

21. März 2018

## Presse und Kommunikation

MAIN TOWER · Neue Mainzer Straße 52-58  
60311 Frankfurt am Main · [www.helaba.de](http://www.helaba.de)  
Tel.: +49 (0) 69 / 9132 – 2192

## Mike Peter Schweitzer

E-Mail: [mikepeter.schweitzer@helaba.de](mailto:mikepeter.schweitzer@helaba.de)

## Ursula-Brita Krück

E-Mail: [ursula-brita.krueck@helaba.de](mailto:ursula-brita.krueck@helaba.de)

---

## Helaba zufrieden mit Geschäftsentwicklung und Ergebnis 2017

- **Konzernergebnis vor Steuern von 447 Mio. Euro**
- **Ergebnisrückgang geringer als erwartet**
- **Starke Marktposition behauptet – Risikolage entspannt**
- **Verbesserung der CET 1-Quote auf 15,2 Prozent**
- **Provisionsüberschuss weiter ausgebaut**
- **2018 stabiles Geschäftsergebnis erwartet**

**Frankfurt am Main** – Die Helaba Landesbank Hessen-Thüringen hat im Geschäftsjahr 2017 ein IFRS-Konzernergebnis vor Steuern von 447 Mio. Euro erzielt. Das Konzernergebnis nach Steuern belief sich auf 256 Mio. Euro. Damit liegt das Ergebnis wie in der Jahresprognose erwartet unter den starken Vorjahreswerten von 549 Mio. Euro vor bzw. 340 Mio. Euro nach Steuern. Trotz anhaltend schwieriger Marktbedingungen konnte die Helaba ein zufriedenstellendes Ergebnis verzeichnen.

„Insgesamt sind wir mit der geschäftlichen Entwicklung und Ertragssituation der Helaba zufrieden. Wir wussten, dass das Jahr anspruchsvoll werden würde und wir mit einem spürbaren Ergebnisrückgang rechnen mussten. Dieser fiel jedoch geringer als erwartet aus. Wir haben unsere starke Marktposition behauptet. Unsere Risikolage ist weiterhin entspannt“, bewertet Herbert Hans Grüntker, Vorsitzender des Vorstands der Helaba, das Ergebnis für das Geschäftsjahr 2017.

## GuV und Bilanz

Beeinflusst durch die anhaltende Null- bzw. Negativzinsphase liegt der **Zinsüberschuss** mit 1.094 Mio. Euro um 137 Mio. Euro unterhalb des Vergleichswertes aus dem Vorjahr (1.231 Mio. Euro). Aus der **Risikovorsorge im Kreditgeschäft** resultiert ein Ertrag von 56 Mio. Euro (2016: Aufwand von -154 Mio. Euro). Der **Provisionsüberschuss** ist gegenüber dem Vorjahr um 14 Mio. Euro auf 354 Mio. Euro gestiegen. Das Ergebnis aus dem **Handelsgeschäft** erhöht sich deutlich auf 268 Mio. Euro nach 146 Mio. Euro im Vergleichszeitraum.

Die gegenüber dem Vorjahr umgekehrte Wirkung der Liquiditätskomponente von Fremdwährungen (Cross Currency Basis Spread) im Zusammenhang mit der Refinanzierung von Fremdwährungsgeschäften beeinflusst das Jahresergebnis aus

21. März 2018

---

**Sicherungszusammenhängen und Derivaten.** In der Berichtsperiode beträgt das Ergebnis minus 127 Mio. Euro, nach plus 46 Mio. Euro im Vorjahr.

Das Ergebnis aus **Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)** verringerte sich auf 35 Mio. Euro (Vorjahr: 53 Mio. Euro). Das **sonstige betriebliche Ergebnis** reduziert sich aufgrund von Sondereffekten (u.a. vollständige Abschreibung auf den Firmenwert der Frankfurter Sparkasse in Höhe von 68 Mio. Euro sowie außerplanmäßige Abschreibungen im Zusammenhang mit der Verschiebung der Einführung eines neuen Kernbanksystems in Höhe von 31 Mio. Euro) um 40 Mio. Euro auf 79 Mio. Euro. Der Anstieg der **Verwaltungsaufwendungen** um 80 Mio. Euro auf 1.312 Mio. Euro ist im Wesentlichen durch gestiegene IT-Aufwendungen und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit der Umsetzung regulatorischer Vorgaben und geschäftsgetriebener Aufwendungen bedingt.

Dies führt zu einem **Konzernergebnis vor Steuern** von 447 Mio. Euro (Vorjahr: 549 Mio. Euro) und **nach Steuern** von 256 Mio. Euro (Vorjahr: 340 Mio. Euro).

Die **Konzernbilanzsumme** der Helaba ist zum 31. Dezember 2017 im Vergleich zum Jahresende 2016 um 6,9 Mrd. Euro auf 158,3 Mrd. Euro gesunken. Die **Forderungen an Kunden** belaufen sich auf 90,2 Mrd. Euro (31. Dezember 2016: 93,1 Mrd. Euro). Einer erfreulichen Neugeschäftsentwicklung stehen weiterhin überplanmäßige Tilgungen sowie Währungseffekte gegenüber. Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft – ohne Berücksichtigung des wettbewerbsneutralen Fördergeschäfts der WIBank – ist mit 18,5 Mrd. Euro konstant gegenüber dem Vorjahr (18,5 Mrd. Euro) geblieben.

Die **harte CET1-Quote** („phased in“) beläuft sich zum 31. Dezember auf 15,4 Prozent bzw. 15,2 Prozent („fully loaded“). Die **Cost-Income-Ratio** liegt – beeinflusst durch die erwähnten belastenden Sondereffekte 2017 bei 77,0 Prozent. Die **Eigenkapitalrendite** (vor Steuern) erreicht 5,7 Prozent.

### Geschäftssegmente im Überblick

Das Segment **Immobilien** konnte erneut den größten Ergebnisbeitrag für das Konzernergebnis liefern. Das Ergebnis vor Steuern verminderte sich leicht auf 377 Mio. Euro (Vorjahreszeitraum: 401 Mio. Euro). Hiervon entfallen 91,2 Mio. Euro auf die GWH. Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft liegt bei 8,7 Mrd. Euro (Vorjahreszeitraum: 10,4 Mrd. Euro). Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft beträgt plus 1 Mio. Euro (Vorjahreszeitraum: minus 3 Mio. Euro).

Im Unternehmensbereich **Corporate Finance** ist das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft gegenüber dem Vorjahreszeitraum um rund 30 Prozent auf 5,6 Mrd. Euro angestiegen (Vorjahreszeitraum: 4,3 Mrd. Euro). Das Segmentergebnis vor Steuern liegt mit 94 Mio. Euro deutlich über dem Vorjahreswert von minus 54 Mio. Euro. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft liegt mit minus 78 Mio. Euro deutlich unterhalb des Vorjahreswerts von minus 226 Mio. Euro. Zur Erholung des Segmentergebnisses im

21. März 2018

---

Vergleich zum Vorjahr hat insbesondere der deutlich geringere Risikovorsorgebedarf für das Schiffsportfolio beigetragen.

Aufgrund stabiler Kundenerträge steigt im Segment **Financial Markets** das Handelsergebnis auf 235 Mio. Euro an (Vorjahreszeitraum: 127 Mio. Euro). Zudem hat sich im inländischen Kommunalkreditgeschäft das mittel- und langfristige Neugeschäftsvolumen in 2017 um 0,3 Mrd. Euro auf 1,5 Mrd. Euro erhöht. Insgesamt verzeichnet das Segmentergebnis vor Steuern aufgrund volatiler Bewertungseffekte jedoch einen Rückgang auf 4 Mio. Euro (Vorjahreszeitraum: 114 Mio. Euro). Das Ergebnis aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten und Finanzinstrumenten der Fair Value-Option beläuft sich auf minus 121 Mio. Euro (Vorjahreszeitraum: plus 40 Mio. Euro). Dies resultiert im Wesentlichen aus dem in dieser Position enthaltenen Umkehreffekt aus der Berücksichtigung der Liquiditätskomponente von Fremdwährungen (Cross Currency Basis Swaps) im Rahmen der Derivatebewertung.

Das Segment **Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft** hat sich angesichts der Belastungen aus dem Negativ- und Nullzinsumfeld mit einem Ergebnis vor Steuern von 82 Mio. Euro behaupten können (Vorjahreswert von 99 Mio. Euro). Die Erträge aus dem Geschäft mit den Sparkassen haben sich dabei positiv entwickelt. Bei der Frankfurter Sparkasse führte das Niedrigzinsniveau zu einem Rückgang des Zinsüberschusses, wohingegen der Provisionsüberschuss erfreulich anstieg. In Summe liegt das Ergebnis vor Steuern der Frankfurter Sparkasse im Segment nach IFRS insgesamt bei 103,6 Mio. Euro (Vorjahreszeitraum: 130,6 Mio. Euro). Das Ergebnis vor Steuern der LBS hat sich um rund 6 Mio. Euro auf minus 14,8 Mio. Euro reduziert. Ursächlich für den Rückgang war insbesondere die volle Berücksichtigung der Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen. Die Frankfurter Bankgesellschaft kann ihr Ergebnis gegenüber dem Vorjahreswert um 2,4 Mio. Euro auf 0,4 Mio. Euro (Vorjahreszeitraum: minus 2 Mio. Euro) steigern.

Mit einem stabilen Ergebnis vor Steuern von 19 Mio. Euro liegt das Segment **Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft**, das im Wesentlichen das Geschäft der WIBank darstellt, nur knapp unterhalb des Vorjahresergebnisses (22 Mio. Euro). Der Zinsüberschuss steigt durch eine Zunahme des Fördergeschäftes um 3 Mio. Euro an. Das Provisionsergebnis aus dem Fördergeschäft liegt mit 40 Mio. Euro auf Vorjahresniveau. Dem gegenüber standen gestiegene Investitionskosten in die IT.

### Ausblick 2018

„Die deutsche Wirtschaft blickt auf ein hervorragendes Jahr 2017 zurück und wir erwarten, dass sich dieser positive Schwung mit einigen Abstrichen auch in 2018 fortsetzen wird. Das Zinsniveau wird aber im laufenden Jahr auf einem sehr niedrigen Niveau bleiben. Vor diesem Hintergrund gehen wir davon aus, dass die Rahmenbedingungen unverändert schwierig sind. Wir rechnen mit einer stabilen Geschäftsentwicklung und einem Vorsteuerergebnis in Höhe eines mittleren dreistelligen Millionenbetrages“, so Grüntker mit Blick auf 2018.

21. März 2018

**Ertragszahlen Helaba-Konzern nach IFRS per 31.12.2017**

	01.01.-31.12. 2017	01.01.-31.12. 2016	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	1.094	1.231	-137	-11,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	56	-154	210	>100
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>1.150</b>	<b>1.077</b>	<b>73</b>	<b>6,8</b>
Provisionsüberschuss	354	340	14	4,1
Handelsergebnis	268	146	122	83,6
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/ Derivaten	-127	46	-173	>-100
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity Bew.)	35	53	-18	-34,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	79	119	-40	-33,6
Verwaltungsaufwand	-1.312	-1.232	-80	-6,5
<b>Konzernergebnis vor Steuern</b>	<b>447</b>	<b>549</b>	<b>-102</b>	<b>-18,6</b>
<b>Ertragsteuern</b>	<b>-191</b>	<b>-209</b>	<b>18</b>	<b>8,6</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>256</b>	<b>340</b>	<b>-84</b>	<b>-24,7</b>

21. März 2018

**Bilanzentwicklung Helaba-Konzern per nach IFRS**

	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	
	in Mrd. €	in Mrd. €	in Mrd. €	in %
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	20,9	18,3	2,6	14,2
Forderungen an Kunden	90,2	93,1	-2,9	-3,1
Wertberichtigungen auf Forderungen	-0,4	-0,8	0,4	50,0
Handelsaktiva	16,3	20,5	-4,2	-20,5
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	2,9	4,0	-1,1	-27,5
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	24,1	25,8	-1,7	-6,6
Sonstige Aktiva	4,3	4,3	0,0	0,0
<b>Summe Aktiva</b>	<b>158,3</b>	<b>165,2</b>	<b>-6,9</b>	<b>-4,2</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31,5	30,1	1,4	4,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	49,5	46,8	2,7	5,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,2	50,9	-2,7	-5,3
Handelspassiva	12,3	18,7	-6,4	-34,2
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	2,3	3,9	-1,6	-41,0
Rückstellungen und Sonstige Passiva	3,0	3,2	-0,2	-6,3
Nachrangkapital	3,5	3,7	-0,2	-5,4
Eigenkapital	8,0	7,9	0,1	1,3
<b>Summe Passiva</b>	<b>158,3</b>	<b>165,2</b>	<b>-6,9</b>	<b>-4,2</b>

21. März 2018

**Segmententwicklung Helaba Konzern nach IFRS (Ergebnis v. Steuern)**

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
	In Mio. EUR	In Mio. EUR
Immobilien	377	401
Corporate Finance	94	-54
Financial Markets	4	114
Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	82	99
Öffentl. Förder- und Infrastrukturgeschäft	19	22
Sonstige	-204	-118
Konsolidierung/Überleitung	75	85
<b>Konzern</b>	<b>447</b>	<b>549</b>

**Finanzkennziffern**

	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016
	in %	in %
Cost-Income Ratio	77,0	63,7
Eigenkapital - Rendite (vor Steuern)	5,7	7,2
	31.12.2017	31.12.2016
CET-1 Quote	15,4	14,3
CET-1 Quote „fully loaded“	15,2	13,8
Gesamtkennziffer	21,8	20,5
Leverage Ratio	4,9	4,7

21. März 2018

---

## Ratings der Helaba

---

	Moody's Investors Service	FitchRatings	Standard & Poor's Corp.
Emittentenrating	A1	A+*	A*
Kurzfristrating	P-1	F1+*	A-1*
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekendarlehen	-	AAA	-

---

\* Basierend auf gemeinsamem Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen