



Halbjahresergebnis 2015 nach IFRS

Konzernergebnis zum 30. Juni 2015

Frankfurt am Main, 26. August 2015

Eckpunkte für das erste Halbjahr 2015 (1/2): Halbjahresergebnis der Helaba erreicht neuen Höchststand

2

Die Helaba erreicht ein **Konzernergebnis vor Steuern** von 362 Mio. € und liegt damit deutlich über dem Vorjahreswert von 322 Mio. €.

Zins- und Provisionsüberschuss konnten gegenüber dem Vorjahreszeitraum erneut um 1,7% bzw. 5,8% leicht gesteigert werden und erreichen 668 Mio. € bzw. 163 Mio. €.

Das **Handelsergebnis** beläuft sich auf 128 Mio. € und liegt damit über dem Vorjahreszeitraum von 94 Mio. €. Das Ergebnis aus **Finanzanlagen** ging um 15 Mio. € auf -3 Mio. € zurück.

Der **Verwaltungsaufwand** sank um 25 Mio. € auf 610 Mio. €. Die für das Geschäftsjahr 2015 prognostizierte Bankenabgabe in Höhe von 53 Mio. € (Vorjahreszeitraum: 36 Mio. €) ist vollständig berücksichtigt. Entlastungen ergaben sich durch den Wegfall der Aufwendungen für Serviceleistungen der Portigon AG in Höhe von 33 Mio. €.

Das **mittel- und langfristige Neugeschäft** erreicht 9,4 Mrd. € (Vorjahreswert: 7,9 Mrd. €). Der größte Anteil entfiel auf das Immobilienkreditgeschäft mit einem Abschlussvolumen von 5,2 Mrd. €, gefolgt von dem Geschäftsfeld Corporate Finance mit 2,2 Mrd. € und dem Verbundgeschäft mit 1,3 Mrd. €.



Eckpunkte für das erste Halbjahr 2015 (2/2):

Anteil Kundenforderungen an der Bilanzsumme bei knapp 60%

3

Die **Konzernbilanzsumme** steigt geringfügig von 179,5 Mrd. € auf 180,5 Mrd. €.

Die **Kundenforderungen** steigen deutlich um 4,6 Mrd. € auf 95,7 Mrd. €. Damit beträgt der Anteil des Kundengeschäfts (Forderungen an Kunden und Sparkassen) knapp 60% an der Bilanzsumme und verdeutlicht die enge Verflechtung der Helaba mit der Realwirtschaft.

Sowohl die **Eigenkapitalrentabilität** (vor Steuern) als auch die **Cost-Income-Ratio** verbessern sich im Vorjahresvergleichszeitraum von 8,9% auf 9,9% bzw. 63,4% auf 58,8%.

Die **harte Kernkapitalquote** von 12,9% (CET-1) und die **Gesamtkapitalquote** von 17,9% liegen deutlich oberhalb der aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen. Die **Leverage Ratio** beträgt 3,8%.



Stabiles strategisches Geschäftsmodell der Helaba: Drei Unternehmenssparten

4

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



Ertragslage Helaba-Konzern (IFRS) per 30.06.2015

5

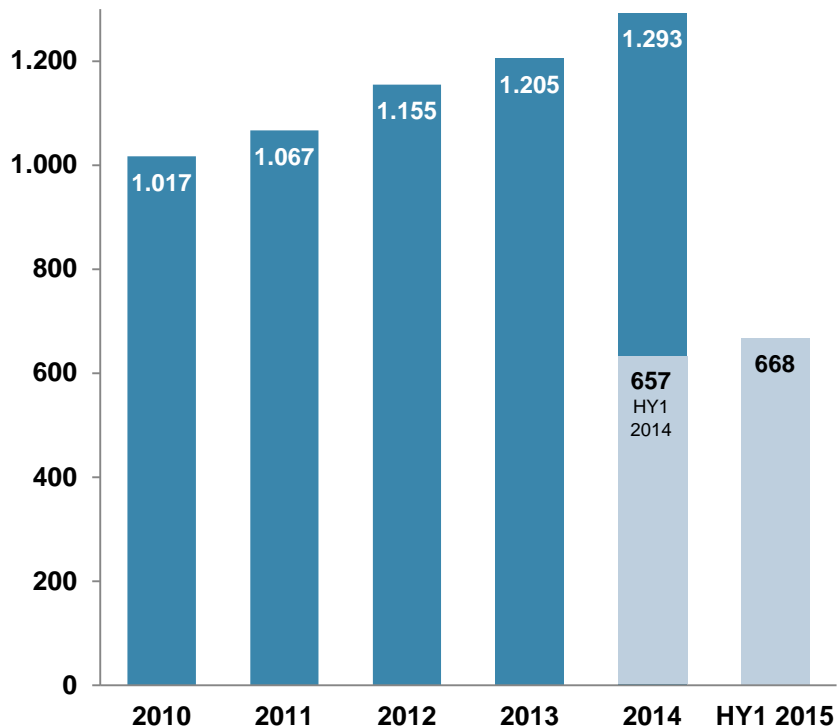
	01.01. -30.06. 2015	01.01. -30.06. 2014	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	668	657	11	1,7
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-66	-45	-21	-46,7
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	602	612	-10	-1,6
Provisionsüberschuss	163	154	9	5,8
Handelsergebnis	128	94	34	36,2
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	-20	49	-69	-
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	-3	12	-15	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	102	36	66	>100,0
Verwaltungsaufwand	-610	-635	25	3,9
Konzernergebnis vor Steuern	362	322	40	12,4
Ertragsteuern	-125	-106	-19	17,9
Konzernergebnis	237	216	21	9,7



Operative Ergebniskomponenten: Zins- und Provisionsüberschuss positive Ergebnistreiber

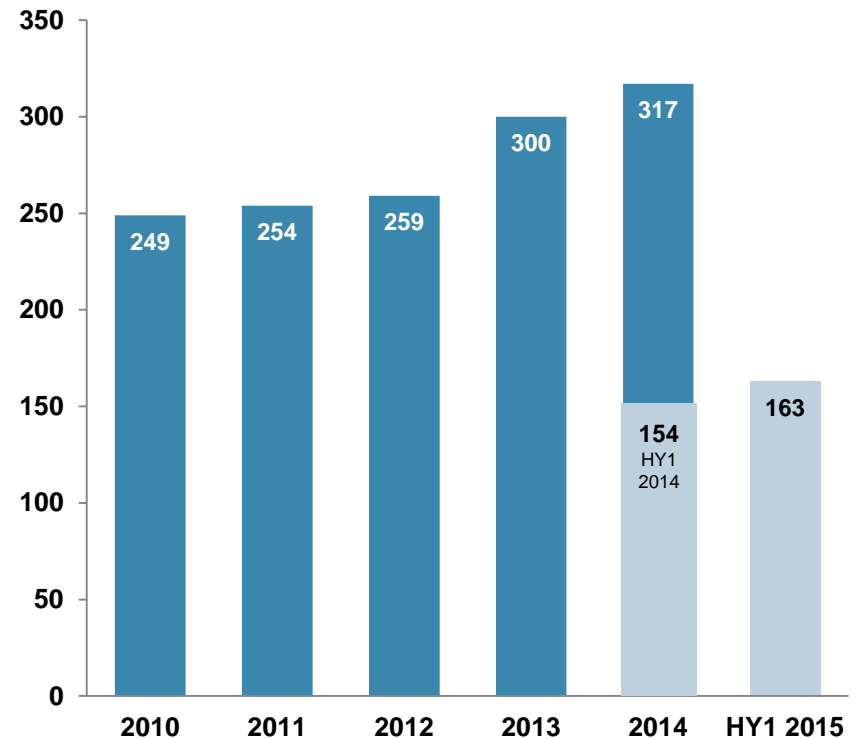
Entwicklung Zinsüberschuss

in Mio. €



Entwicklung Provisionsüberschuss

in Mio. €



Stand: 30.06.2015



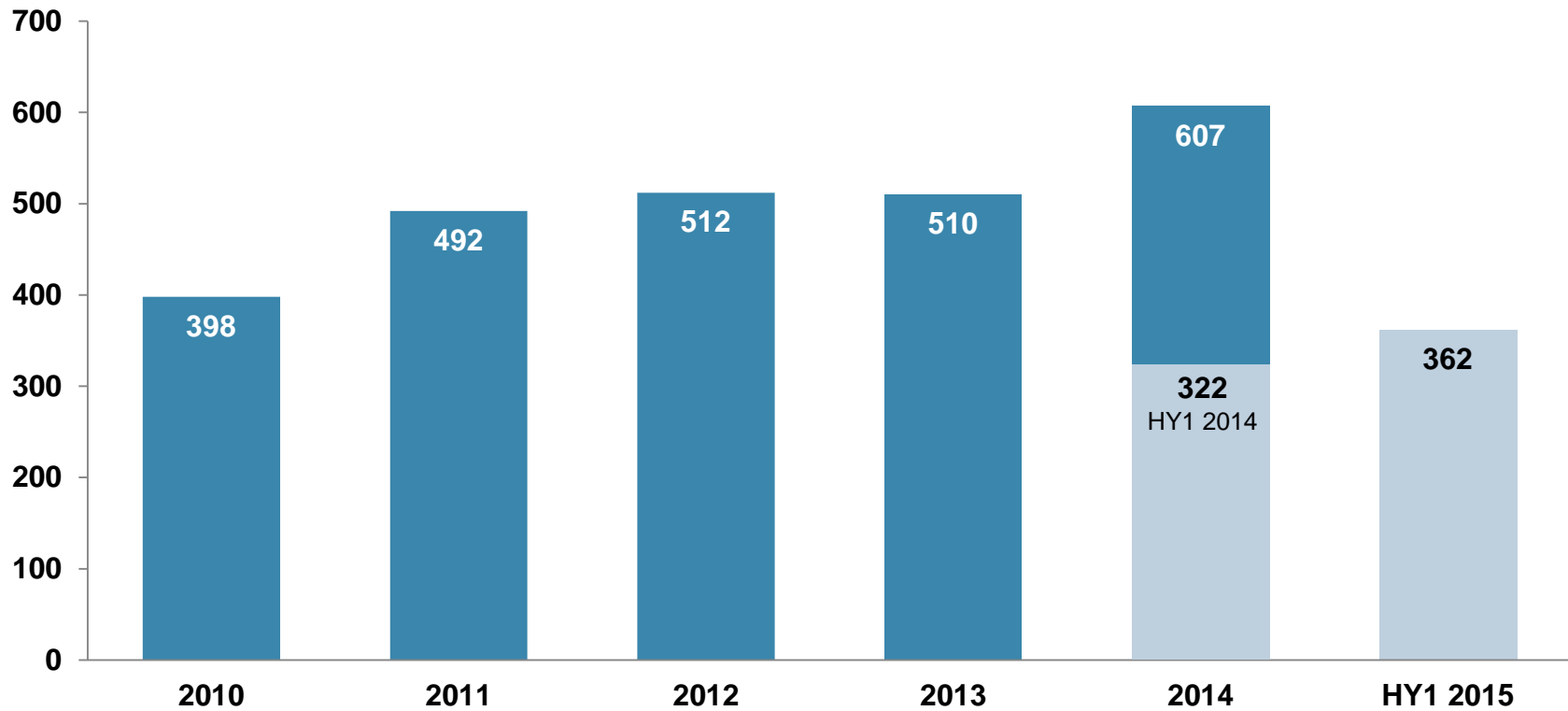
IFRS-Konzernergebnis:

Stabile und positive Entwicklung auf hohem Niveau

7

Entwicklung Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



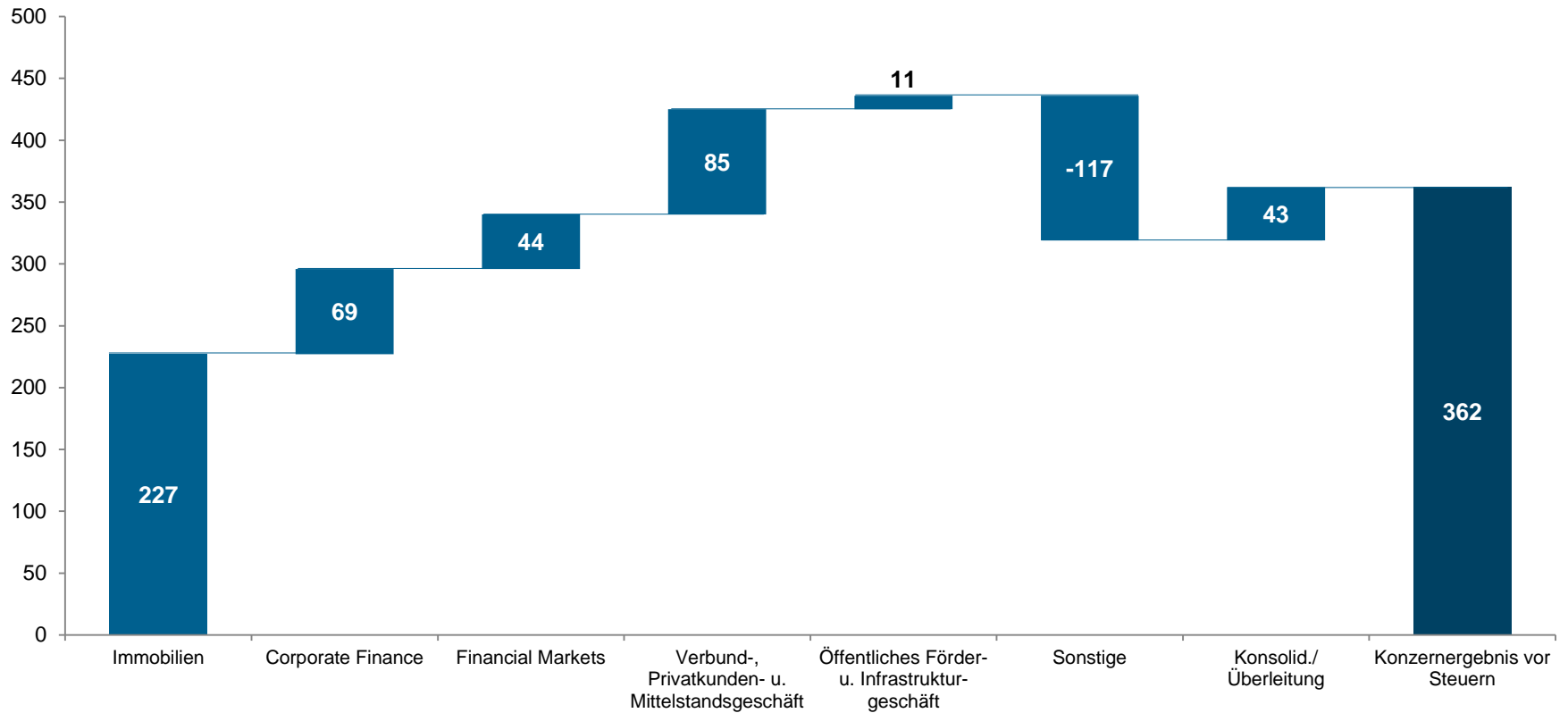
Stand: 30.06.2015



Konzernergebnis vor Steuern nach Geschäftssegmenten

Ergebnis vor Steuern per 30.06.2015

in € Mio.



Bilanzentwicklung Helaba-Konzern (IFRS) per 30.06.2015

9

	30.06.2015	31.12.2014	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	20,7	21,6	-0,9	-4,3
Forderungen an Kunden	95,7	91,1	4,6	5,1
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,0	-1,0	-	-
Handelsaktiva	29,0	31,3	-2,3	-7,2
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,8	5,8	-1,0	-18,3
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	27,5	26,6	0,9	3,2
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	3,8	4,1	-0,3	-4,5
Summe Aktiva	180,5	179,5	1,0	0,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	35,1	35,6	-0,5	-1,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	50,3	45,3	5,0	10,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	51,7	48,3	3,4	6,9
Handelspassiva	22,7	29,2	-6,5	-22,4
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,8	5,4	-0,6	-9,8
Rückstellungen, sonstige Passiva	2,9	2,9	-	-
Nachrangkapital	5,5	5,4	0,1	2,1
Eigenkapital	7,5	7,4	0,1	1,4
Summe Passiva	180,5	179,5	1,0	0,6
Geschäftsvolumen	207,0	204,9	2,1	1,0

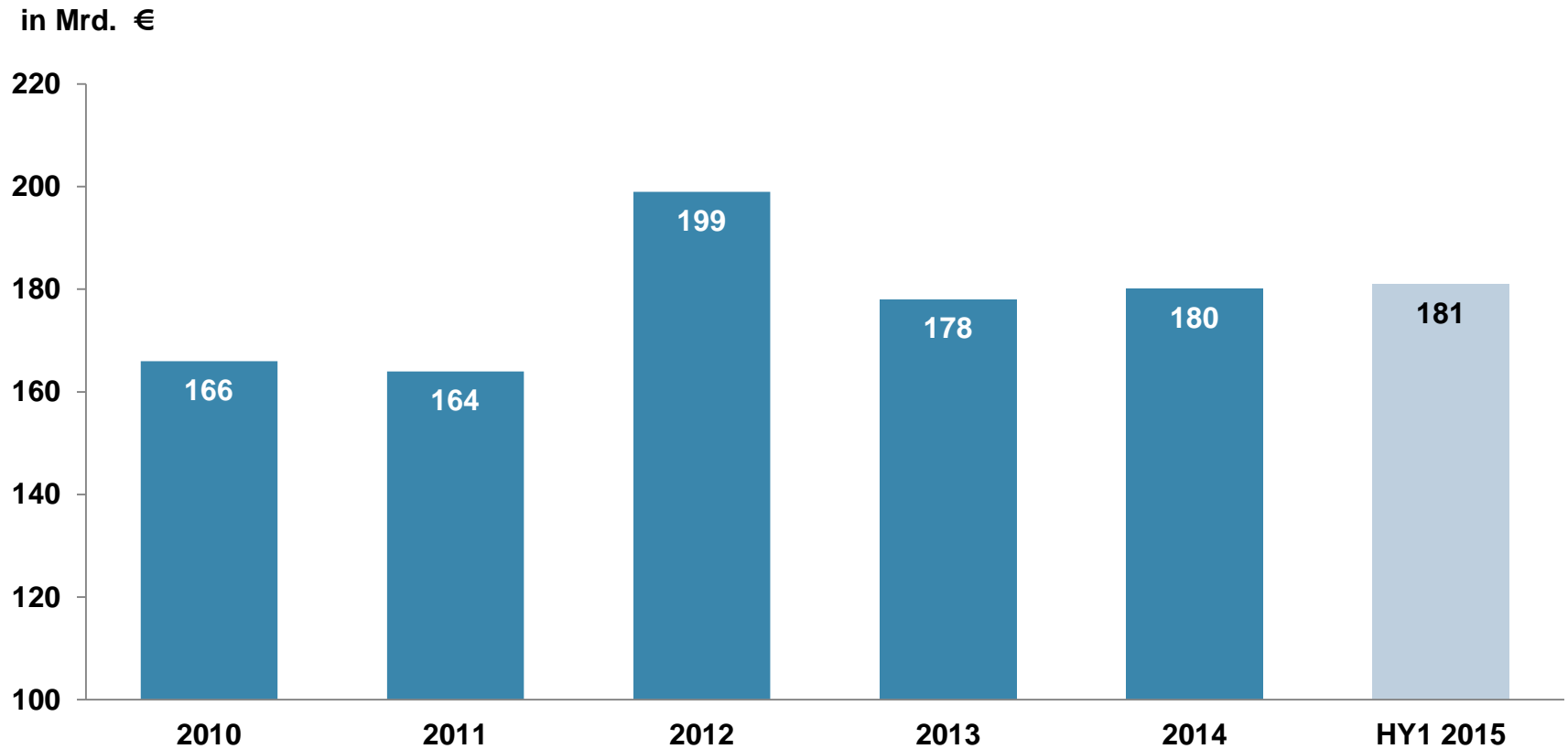


IFRS-Konzernbilanz:

Stabile Entwicklung im Zeitverlauf

10

Entwicklung Bilanzsumme



Stand: 30.06.2015

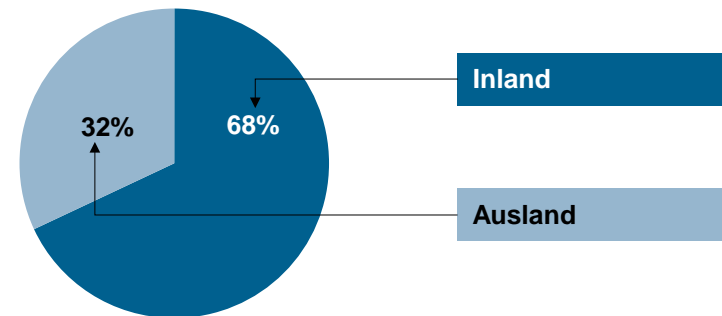


Forderungen an Kunden

Aufteilung nach Region

in Mrd. €	2010	2011	2012	2013	2014	HY1 2015
Inland	52,8	51,9	59,2	62,1	62,3	65,2
Ausland	34,8	32,1	31,7	28,9	28,8	30,5
Summe	87,6	84,0	90,8	91,0	91,1	95,7

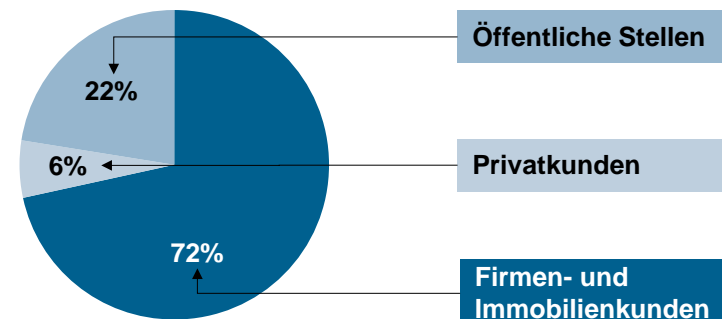
Struktur HY1 2015



Aufteilung nach Kundengruppen

in Mrd. €	2010	2011	2012	2013	2014	HY1 2015
Firmen- und Immobilienkunden	66,0	62,3	65,2	65,3	65,7	68,5
Privatkunden	6,6	6,4	6,0	5,7	5,6	5,7
Öffentliche Stellen	15,0	15,3	19,6	20,2	19,7	21,5
Summe	87,6	84,0	90,8	91,0	91,1	95,7

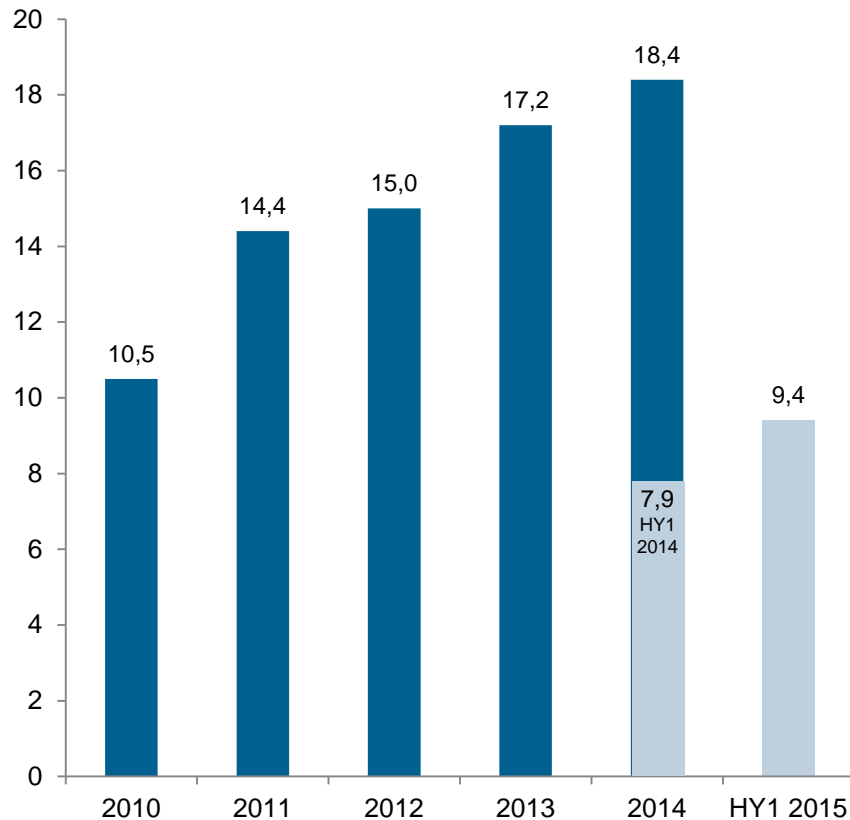
Struktur HY1 2015



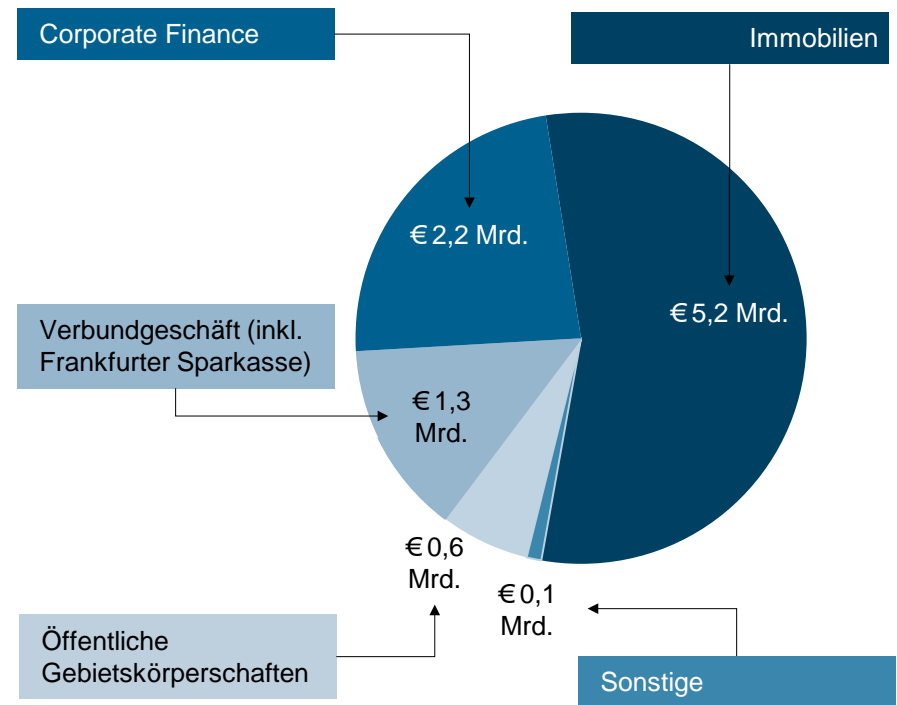
Entwicklung mittel- und langfristiges Neugeschäft im Helaba-Konzern: Abschlussvolumen steigt im ersten Halbjahr 2015 auf 9,4 Mrd. €

Entwicklung Neugeschäftsvolumen (≥ 1 Jahr)

in Mrd. €



Mittel- / langfristiges Neugeschäft: €9,4 Mrd.*



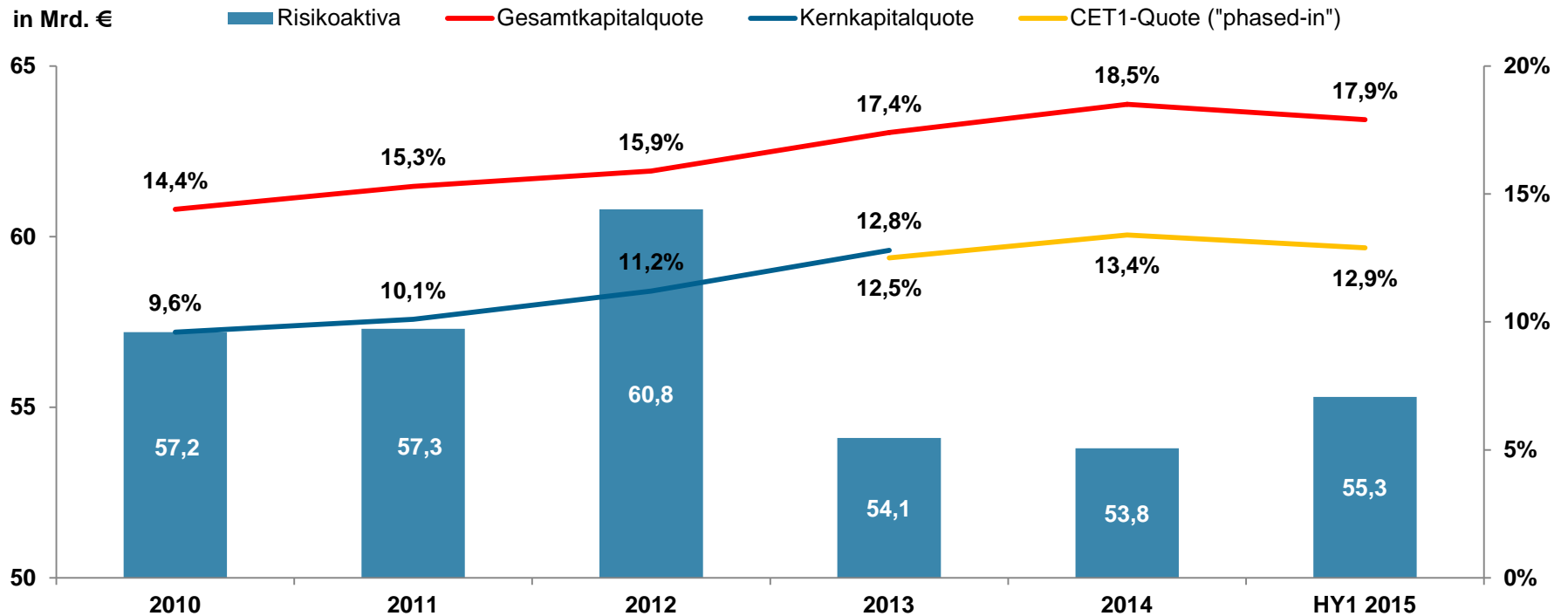
*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

Stand: 30.06.2015



Kapitalquoten im Überblick: Kapitalausstattung sehr zufriedenstellend

Entwicklung der Kapitalquoten (Helaba-Konzern)



→ Die CET1-Quote „fully loaded“ liegt zum 30.06.2015 bei 11,7%.



Finanzkennzahlen für das erste Halbjahr 2015 im Überblick

14

	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)	9,9%	8,9%
Cost-Income-Ratio	58,8%	63,4%
	30.06.2015	31.12.2014
CET 1-Quote („phased-in“)	12,9%	13,4%
CET 1-Quote („fully loaded“)	11,7%	11,8%
Gesamtkennziffer	17,9%	18,5%
Risikoaktiva in €Mrd.	55,3	53,8
Haftende Eigenmittel in €Mrd.	9,9	10,0
	30.06.2015	31.12.2014
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	3,8%	4,0%



Helaba Ratings auf hohem Niveau

Heraufstufung bei Moody's (A2 -> A1) im ersten Halbjahr 2015

15

Ungarantierte Ratings

Agentur	Moody's	Fitch Ratings	Standard & Poor's
Langfristiges Rating	A1	A+ ¹	A ¹
Kurzfristiges Rating	P-1	F1+ ¹	A-1 ¹
BCA/ Viability-Rating/ SACP	baa3	a+ ¹	a ¹
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekendarlehen	-	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: 26. August 2015

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

