



Q1-Ergebnis 2015 nach IFRS

Konzernergebnis zum 31.03.2015

Frankfurt am Main, 20. Mai 2015

Eckpunkte des ersten Quartals 2015:

Helaba gut ins Geschäftsjahr gestartet – Ergebnisprognose für 2015 bestätigt

2

Die Helaba erzielt im ersten Quartal 2015 ein **Konzern-Vorsteuerergebnis von 141 Mio. €** und liegt damit erwartungsgemäß leicht unter dem sehr hohen Vorjahresergebnis von 150 Mio. €.

Zins- und Provisionsüberschuss legen dank des guten operativen Kundengeschäfts und der Ertragskraft des Neugeschäfts um mehr als 7% zu.

Die **Risikoversorge** im Kreditgeschäft bewegt sich mit 5 Mio. € deutlich unter dem Vorjahresniveau von 53 Mio. € und auch unterhalb des Planwertes.

Wertkorrektur auf das **HETA-Engagement** von 40 Mio. € im Quartalsergebnis verarbeitet.

Die **Bilanzsumme** steigt aufgrund von Wechselkurseffekten sowie durch das Zinsniveau bedingte Bewertungseffekte auf gut 192 Mrd. €. Das **Geschäftsvolumen** erhöht sich auf 219 Mrd. €.

Die **CET1-Quote** („phased-in“) beläuft sich auf 12,7%, die **Gesamtkennziffer** erreicht 17,7%. Die RWA erhöhen sich vorwiegend durch zins- und währungsbedingte Effekte um 2,5 Mrd. € auf 56,3 Mrd. €.

Die Helaba erwartet 2015 ein **wiederum erfolgreiches Geschäftsjahr**.



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

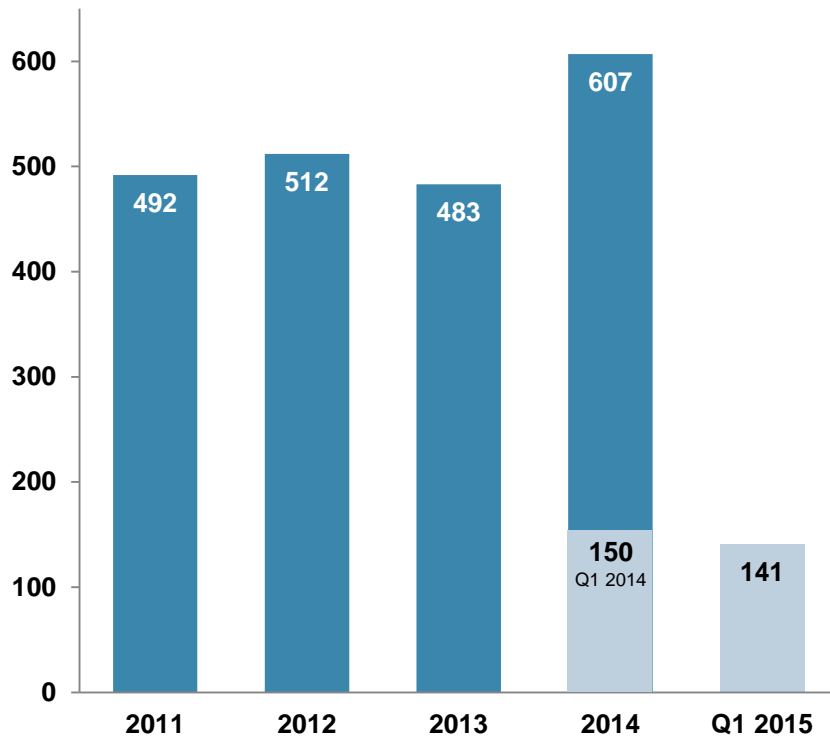


IFRS-Konzernabschluss:

Q1-Ergebnis erwartungsgemäß leicht unter sehr hohem Vorjahreswert

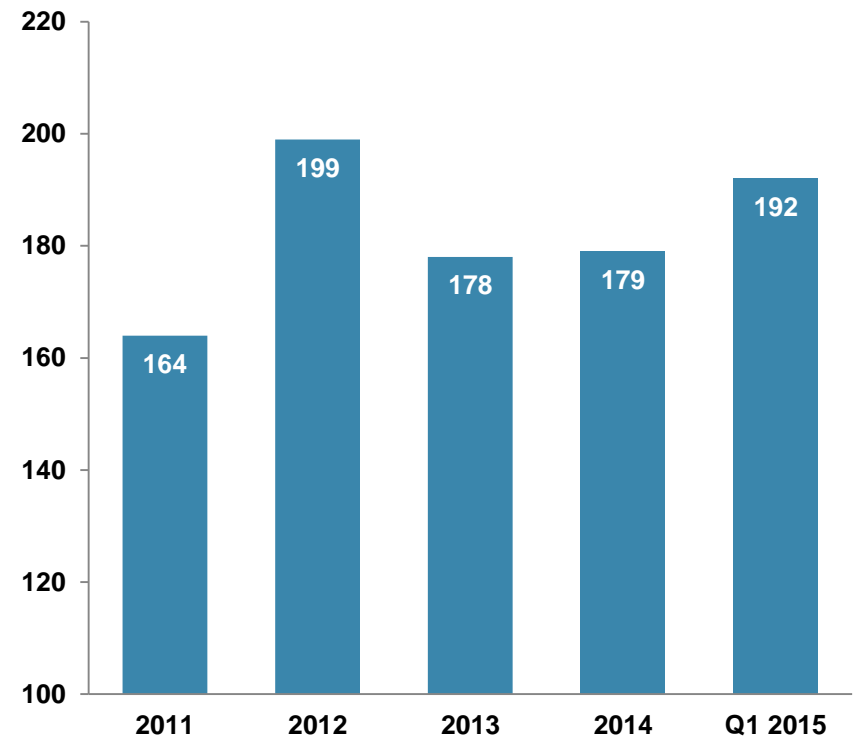
Entwicklung Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



Entwicklung Bilanzsumme

in Mrd. €



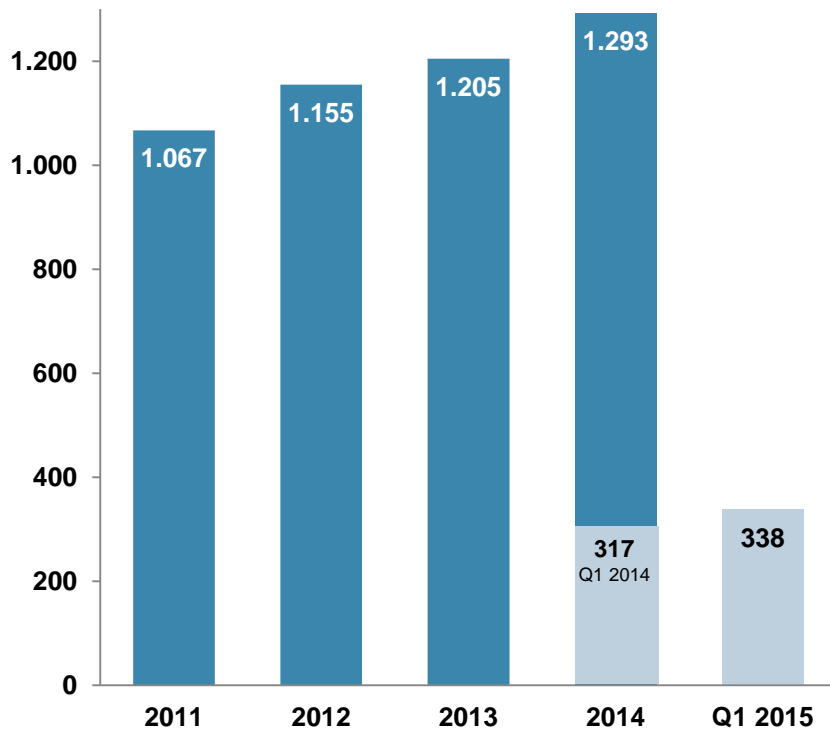
Stand: 31.03.2015



Operative Ergebniskomponenten: Zins- und Provisionsüberschuss legen um mehr als 7% zu

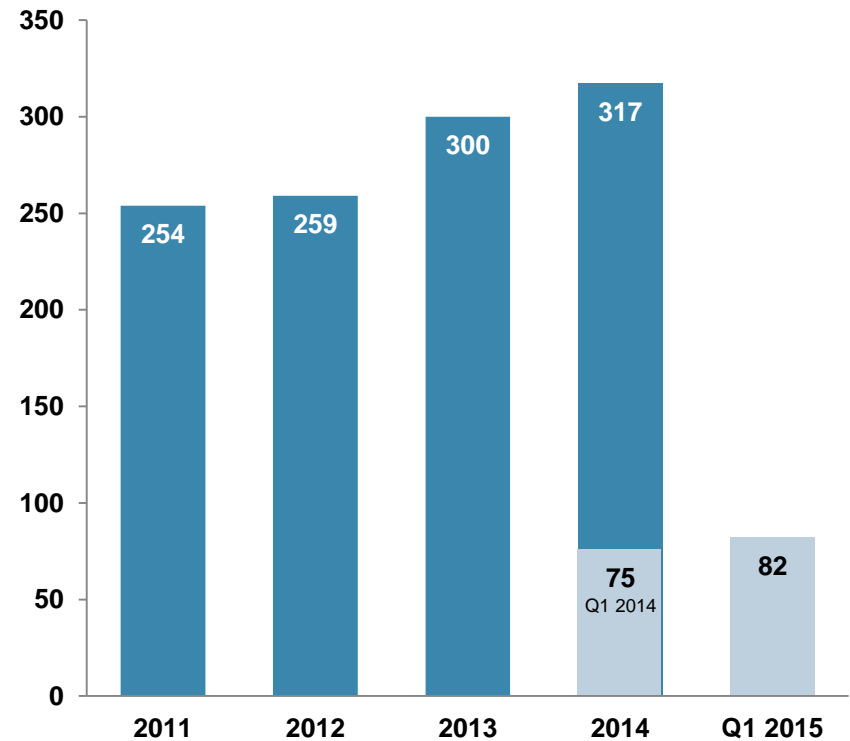
Entwicklung Zinsüberschuss

in Mio. €



Entwicklung Provisionsüberschuss

in Mio. €

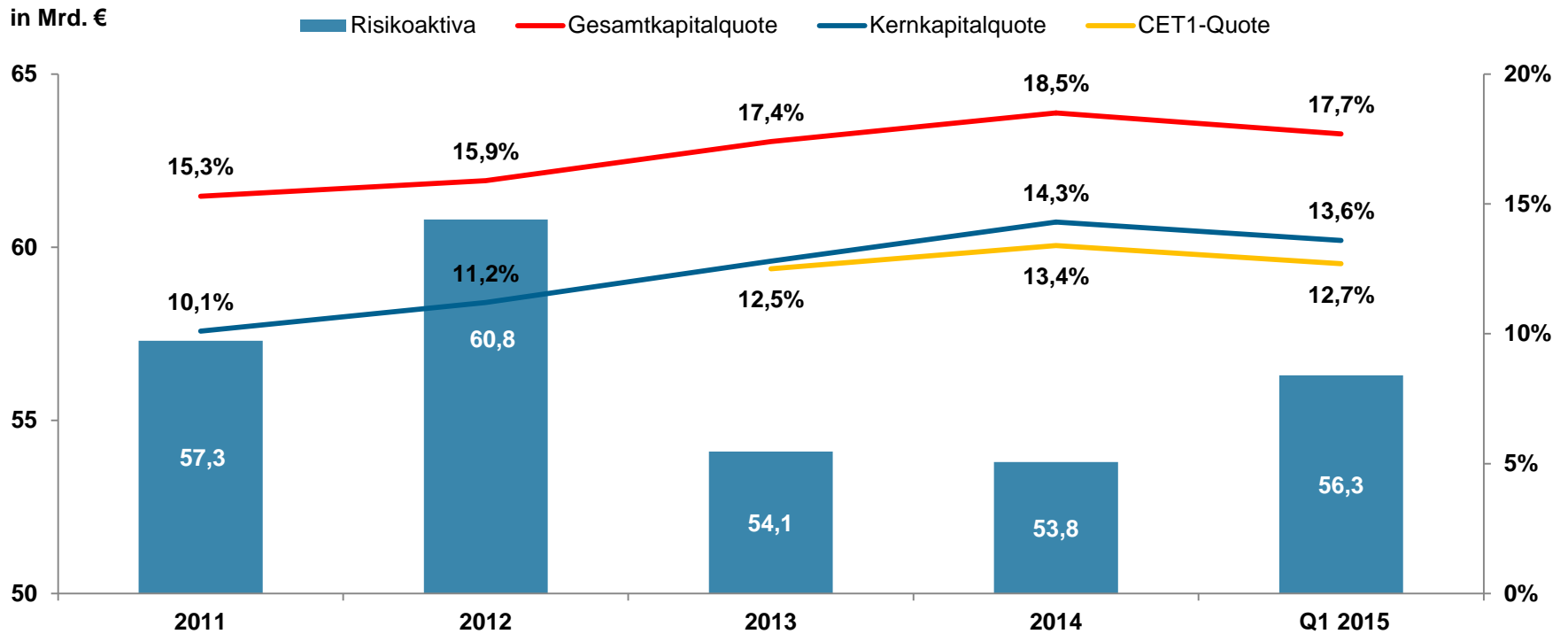


Stand: 31.03.2015



Kapitalquoten im Überblick: Kapitalausstattung sehr zufriedenstellend

Entwicklung der Kapitalquoten (Helaba-Konzern)



→ CET1-Quote „phased-in“ bei 12,7%, CET1-Quote „fully loaded“ bei 11,6%.

→ Anstieg der RWA ist vorwiegend auf zins- und währungsbedingte Effekte zurückzuführen.



Bilanzentwicklung Helaba-Konzern (IFRS) per 31.03.2015

7

	31.03.2015	31.12.2014	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	27,3	21,6	5,7	26,2
Forderungen an Kunden	93,7	91,1	2,6	2,8
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,0	-1,0	-	-
Handelsaktiva	34,8	31,3	3,5	11,2
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	6,5	5,8	0,7	11,9
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	27,3	26,6	0,7	2,5
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	3,9	4,1	-0,2	-2,9
Summe Aktiva	192,5	179,5	13,0	7,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	36,9	35,6	1,3	3,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	48,8	45,3	3,5	7,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	50,6	48,3	2,3	4,7
Handelspassiva	33,4	29,2	4,2	14,4
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	6,9	5,4	1,6	29,4
Rückstellungen, sonstige Passiva	3,0	2,9	0,1	3,4
Nachrangkapital	5,5	5,4	0,1	1,4
Eigenkapital	7,4	7,4	-	-
Summe Passiva	192,5	179,5	13,0	7,3
Geschäftsvolumen	218,9	204,9	14,0	6,8



Ertragslage Helaba-Konzern (IFRS) per 31.03.2015

8

	1.1.- 31.3.2015	1.1.-31.3.2014	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	338	317	21	6,6
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-5	-53	48	90,6
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	333	264	69	26,1
Provisionsüberschuss	82	75	7	9,3
Handelsergebnis	-	54	-54	-100
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	-2	14	-16	-
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	-11	5	-16	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	47	42	5	11,9
Verwaltungsaufwand	-308	-304	-4	-1,3
Konzernergebnis vor Steuern	141	150	-9	-6,0
Ertragsteuern	-48	-48	-	-
Konzernergebnis	93	102	-9	-8,8



Finanzkennzahlen für Q1 2015 im Überblick

9

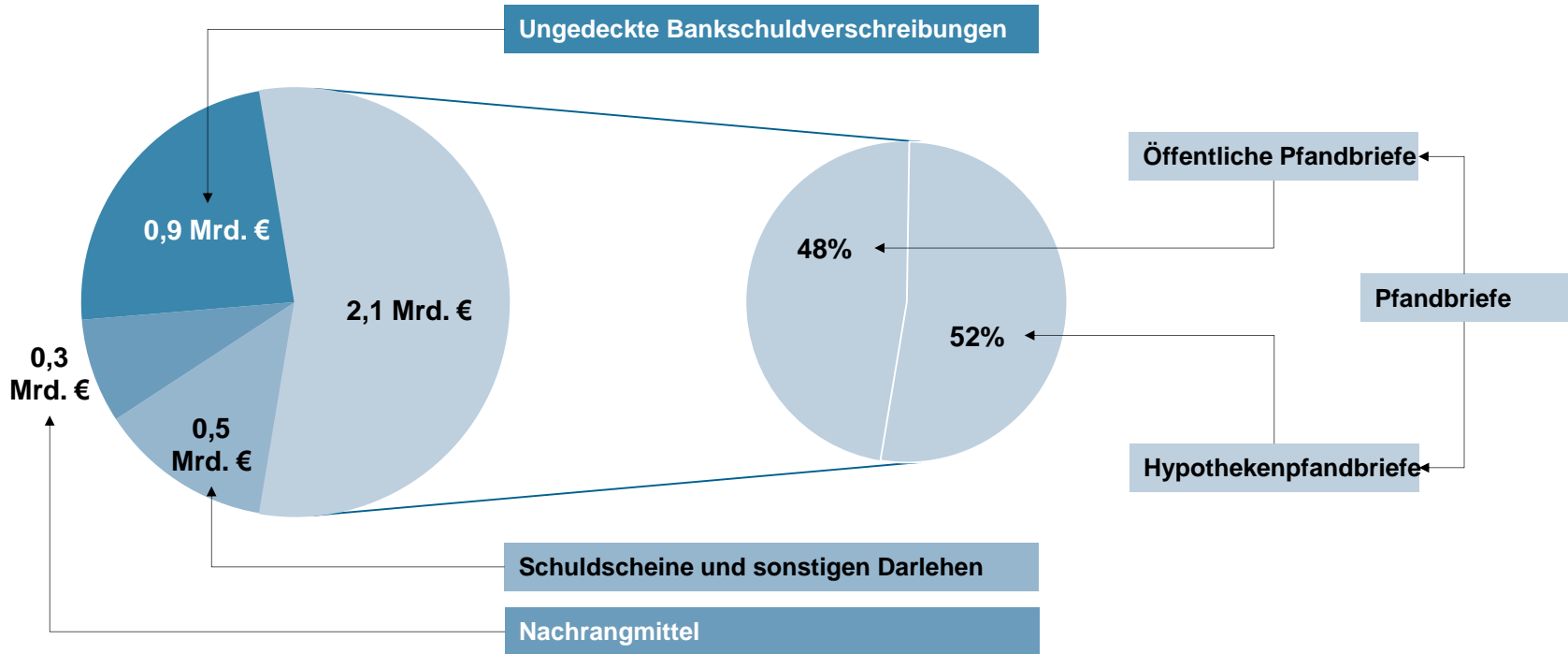
	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)	7,7%	8,3%
Cost-Income-Ratio	67,8%	59,9%
	31.03.2015	31.12.2014
Harte Kernkapitalquote (CET1)	12,7%	13,4%
Kernkapitalquote	13,6%	14,3%
Gesamtkennziffer	17,7%	18,5%
	31.03.2015	31.12.2014
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	3,7%	4,0%



Refinanzierung:

Ungebrochener Marktzugang dokumentiert hohes Emissionsstanding

Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 3,8 Mrd. € in Q1 2015



Stand: 31.03.2015

→ Hohe Stabilität durch Bestand an Kundenpassiva (Groß-/Privatkunden) in Höhe von € 49 Mrd.



Helaba Ratings auf hohem Niveau

Ungarantierte Ratings

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

Garantierte Ratings³

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

Quelle: Moody's Investor Service, Fitch Ratings, Standard & Poor's – Stand: 20. Mai 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 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

