



Konzernergebnis 2015 nach IFRS

Information zum Helaba-Konzernabschluss

Frankfurt am Main, 17. März 2016

Eckpunkte des Geschäftsjahres 2015:

Helaba erreicht Konzernergebnis vor Steuern in Höhe von 596 Mio. €

2

Mit **596 Mio. € Vorsteuerergebnis** erzielt die Helaba ein Ergebnis knapp 2 Prozent unter dem bisherigen Höchstwert aus dem Vorjahr. Ein dynamisches Kundengeschäft bildet die Basis für diesen Erfolg.

Alle operativen Ergebniskomponenten weisen Zuwächse auf. **Zins- und Provisionsüberschuss erreichen** mit 1,3 Mrd. € bzw. 0,3 Mrd. € **neue Höchststände**.

Der **Verwaltungsaufwand** konnte stabil gehalten werden. Die **Risikovorsorge** liegt mit 237 Mio. € auf dem Durchschnittsniveau der letzten fünf Jahre.

Das gute **Konzernergebnis** erlaubt die Bedienung aller Nachrangmittel, Genussrechte und stillen Einlagen, die Dotierung der Gewinnrücklage zur Stärkung des Kernkapitals sowie eine Ausschüttung an die Kapitalgeber.

Die **CET1-Quote („phased-in“)** erreicht 13,8% zum Jahresende 2015, dies entspricht 13,1% „fully loaded“. Die Gesamtkennziffer erhöht sich auf 19,8%.



Stabiles strategisches Geschäftsmodell der Helaba: Drei Unternehmenssparten

3

Helaba

...eine Universalbank mit starkem regionalem Fokus

Großkundengeschäft



Geschäftsfelder:
Immobilien
Corporate Finance
Financial Institutions
and Public Finance
Global Markets
Asset Management
Transaktionsgeschäft

Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft



Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft



Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

Frankfurt am Main . Erfurt . Düsseldorf . Kassel . London



Paris . New York . Zürich . Madrid . Moskau . Shanghai . Singapur

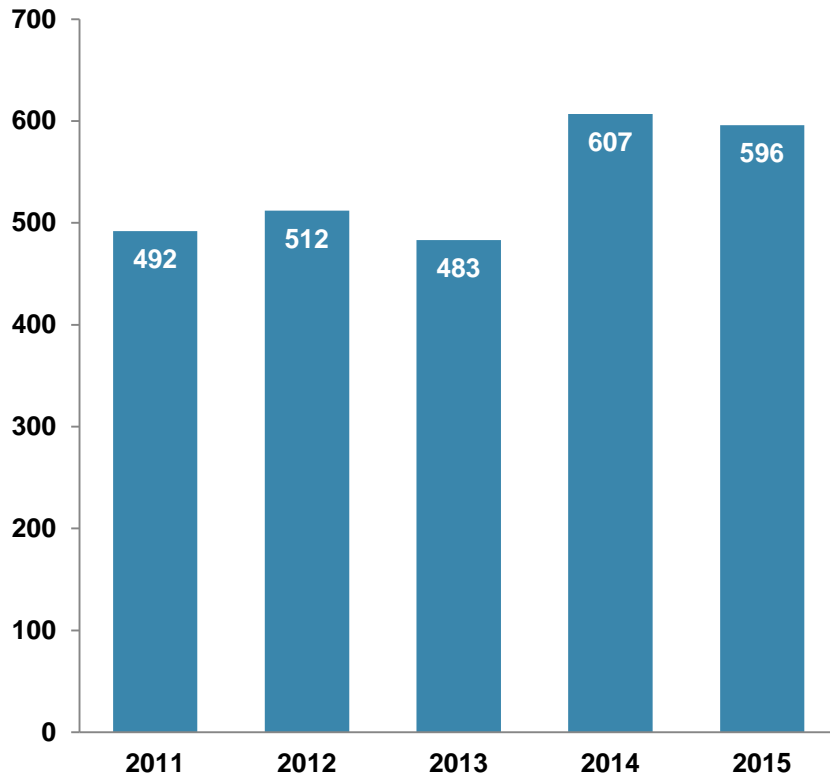


IFRS-Konzernabschluss:

Vorsteuerergebnis mit 596 Mio. € nur knapp unter bisherigem Höchstwert

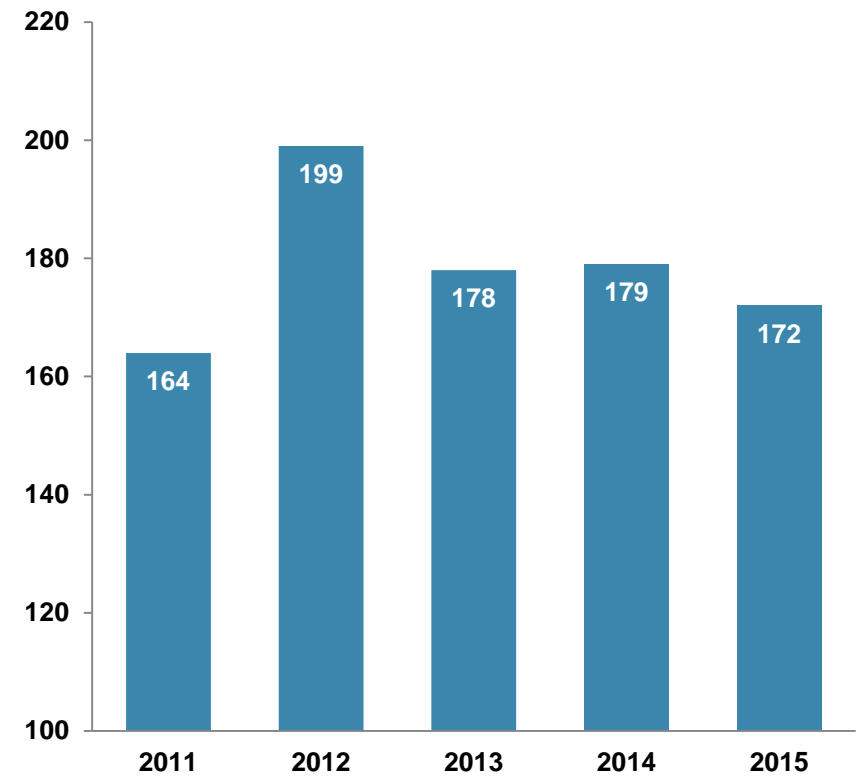
Entwicklung Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



Entwicklung Bilanzsumme

in Mrd. €



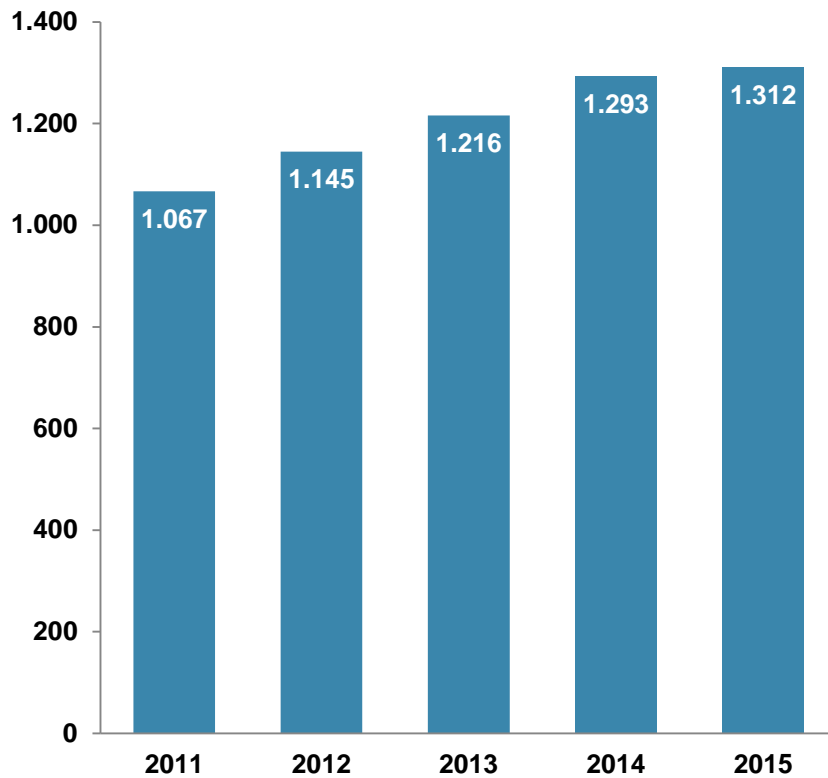
Stand: 31.12.2015



Operative Ergebniskomponenten: Zins- und Provisionsüberschuss erneut auf hohem Niveau

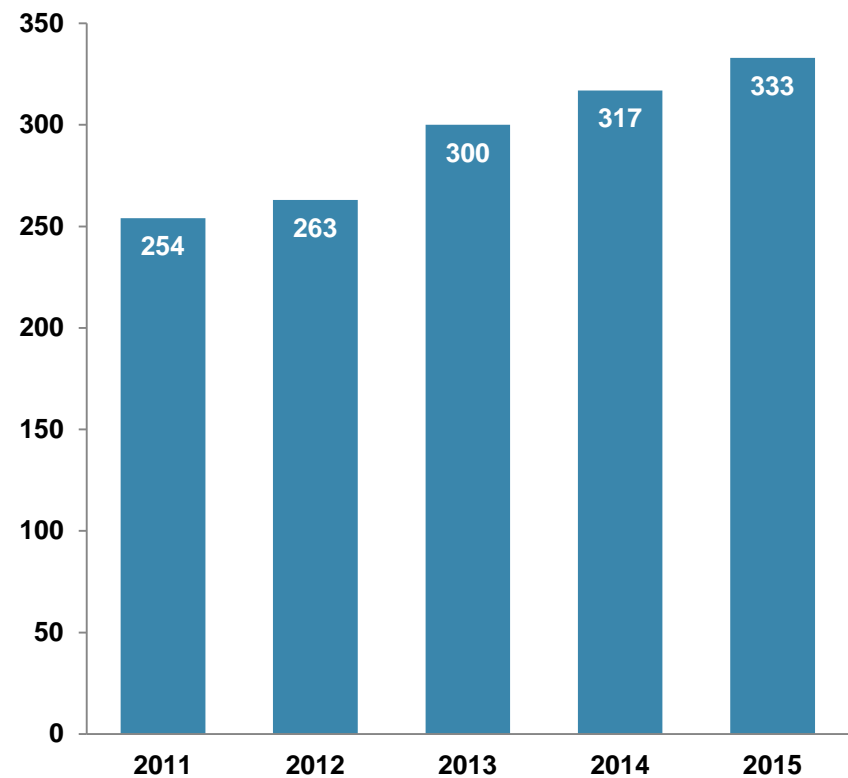
Entwicklung Zinsüberschuss

in Mio. €



Entwicklung Provisionsüberschuss

in Mio. €



Stand: 31.12.2015



Bilanzentwicklung Helaba-Konzern (IFRS) per 31.12.2015

6

	31.12.2015	31.12.2014	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	19,1	21,6	-2,5	-11,6
Forderungen an Kunden	93,2	91,1	2,1	2,3
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,0	-1,0	-	-
Handelsaktiva	26,1	31,3	-5,2	-16,6
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,4	5,8	-1,4	-24,1
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	26,6	26,6	-	-
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	3,9	4,1	-0,2	-4,9
Summe Aktiva	172,3	179,5	-7,2	-4,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	36,0	35,6	0,4	1,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	47,7	45,3	2,4	5,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	47,1	48,3	-1,2	-2,5
Handelspassiva	22,4	29,2	-6,8	-23,3
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,4	5,4	-1,0	-18,5
Rückstellungen, sonstige Passiva	2,9	2,9	-	-
Nachrangkapital	4,1	5,4	-1,3	-24,1
Eigenkapital	7,7	7,4	0,3	4,1
Summe Passiva	172,3	179,5	-7,2	-4,0



Ertragslage Helaba-Konzern (IFRS) per 31.12.2015

7

	2015	2014	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	1.312	1.293	19	1,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-237	-80	-157	>-100
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.075	1.213	-138	-11,4
Provisionsüberschuss	333	317	16	5,0
Handelsergebnis	190	126	64	50,8
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	25	51	-26	-51,0
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	-10	45	-55	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	173	70	103	>100
Verwaltungsaufwand	-1.190	-1.215	25	2,1
Konzernergebnis vor Steuern	596	607	-11	-1,8
Ertragsteuern	-177	-210	33	15,7
Konzernergebnis	419	397	22	5,5



Finanzkennzahlen 2015 im Überblick

8

	2015	2014
Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)	8,1%	8,3%
Cost-Income-Ratio	58,8%	63,9%
CET 1-Quote („phased-in“)	13,8%	13,4%
CET 1-Quote („fully loaded“)	13,1%	11,8%
Gesamtkennziffer	19,8%	18,5%
Risikoaktiva in €Mrd.	54,9	53,8
Haftende Eigenmittel in €Mrd.	10,9	10,0
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	4,0%	4,0%

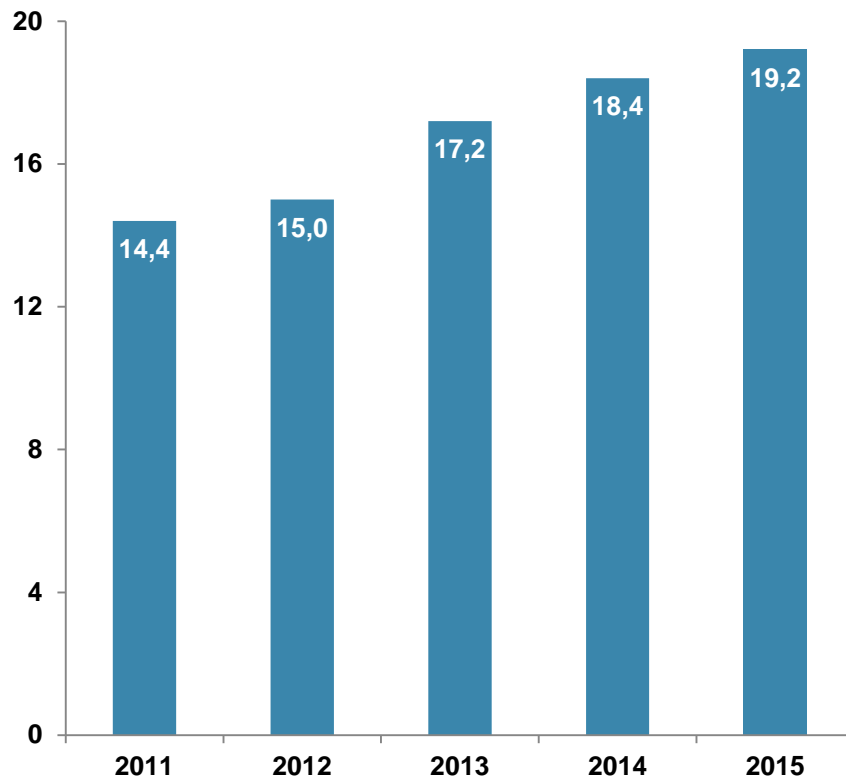
SREP-Quote (2016)	9,25%
BaFin-Aufschlag für nationale Systemrelevanz (ab 2019)	1 Prozentpunkt



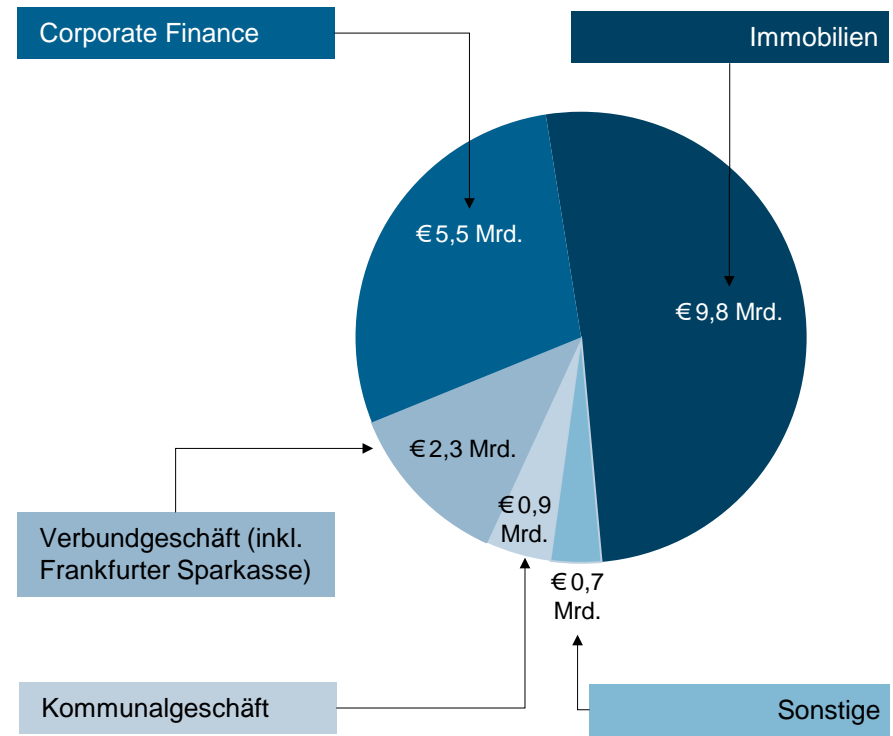
Entwicklung mittel- und langfristiges Neugeschäft im Helaba-Konzern: Abschlussvolumen steigt auf 19,2 Mrd. €

Entwicklung Neugesäftsvolumen (≥ 1 Jahr)

in Mrd. €



Mittel- / langfristiges Neugeschäft: €19,2 Mrd.*



*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

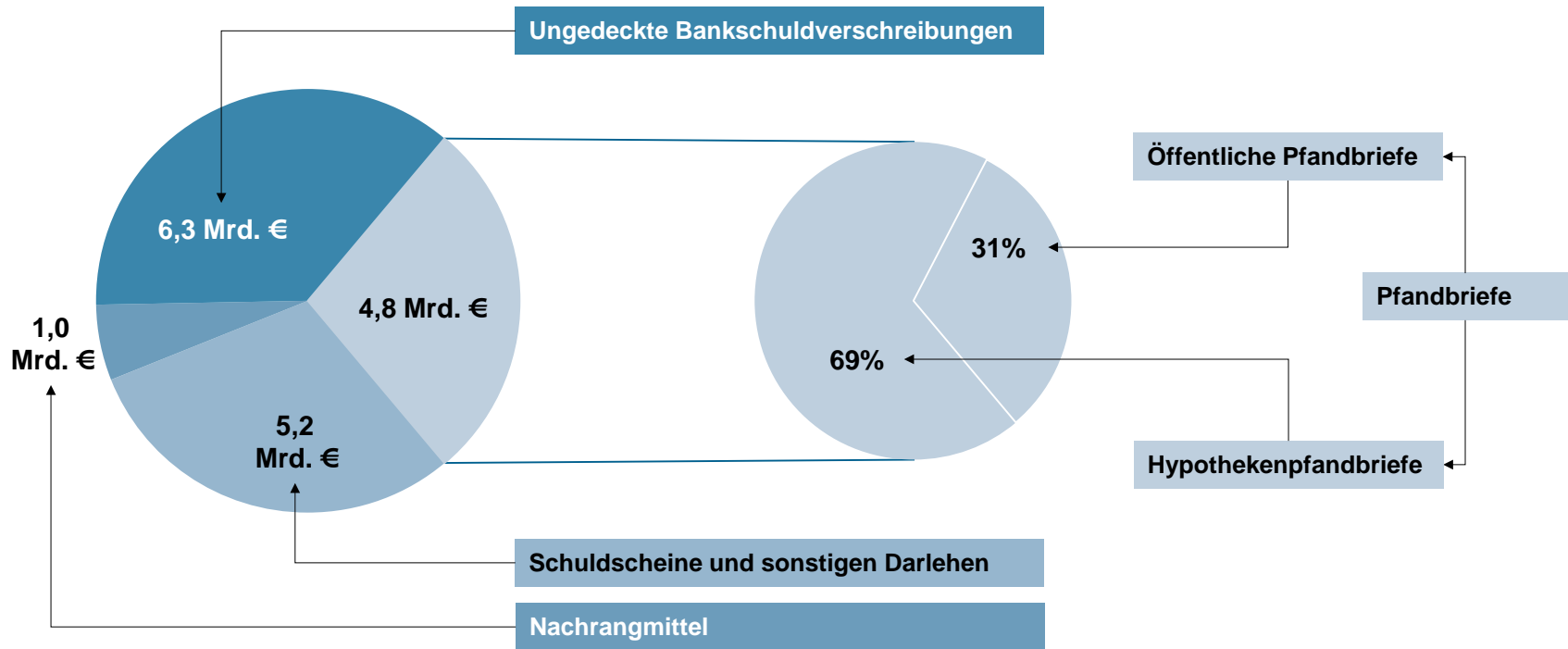
Stand: 31.12.2015



Refinanzierung:

Ungebrochener Marktzugang dokumentiert hohes Emissionsstanding

Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 17,3 Mrd. € in 2015



Stand: 31.12.2015

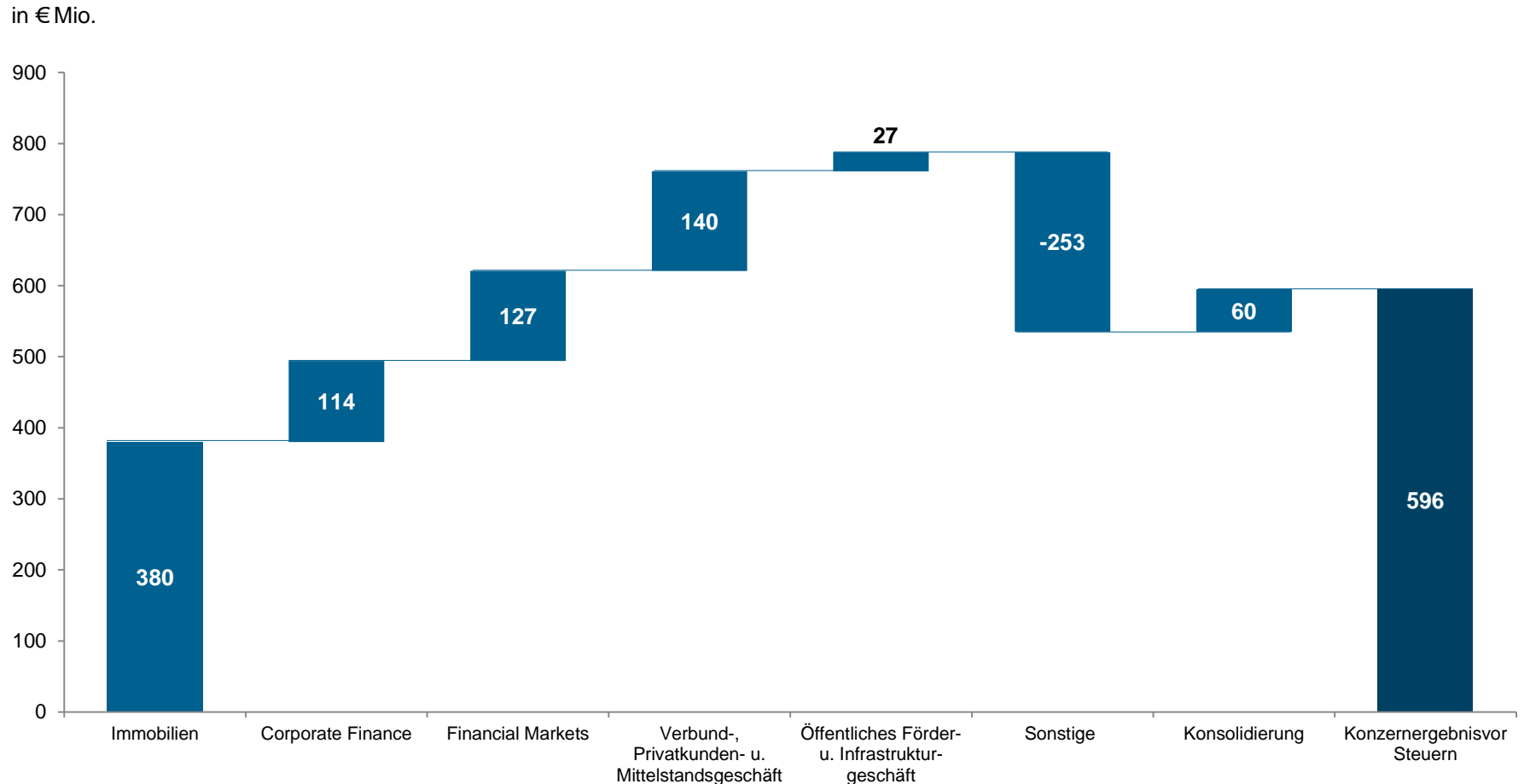
→ Hohe Stabilität durch Bestand an Kundenpassiva (Groß-/Privatkunden) in Höhe von €48 Mrd.



Konzernergebnis (vor Steuern) 2015 nach Geschäftssegmenten

11

Ergebnis vor Steuern per 31.12.2015



Ausblick:

Für 2016 ist mit spürbaren Abstrichen beim Konzernergebnis zu rechnen

12

- **Aktuelle geopolitische und ökonomische Entwicklung** wird weiterhin zu höherer Volatilität der Märkte führen
 - Zunehmender Anpassungsdruck für alle Akteure im Finanzsektor durch die aktuellen Rahmenbedingungen, die durch die Stichwörter **Niedrig- bzw. Negativzins, Regulierung und Digitalisierung** geprägt werden
 - **Schärfung des Geschäftsmodells** nach dem Grundsatz „Die Stärken stärken“ angestrebt; Verbundbankfunktion und der Markt in Nordrhein-Westfalen als Wachstumschancen gesehen
- Helaba rechnet aufgrund dieses schwierigen Marktumfeldes, der höheren regulatorischen Kosten und der steigenden Kapitalanforderungen mit spürbaren Abstrichen beim Konzernergebnis.



Helaba Ratings auf hohem Niveau

Ungarantierte Ratings

Agentur	Moody´s	Fitch Ratings	Standard & Poor´s
Langfristiges Rating	A1	A+ ¹	A ¹
Depositenrating	Aa3	-	-
Kurzfristiges Rating	P-1	F1+ ¹	A-1 ¹
BCA/ Viability-Rating/ SACP	baa3	a+ ¹	a ¹
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekenspfandbriefe	-	AAA	-

Garantierte Ratings²

Agentur	Moody´s	Fitch Ratings	Standard & Poor´s
Langfristiges Rating	Aa1	AAA	AA-

Quelle: Moody's Investor Service, Fitch Ratings, Standard & Poor's – Stand: 17. März 2016

1) Verbundrating (Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen)

2) Mit Gewährträgerhaftung



- 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.

© Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main und Erfurt

