



# Konzernergebnis 2014 nach IFRS

## Information zum Helaba-Konzernabschluss

Frankfurt am Main, 25. März 2015

## Eckpunkte des Geschäftsjahres 2014: Neuer Höchstwert in der Unternehmensgeschichte

2

Mit **607 Mio. € Vorsteuerergebnis** erreicht die Helaba einen neuen **Höchstwert in der Unternehmensgeschichte**. Die konsequente Ausrichtung auf das operative Kundengeschäft ist Basis für den Erfolg.

Das gute operative Geschäft lässt **Zins- und Provisionsüberschuss** um jeweils etwa 6% auf 1.293 Mio. € bzw. 317 Mio. € steigen.

Das **Handelsergebnis** hat sich erwartungsgemäß auf die Ergebnisse des kundengetriebenen Kapitalmarktgeschäftes normalisiert und beläuft sich auf 126 Mio. € (2013: 344 Mio. €).

**Verwaltungsaufwand** und **Risikovorsorge** entwickeln sich rückläufig. Die Risikovorsorge ist im Vergleich zum Vorjahr um knapp 67% auf 80 Mio. € gesunken, der Verwaltungsaufwand geht um gut 3% zurück.

Im **mittel- und langfristigen Neugeschäft** hat die Bank das Abschlussvolumen um 6% auf 18,4 Mrd. € erhöht. Der größte Anteil entfällt erneut auf das Immobilienkreditgeschäft mit 9,6 Mrd. €, gefolgt vom Geschäftsfeld Corporate Finance mit 4,6 Mrd. €.

Die Substanz des Helaba-Konzerns wurde weiter gestärkt. Die **CET1-Quote** („phased-in“) erreicht 13,4% zum Jahresende 2014, die Gesamtkennziffer erhöht sich auf 18,5%.

Der auf 110 Mio. € **gestiegene Bilanzgewinn** des Helaba-Einzelinstituts wird als **Dividende** auf das Stammkapital und als Gewinnanspruch auf die Kapitaleinlagen ausgeschüttet.



# 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

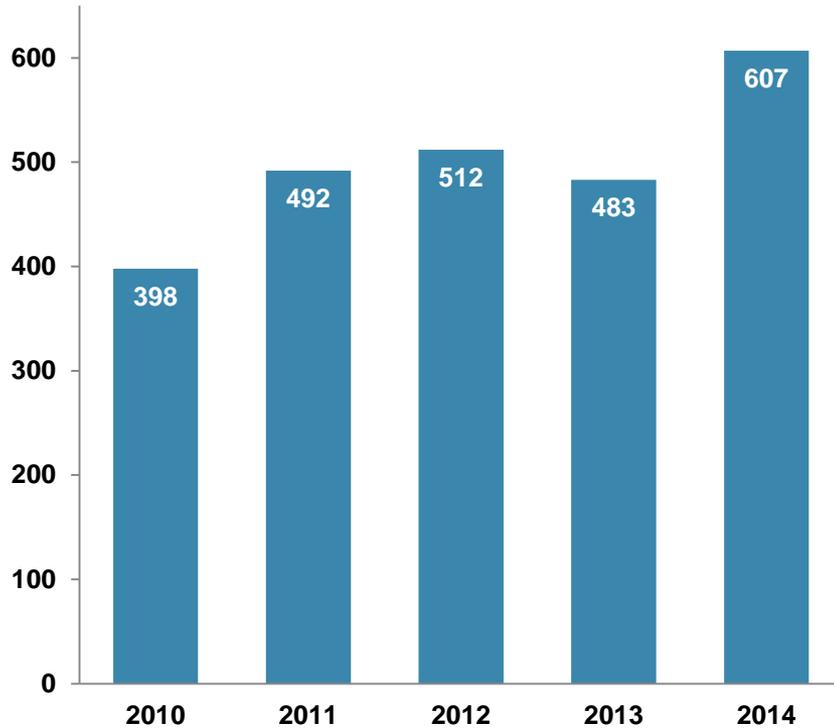


# IFRS-Konzernabschluss:

Mit 607 Mio. € Vorsteuerergebnis neue Bestmarke erzielt

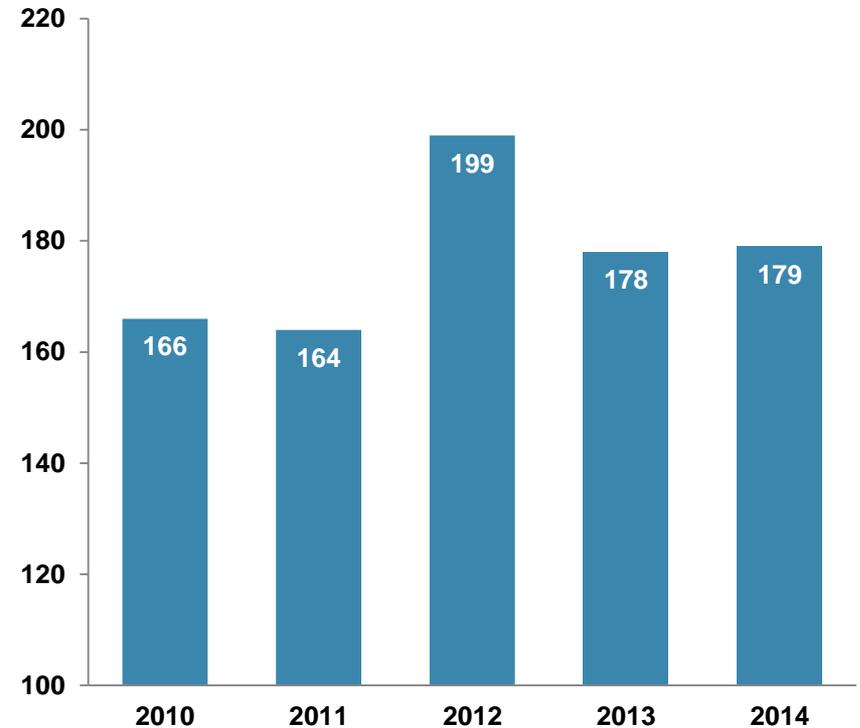
## Entwicklung Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



## Entwicklung Bilanzsumme

in Mrd. €



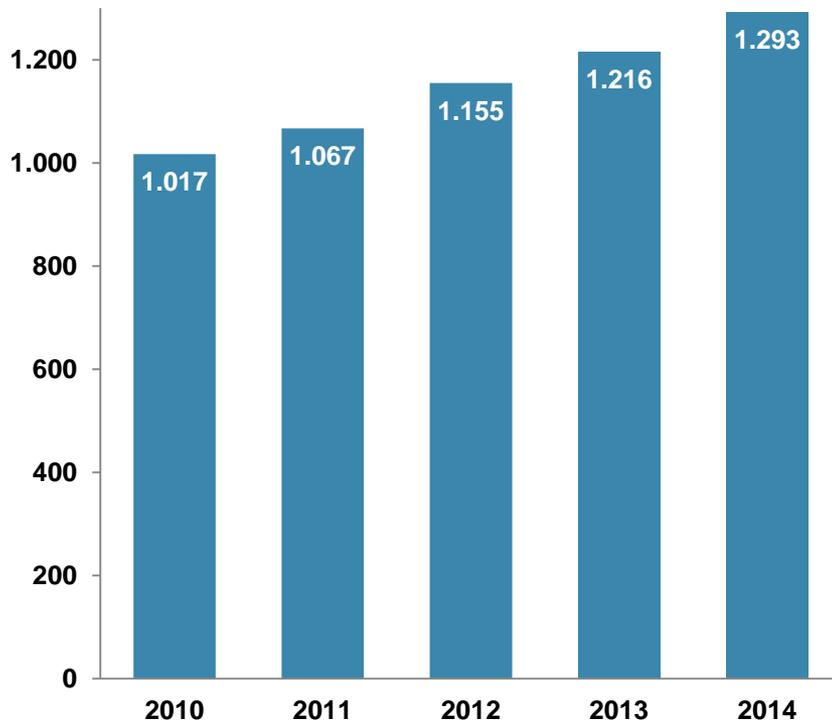
Stand: 31.12.2014



# Operative Ergebniskomponenten: Zins- und Provisionsüberschuss nehmen weiter zu

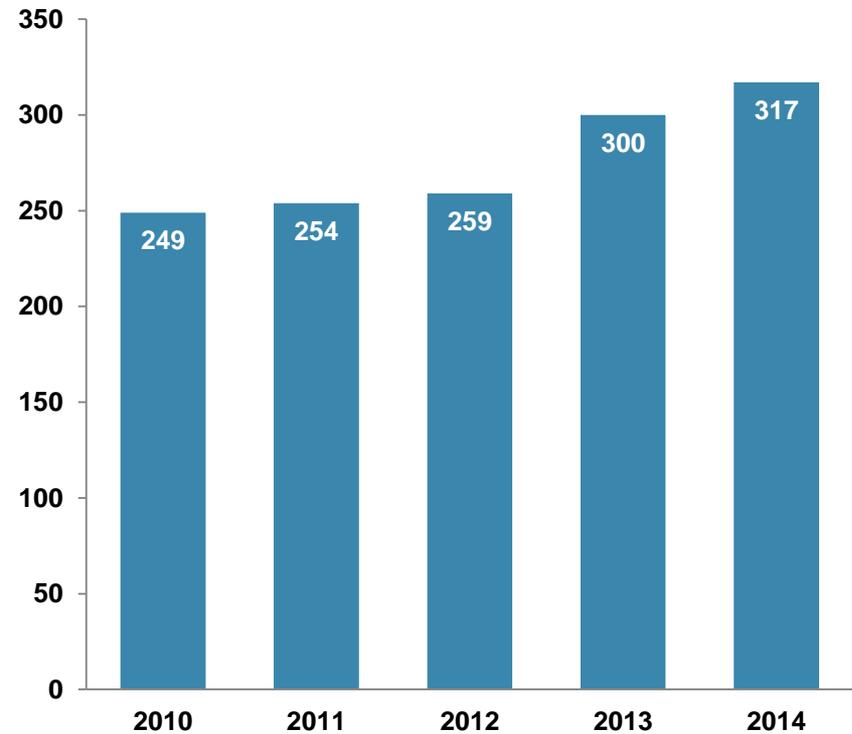
## Entwicklung Zinsüberschuss

in Mio. €



## Entwicklung Provisionsüberschuss

in Mio. €

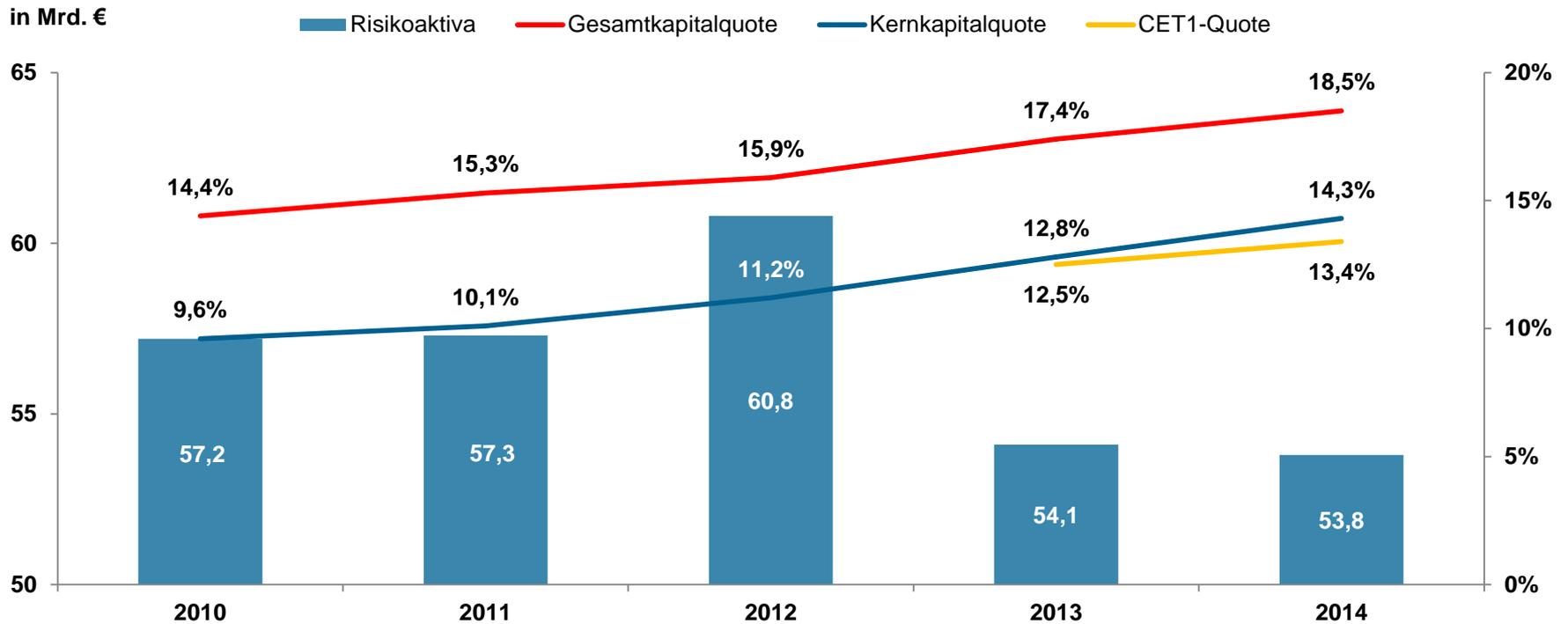


Stand: 31.12.2014



# Kapitalquoten im Überblick: Kapitalbasis weiter gestärkt

## Entwicklung der Kapitalquoten (Helaba-Konzern)



→ CET1-Quote „phased-in“ bei 13,4%, CET1-Quote „fully loaded“ bei 11,8%



# Bilanzentwicklung Helaba-Konzern (IFRS) per 31.12.2014

7

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	21,6	23,1	- 1,5	-6,5
Forderungen an Kunden	91,1	91,0	0,1	0,1
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,0	-1,1	0,1	9,1
<b>Handelsaktiva</b>	<b>31,3</b>	<b>32,3</b>	<b>-1,0</b>	<b>-3,1</b>
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	5,8	4,7	1,1	23,4
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	26,6	24,2	2,4	9,9
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	4,1	4,1	-	-
<b>Summe Aktiva</b>	<b>179,5</b>	<b>178,3</b>	<b>1,2</b>	<b>0,7</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	35,6	34,2	1,4	4,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	45,3	43,9	1,4	3,2
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,3	48,4	-0,1	-0,2
<b>Handelspassiva</b>	<b>29,2</b>	<b>33,7</b>	<b>-4,5</b>	<b>-13,4</b>
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	5,4	3,5	1,9	54,3
Rückstellungen, sonstige Passiva	2,9	2,3	0,6	26,1
Nachrangkapital	5,4	5,1	0,3	5,9
Eigenkapital	7,4	7,2	0,2	2,8
<b>Summe Passiva</b>	<b>179,5</b>	<b>178,3</b>	<b>1,2</b>	<b>0,7</b>
<b>Geschäftsvolumen</b>	<b>204,9</b>	<b>200,4</b>	<b>4,5</b>	<b>2,2</b>



# Ertragslage Helaba-Konzern (IFRS) per 31.12.2014

8

	2014	2013	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	1.293	1.216	77	6,3
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-80	-240	160	66,7
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>1.213</b>	<b>976</b>	<b>237</b>	<b>24,3</b>
Provisionsüberschuss	317	300	17	5,7
Handelsergebnis	126	344	-218	-63,4
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	51	-12	63	-
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	45	-8	53	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	70	137	-67	-48,9
Verwaltungsaufwand	-1.215	-1.254	39	3,1
<b>Konzernergebnis vor Steuern</b>	<b>607</b>	<b>483</b>	<b>124</b>	<b>25,7</b>
Ertragsteuern	-210	-148	-62	-41,9
<b>Konzernergebnis</b>	<b>397</b>	<b>335</b>	<b>62</b>	<b>18,5</b>



# Finanzkennzahlen 2014

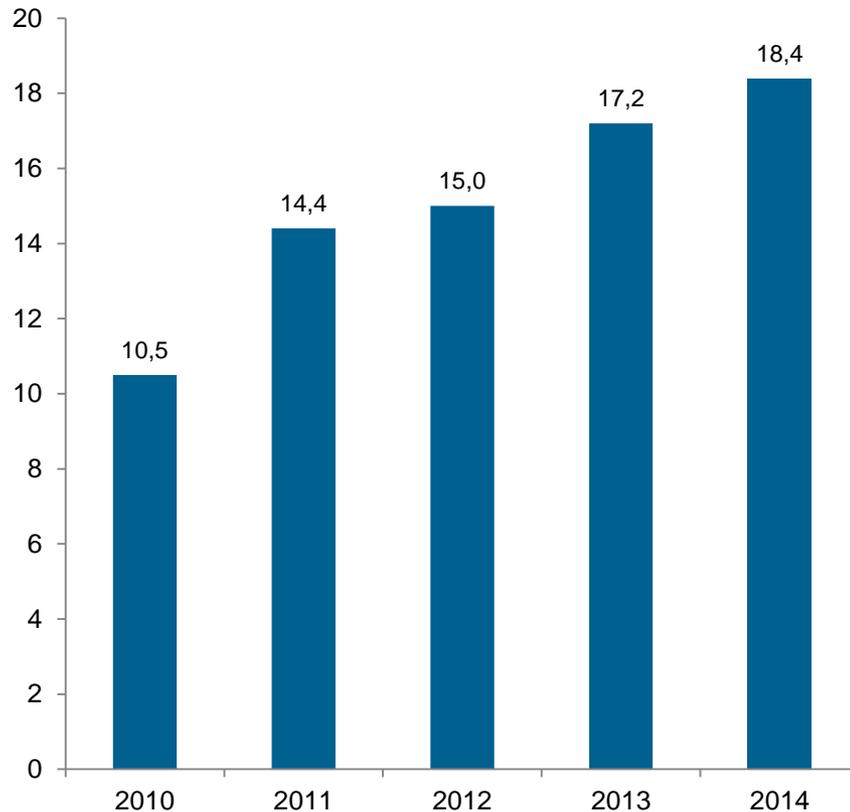
	2014	2013
<b>Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)</b>	8,3%	6,9%
<b>Cost-Income-Ratio</b>	63,9%	63,4%
<b>Haftende Eigenmittel in € Mrd.</b>	10,0	9,4
<b>Verschuldungsquote (Leverage Ratio)</b>	4,0%	3,4%



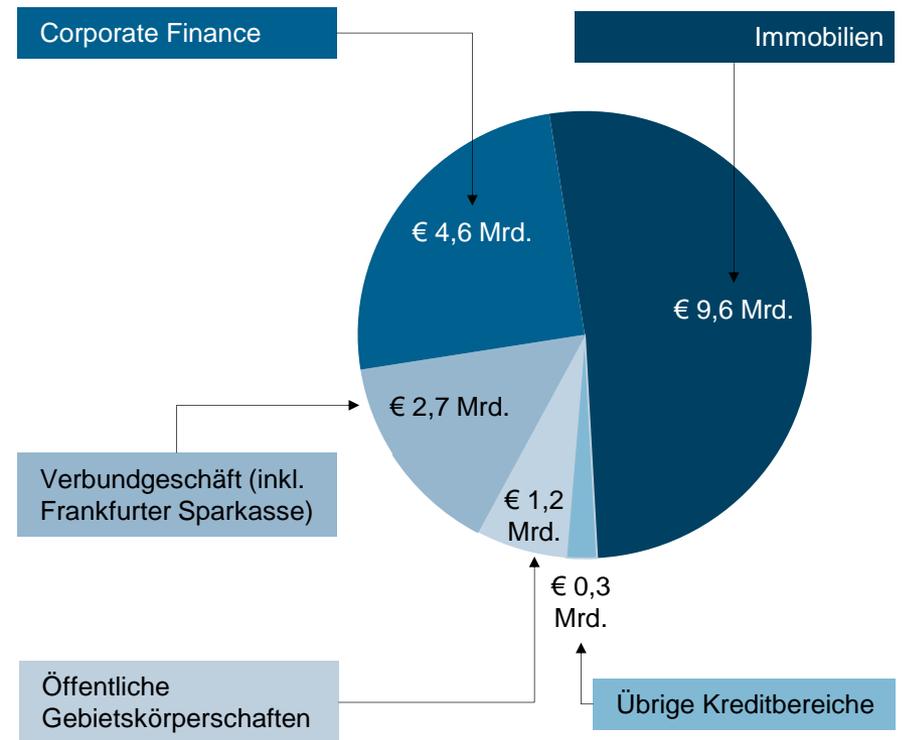
# Entwicklung mittel- und langfristiges Neugeschäft im Helaba-Konzern: Abschlussvolumen steigt auf 18,4 Mrd. €

## Entwicklung Neugeschäftsvolumen (≥ 1 Jahr)

in Mrd. €



## Mittel- / langfristiges Neugeschäft: € 18,4 Mrd.\*



\*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

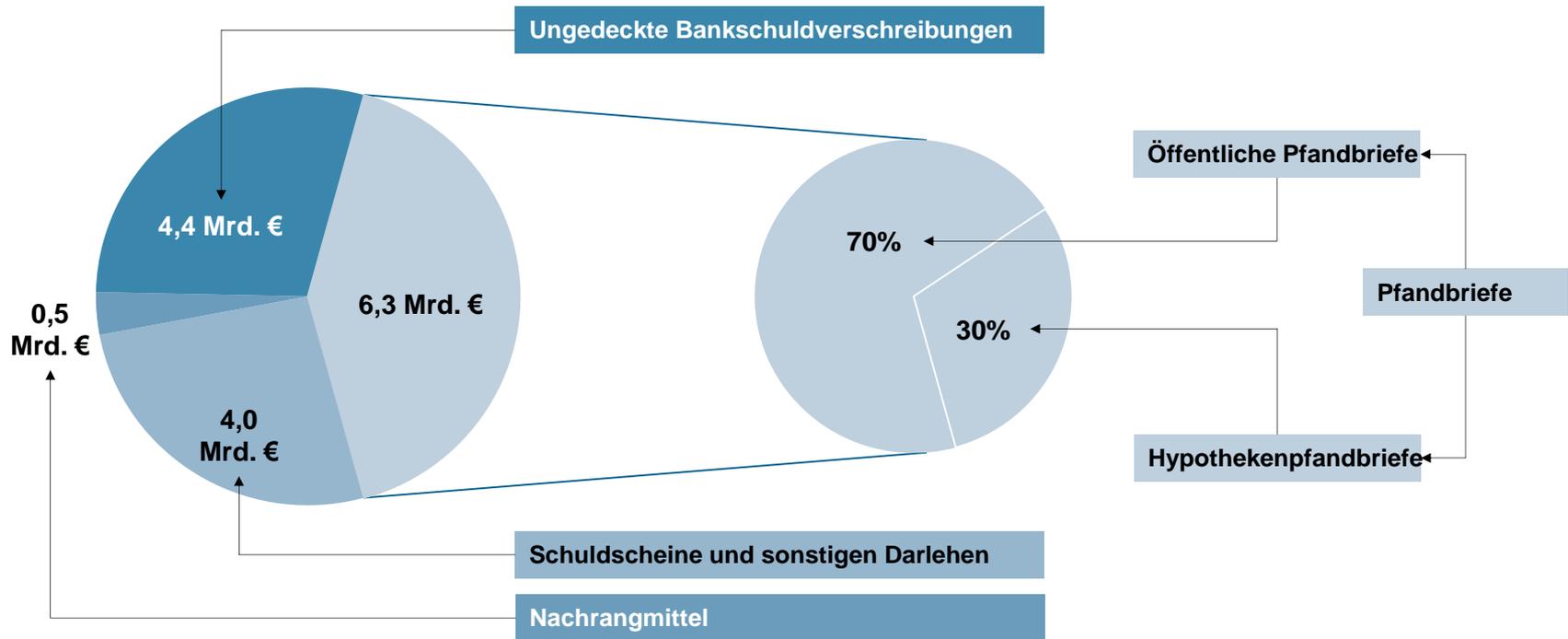
Stand: 31.12.2014



# Refinanzierung:

## Ungebrochener Marktzugang dokumentiert hohes Emissionsstanding

Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 15,2 Mrd. € in 2014



Stand: 31.12.2014

→ Hohe Stabilität durch Bestand an Kundenpassiva (Groß-/Privatkunden) in Höhe von € 45 Mrd.

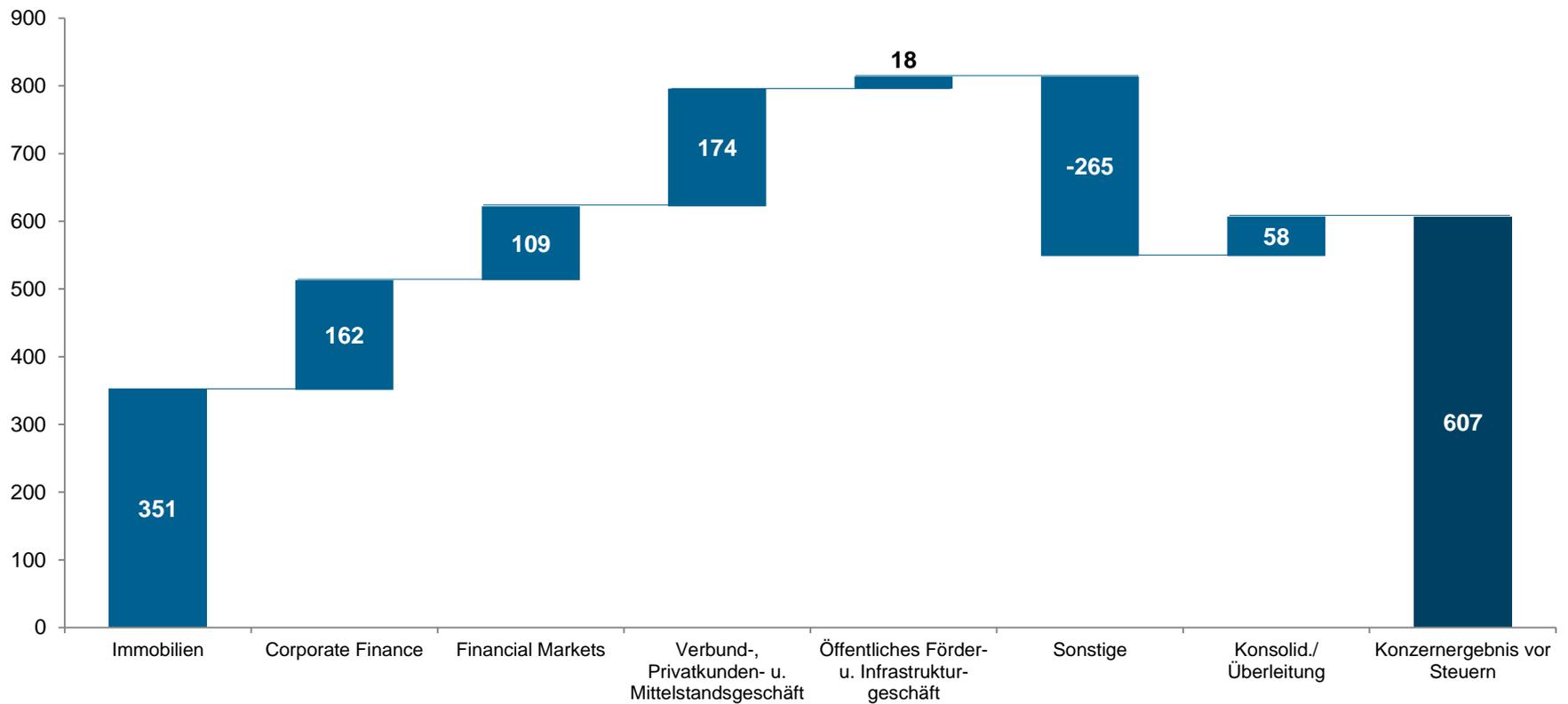


# Konzernergebnis vor Steuern nach Geschäftssegmenten

12

Ergebnis vor Steuern per 31.12.2014

in € Mio.



# Strategieinitiativen 2015:

## Vier Handlungsfelder

13

### Verbundgeschäft

- Neuausrichtung der **Verbund- und Vertriebsstrategie**
- **Zentrale Ansprechpartner für Sparkassen**
- Eröffnung eines Vertriebsbüros in **Münster**

### Immobilienkreditgeschäft

- Nutzung der führenden Marktposition der Helaba
- Verstärkung des **Angebots für Sparkassen**

### Außenhandelsfinanzierung

- Ausbau des Angebots für **Zielkunden** sowie **Sparkassen und deren Kunden**
- **Erweiterung des Korrespondenzbankennetzes**
- Eröffnung einer Repräsentanz in **Singapur**

### Cash Management

- Helaba ist **zweitgrößter Zahlungsverkehrs-Clearer** in Deutschland
- Unterstützung der Sparkassen bei der **Positionierung in den Bereichen E- und M-Commerce** (im Rahmen einer DSGVO-Strategie)



## Ausblick: Erfolgreiches Geschäftsjahr 2015 erwartet

14

- **Wirtschaftliche Rahmenbedingungen** in Deutschland und Europa weiterhin **günstig** erwartet
  - Kontinuierliche **Weiterentwicklung der Geschäftsbereiche** mit einem **Ausbau der Kundenerträge**
  - **Wachsende Kosten** zur Erfüllung aufsichtsrechtlicher Anforderungen, steigende Belastung aus der Umsetzung der Bankenunion (z.B. höhere Bankenabgabe)
- **Helaba rechnet mit einem Vorsteuerergebnis leicht unter Vorjahr. Insgesamt erwartet die Bank wiederum ein erfolgreiches Geschäftsjahr mit einem bemerkenswert guten Ergebnis.**



# Helaba Ratings auf hohem Niveau

## Ungarantierte Ratings

Agentur	Moody's	Fitch Ratings	Standard & Poor's
Langfristiges Rating	A2 <sup>1</sup>	A+ <sup>2</sup>	A <sup>2</sup>
Kurzfristiges Rating	P-1	F1+ <sup>2</sup>	A-1 <sup>2</sup>
Viability-Rating/SACP	-	a+ <sup>2</sup>	A <sup>2</sup>
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekendarlehen	-	AAA	-

## Garantierte Ratings<sup>3</sup>

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

Quelle: Moody's Investor Service, Fitch Ratings, Standard & Poor's – Stand: 25. März 2015

1) Rating under Review – Up (voraussichtliches Ziel-Langfristrating: A1)

2) Verbundrating (Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen)

3) 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 Wechselkurschwankungen 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

