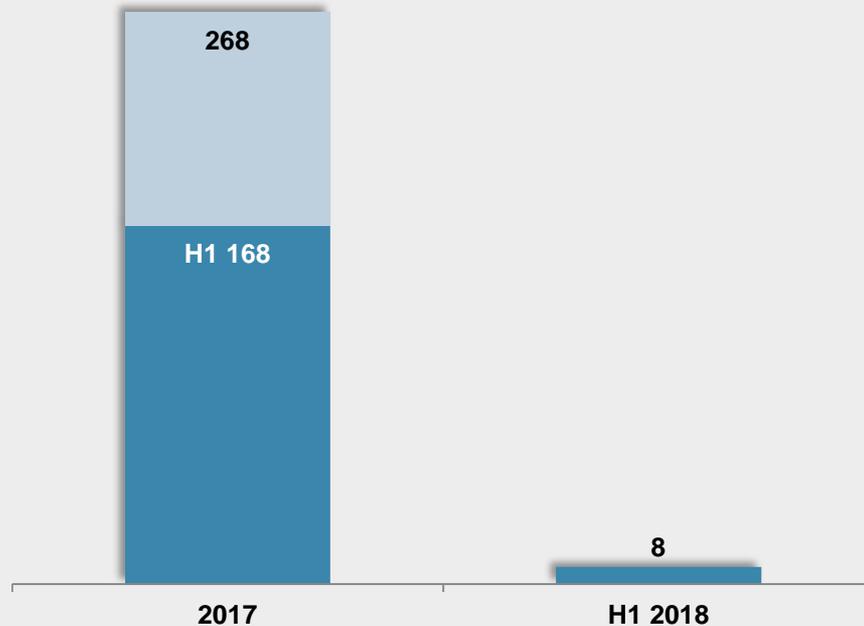
in Mio. €



- Größte Beiträge zum Provisionsüberschuss aus dem Zahlungsverkehr der Helaba sowie der Vermögensverwaltung der Helaba Invest
- Im Wertpapier- und Depotgeschäft, sowie dem Kredit- und Avalgeschäft leicht rückläufige Entwicklung

Handelsergebnis

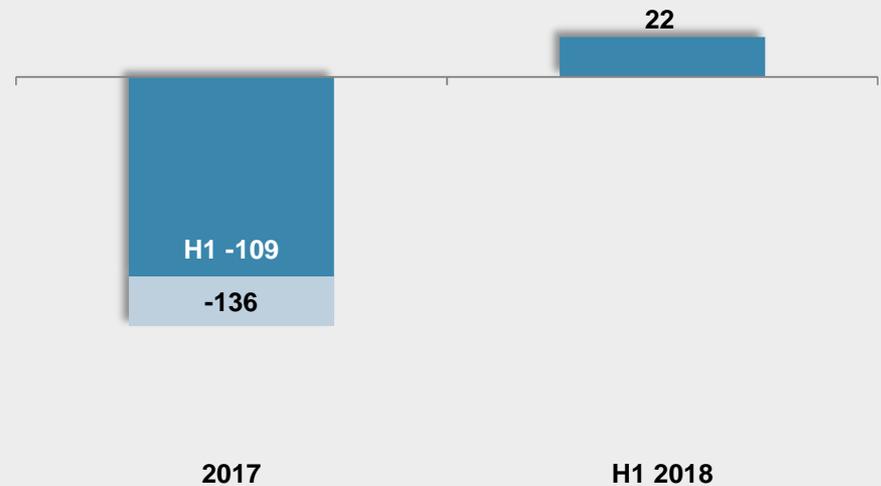
in Mio. €



- Vorjahr stark von positiven Bewertungseffekten geprägt, im ersten Halbjahr 2018 dagegen Belastungen aus der Ausweitung der Credit Spreads
- Operative Ergebnisentwicklung aus dem kundengetriebenen Kapitalmarktgeschäft auf zufriedenstellendem Niveau

Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum FV bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)

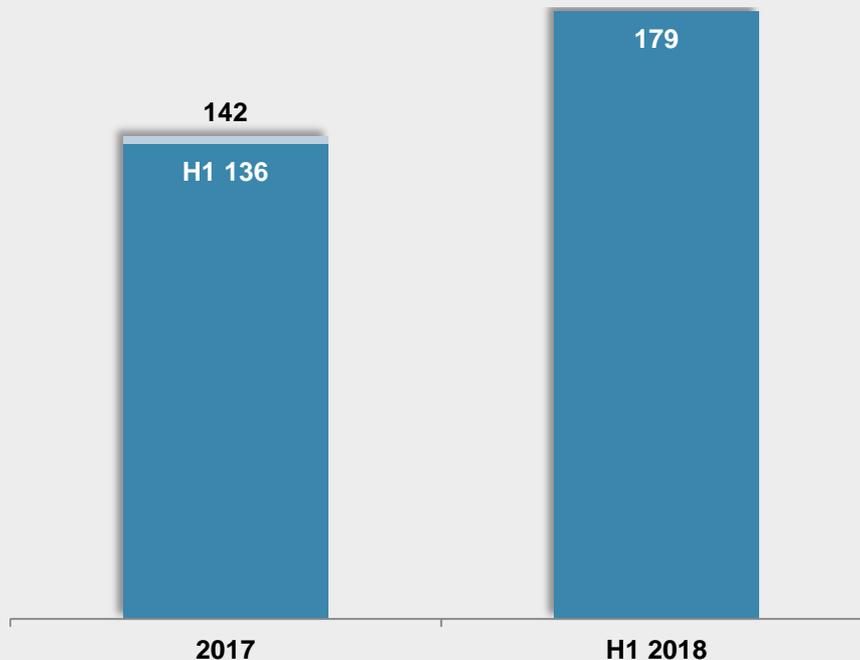
in Mio. €



- Ergebnis aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten und Finanzinstrumenten sowie Sicherungszusammenhängen
- Vorjahr belastet durch temporäre Bewertungseffekte, die seit 2018 erfolgsneutral im Eigenkapital abgebildet werden

Sonstiges Ergebnis

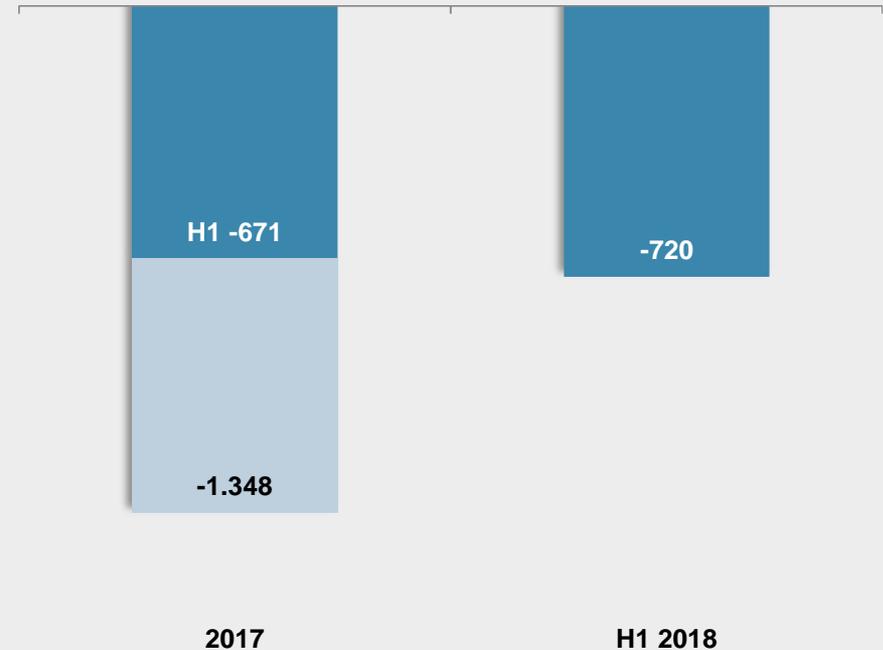
in Mio. €



- Deutliche Erhöhung bedingt durch Wegfall von im Vorjahr belastend wirkenden Sonderfaktoren sowie durch Veräußerungserlöse aus dem Verkauf der LB(Swiss) Investment AG
- Stabiles Ergebnis aus Immobilienbeständen (im Wesentlichen GWH)
- Planmäßige Abschreibungen auf diese Immobilienbestände ab 2018 im Verwaltungsaufwand abgebildet (Vorjahreswert entsprechend angepasst)

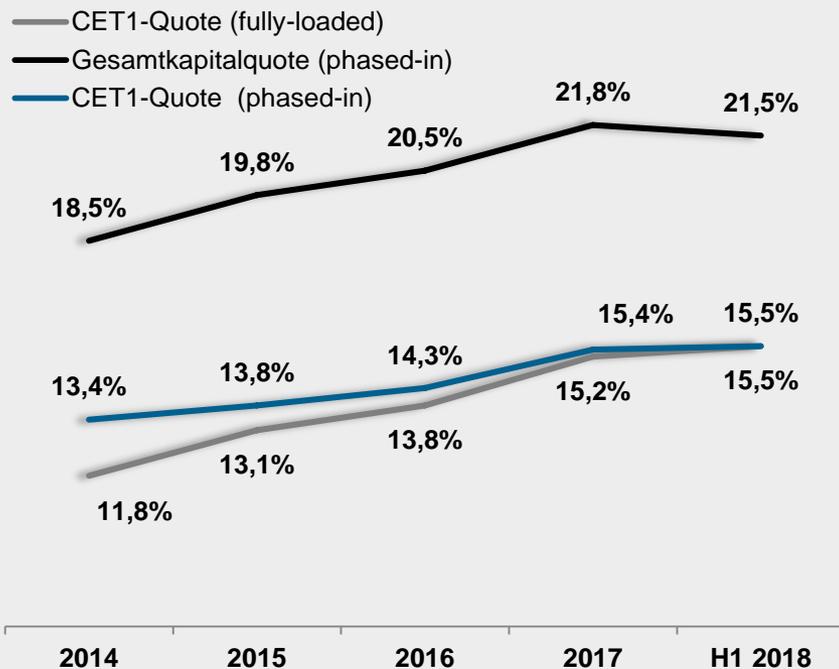
Verwaltungsaufwand (inkl. planmäßiger Abschreibungen)

in Mio. €



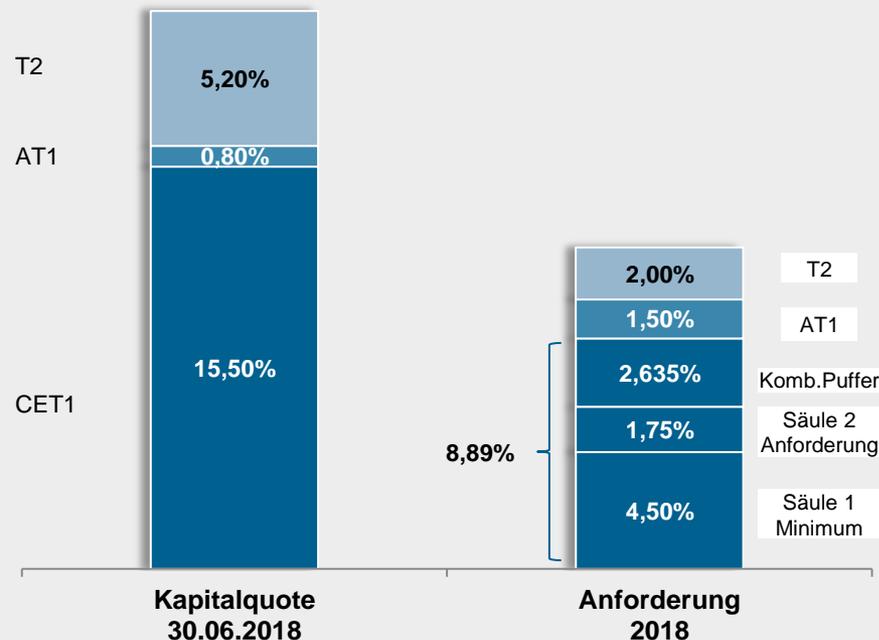
- Anstieg der Anderen Verwaltungsaufwendungen u.a. bedingt durch höhere Kosten für Investitionen in IT und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit der Umsetzung regulatorischer Vorgaben und geschäftstriebener Anforderungen
- Volle Berücksichtigung der jährlichen Bankenabgabe von 40 Mio. € (H1 2017: 38 Mio. €) sowie der Beiträge zu den Sicherungseinrichtungen der S-Finanzgruppe von 29 Mio. € (H1 2017: 29 Mio. €)

Entwicklung Kapitalquoten

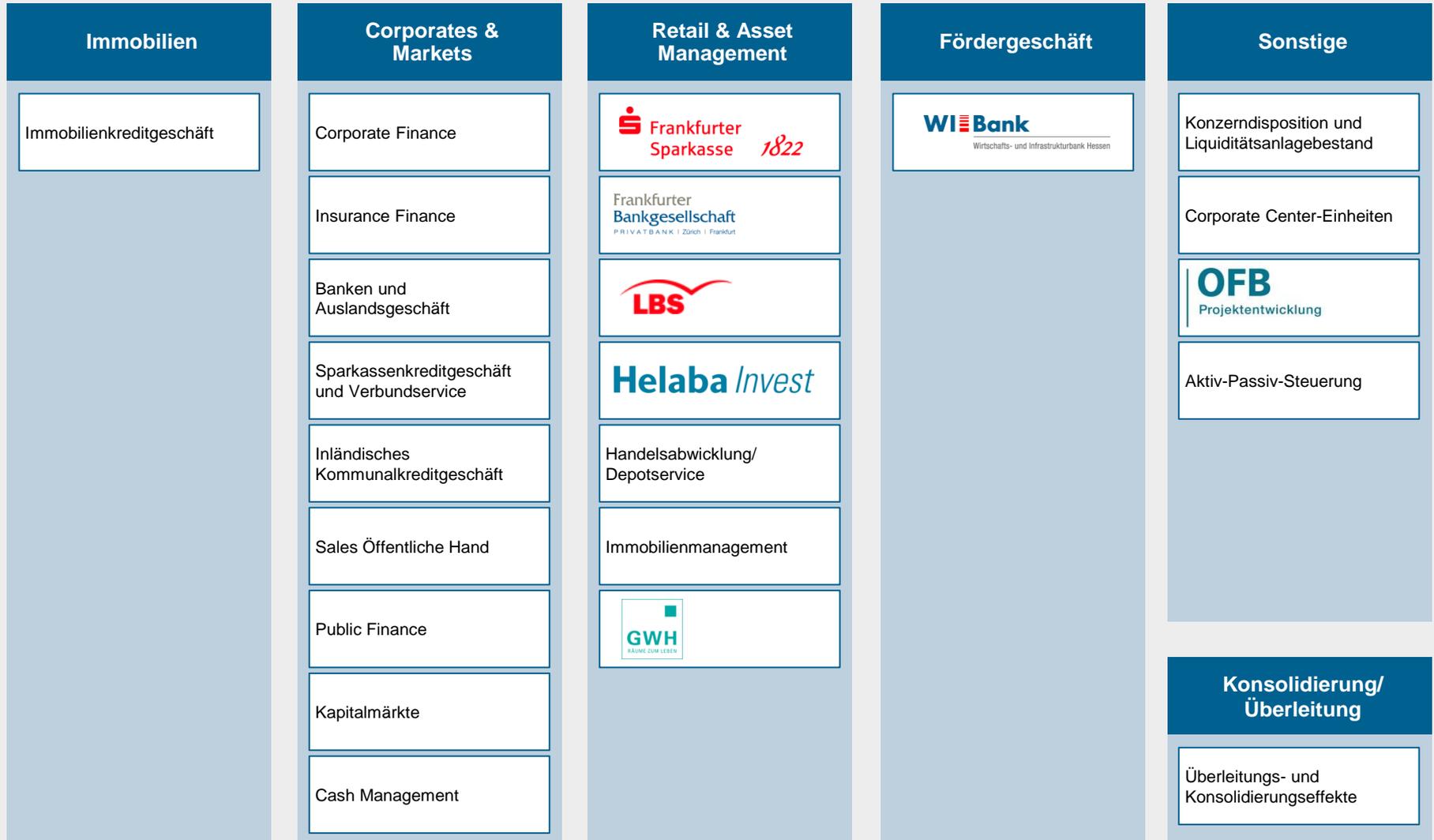


- Kontinuierliche Verbesserung der CET1-Quoten auf ein sehr gutes Niveau
- In 2018 ergeben sich für die Helaba für die CET1-Quote keine Unterschiede mehr aus den CRD IV / CRR Übergangsregelungen
- Leverage Ratio liegt bei 4,8% (phased-in) bzw. 4,5% (fully-loaded)
- Die Risikoaktiva betragen 51,9 Mrd. €

Kapitalanforderungen und -komponenten

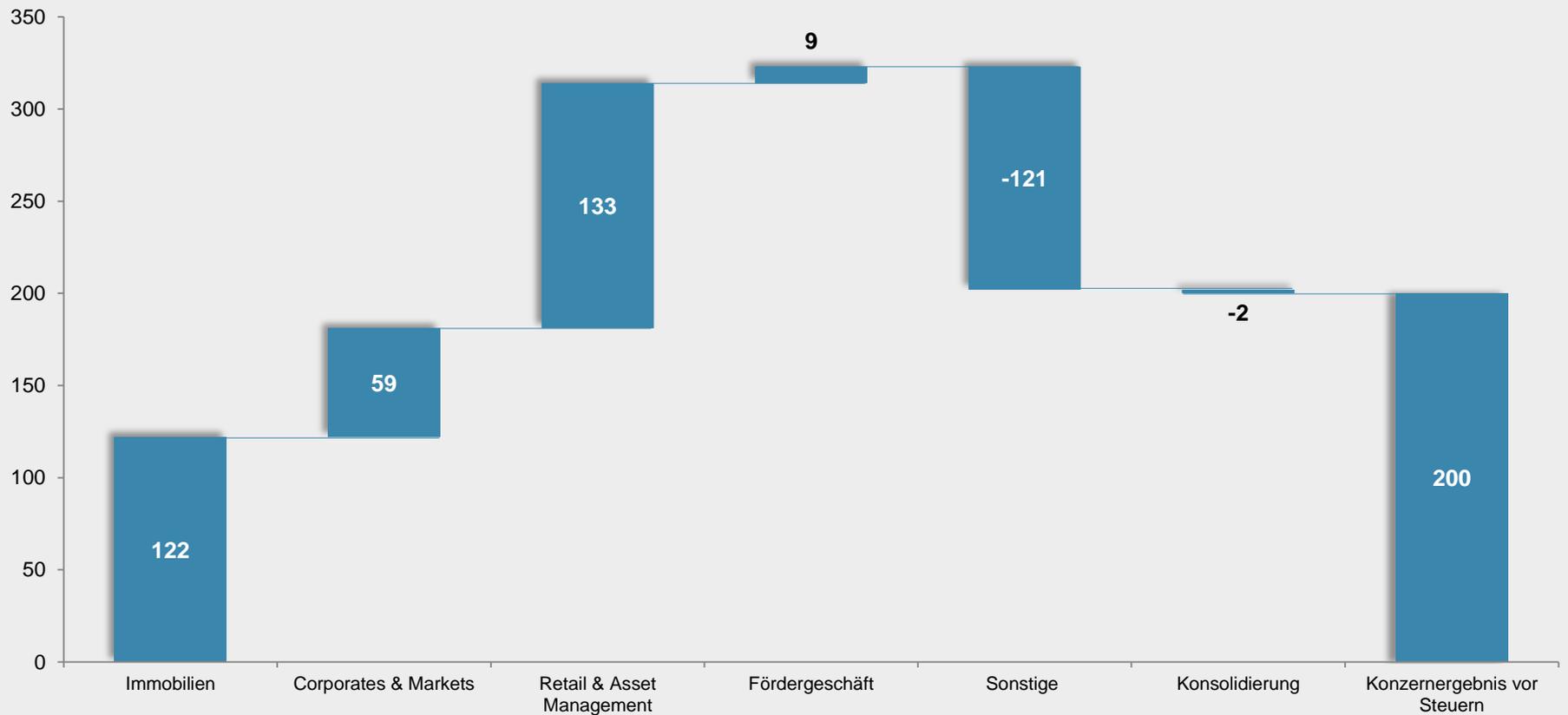


- Die abgeleitete aufsichtsrechtliche CET1-Anforderung 2018 setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:
 - Säule 1: Mindestkapitalanforderung von 4,50%
 - Säule 2: Kapitalanforderung von 1,75%
 - Kapitalpuffer von insgesamt 2,64%



Ergebnis vor Steuern per 30.06.2018

in Mio. €



Immobilien	H1 2018	H1 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	193	199	-3,0
Risikovorsorge	2	3	-33,3
Verwaltungsaufwand	-73	-68	-7,4
Segmentergebnis	122	134	-9,0
	30.06.2018	30.06.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	29,0	30,3	
Risikoaktiva	14,9	14,3	

- Abbildung der gewerblichen Bestands- bzw. Projektfinanzierungen für Immobilien
- Zinsüberschuss als wesentliche Ertragsgröße leicht unter Vorjahresniveau aufgrund einer verhaltenen Neugeschäftsentwicklung insbesondere im ersten Quartal und dadurch geringerer Durchschnittsbestände
- Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge unverändert leicht positiv
- Höherer Verwaltungsaufwand durch gestiegene Overhead-Umlage



Corporates & Markets	H1 2018	H1 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	296	408	-27,5
Risikovorsorge	-6	-27	77,8
Verwaltungsaufwand	-231	-222	-4,1
Segmentergebnis	59	159	-62,9
	30.06.2018	30.06.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	79,8	73,5	
Risikoaktiva	20,3	20,1	

- Abbildung des kundengetriebenen Geschäfts; umfasst neben Kreditprodukten auch Handels- und Sales-Aktivitäten sowie den Zahlungsverkehr
- Zins- und Provisionsüberschuss bewegen sich auf Vorjahresniveau, Handelsergebnis durch Ausweitung der Credit Spreads belastet, während das Vorjaheresgebnis durch positive Bewertungseffekte geprägt war
- Risikovorsorgebedarf gegenüber Vorjahr nochmals verringert
- Höherer Verwaltungsaufwand durch gestiegene Overhead-Umlage
- Mit rd. 78 Mio. € leistet Geschäftsbereich Corporate Finance größten Beitrag zum Segmentergebnis



Retail & Asset Management	H1 2018	H1 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	396	371	6,7
Risikovorsorge	0	0	-
Verwaltungsaufwand	-263	-245	-7,3
Segmentergebnis	133	126	5,6
	30.06.2018	30.06.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	30,0	29,2	
Risikoaktiva	6,6	6,0	

- Segment umfasst das Retail Banking, das Private Banking, die LBS sowie Aktivitäten aus dem Asset Management (insbesondere GWH, Helaba Invest)
- Gestiegene Verwaltungsaufwendungen konnten durch höhere Segmenterträge u.a. aus der Veräußerung der LB(Swiss) Investment AG kompensiert werden, Segmentergebnis daher leicht über dem Vorjahr
- Risikolage wie im Vorjahr sehr entspannt



Fördergeschäft	H1 2018	H1 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	44	44	0,0
Risikovorsorge	0	0	-
Verwaltungsaufwand	-35	-35	0,0
Segmentergebnis	9	9	0,0
	30.06.2018	30.06.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	18,5	16,6	
Risikoaktiva	1,2	1,1	

- Abbildung des öffentlichen Fördergeschäfts der WIBank
- Segmenterträge im Vergleich zum Vorjahresniveau unverändert
- Bestände konnten im ersten Halbjahr weiter aufgebaut werden



Sonstige	H1 2018	H1 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	23	-58	n.a.
Risikovorsorge	17	21	-19,0
Verwaltungsaufwand	-161	-141	-14,2
Segmentergebnis	-121	-178	32,0
	30.06.2018	30.06.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	22,4	23,8	
Risikoaktiva	9,0	8,6	

- Das Segment beinhaltet die nicht anderen Geschäftssegmenten zurechenbaren Ergebnisbeiträge und Aufwendungen, insbesondere Ergebnisse aus dem Treasury, der OFB sowie die Kosten der zentralen Bereiche
- Vorjahr belastet durch temporäre Bewertungseffekte, die seit 2018 erfolgsneutral im Eigenkapital abgebildet werden
- Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements
- Verwaltungsaufwand berücksichtigt insbesondere zentrale Projekte sowie die bereits mit ihrem vollen Jahresbetrag enthaltenen Beitragszahlungen zur Bankenabgabe und zu Sicherungseinrichtungen

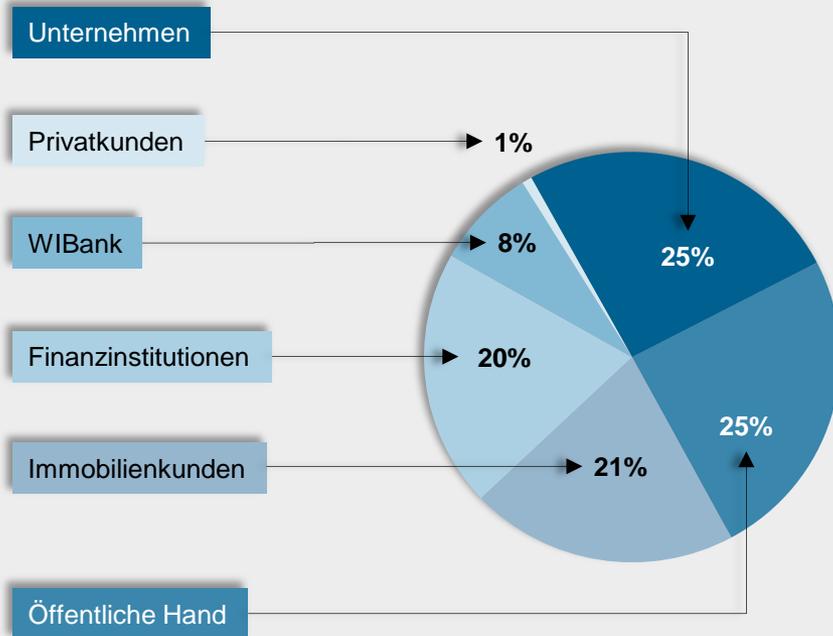


PORTFOLIOQUALITÄT

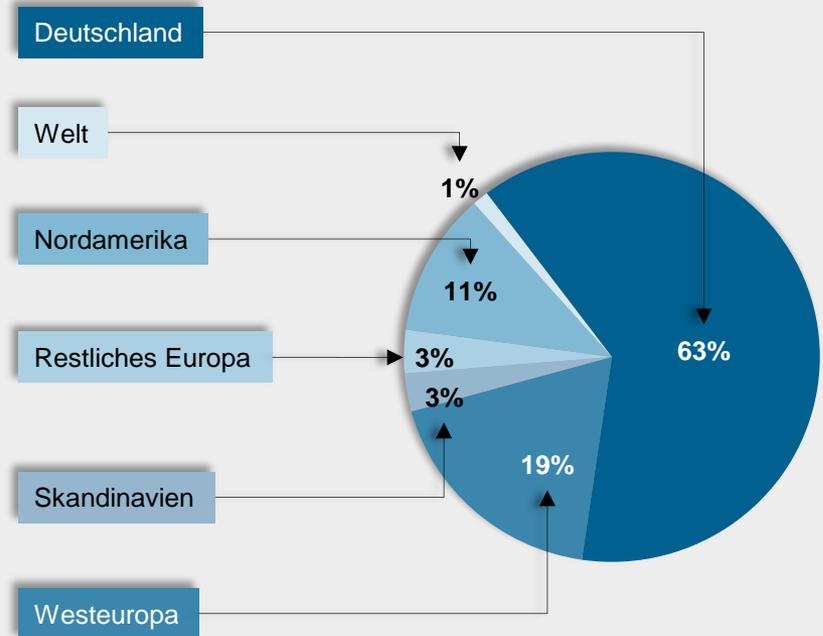
IR-Präsentation per 30.06.2018

-  Ergebnis
-  **Portfolioqualität**
-  Refinanzierung
-  Ausblick
-  Ansprechpartner
-  Startseite

Aufteilung nach Kundengruppen

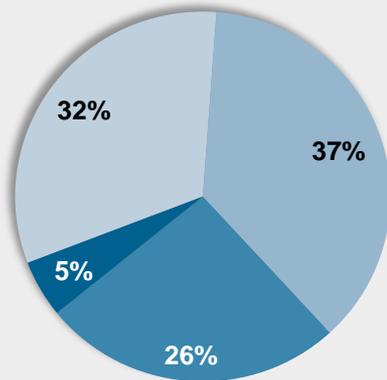


Regionale Aufteilung



Stand: 30.06.2018

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (RK)



RK 0-1: Kein Ausfallrisiko bis exzellente und nachhaltige finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AAA / AA+

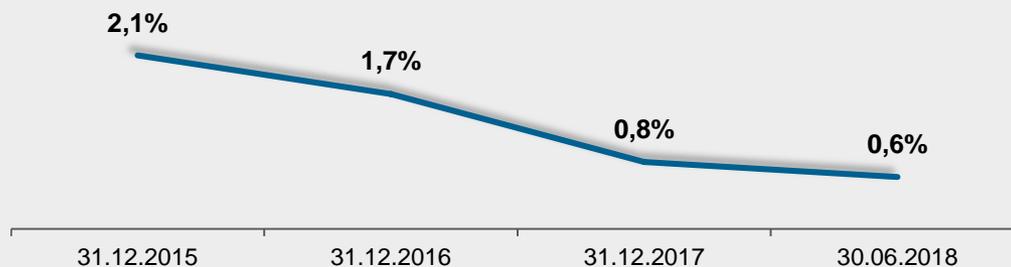
RK 2-7: Außergewöhnlich hohe bis hervorragende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AA bis A-

RK 8-13: Sehr gute bis befriedigende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating BBB+ bis BB

RK 14-24: Ausreichend und schlechtere finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating schlechter BB

- Gesamtkreditvolumen von 186,5 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

Entwicklung NPL¹-Quote



- Zum 30.06.2018 ist die NPL-Quote im Vergleich zum Jahresende nochmals weiter auf 0,6 % gesunken
- Auf „Loans and advances“ von 121,0 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,8 Mrd. €

1) NPL-Quote: Anteil d. Non-Performing Exposure gem. EBA-Definition an d. Forderungen gegenüber Kunden/Kreditinstituten („Loans and advances“), Datenbasis Finrep

Zusammensetzung der Risikovorsorge

in Mio. €

01.01.- 30.06.2017

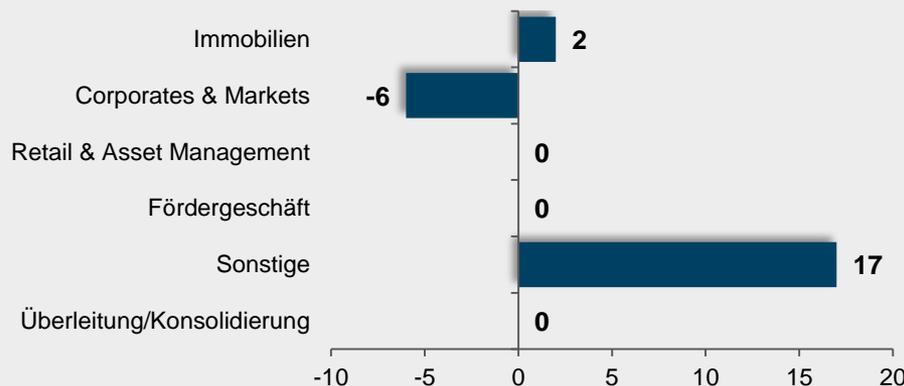
01.01.- 30.06.2018

01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2018
Netto-Risikovorsorge	Netto-Risikovorsorge
-2	13
	Risikovorsorge auf Forderungen
	16
	Risikovorsorge auf Liquiditätswertpapiere
	0
	Risikovorsorge auf außerbilanzielles Kreditgeschäft
	-3

- Durch die hohe Qualität des Geschäftsportfolios und das gute konjunkturelle Umfeld wurden geringe Zuführungen durch Auflösungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen überkompensiert

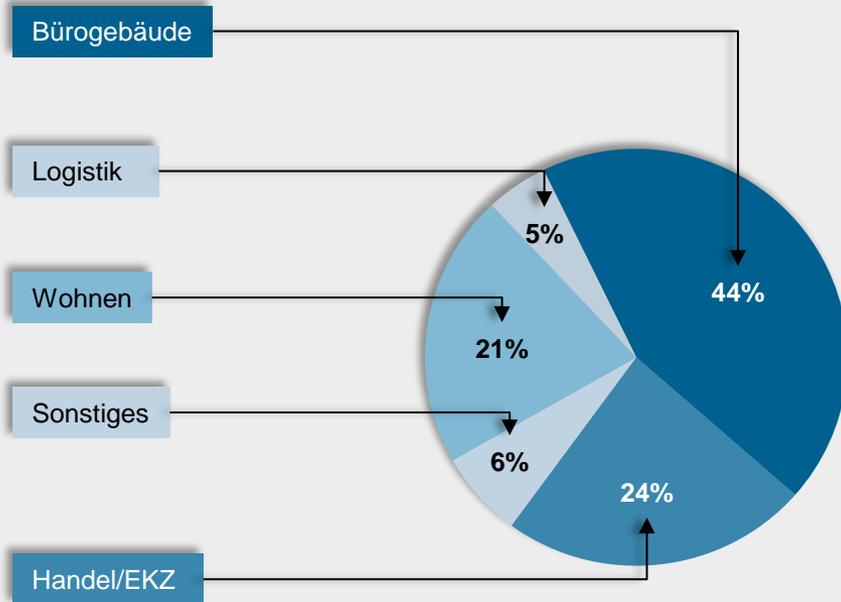
Aufteilung nach Segmenten

in Mio. €

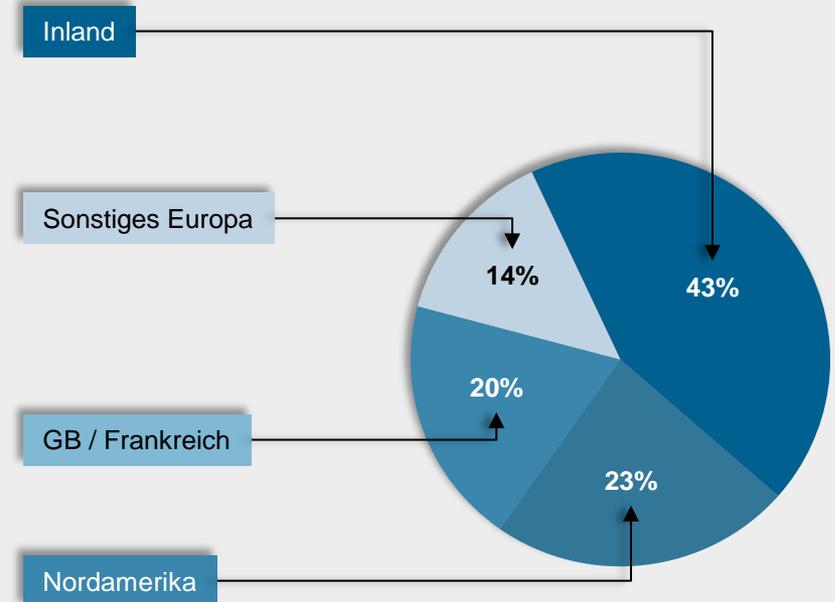


- Geringe Netto-Zuführungen zu Wertberichtigungen im Segment Corporates & Markets im Wesentlichen aus dem Corporate Finance Geschäft
- Im Segment „Sonstige“ Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements

Aufteilung nach Nutzungsart



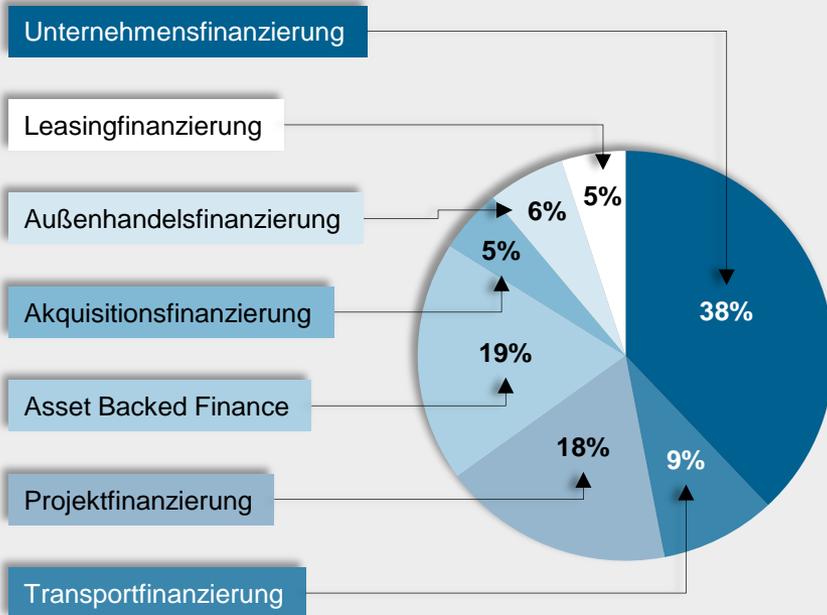
Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



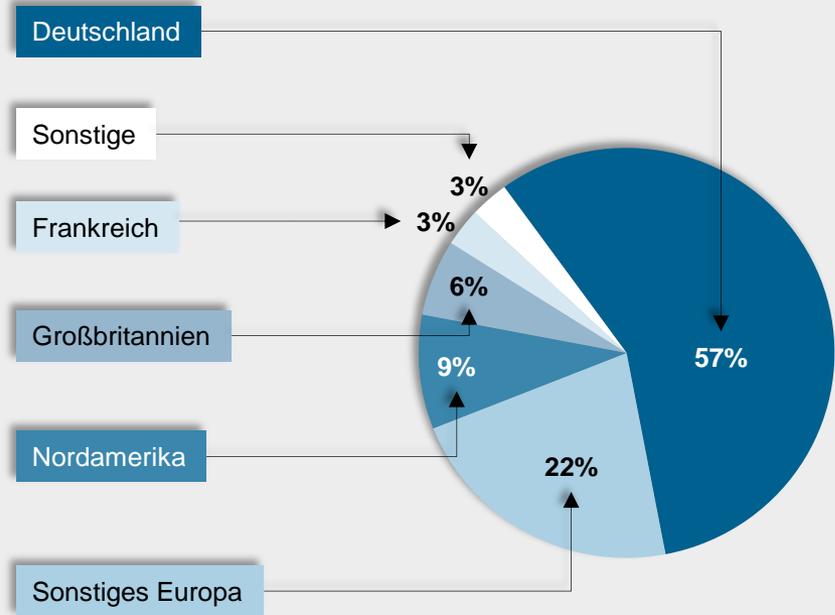
Stand: 30.06.2018

► Ausgewogenes Portfolio nach Regionen und Nutzungsarten

Aufteilung nach Geschäftssparten



Regionale Aufteilung



Stand: 30.06.2018

► Breit diversifiziertes Portfolio mit Schwerpunkt auf Europa

HELABA REFINANZIERUNG

IR-Präsentation per 30.06.2018

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  **Refinanzierung**
-  Ausblick
-  Ansprechpartner
-  Startseite

MOODY'S

Outlook
Issuer Rating
Baseline Credit Assessment
Short-term Deposit Rating ²⁾
Public-Sector Covered Bonds
Counterparty Risk Assessment ³⁾
Long-term Deposit Rating ³⁾
Long-Term Senior Unsecured ³⁾
Long-Term Junior Senior Unsecured ⁴⁾
Subordinate Rating ⁵⁾

Rating

Stable
Aa3
baa2
P-1
Aaa
Aa3(cr)
Aa3
Aa3
A2
Baa2

FitchRatings

Outlook
Long-term Issuer Default Rating ¹⁾
Viability-Rating ¹⁾
Short-term Issuer Default Rating ^{1), 2)}
Public Sector Pfandbriefe
Mortgage Pfandbriefe
Derivative Counterparty Rating ^{1), 3)}
Long-term Deposit Rating ^{1), 3)}
Senior Unsecured ^{1), 4)}
Subordinated debt ^{1), 5)}

Rating

Stable
A+
a+
F1+
AAA
AAA
AA- (dcr)
AA-
A+
A

S&P Global ¹⁾

Outlook
Long-term Issuer Credit Rating
Standalone Credit Profile
Short-term Issuer Credit Rating ²⁾
Long-term Senior Unsecured ³⁾
Long-term Senior Subordinated ⁴⁾

Rating

Positive
A
A
A-1
A
A-

Ratings für Verbindlichkeiten der Helaba, die der Gewährträgerhaftung unterliegen ⁶⁾

Long-term Rating

Moody's Fitch Ratings S&P Global

Aaa AAA AA-

Quellen: Standard & Poor's, Moody's Investors Service, Fitch Ratings

1) Gemeinsames Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen bzw. basierend auf Verbundrating

2) Entspricht kurzfristigen Verbindlichkeiten

3) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u.7) KWG („mit Besserstellung“; „SP – Senior Preferred“)

4) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG („ohne Besserstellung“; „SNP – Senior Non-Preferred“)

5) Entspricht nachrangigen Verbindlichkeiten

6) Für vor dem 18. Juli 2001 aufgenommene Verbindlichkeiten (unbefristet)

Refinanzierungsstrategie

- ▶ Fristenkongruente Refinanzierung des Neugeschäfts
- ▶ Starke Position bei deutschen Investoren weiter ausgebaut und Investorenbasis gezielt auch im Ausland erweitert
- ▶ Solide „Credit Story“ der Helaba inner- und außerhalb Deutschlands intensiv vermarkten
- ▶ Produkt- und Strukturierungskapazitäten durch Emissionsprogramme weiterentwickeln

Refinanzierungsprogramme

Medium Term Note Programm	35 Mrd. €
Inlandemissionen (Basisprospekt)	
Euro-CP/CD Programm	10 Mrd. €
NEU CP (ehem. French CD) Programm	6 Mrd. €
USCP Programm	5 Mrd. \$

Breiter Liquiditätszugang

Helaba

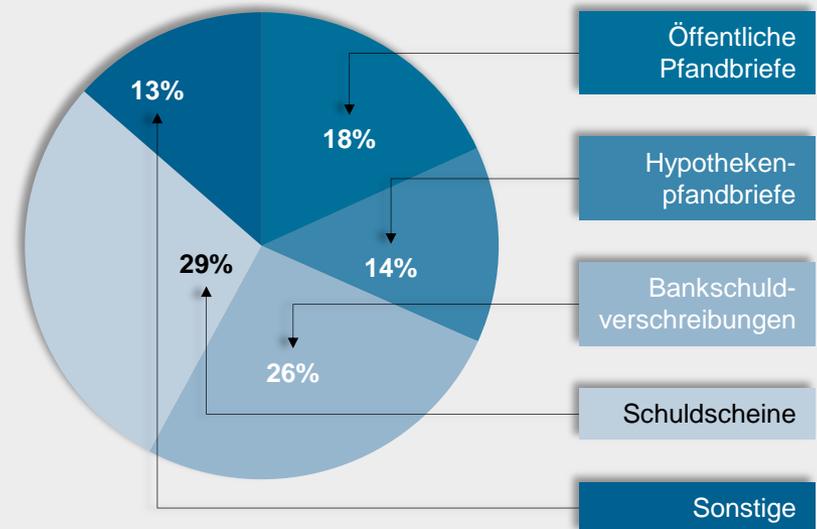
- ▶ 34 Mrd. € Deckungswerte für Pfandbriefe
- ▶ 32 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
- ▶ 19 Mrd. € Retaleinlagen im Konzern

-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

- ▶ 97 Mrd. € Einlagen in der -Finanzgruppe Hessen-Thüringen
(Verbundabschluss Stand: 31.12.2017)

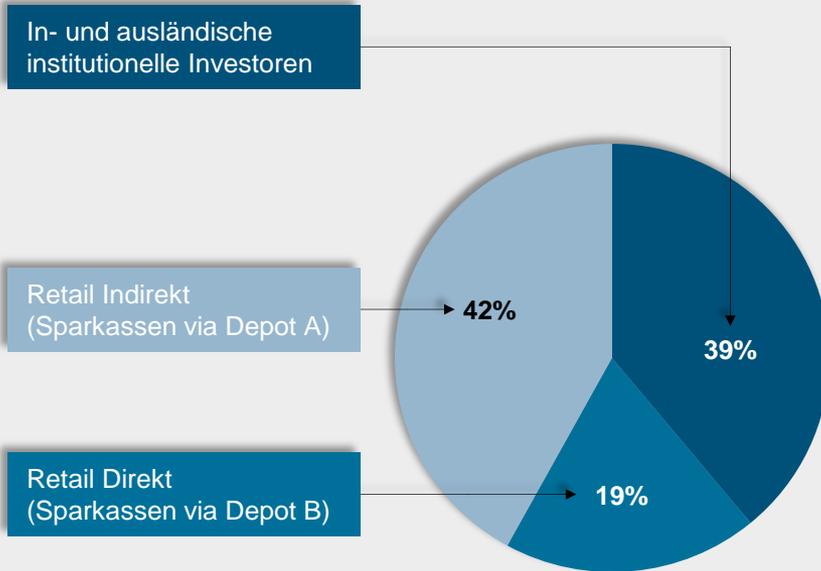
Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 84,1 Mrd. €

Jahresvergleich	H1 2018	2017	2016
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Pfandbriefe	26.666	26.334	27.477
davon Öffentliche	15.253	16.482	17.605
davon Hypotheken	11.413	9.852	9.872
Bankschuldverschreibungen	21.976	20.906	20.113
Schuldscheine	24.096	23.197	21.050
Sonstige*	11.342	12.283	12.852
Summe	84.080	82.720	81.492

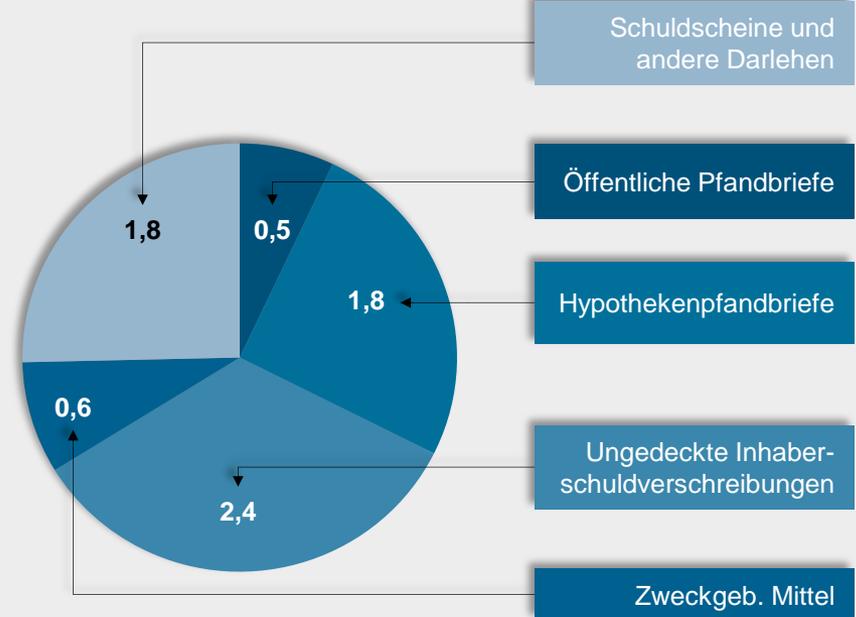


* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

Aufteilung nach Investoren

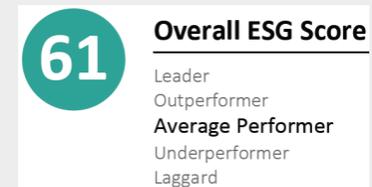


Aufteilung nach Produkten (in Mrd. €)



Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen für H1 2018: **7,1 Mrd. €**

- ▶ Helaba nutzt freundliches Marktumfeld insbesondere im ersten Quartal 2018 und platziert erfolgreich Pfandbrief-Benchmark Emissionen



- Ratingnote: **C (Prime)**
- Skala: D- bis A+
- Im oberen Drittel der Vergleichsgruppe von 89 Banken
- Note **B-** für Teilrating „Social & Governance“

- Ratingnote: **B (Positive)**
- Skala: D bis AAA
- Unter den Top 5 in der Vergleichsgruppe von 32 Banken
- Note **BBB (Positive)** für Teilrating „Hypothekenpfandbriefe“

- Ratingnote: **A**
- Skala: CCC bis AAA
- Im oberen Mittelfeld in der Vergleichsgruppe
- **Top-Score** für Teilrating „Financial Product Safety“

- Ratingnote **61 Punkte**
- Skala: 1 bis 100 Punkte
- Im oberen Mittelfeld in der Vergleichsgruppe von 343 Banken
- **71 Punkte** für Teilrating „Social“

Stand: August 2018

AUSBLICK

IR-Präsentation per 30.06.2018

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  **Ausblick**
-  Ansprechpartner
-  Startseite

Instant Payments



- ▶ Erfolgreicher Start des Echtzeitbezahlverfahrens Instant Payments im Juli
- ▶ Helaba ermöglicht der -Finanzgruppe frühzeitige Teilnahme an wichtiger Zukunftstechnologie und festigt ihre strategische Position als wichtigster Zahlungsverkehrsanbieter in der -Finanzgruppe

Helaba
DIGITAL

- ▶ Helaba Digital gründet gemeinsam mit Lucht Probst Associates das Joint Venture „Komuno“
- ▶ Digitale Plattform vermittelt Kommunalfinanzierungen zwischen Kommunen und Bankinstituten und vereinfacht den Ausschreibungsprozess deutlich
- ▶ Neue Plattform steht ab 3. September zur Verfügung

Repräsentanz Sao Paulo



- ▶ Repräsentanz in Sao Paulo zum 25. Juni eröffnet
- ▶ Eröffnung ist weiterer Baustein im Rahmen der Ausweitung des internationalen Finanzierungs- und Dienstleistungsangebotes der Helaba für die wachsenden Bedürfnisse der eigenen Unternehmenskunden und der Firmenkunden der Sparkassen

- ▶ **Ausblick bestätigt: Für 2018 Vorsteuerergebnis im mittleren dreistelligen Millionenbereich erwartet**

- ▶ **Strategische Agenda der Schärfung des Geschäftsmodells, der Modernisierung und Digitalisierung der Infrastruktur im Plan**

ANSPRECHPARTNER

IR-Präsentation per 30.06.2018



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



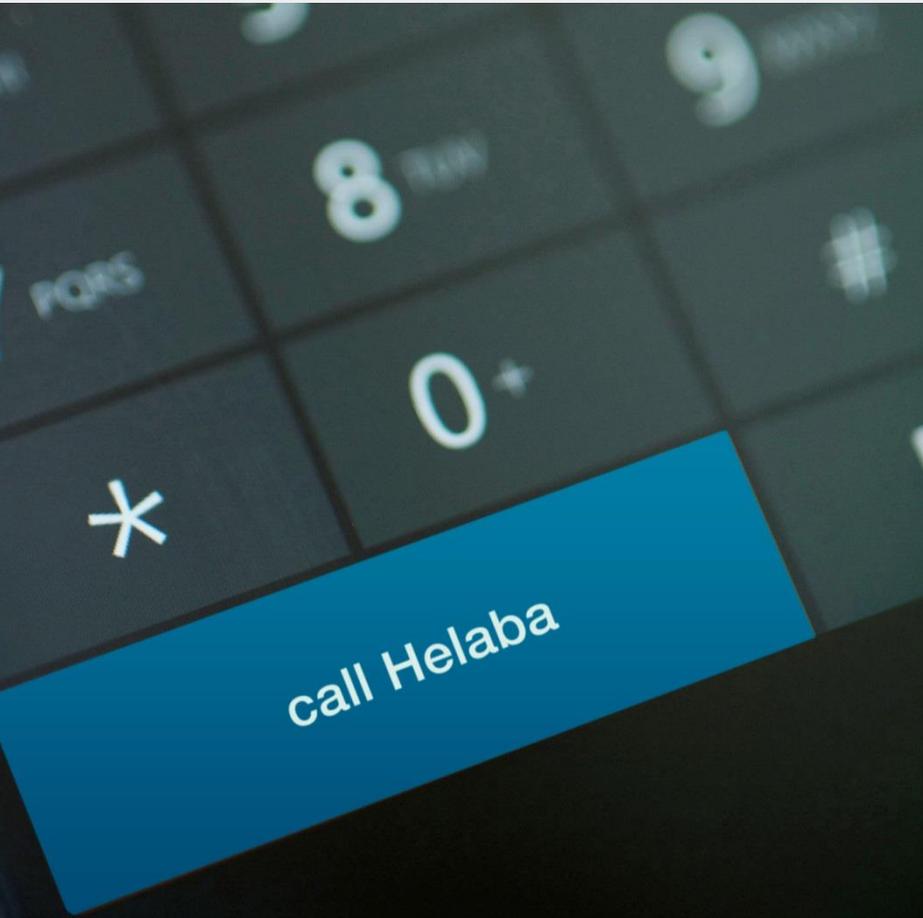
Ausblick



Ansprechpartner



Startseite



Nicole Heenen

Konzernstrategie – Investor Relations
Tel (+49) 69/91 32 - 39 82
nicole.heenen@helaba.de



Sabrina Nickel

Konzernstrategie – Investor Relations
Tel (+49) 69/91 32 - 49 35
sabrina.nickel@helaba.de



Nadia Landmann

Debt Investor Relations
Tel (+49) 69/91 32 - 23 61
nadia.landmann@helaba.de



Landesbank Hessen-Thüringen
Neue Mainzer Straße 52-58
60311 Frankfurt am Main

ANHANG

IR-Präsentation per 30.06.2018

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  Ausblick
-  Ansprechpartner

 Startseite

Bilanzentwicklung Helaba Konzern (IFRS)	30.06.2018	31.12.2017	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Kassenbestand und Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	18,6	10,5	8,1	77,1
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	100,4	99,4	1,0	1,0
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	10,9	10,7	0,2	1,9
Kredite und Forderungen an Kunden	89,5	88,7	0,8	0,9
Handelsaktiva	16,0	16,1	-0,1	-0,6
Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (Nichthandel)	27,6	28,0	-0,4	-1,4
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, Ertragsteueransprüche, übrige Aktiva	4,3	4,2	0,1	2,4
Summe Aktiva	166,9	158,2	8,7	5,5
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	130,7	122,5	8,2	6,7
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	32,3	31,2	1,1	3,5
Einlagen und Kredite von Kunden	53,6	47,6	6,0	12,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	44,5	43,5	1,0	2,3
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,3	0,2	0,1	50,0
Handelsspassiva	12,0	12,3	-0,3	-2,4
Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Nichthandel)	13,5	12,6	0,9	7,1
Rückstellungen, Ertragsteuerschulden, übrige Passiva	2,7	2,8	-0,1	-3,6
Eigenkapital	8,0	8,0	0,0	0,0
Summe Passiva	166,9	158,2	8,7	5,5

Ertragslage Helaba Konzern (IFRS)	H1 2018	H1 2017	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	521	530	-9	-1,7
Risikovorsorge	13	-2	15	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	534	528	6	1,1
Provisionsüberschuss	172	180	-8	-4,4
Handelsergebnis	8	168	-160	-95,2
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum FV bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	22	-109	131	-
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	5	2	3	> 100,0
Sonstiges Ergebnis	179	140	39	27,9
Verwaltungsaufwand (inkl. planmäßiger Abschreibungen)	-720	-671	-49	-7,3
Konzernergebnis vor Steuern	200	238	-38	-16,0
Ertragsteuern	-60	-88	28	31,8
Konzernergebnis	140	150	-10	-6,7

- Die Ausarbeitung wurde von Helaba Landesbank Hessen-Thüringen ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und verwendet indikative, nicht bindende Marktdaten und Preise.
- Die Ausarbeitung stellt kein Angebot zum Erwerb von Wertpapieren oder sonstigen Instrumenten dar. Sie beinhaltet keine Anlageberatung und ersetzt nicht eine eigene Analyse. Vertretene Ansichten sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern. Jedwede Transaktion erfolgt ausschließlich auf Risiko des Anwenders!
- Die Ausarbeitung beruht auf Informationen und Prozessen, die wir für zutreffend und adäquat halten. Gleichwohl übernehmen wir für die Vollständigkeit und Richtigkeit von enthaltenen Informationen, Resultaten und Meinungen keine Haftung. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.
- Hochverzinsliche Strukturen und Derivate wie Zinsswaps, Optionen, Termingeschäfte beinhalten substantielle wirtschaftliche Risiken und sind nicht für alle Investoren und Emittenten/Kreditnehmer geeignet.
- Helaba und Personen, die an der Erstellung der Publikation mitwirkten, können in den angesprochenen Wertpapieren/Derivaten oder in solchen, die einen Bezug zu diesen aufweisen, einen regelmäßigen Handel mit Positionsnahmen betreiben.
- Keine vom Anwender auf der Basis der Ausarbeitung umgesetzte Strategie ist risikofrei; unerwartete Zins- und/oder Preisschwankungen können - abhängig vom Zeitpunkt und Ausmaß - zu erheblichen wirtschaftlichen Nachteilen für den Anwender führen. Auftretende Wechselkursschwankungen können sich im Zeitverlauf positiv, bzw. negativ auf die zu erwartende Rendite auswirken
- Diese Hinweise können - aufgrund der persönlichen Verhältnisse des jeweiligen Kunden - die steuerliche Beratung im Einzelfall nicht ersetzen. Potenziellen Käufern des Finanzinstruments wird empfohlen, wegen der steuerlichen Folgen des Kaufs, des Haltens sowie der Veräußerung des Finanzinstruments ihre rechtlichen und steuerlichen Berater zu konsultieren. Die steuerliche Behandlung kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein.
- Helaba übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen. Derartige Fragen sind vom Anwender mit unabhängigen Beratern vor Abschluss von Transaktionen zu klären.
- Jede Form der Verbreitung bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Genehmigung.