

INVESTOR RELATIONS

IR-Präsentation per 30.09.2018



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner

HELABA ERGEBNIS

IR-Präsentation per 30.09.2018



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner

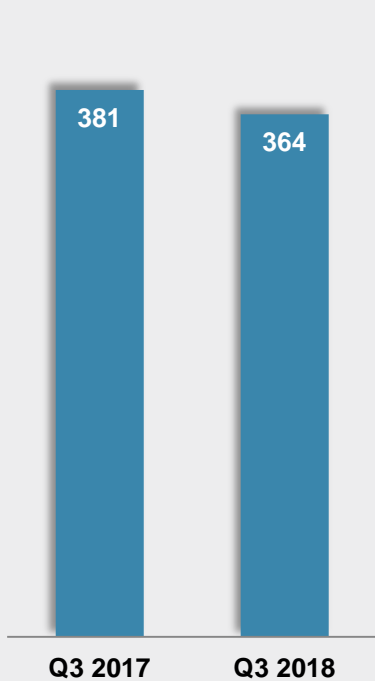


Startseite

- ▶ Trotz intensiven Wettbewerbs und herausfordernder Rahmenbedingungen konnte sich die Helaba am Markt gut behaupten
- ▶ **Konzernergebnis vor Steuern mit 364 Mio. €** nur knapp unter dem Vorjahresergebnis von 381 Mio. €, Vorsteuerergebnis für 2018 **auf Vorjahresniveau** erwartet
- ▶ Gute Portfolioqualität sorgt für weiterhin **entspannte Risikolage**
- ▶ Spürbare Belebung des **Neugeschäfts** hält auch im dritten Quartal an
- ▶ Umsetzung regulatorischer Vorgaben belastet weiterhin den **Verwaltungsaufwand**
- ▶ Die **CET1-Quote** (phased-in und fully-loaded) liegt mit **15,3 %**, die **Gesamtkapitalquote** mit **21,3%** unverändert deutlich über den aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



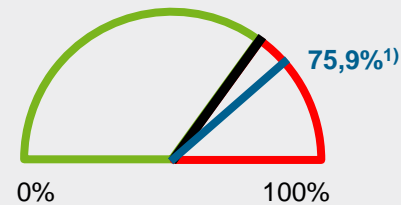
Bilanzsumme

in Mrd. €



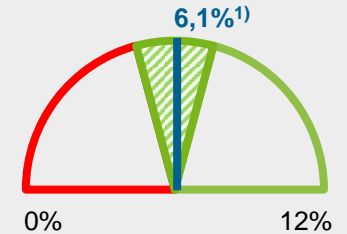
Cost-Income-Ratio

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 zu Jahresbeginn

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

	Anforderung 2018	Zielwert/ - range	Ist-Wert Q3 2018
CET1-Quote (fully-loaded)	8,89% ²⁾	12%	15,3%
Liquidity coverage Ratio	100%	>120%	152%

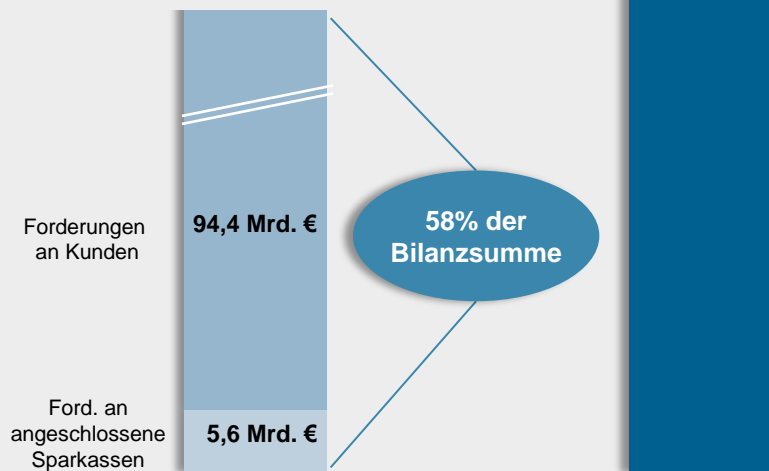
2) Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2017 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern

Starke Verzahnung mit der Realwirtschaft

in Mrd. €

**Bilanzsumme
171,7 Mrd. €**

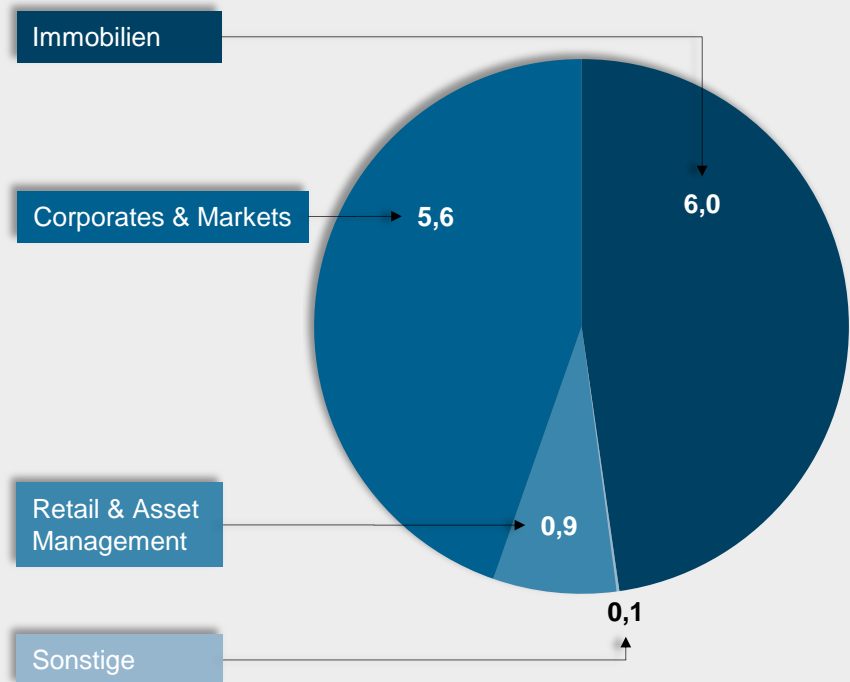
**Kundenforderungen
100,0 Mrd. €**



- Grad der Verzahnung mit der Realwirtschaft trotz Anstieg der Bilanzsumme auf 171,7 Mrd. € weiterhin bei 58% (2017: 60%)
- Merklicher Anstieg der Kundenforderungen auf 100,0 Mrd. € (2017: 95,3 Mrd. €) resultiert ganz wesentlich aus dem Förderprogramm Hessenkasse

Mittel-/langfristiges Neugeschäft: 12,6 Mrd. € *

in Mrd. €

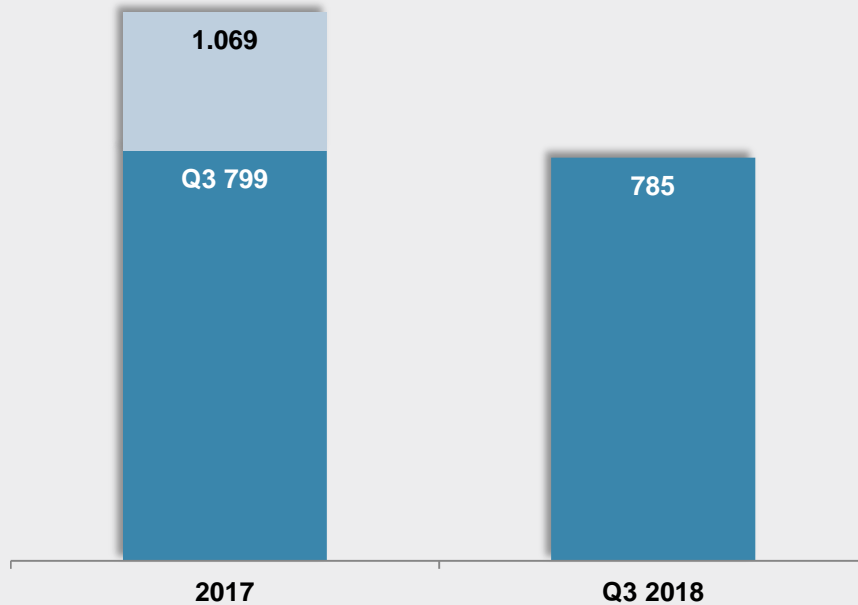


*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

- Belegung der Neugeschäftsentwicklung hält im dritten Quartal an, Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) mit 12,6 Mrd. € nur noch leicht unterhalb des Vorjahresvolumens von 13,2 Mrd. €

Zinsüberschuss

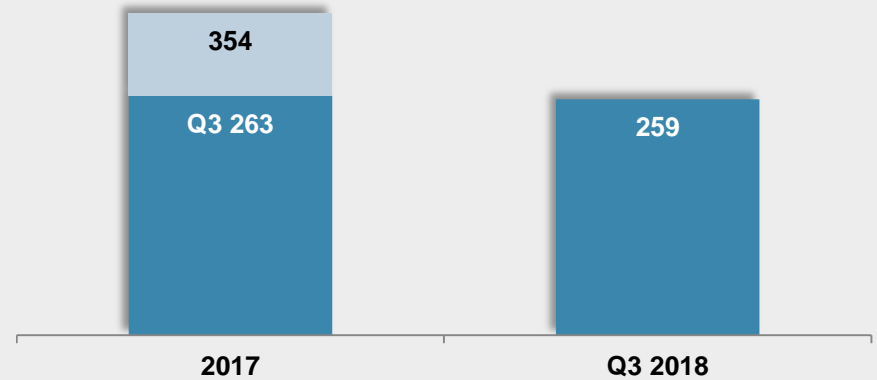
in Mio. €



- Zinsmarge bei Neugeschäftsabschlüssen leicht über Vorjahresniveau, dennoch leichter Rückgang des Zinsüberschusses u.a. in Folge geringerer Durchschnittsbestände

Provisionsüberschuss

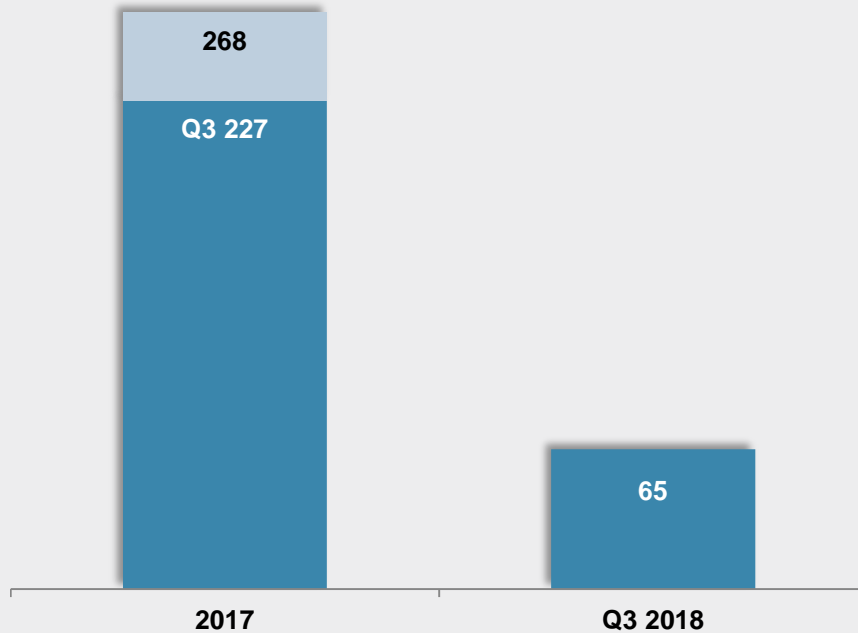
in Mio. €



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

Handelsergebnis

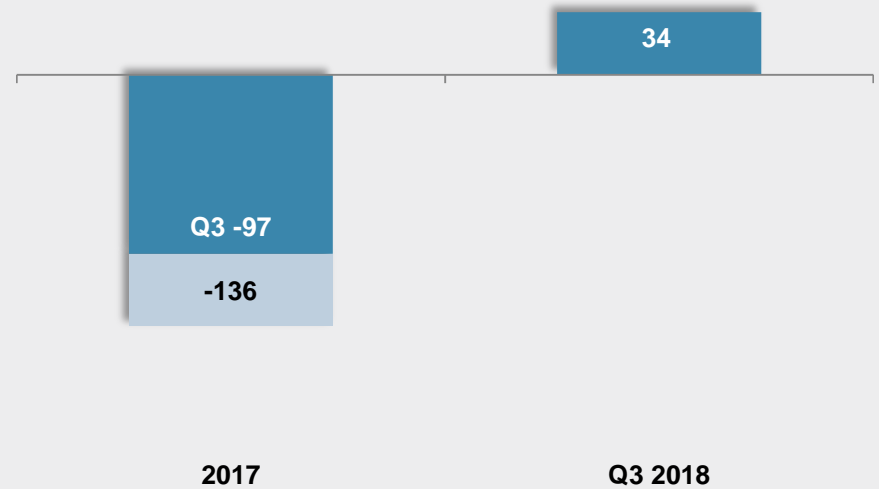
in Mio. €



- Vorjahr stark von positiven Bewertungseffekten geprägt, in 2018 Belastungen aus der Ausweitung von Credit Spreads

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

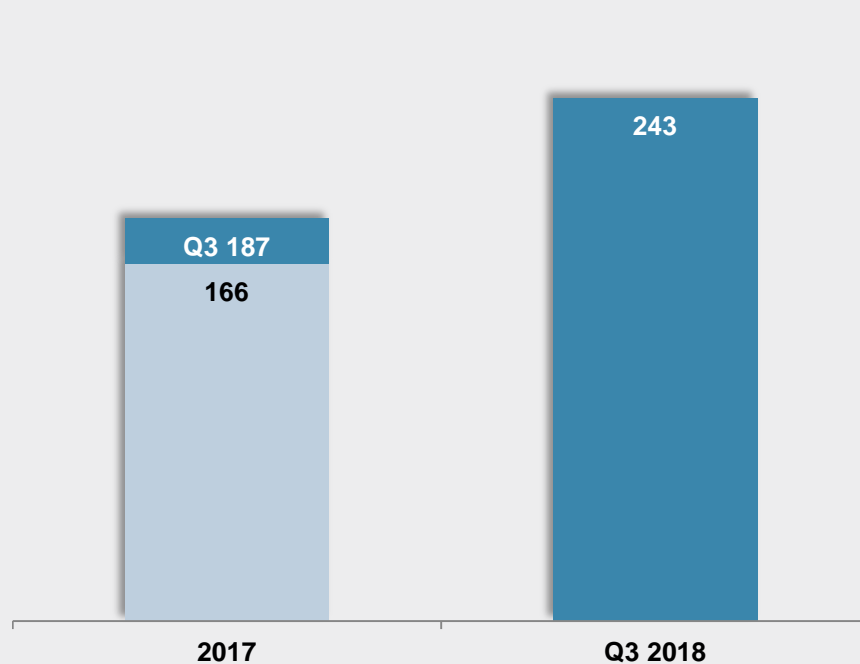
in Mio. €



- Vorjahr belastet durch temporäre Bewertungseffekte, die seit 2018 erfolgsneutral im Eigenkapital abgebildet werden.

Sonstiges Ergebnis

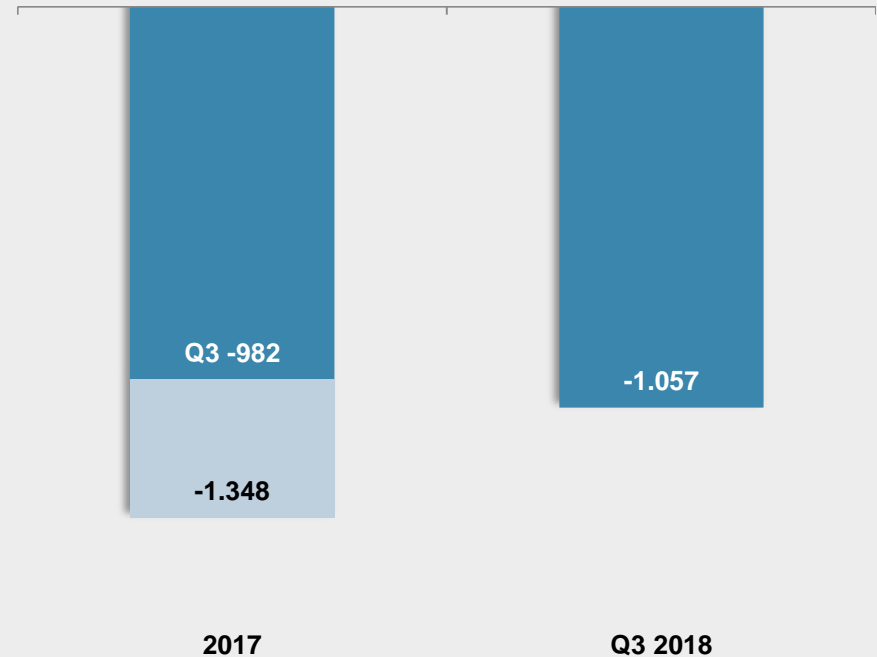
in Mio. €



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

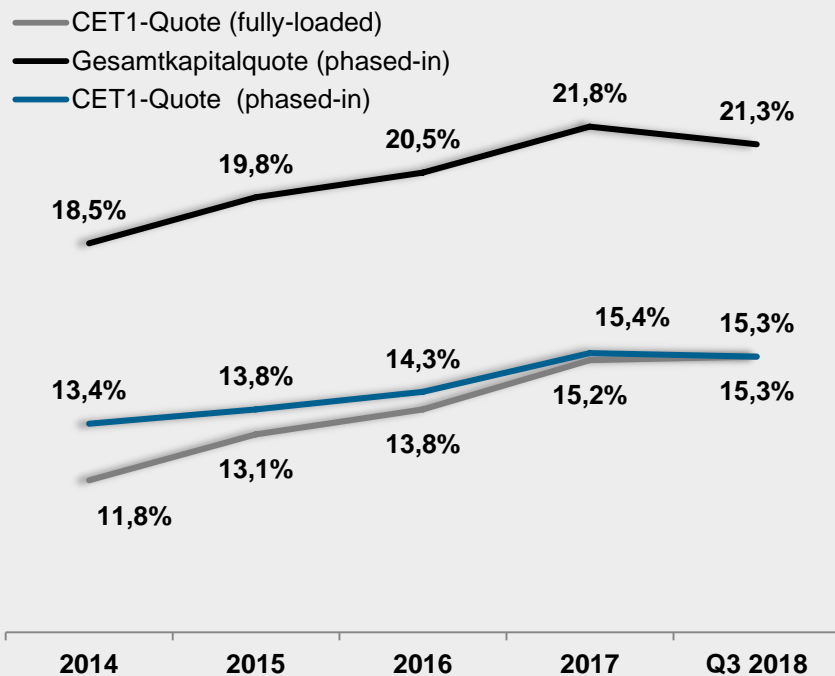
Verwaltungsaufwand (inkl. planmäßiger Abschreibungen)

in Mio. €



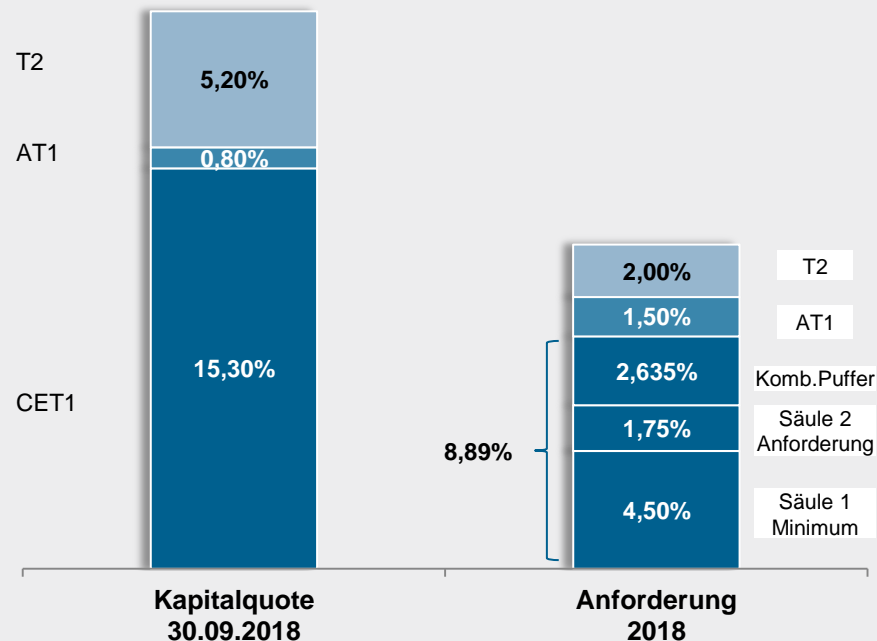
- Anstieg der Anderen Verwaltungsaufwendungen u.a. bedingt durch höhere Kosten für Investitionen in IT und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit der Umsetzung regulatorischer Vorgaben und geschäftsgetriebener Anforderungen

Entwicklung Kapitalquoten



- CET1-Quoten pendeln sich auf sehr gutem Niveau ein
- In 2018 ergeben sich für die Helaba für die CET1-Quote keine Unterschiede mehr aus den CRD IV / CRR Übergangsregelungen
- Leverage Ratio liegt bei 4,6% (phased-in) bzw. 4,3% (fully-loaded)
- Die Risikoaktiva betragen 52,4 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%

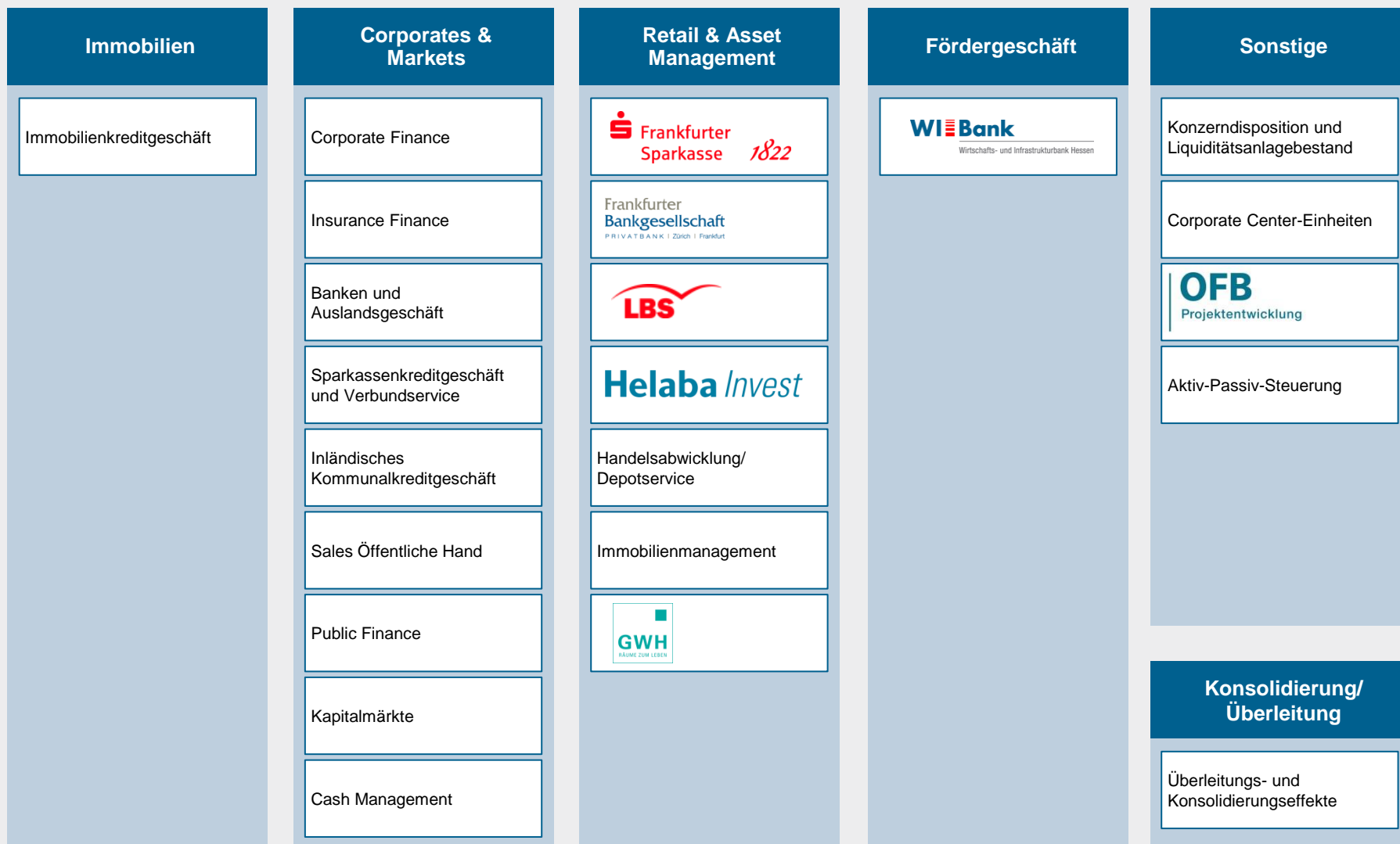
Wesentliche Ergebnisse



- Helaba erweist sich im EU-weiten Stresstest 2018 der EBA und der EZB erneut als stabiles Institut mit solider Kapitalausstattung
- Reduktion der Kapitalquote im 3. Stressjahr auf 9,96% im „Adverse“-Szenario; somit Erfüllung aller aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen
- „Adverses“-Szenario unterstellt spürbar stärkeren makroökonomischen Einbruch als Stresstest 2016, daher erwartungsgemäß höhere Kapitalabschläge als im vergangenen Stresstest 2016

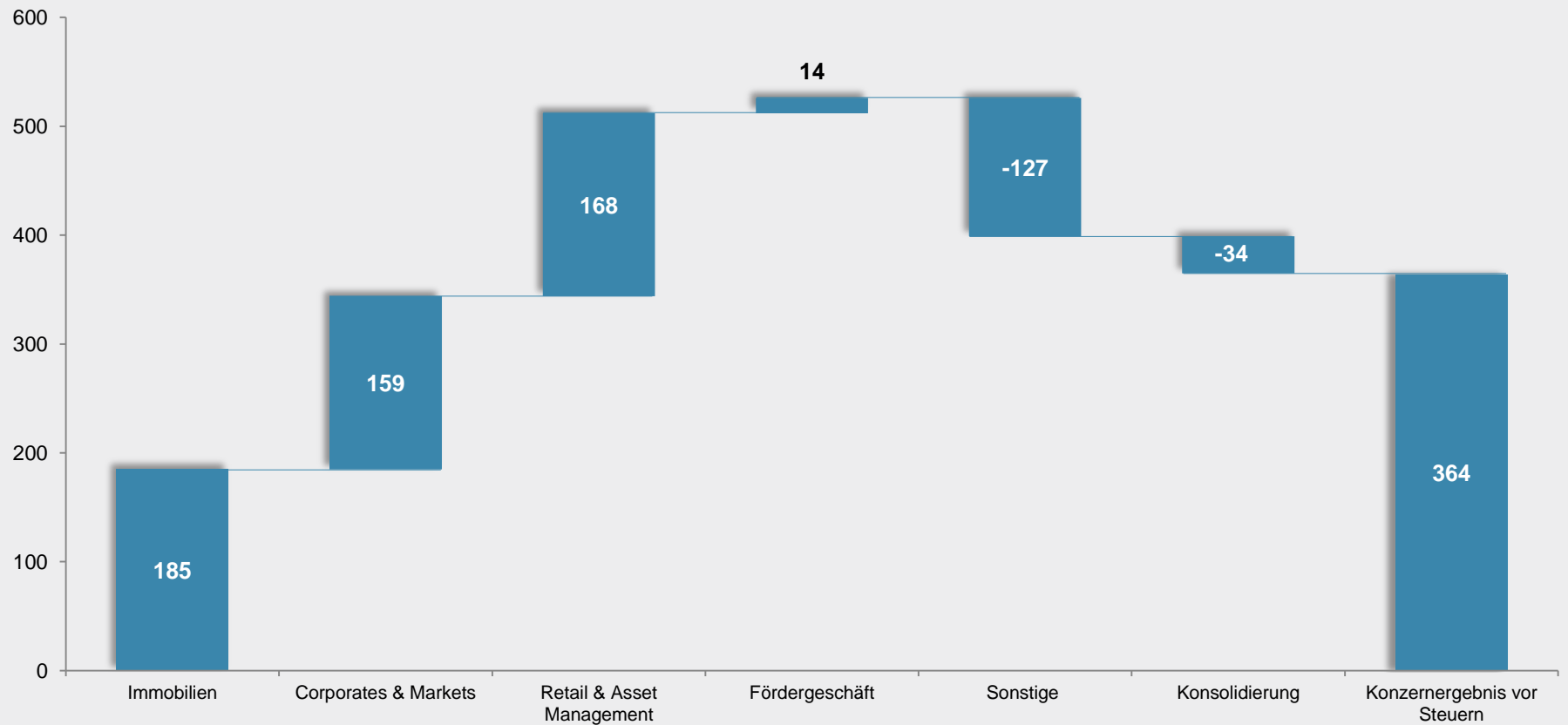
Ausgestaltung

- Durch die Europäische Bankenaufsichtsbehörde durchgeführte Stresstest prüft die 48 größten europäischen Banken
- Erneut Simulation eines Basisszenarios („Baseline“) und eines Stressszenarios („Adverse“)
 - Berücksichtigung angenommener wirtschaftlicher Entwicklung der Länder in der Europäischen Union und im Rest der Welt im Basisszenario
 - Antizipation diverser Faktoren wie Entwicklung des BIPs, der Inflationsrate, der Arbeitslosigkeit und der Kapitalmarktzinsen je Land im Stressszenario



Ergebnis vor Steuern per 30.09.2018

in Mio. €



Immobilien	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	291	301	-3,3
Risikovorsorge	3	5	-40,0
Verwaltungsaufwand	-110	-100	-10,0
Segmentergebnis	185	206	-10,2
	30.09.2018	30.09.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	29,5	30,1	
Risikoaktiva	15,4	14,3	

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



Corporates & Markets	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	498	604	-17,5
Risikovorsorge	5	-40	n.a.
Verwaltungsaufwand	-344	-326	-5,5
Segmentergebnis	159	238	-33,2
	30.09.2018	30.09.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	83,0	74,2	
Risikoaktiva	20,3	19,7	

- Segment umfasst neben Kreditprodukten auch Handels- und Sales-Aktivitäten sowie den Zahlungsverkehr
- Zins- und Provisionsüberschuss bewegen sich auf Vorjahresniveau, Handelsergebnis im Vorjahr stark von positiven Bewertungseffekten geprägt, in 2018 dagegen Belastung aus der Ausweitung der Credit Spreads
- Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge leicht positiv
- Höherer Verwaltungsaufwand durch gestiegene Overhead-Umlage
- Mit rd. 131 Mio. € leistet Geschäftsbereich Corporate Finance größten Beitrag zum Segmentergebnis



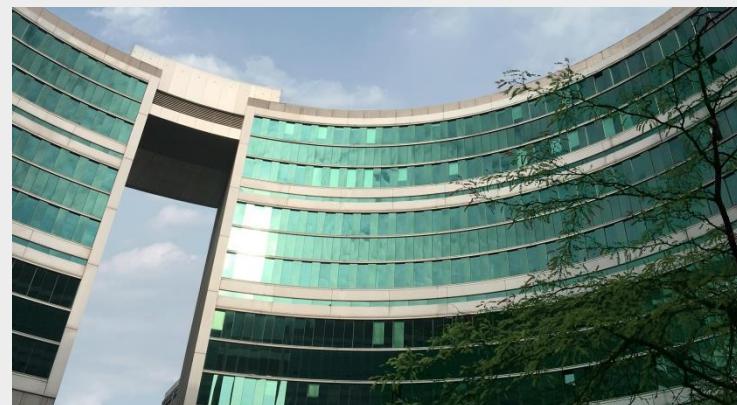
Retail & Asset Management	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	566	550	2,9
Risikovorsorge	-3	-1	>100,0
Verwaltungsaufwand	-395	-372	-6,2
Segmentergebnis	168	177	-5,1
	30.09.2018	30.09.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	30,4	29,3	
Risikoaktiva	6,7	5,8	

- Segment umfasst das Retail Banking, das Private Banking, die LBS sowie Aktivitäten aus dem Asset Management (insbesondere GWH, Helaba Invest)
- Höhere Erträge (u.a. aus der Veräußerung der LB(Swiss) Investment AG) wurden durch gestiegene Verwaltungsaufwendungen, u.a. durch den Aufbau von Beraterkapazitäten bei der FBG im Inland sowie im Family Office der FBG, überkompensiert
- Risikovorsorge mit -3 Mio. € knapp über dem Vorjahrswerte von -1 Mio. €
- Mit rd. 72 Mio. € leistet die Frankfurter Sparkasse größten Beitrag zum Segmentergebnis



Fördergeschäft	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	67	63	6,3
Risikovorsorge	0	0	-
Verwaltungsaufwand	-53	-52	-1,9
Segmentergebnis	14	11	27,3
	30.09.2018	30.09.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	22,8	16,9	
Risikoaktiva	1,2	1,1	

- Abbildung des öffentlichen Fördergeschäfts der WIBank
- Deutlicher Anstieg des Segmentergebnisses insbesondere durch Ertragssteigerung
- Deutlicher Bestandsaufbau resultiert im Wesentlichen aus dem Förderprogramm Hessenkasse



Sonstige	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	57	-81	n.a.
Risikovorsorge	24	20	20,0
Verwaltungsaufwand	-208	-178	-16,9
Segmentergebnis	-127	-240	47,1
	30.09.2018	30.09.2017	
	Mrd. €	Mrd. €	
Bilanzaktiva	21,5	22,7	
Risikoaktiva	9,1	8,5	

- 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 Sondereffekte und temporäre Bewertungseffekte, die seit 2018 erfolgsneutral im Eigenkapital abgebildet werden
- Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements führt weiterhin zu einem positiven Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge
- Verwaltungsaufwand berücksichtigt insbesondere zentrale Projekte sowie die bereits mit ihrem vollen Jahresbetrag enthaltenen Beitragszahlungen zur Bankenabgabe und zu Sicherungseinrichtungen

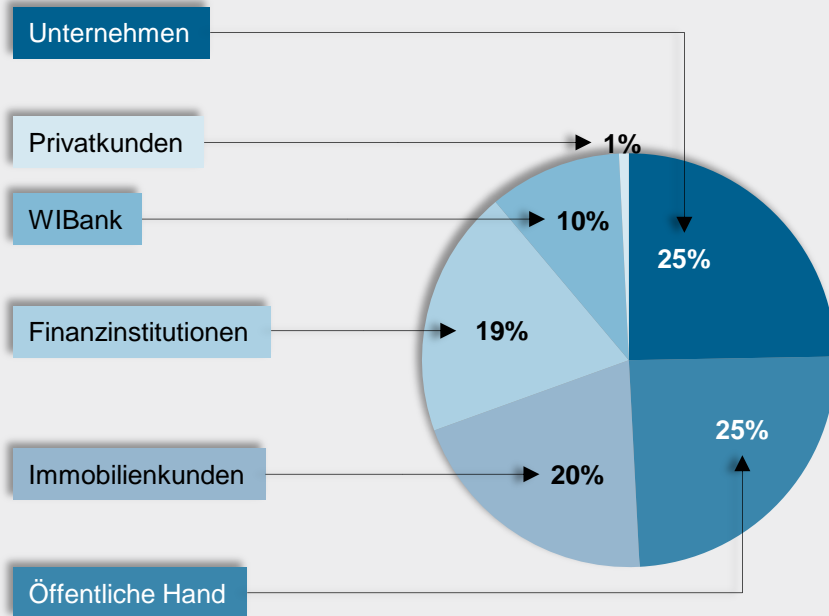


PORTFOLIOQUALITÄT

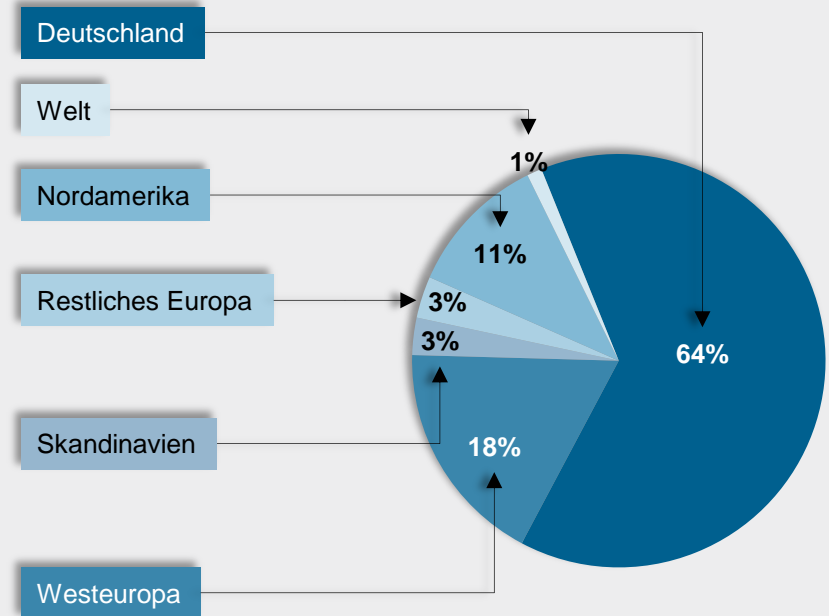
IR-Präsentation per 30.09.2018

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

Aufteilung nach Kundengruppen

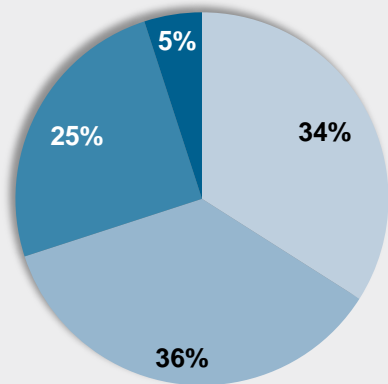


Regionale Aufteilung



Stand: 30.09.2018

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (RK)



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

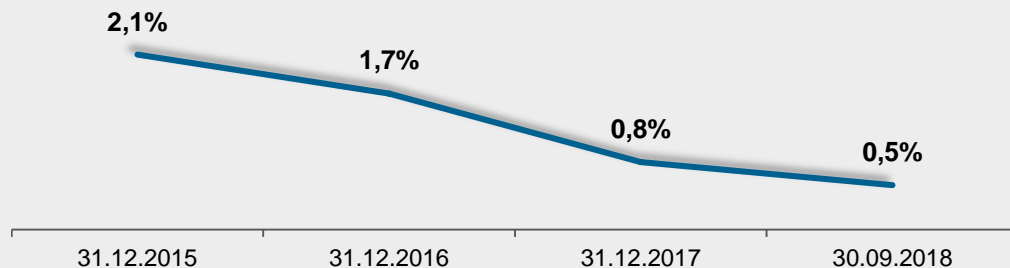
RK 2-7: Außergewöhnlich hohe bis hervorragende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AA bis A-

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 194,4 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

Entwicklung NPL¹-Quote



- Zum 30.09.2018 ist die NPL-Quote im Vergleich zum Jahresende nochmals weiter auf 0,5 % gesunken
- Auf „Loans and advances“ von 127,1 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,7 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.- 30.09.2017

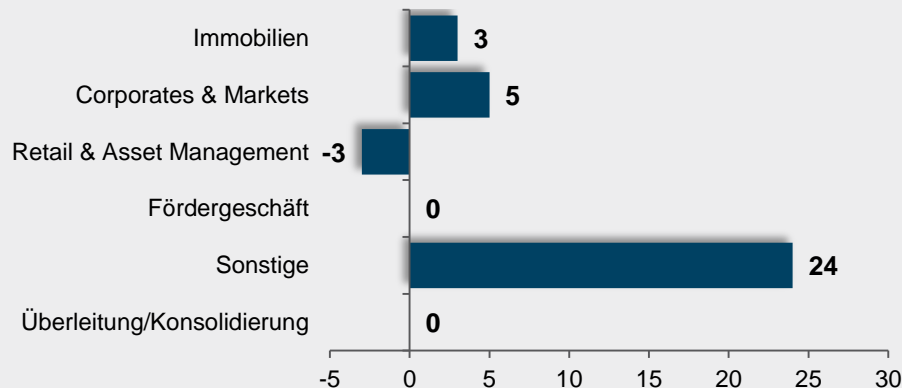
01.01.- 30.09.2018

Netto-Risikovorsorge	-19	Netto-Risikovorsorge	29
		Risikovorsorge auf Forderungen	23
		Risikovorsorge auf Liquiditätswertpapiere	0
		Risikovorsorge auf außerbilanzielles Kreditgeschäft	6

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

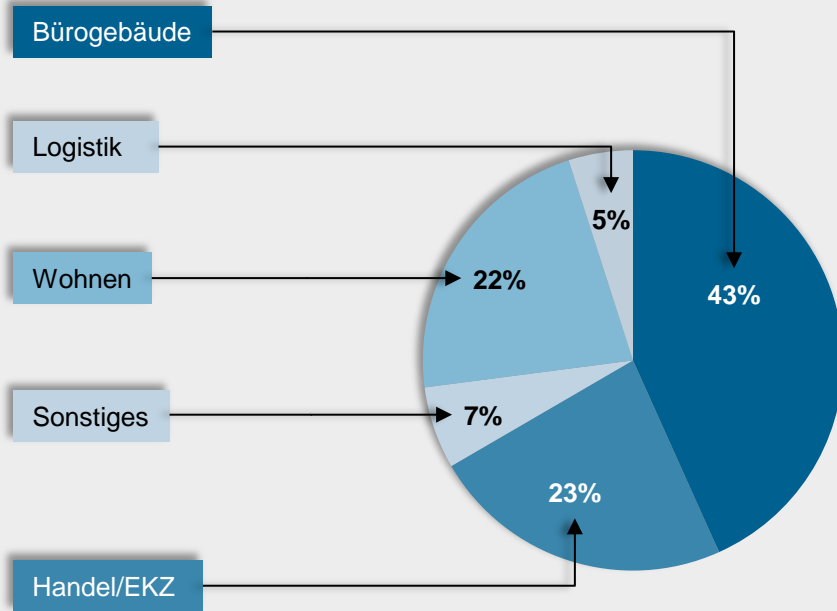
Aufteilung nach Segmenten

in Mio. €

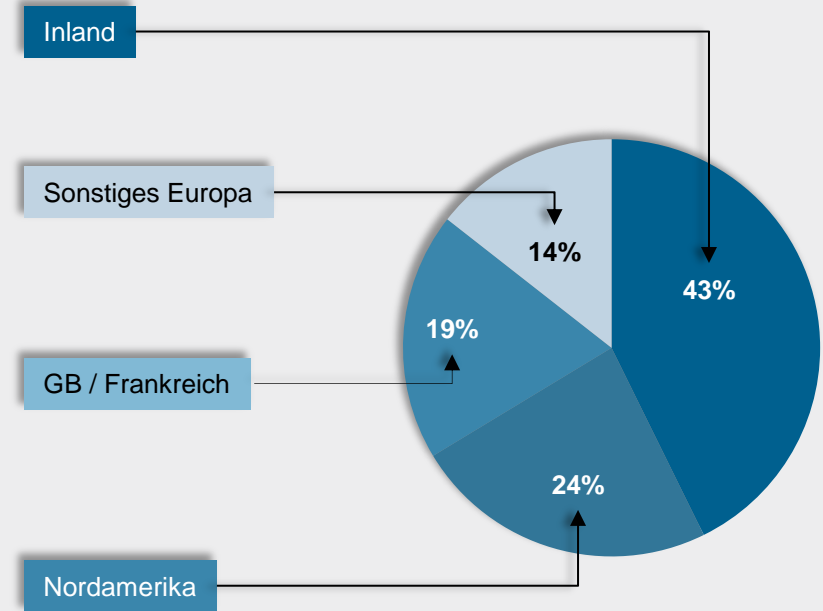


- Geringe Netto-Zuführungen zu Wertberichtigungen im Segment Retail & Asset Management im Wesentlichen aus dem Geschäft der Frankfurter Sparkasse und der LBS
- Segment „Sonstige“ weiterhin durch Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements geprägt

Aufteilung nach Nutzungsart



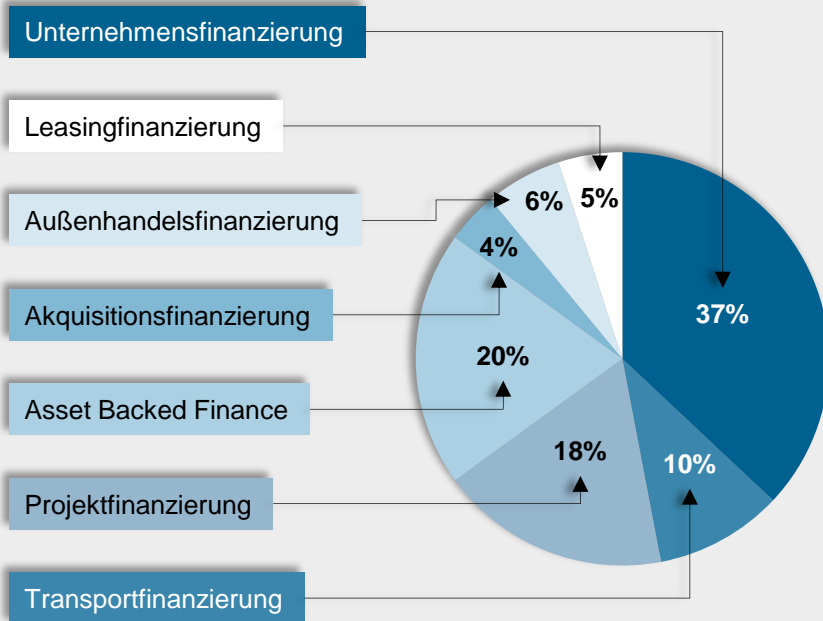
Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



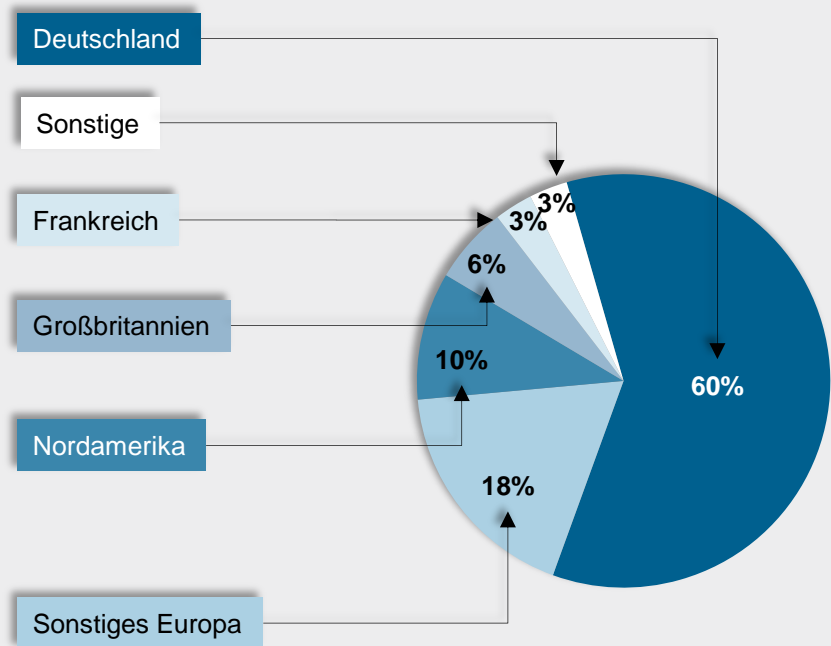
▶ Ausgewogenes Portfolio nach Regionen und Nutzungsarten

Stand: 30.09.2018

Aufteilung nach Geschäftssparten



Regionale Aufteilung



► Breit diversifiziertes Portfolio mit Schwerpunkt auf Europa

Stand: 30.09.2018

HELABA REFINANZIERUNG

IR-Präsentation per 30.09.2018



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner



Startseite

MOODY'S	Rating	FitchRatings	Rating	S&P Global ¹	Rating
Outlook	Stable	Outlook	Stable	Outlook	Positive
Issuer Rating	Aa3	Long-term Issuer Default Rating ¹⁾	A+	Long-term Issuer Credit Rating	A
Baseline Credit Assessment	baa2	Viability-Rating ¹⁾	a+	Standalone Credit Profile	A
Short-term Deposit Rating ²⁾	P-1	Short-term Issuer Default Rating ^{1), 2)}	F1+	Short-term Issuer Credit Rating ²⁾	A-1
Public-Sector Covered Bonds	Aaa	Public Sector Pfandbriefe	AAA		
		Mortgage Pfandbriefe	AAA		
Counterparty Risk Assessment ³⁾	Aa3(cr)	Derivative Counterparty Rating ^{1), 3)}	AA- (dcr)		
Long-term Deposit Rating ³⁾	Aa3	Long-term Deposit Rating ^{1), 3)}	AA-		
Long-Term Senior Unsecured ³⁾	Aa3			Long-term Senior Unsecured ³⁾	A
Long-Term Junior Senior Unsecured ⁴⁾	A2	Senior Unsecured ^{1), 4)}	A+	Long-term Senior Subordinated ⁴⁾	A-
Subordinate Rating ⁵⁾	Baa2	Subordinated debt ^{1), 5)}	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

- ▶ 36 Mrd. € Deckungswerte für Pfandbriefe
- ▶ 31 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
- ▶ 20 Mrd. € Retaileinlagen im Konzern

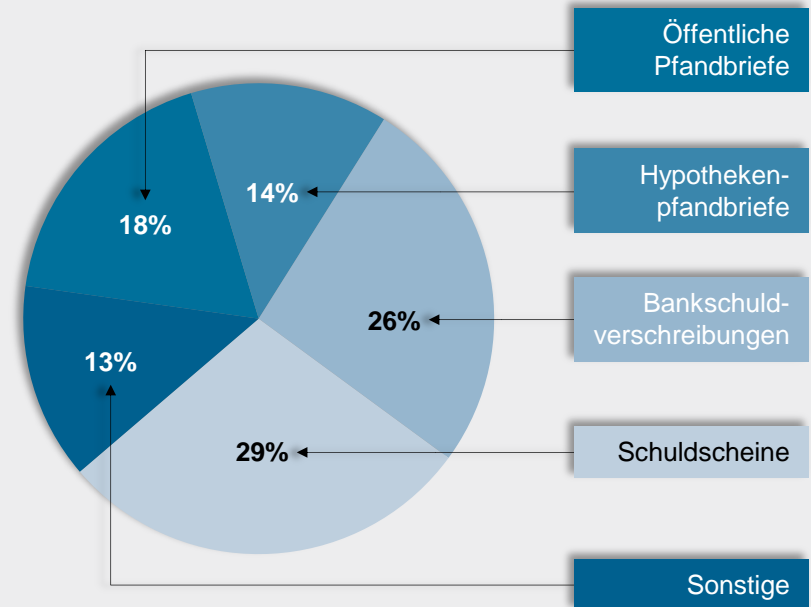
-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

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

Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 85,8 Mrd. €

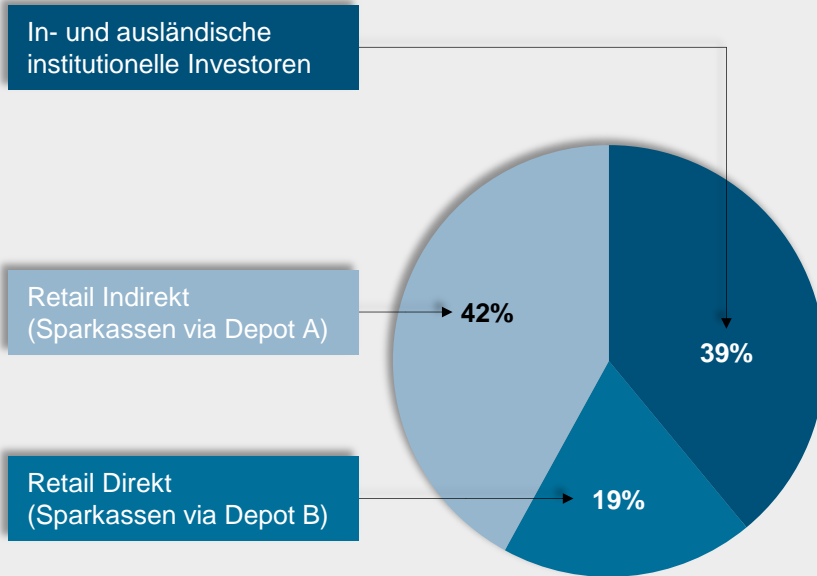
Jahresvergleich	Q3 2018	2017	2016
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Pfandbriefe	27.407	26.334	27.477
davon Öffentliche	15.176	16.482	17.605
davon Hypotheken	12.231	9.852	9.872
Bankschuldverschreibungen	22.520	20.906	20.113
Schuldscheine	24.505	23.197	21.050
Sonstige*	11.321	12.283	12.852
Summe	85.753	82.720	81.492

* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

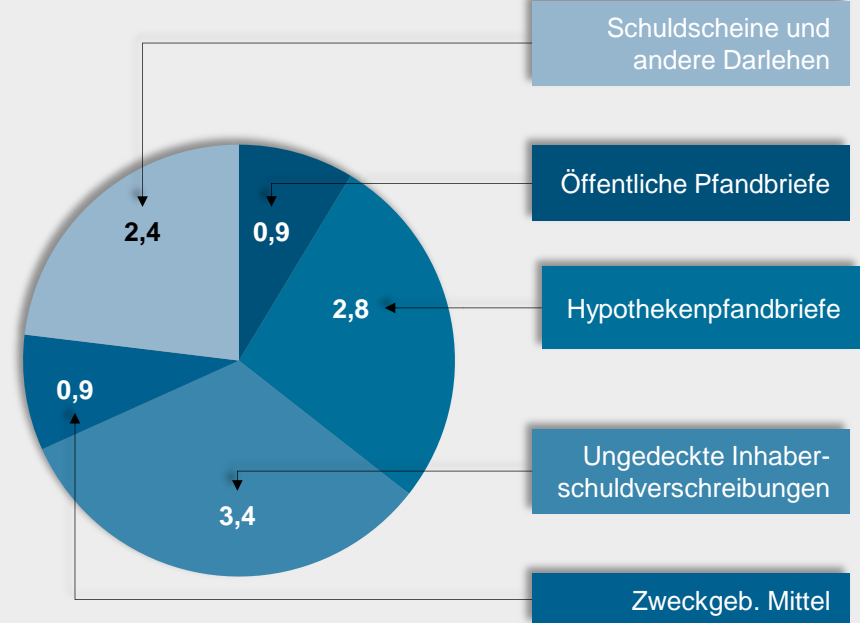


Stand: 30.09.2018

Aufteilung nach Investoren



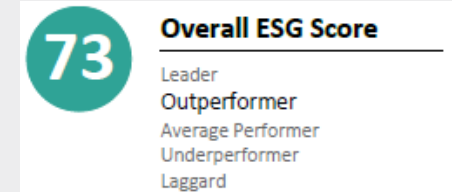
Aufteilung nach Produkten (in Mrd. €)



Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen bis Q3 2018: **10,4 Mrd. €**

- ▶ Helaba nutzt freundliches Marktumfeld und platziert erfolgreich eine siebenjährige Pfandbrief-Benchmark Emission im dritten Quartal

Stand: 30.09.2018



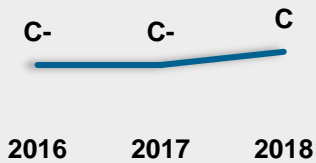
- Ratingnote: C (Prime)
- Skala: D- bis A+
- Im oberen Drittel der Vergleichsgruppe von 89 Banken
- Note B- für Teilrating „Social & Governance“

- 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 **73 Punkte**
- Skala: 1 bis 100 Punkte
- Im oberen Drittel in der Vergleichsgruppe von 345 Banken
- **81 Punkte** für Teilrating „Environment“

Verlauf



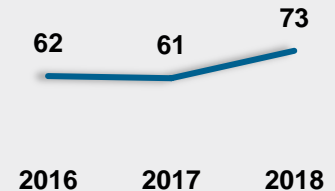
Verlauf



Verlauf







Verlauf



Stand: November 2018

AUSBLICK

IR-Präsentation per 30.09.2018

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

Helaba *Invest*

- ▶ Helaba Invest bietet erstmals einen Immobilienkreditfonds an, der Sparkassen Zugang zum diversifizierten Kreditportfolio der Helaba bietet.
- ▶ Investitionsschwerpunkt auf Deutschland sowie breiter sektoraler Streuung
Zielvolumen beläuft sich auf 250 Mio. Euro, im ersten Closing konnte ein Zeichnungsvolumen von 100 Mio. Euro erzielt werden

Kundenbefragung



- ▶ Durchführung einer umfangreichen Kundenbefragung mit fast allen Kundengruppen der Helaba, um Kundenorientierung und Leistungsfähigkeit am Markt zu stärken
- ▶ Herausragende Kundenzufriedenheit von 90% resultiert insbesondere aus dem wertorientierten Handeln der Helaba
- ▶ Ergebnisse als Ansporn, Kundenzufriedenheit und Marktpositionierung noch weiter zu stärken

Neues Leitbild



- ▶ Implementierung eines neuen Leitbilds sowie Überarbeitung des werblichen Markenauftritts
- ▶ Neuer Marken-Claim „**Werte, die bewegen.**“ verdeutlicht klare Werteorientierung der Helaba

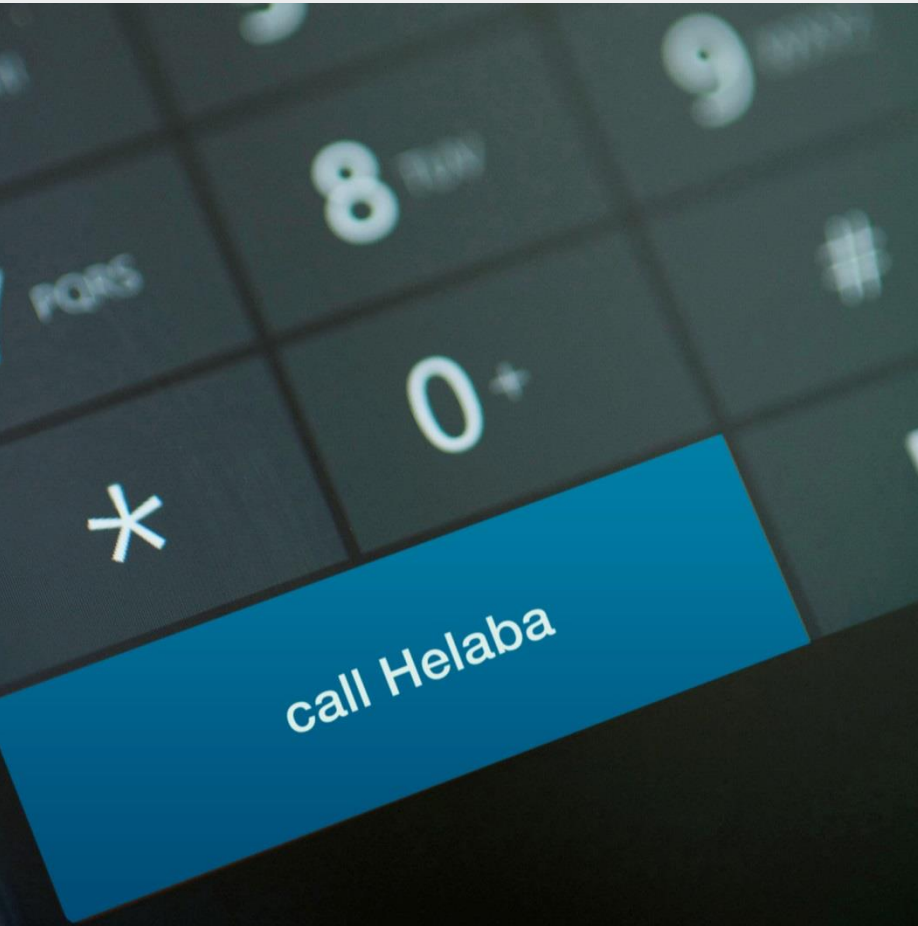
- ▶ **Vorsteuerergebnis für 2018 auf Vorjahresniveau erwartet**

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

ANSPRECHPARTNER

IR-Präsentation per 30.09.2018

-  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 30.09.2018

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  Ausblick
-  Ansprechpartner

 Startseite

Bilanzentwicklung Helaba Konzern (IFRS)	30.09.2018	31.12.2017*	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Kassenbestand und Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	21,1	10,5	10,6	>100,0
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	104,1	99,5	4,6	4,6
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	10,7	10,7	0,0	0,0
Kredite und Forderungen an Kunden	93,4	88,8	4,6	5,2
Handelsaktiva	15,2	16,1	-0,9	-5,6
Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (Nichthandel)	27,0	28,0	-1,0	-3,6
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, Ertragsteueransprüche, übrige Aktiva	4,3	4,1	0,2	4,9
Summe Aktiva	171,7	158,2	13,5	8,5
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	135,1	122,5	12,6	10,3
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	34,9	31,2	3,7	11,9
Einlagen und Kredite von Kunden	52,3	47,6	4,7	9,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	47,5	43,5	4,0	9,2
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,4	0,2	0,2	100,0
Handelsspassiva	12,3	12,3	0,0	0,0
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	8,1	8,0	0,1	1,3
Summe Passiva	171,7	158,2	13,5	8,5

* Werte gemäß Eröffnungsbilanz nach IFRS 9

Ertragslage Helaba Konzern (IFRS)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	785	799	-14	-1,8
Risikovorsorge	29	-19	48	n.a.
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	814	780	34	4,4
Provisionsüberschuss	259	263	-4	-1,5
Handelsergebnis	65	227	-162	-71,4
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum FV bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	34	-97	131	n.a.
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	6	3	3	100,0
Sonstiges Ergebnis	243	187	56	29,9
Verwaltungsaufwand (inkl. planmäßiger Abschreibungen)	-1.057	-982	-75	-7,6
Konzernergebnis vor Steuern	364	381	-17	-4,5
Ertragsteuern	-109	-132	23	17,4
Konzernergebnis	255	249	6	2,4

- 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.