



# HVB Group

## Ergebnis für das 1. Quartal 2016

**Dr. Theodor Weimer, Sprecher des Vorstands der HypoVereinsbank**  
**Francesco Giordano, Finanzvorstand der HypoVereinsbank**

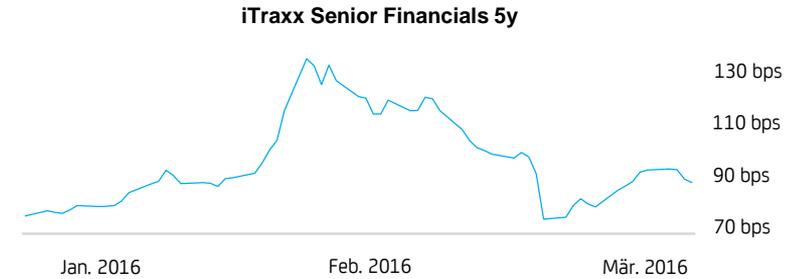
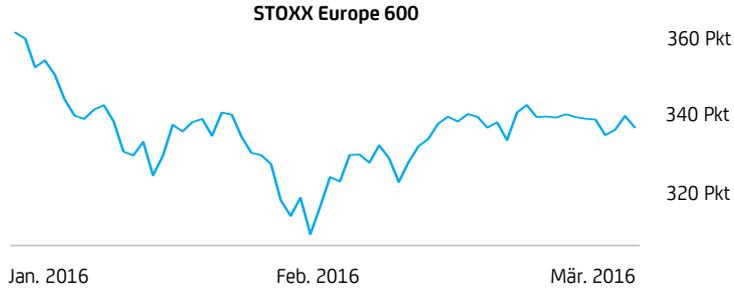
München, 11. Mai 2016

Willkommen bei der  
 **HypoVereinsbank**

Member of  **UniCredit**

# Marktumfeld führt zu Zurückhaltung bei Kunden und belastet Bankenbranche

## Hohe Markt- und Branchenvolatilität



## Geopolitische Unsicherheiten

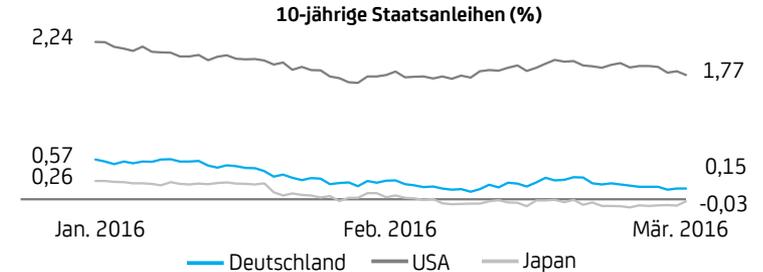
Ölpreisentwicklung

Terroranschlag in Brüssel

Flüchtlingskrise

Präsidentenwahlkampf  
in USA

## Verschärfte Geldpolitik



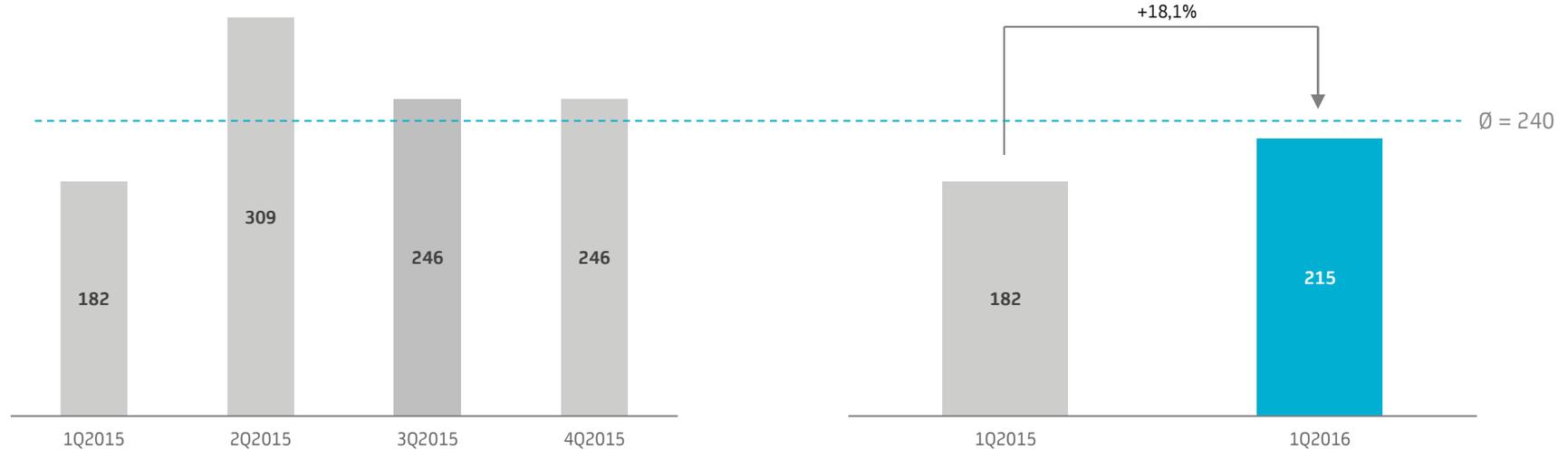
# HypoVereinsbank trotz schwierigem Marktumfeld mit ordentlicher Quartalsentwicklung

		Veränderung 1Q2016 vs. 1Q2015
Operative Erträge	→	-1,8%
Verwaltungsaufwendungen	↓	-4,6%
Operatives Ergebnis	↑	+8,6%
Kreditrisikovorsorge	↓	-19,4%



# Operatives Ergebnis über Vorjahr Steigerung durch schwaches 1Q2015 begünstigt

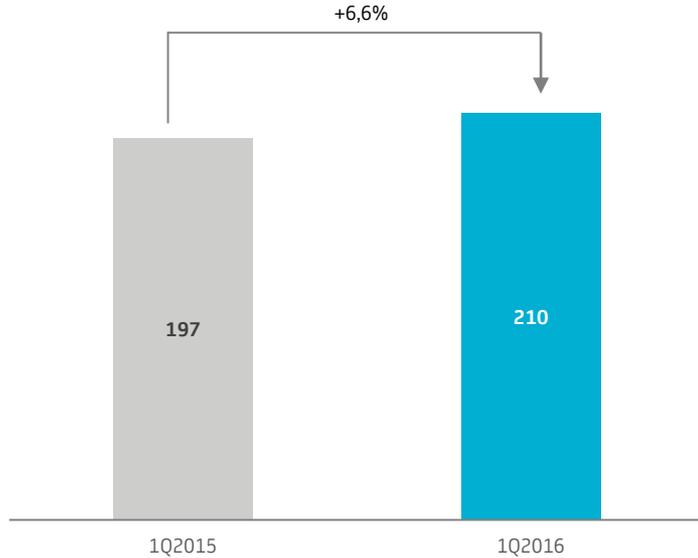
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge  
Mio €



# Konzernergebnis trotz Marktturbulenzen stabil auf Vorjahresniveau

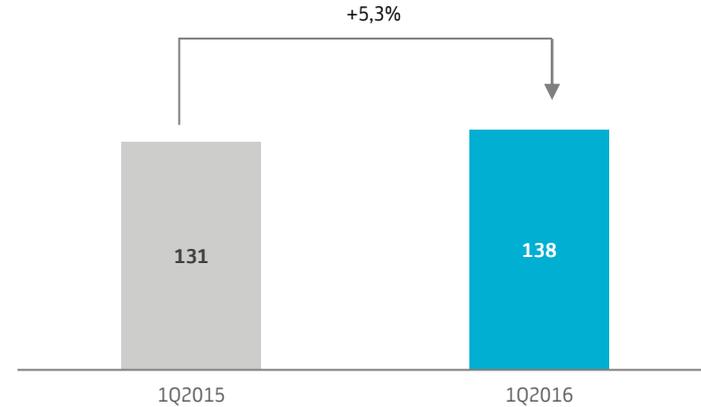
## Ergebnis vor Steuern

Mio €

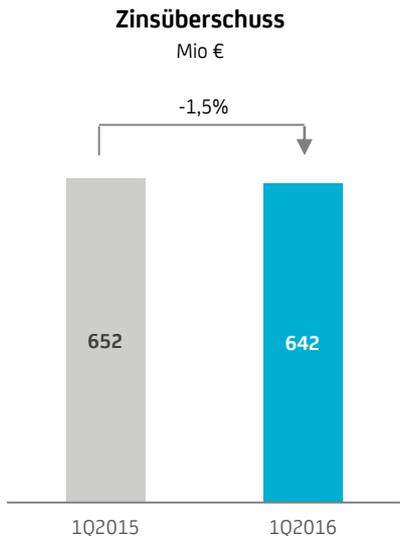


## Ergebnis nach Steuern

Mio €



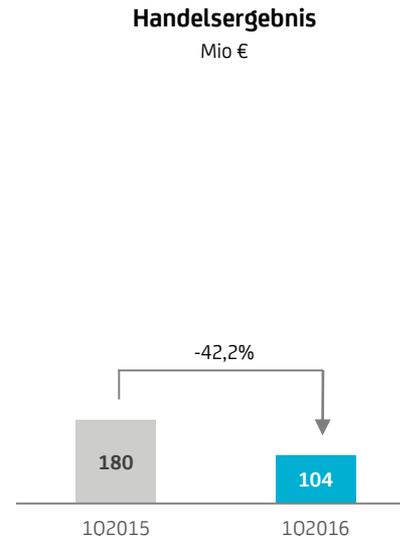
# Handelsergebnis marktbedingt deutlich schwächer, Zinsüberschuss robust, Provisionserträge solide



- Robuster Zinsüberschuss trotz erneut gesenktem Zinsniveau



- Rückgang der Provisionserträge ausschließlich durch Verkauf von PlanetHome im 2Q2015 begründet

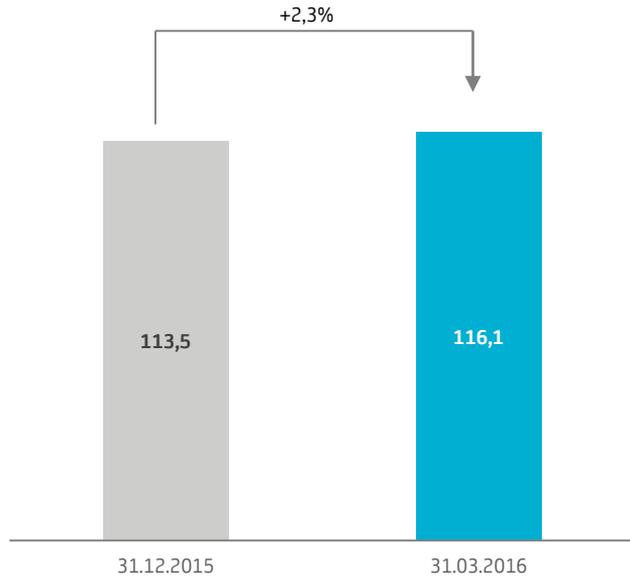


- Schwaches Handelsergebnis aufgrund ungünstigen Marktumfelds

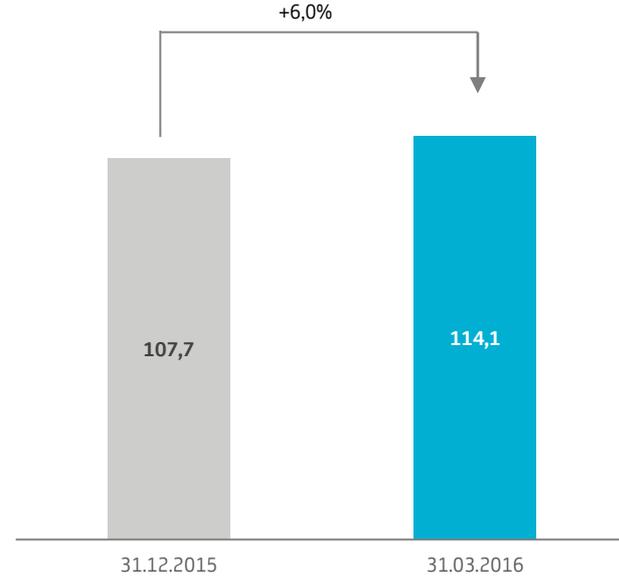


# Moderates Wachstum der Kredit- und Einlagenvolumina mit Kernkunden

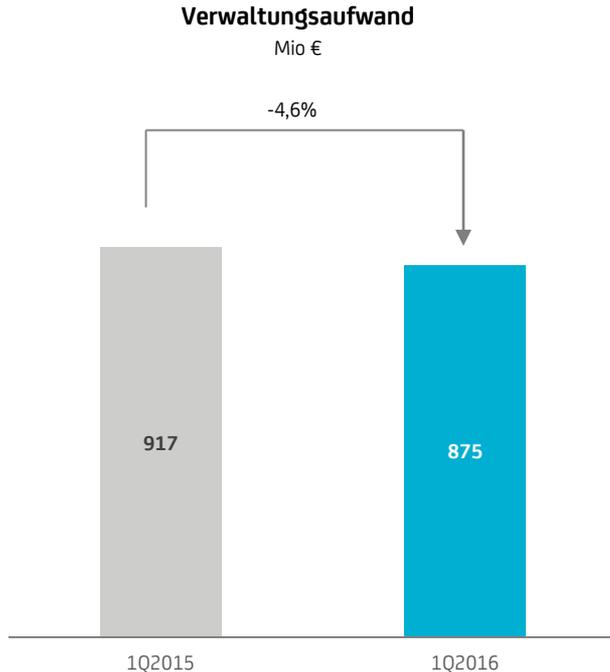
Kreditvolumen gegenüber Kunden  
Mrd €



Einlagen von Kunden  
Mrd €



# Konsequentes Kostenmanagement senkt Verwaltungsaufwand deutlich

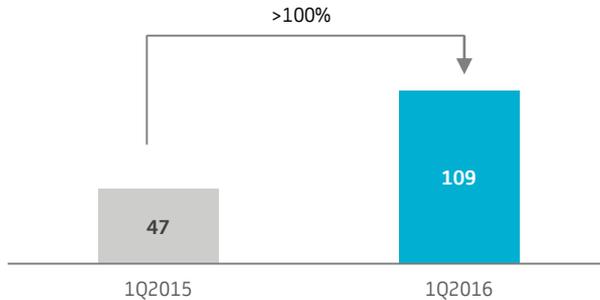


- **Rückgang getrieben durch abgeschlossene Neupositionierung des Privatkundengeschäfts**
  - Positive Effekte insbesondere auf Personal- und Gebäudekosten
- **Umsetzung des Mehrjahresplans 2016-18 läuft**
  - Künftige Kosteneffekte durch Personalabbau und Effizienzsteigerung
  - Investitionen in Wachstumsfelder und Digitalisierung
  - Keine weiteren Belastungen da Restrukturierungsaufwendungen bereits 2015 gebucht



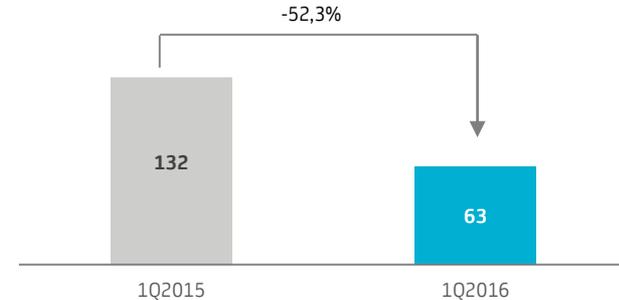
# Einbruch im Corporate & Investment Banking durch ordentliche Entwicklung im Commercial Banking abgefedert

**Commercial Banking**  
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge  
Mio €



- Steigerung durch schwaches 1Q2015 und niedrigere Kreditrisikovorsorge begünstigt
- Privatkundengeschäft mit weiter positiver Entwicklung im Zuge der Modernisierungs- und Qualitätsoffensive
- PB & WM-Geschäft weiterhin mit Zuwächsen sowohl bei der Kundenzahl als auch bei den verwalteten Assets im mandatierten Geschäft
- Ausbau des Kernbank-Status bei Unternehmens- und Firmenkunden sowie gut gefüllte Deal Pipeline

**Corporate & Investment Banking**  
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge  
Mio €



- Massiver Rückgang des Gesamtmarktes sowie hohe Volatilität
- Starke Bewertungsverluste im Handelsbestand
- Anstieg der Risikovorsorge auf ein aber nach wie vor niedriges Niveau
- Ausbau des Marktanteils im Bereich F&A



# HypoVereinsbank weiterhin mit exzellenter Liquiditäts- und Kapitalausstattung

	31.12.2015	31.03.2016
Kapital (CET1 fully loaded)	24,7%	23,2%
Verschuldungsquote (fully loaded)	5,9	6,1
Liquidity Coverage Ratio	> 100% <sup>1</sup>	> 100% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Basel III-Anforderung per 31.03.2016: mind. 70%



# Fazit

---

- ▶ **Marktumfeld im ersten Quartal noch schwieriger als zum Jahresende 2015 erwartet**
- ▶ **Konzernergebnis trotz Marktturbulenzen stabil**
  - ▶ **Steigerung durch schwaches Vorjahresergebnis begünstigt**
  - ▶ **Schwache Märkte hinterlassen deutliche Spuren im Handelsergebnis**
  - ▶ **Ordentliche Entwicklung im Commercial Banking federt Einbruch im Corporate & Investment Banking ab**
- ▶ **Verwaltungsaufwand sinkt dank konsequentem Kostenmanagement spürbar**



---

## Annex



# HVB Group: Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung	1-3/2016	1-3/2015	Veränderung	
	in Mio €	in Mio €	in Mio €	in %
Zinsüberschuss	642	652	- 10	- 1,5
Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	41	6	+ 35	>+100,0
Provisionsüberschuss	291	302	- 11	- 3,6
Handelsergebnis	104	180	- 76	- 42,2
Saldo sonstige Aufwendungen/Erträge	62	21	+ 41	>+100,0
<b>Operative Erträge</b>	<b>1.140</b>	<b>1.161</b>	<b>- 21</b>	<b>- 1,8</b>
Verwaltungsaufwand	- 875	- 917	+ 42	- 4,6
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>265</b>	<b>244</b>	<b>+ 21</b>	<b>+ 8,6</b>
Kreditrisikovorsorge	- 50	- 62	+ 12	- 19,4
<b>Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge</b>	<b>215</b>	<b>182</b>	<b>+ 33</b>	<b>+ 18,1</b>
Zuführungen zu Rückstellungen	- 6	- 2	- 4	>+100,0
Aufwendungen für Restrukturierungen	-	-	-	-
Finanzanlageergebnis	1	17	- 16	- 94,1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>210</b>	<b>197</b>	<b>+ 13</b>	<b>+ 6,6</b>
Ertragsteuern	- 72	- 66	- 6	+ 9,1
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>138</b>	<b>131</b>	<b>+ 7</b>	<b>+ 5,3</b>
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	-	-	-	-
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>138</b>	<b>131</b>	<b>+ 7</b>	<b>+ 5,3</b>



# Operative Geschäftsbereiche: Gewinn- und Verlustrechnung

HVB Group in Mio €	Commercial Banking vs 1-3/2015				Corporate & Investment Banking vs 1-3/2015			
	1-3/2016	1-3/2015	in Mio €	in %	1-3/2016	1-3/2015	in Mio €	in %
Zinsüberschuss	384	393	- 9	- 2,3	259	269	- 10	- 3,7
Dividenden	20	1	+ 19	>+100,0	-	5	- 5	- 100,0
Provisionsüberschuss	192	208	- 16	- 7,7	102	99	+ 3	+ 3,0
Handelsergebnis	- 12	2	- 14		119	180	- 61	- 33,9
Saldo sonst. Aufw./Erträge	- 8	- 16	+ 8	+ 50,0	24	- 8	+ 32	
<b>Operative Erträge</b>	<b>576</b>	<b>588</b>	<b>- 12</b>	<b>- 2,0</b>	<b>504</b>	<b>545</b>	<b>- 41</b>	<b>- 7,5</b>
Personalaufwand	- 170	- 188	+ 18	- 9,6	- 117	- 122	+ 5	- 4,1
Andere VWA	- 302	- 317	+ 15	- 4,7	- 225	- 239	+ 14	- 5,9
Abschreibungen	- 3	- 3	-	0,0	- 29	- 18	- 11	+ 61,1
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>- 475</b>	<b>- 508</b>	<b>+ 33</b>	<b>- 6,5</b>	<b>- 371</b>	<b>- 379</b>	<b>+ 8</b>	<b>- 2,1</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>101</b>	<b>80</b>	<b>+ 21</b>	<b>+ 26,3</b>	<b>133</b>	<b>166</b>	<b>- 33</b>	<b>- 19,9</b>
Kreditrisikovorsorge	8	- 33	+ 41		- 70	- 34	- 36	>+100,0
<b>Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge</b>	<b>109</b>	<b>47</b>	<b>+ 62</b>	<b>&gt;+100,0</b>	<b>63</b>	<b>132</b>	<b>- 69</b>	<b>- 52,3</b>
Zuführungen zu Rückstellungen	- 2	- 3	+ 1	- 33,3	- 5	-	- 5	
Aufw. für Restrukturierungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzanlageergebnis	-	-	-	-	-	6	- 6	- 100,0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>107</b>	<b>44</b>	<b>+ 63</b>	<b>&gt;+100,0</b>	<b>58</b>	<b>138</b>	<b>- 80</b>	<b>- 58,0</b>



# HVB Group: Bilanz

Aktiva in Mio €	31.03.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Barreserve	5.703	11.443	- 50,2
Handelsaktiva	102.861	97.800	+ 5,2
aFVtPL-Finanzinstrumente	35.378	33.823	+ 4,6
AfS-Finanzinstrumente	1.156	1.354	- 14,6
At-Equity bewertete Anteile an assoz. Unternehmen und at-Equity bewertete Joint Ventures	49	56	- 12,5
HtM-Finanzinstrumente	51	63	- 19,0
Forderungen an Kreditinstitute	43.800	32.832	+ 33,4
Forderungen an Kunden	116.074	113.488	+ 2,3
Hedging Derivate	519	450	+ 15,3
Hedgeanpassungsbetrag von gesicherten Grundgeschäften im Portfolio Fair-Value-Hedge	62	57	+ 8,8
Sachanlagen	2.961	3.230	- 8,3
Investment Properties	1.102	1.163	- 5,2
Immaterielle Vermögenswerte	460	462	- 0,4
Ertragsteueransprüche	1.572	1.631	- 3,6
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen	1.366	104	>+ 100,0
Sonstige Aktiva	764	789	- 3,2
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>313.878</b>	<b>298.745</b>	<b>+ 5,1</b>

Passiva in Mio €	31.03.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	62.905	58.480	+ 7,6
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	114.135	107.690	+ 6,0
Verbriefte Verbindlichkeiten	26.820	26.002	+ 3,1
Handelspassiva	79.260	77.148	+ 2,7
Hedging Derivate	888	1.049	- 15,3
Hedgeanpassungsbetrag von gesicherten Grundgeschäften im Portfolio Fair-Value-Hedge	2.351	2.030	+ 15,8
Ertragsteuerpflichtungen	778	745	+ 4,4
Verbindlichkeiten von zur Veräußerung gehaltenen Veräußerungsgruppen	1.212	31	>+ 100,0
Sonstige Passiva	2.504	2.572	- 2,6
Rückstellungen	2.127	2.232	- 4,7
Eigenkapital	20.898	20.766	+ 0,6
Auf den Anteilseigner der UniCredit Bank AG entfallendes Eigenkapital	20.894	20.762	+ 0,6
Anteile in Fremdbesitz	4	4	-
<b>Summe der Passiva</b>	<b>313.878</b>	<b>298.745</b>	<b>+ 5,1</b>



# Finanzkalender und Ansprechpartner

---

- **Finanzkalender:**

- **4. August 2016**

- Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2016

- **11. November 2016**

- Zwischenbericht zum 30. September 2016

- **Ansprechpartner Presse:**

- **Marion Nagl**

- Tel. +49 (0)89 378-25554

- [marion.nagl@unicredit.de](mailto:marion.nagl@unicredit.de)

- **Nicholas Wenzel**

- Tel. +49 (0)89 378-44959

- [nicholas.wenzel@unicredit.de](mailto:nicholas.wenzel@unicredit.de)



# Disclaimer

---

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben. Sie umfassen auch Aussagen über unsere Annahmen und Erwartung der UniCredit Bank AG. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die der Geschäftsleitung der UniCredit Bank AG derzeit zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen gelten deshalb nur an dem Tag, an dem sie gemacht werden. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse anzupassen.

Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Solche Faktoren sind etwa die Verfassung der Finanzmärkte in Deutschland, Europa, den USA, die Preisentwicklung von Vermögenswerten, der mögliche Ausfall von Kreditnehmern oder Kontrahenten von Handelsgeschäften sowie andere, insbesondere wesentliche politische Veränderungen, welche die Parameter unserer geschäftlichen Tätigkeit wesentlich verändern können.

Diese Präsentation stellt keine Empfehlung oder Anlageberatung dar.

