

Konsolidierter Jahresabschluss

der Genossenschaftlichen FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Frankfurt, 6. Juli 2016



Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken

finanzgruppe.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

 DZ BANK

 WGZ BANK



Schwäbisch Hall

R+V

 Union
Investment



Volksbanken
Raiffeisenbanken

 WL BANK


MünchenerHyp

DG
HYP

 DZ PRIVATBANK

 VR Leasing
Gruppe

e@sy
Credit®

Auf einen Blick

Gewinn vor Steuern

€ **9,8 Mrd.**

Zinsüberschuss

€ **20 Mrd.**

Provisionsüberschuss

€ **5,8 Mrd.**

Mitglieder

18,3 Mio.

(+258.341)



Onlinebanking-Quote

62,1 %

(+2,1 Pp.)



Banken

1.021

(-26)



Bankstellen

12.260

(-510)



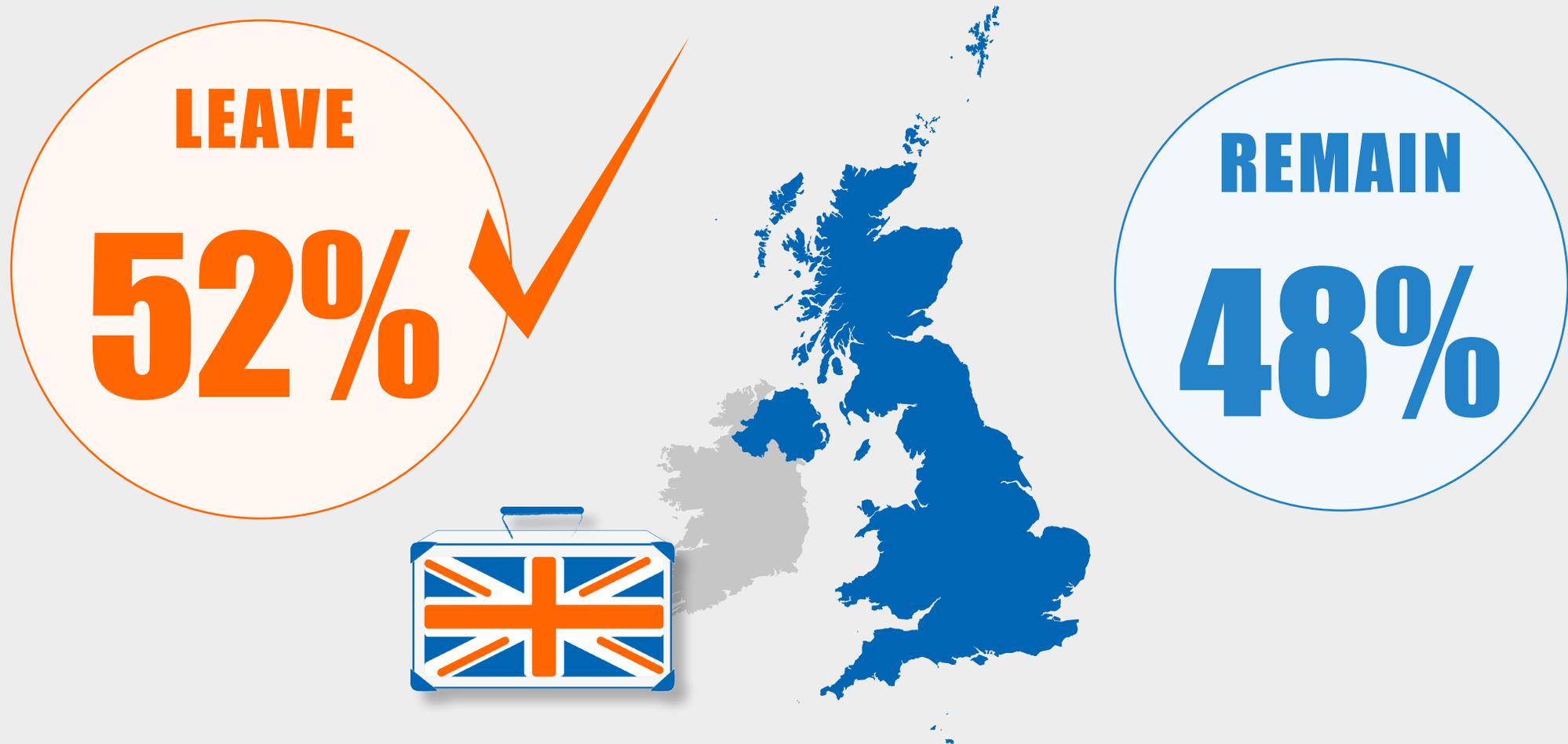
Banking-Apps

4,9 Mio.

(+1,3 Mio.)

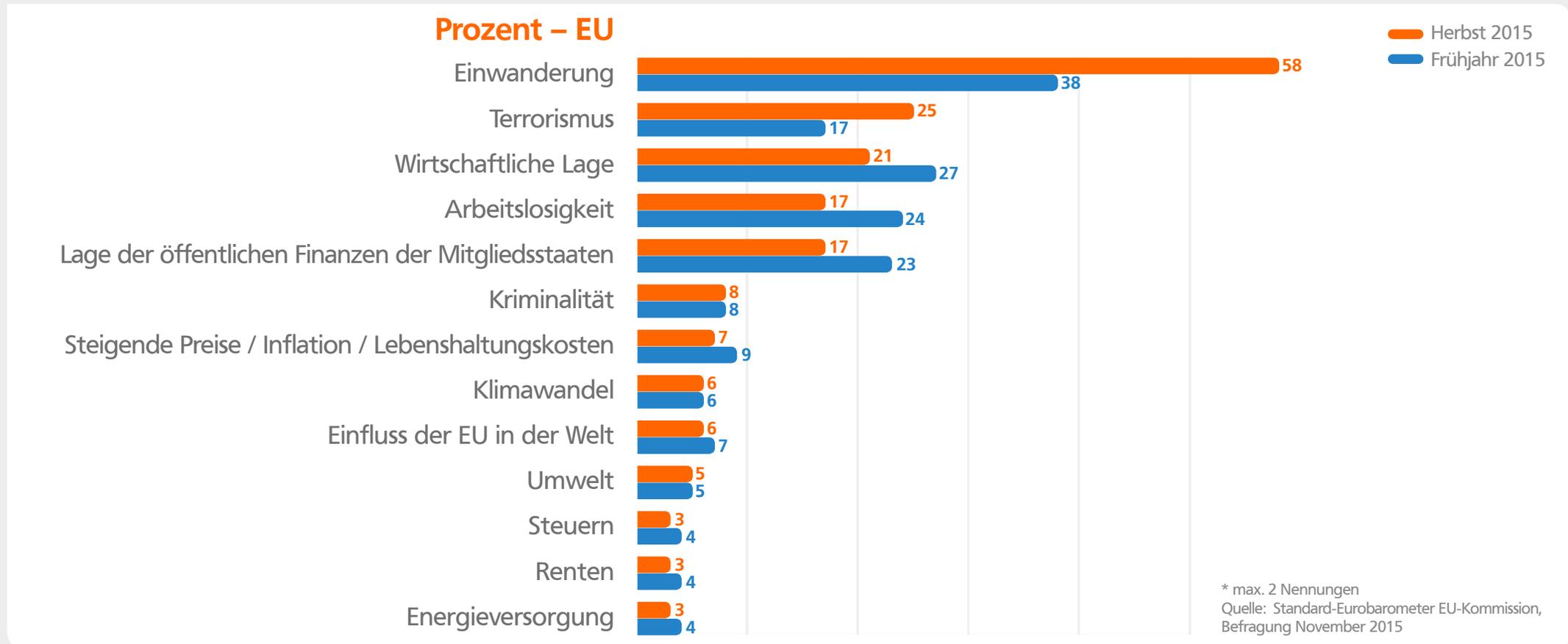


Brexit

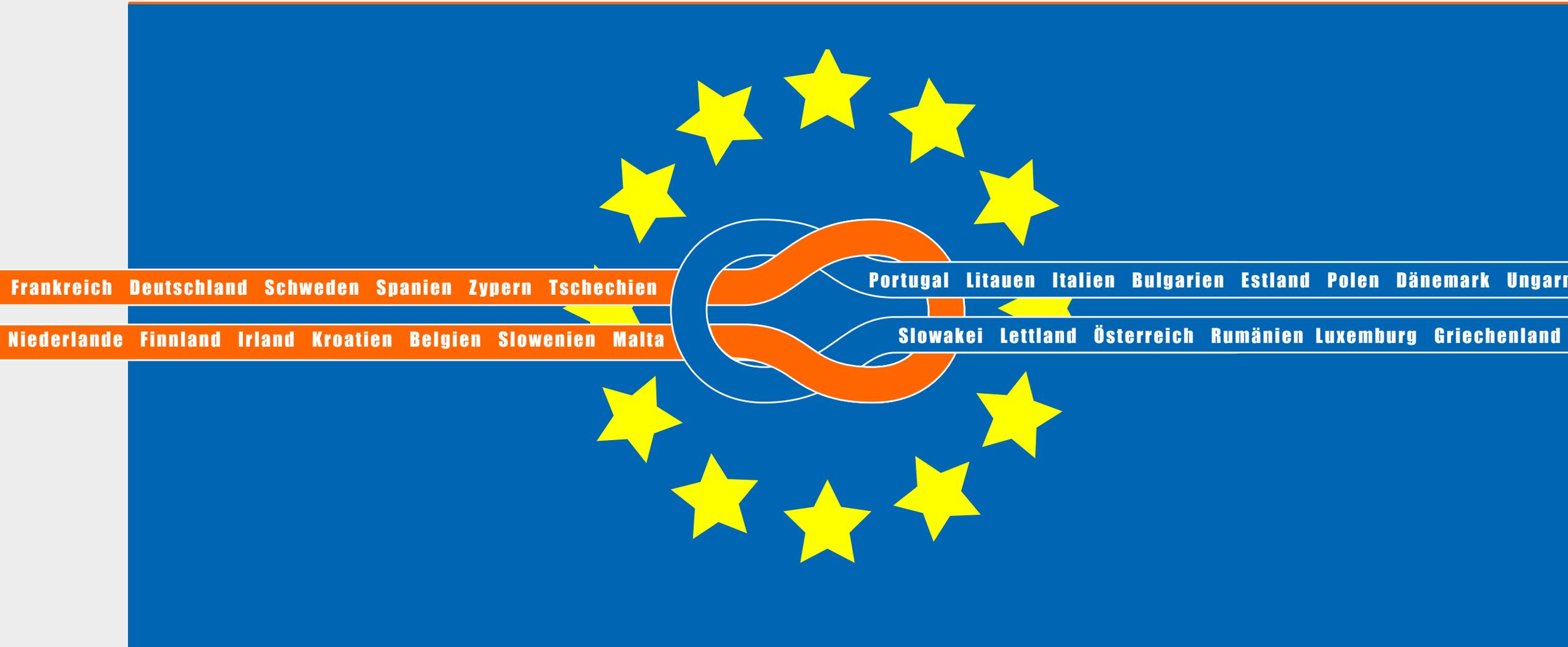


Politische Herausforderungen für Europa

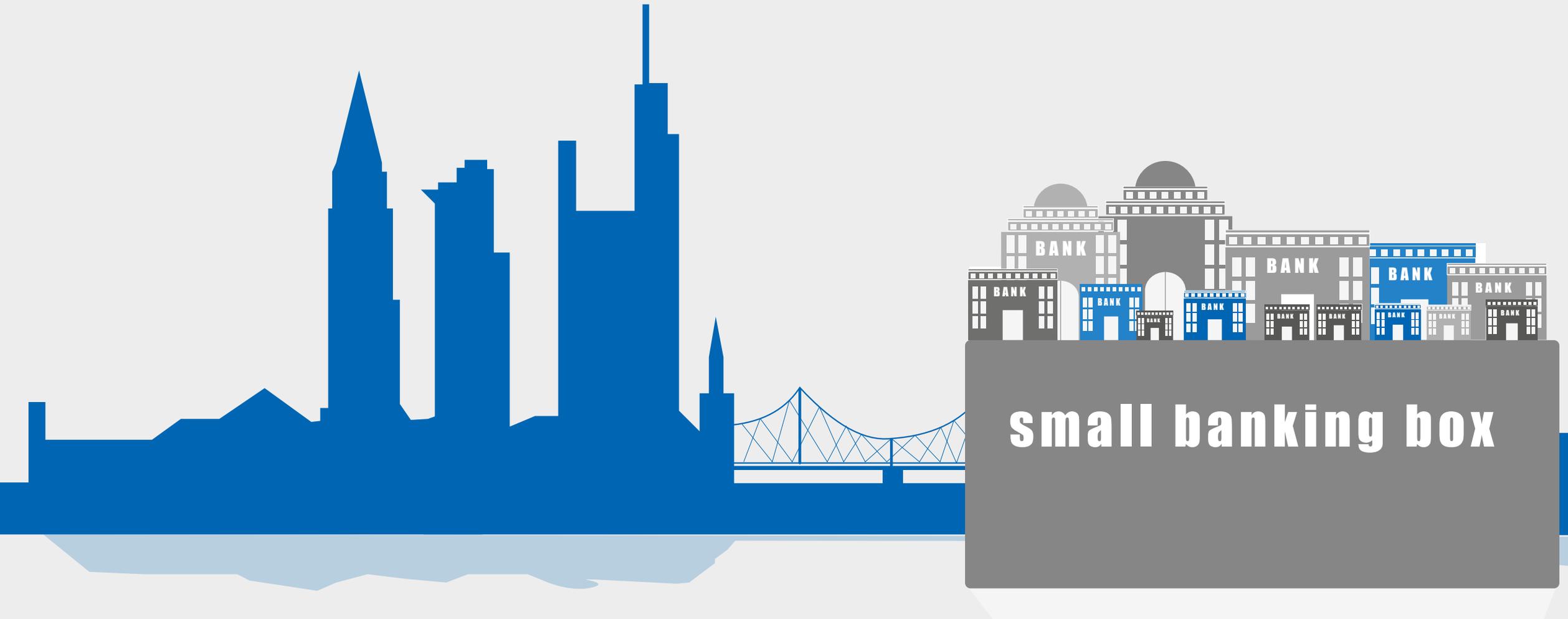
Was sind Ihrer Meinung nach die beiden wichtigsten Probleme*, denen die EU derzeit gegenübersteht?



Europäische Union nach dem Brexit: keine übereilten Schritte



Regulatorische Erleichterungen für kleinere Banken



Konsolidierte GuV der genossenschaftlichen FinanzGruppe

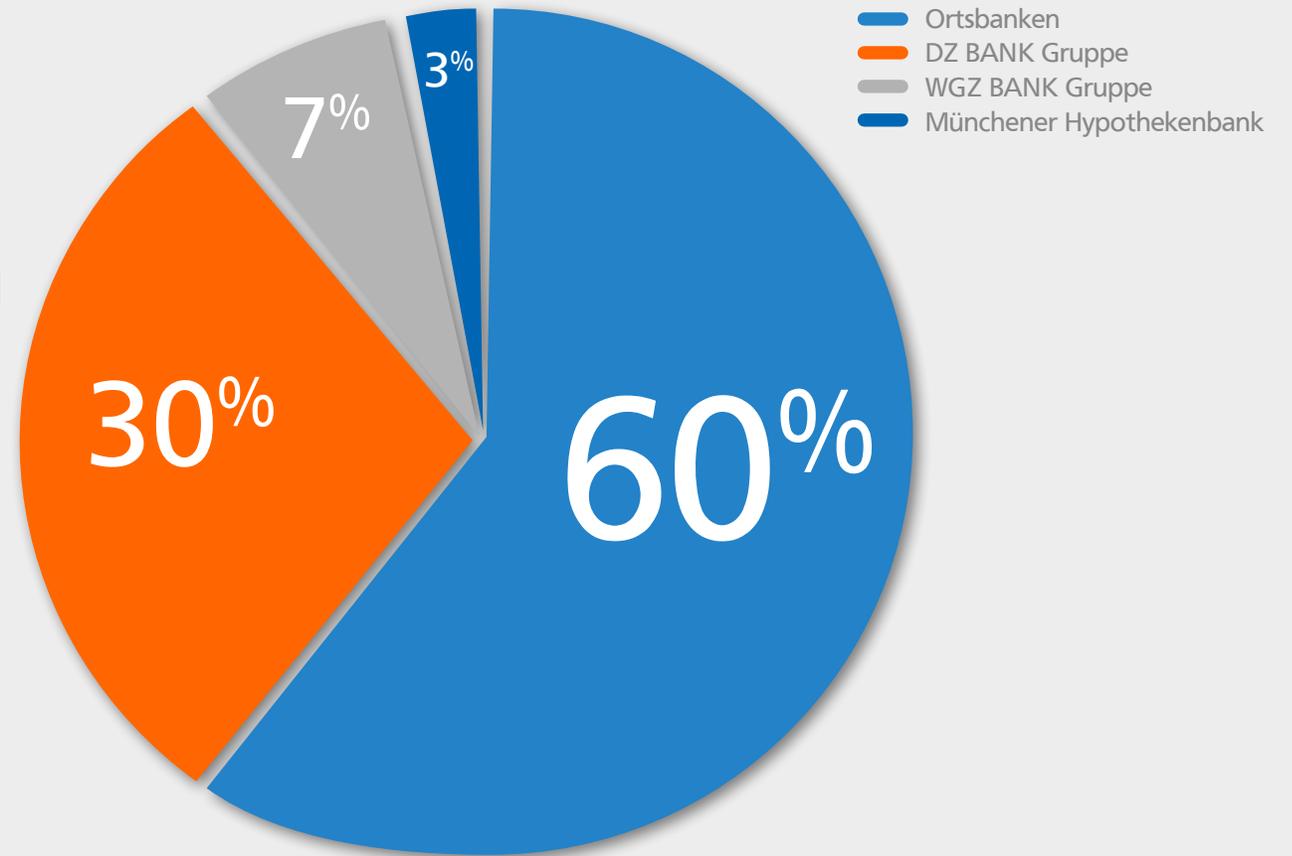
Gewinn- und Verlustrechnung	2015		2014		Veränderungen	
	in Mio. Euro	in % der dBS	in Mio. Euro	in % der dBS	in Mio. Euro	in %
Zinsüberschuss	20.021	1,74 %	20.047	1,81 %	-26	-0,1 %
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-74	-0,01 %	-299	-0,03 %	225	-75,3 %
Provisionsüberschuss	5.798	0,50 %	5.467	0,49 %	331	6,1 %
Handelsergebnis	607	0,05 %	752	0,07 %	-145	-19,3 %
Ergebnis aus Finanzanlagen	-561	-0,05 %	148	0,01 %	-709	< -100 %
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	363	0,03 %	435	0,04 %	-72	-16,6 %
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	993	0,09 %	1.281	0,12 %	-288	-22,5 %
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-126	-0,01 %	-281	-0,03 %	155	-55,2 %
Verwaltungsaufwand	-17.234	-1,50 %	-16.895	-1,52 %	-339	2,0 %
Konsolidiertes Ergebnis vor Steuern	9.787	0,85 %	10.655	0,96 %	-868	-8,1 %
Ertragsteuern	-2.820	-0,25 %	-2.848	-0,26 %	28	-1,0 %
Konsolidierter Jahresüberschuss	6.967	0,61 %	7.807	0,70 %	-840	-10,8 %
Aufwand-Ertrags-Relation	63,6 %		60,7 %		2,9 Prozentpunkte	

Bilanzsummenverteilung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe

Konsolidierte Bilanzsumme

€ **1.163 Mrd.**

+2,4 %



Konsolidierte Bilanz der genossenschaftlichen FinanzGruppe

Aktiva	31.12.2015		31.12.2014		Veränderungen	
	in Mio. Euro	in % BS	in Mio. Euro	in % BS	in Mio. Euro	in %
Barreserve	20.536	1,8 %	15.656	1,4 %	4.880	31,2 %
Forderungen an Kreditinstitute	32.988	2,8 %	38.293	3,4 %	-5.305	-13,9 %
Forderungen an Kunden	700.608	60,3 %	670.683	59,1 %	29.925	4,5 %
Risikovorsorge	-7.631	-0,7 %	-8.519	-0,8 %	888	-10,4 %
Handelsaktiva	53.570	4,6 %	61.181	5,4 %	-7.611	-12,4 %
Finanzanlagen	249.960	21,5 %	249.219	21,9 %	741	0,3 %
Kapitalanlagen der Versicherungsunternehmen	82.766	7,1 %	77.545	6,8 %	5.221	6,7 %
Sachanlagen und Investment Property	11.168	1,0 %	11.429	1,0 %	-261	-2,3 %
Sonstige Aktiva	18.544	1,6 %	20.273	1,8 %	-1.719	-8,5 %
SUMME DER AKTIVA	1.162.519	100,0 %	1.135.760	100,0 %	26.759	2,4 %

Konsolidierte Bilanz der genossenschaftlichen FinanzGruppe

Passiva	31.12.2015		31.12.2014		Veränderungen	
	in Mio. Euro	in % BS	in Mio. Euro	in % BS	in Mio. Euro	in %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	99.505	8,5 %	103.526	9,1 %	-4.021	-3,9 %
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	739.218	63,6 %	713.485	62,8 %	25.733	3,6 %
Verbriefte Verbindlichkeiten	70.248	6,0 %	66.981	5,9 %	3.267	4,9 %
Handelspassiva	45.397	4,0 %	52.760	4,7 %	-7.363	-14,0 %
Rückstellungen	12.563	1,1 %	13.661	1,2 %	-1.098	-8,0 %
Versicherungstechnische Rückstellungen	78.929	6,8 %	74.670	6,6 %	4.259	5,7 %
Sonstige Passiva	18.285	1,6 %	19.440	1,7 %	-1.155	-5,9 %
Nachrangkapital	5.367	0,4 %	4.736	0,4 %	631	13,3 %
Eigenkapital	93.007	8,0 %	86.501	7,6 %	6.506	7,5 %
SUMME DER PASSIVA	1.162.519	100,0 %	1.135.760	100,0 %	26.759	2,4 %

Eigenkapital und Kapitalquoten der genossenschaftlichen FinanzGruppe

Bilanzielles Eigenkapital

€ **93 Mrd.**

+ 6,5 Mrd. €
+ 7,5 %

Kapitalquoten	31.12.2015	31.12.2014	Veränderungen in %-Punkten
Harte Kernkapitalquote	12,3 %	11,2 %	+1,1 %
Kernkapitalquote	12,4 %	11,5 %	+0,9 %
Harte Kernkapitalquote inkl. § 340f HGB-Reserven	14,6 %	13,6 %	+1,0 %
Kernkapitalquote inkl. § 340f HGB-Reserven	14,8 %	13,8 %	+1,0 %
Gesamtkapitalquote	15,8 %	15,1 %	+0,7 %
Leverage Ratio inkl. § 340f HGB-Reserven (fully loaded)	6,9 %	n. a.	

Risikolage

Risikovorsorge
im Kreditgeschäft bei

€ **0,1 Mrd.**

Loan to Deposit Ratio
stabil bei

95 %

Risikovorsorgeaufwendungen
kumuliert in den letzten 5 Jahren nur

€ **2,9 Mrd.**

Ratings der
FinanzGruppe
Fitch Ratings,
Standard & Poor's
für Kapitalmarkt- und Individualrating



SREP: Kapitalunterlegung von Zinsänderungsrisiken

- BaFin bereitet Entscheidungen aus dem Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) für weniger bedeutende Institute vor.
- Damit wird europäische Aufsichtsmaßnahme national ein bis zwei Jahre vorgezogen.
- Volle Transparenz wichtig.
- Niedrigere Risiken kleiner und mittlerer Banken müssen sich in den SREP-Entscheidungen wiederfinden.

Zeit für eine Überprüfung der Bankenregulierung

- Optimierung EU-Regulierungsrahmen für Finanzdienstleistungen
- Gutachten der Universität Frankfurt belegt überproportionale Belastung kleinerer Banken
- Richtige Balance zwischen Regulierung und deren Beitrag für mehr Wachstum in Europa



Valdis Dombrovskis
Vizepräsident EU-Kommission

Kreditrisikostandardansatz des Baseler Ausschusses

- **ECOFIN:** Bei Transformation neuer Regelungen in europäisches Recht müssen Spezifika europäischer Institute angemessen berücksichtigt werden.
- Sorge, dass europäische Banken gegenüber den USA benachteiligt werden.
- Selbst gleiche Regeln können zu Ungleichbehandlung führen, wenn die zugrunde liegenden wirtschaftlichen Strukturen unterschiedlich sind.
- Eine politische Diskussion auf ECOFIN-Ebene ist dringend notwendig.

Zusätzliche Kapitalanforderungen

Neue bankaufsichtliche Kennziffer (TLAC)

Total Loss Absorbing Capacity

- Ursprünglich nur für global systemrelevante Banken gedacht
- TLAC steht in Konkurrenz zu den Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (MREL)
- **TLAC** und **MREL**: EU-Kommission plant integrierten Ansatz, um beide Kennziffern zu verbinden
- Implementierung der TLAC-Vorgaben auf europäischer Ebene nur für global systemrelevante Banken