

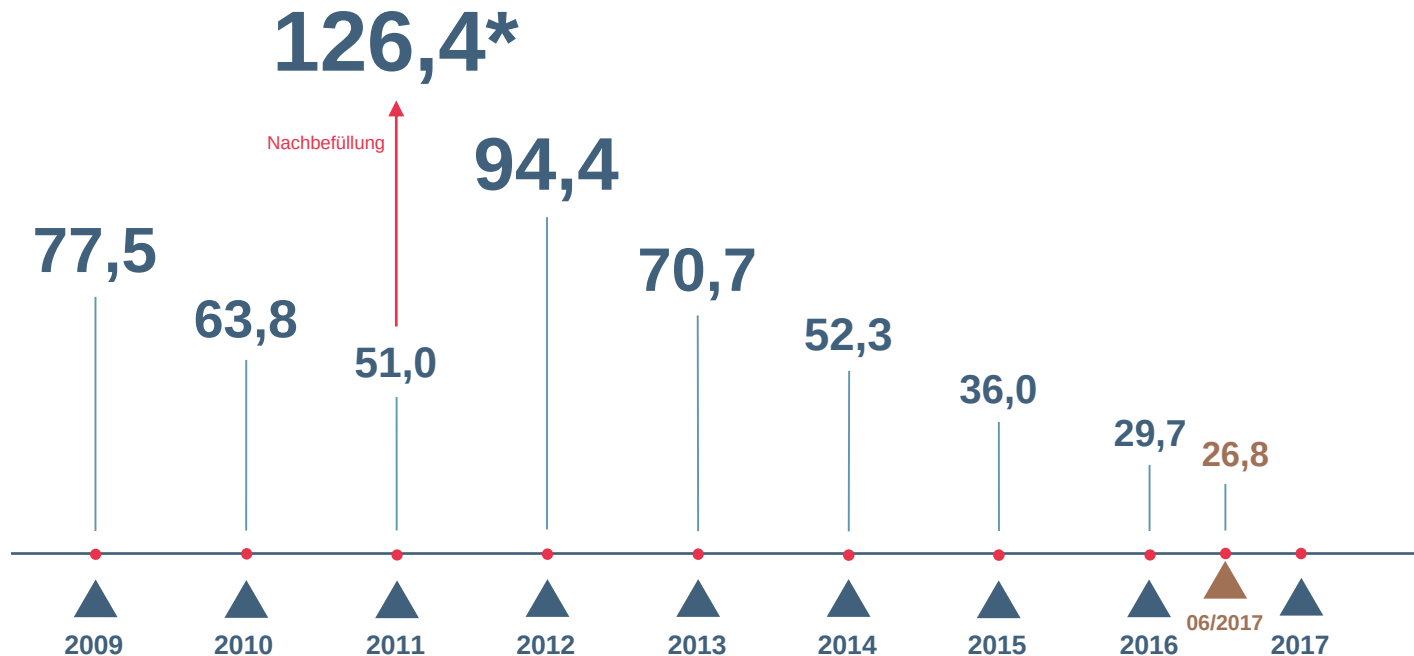


Zahlen & Fakten zum 1. Halbjahr 2017

Düsseldorf, 23. August 2017 (Anlage zur Pressemitteilung)

Bankbuch zum Stichtag 30. Juni 2017

Nominalvolumen in Mrd. EUR



2009 bis 2011: In Wechselkursen vom 31.12.2009, 2012 bis 2016: In Wechselkursen vom 31.12.2011

* Übernahme zum 1.1.2012

- ▲ Das **Bankbuchportfolio** der EAA **nahm** seit Jahresbeginn **um rund 10% ab**, im Vergleich zum 30.06.2016 sank das Nominalvolumen um rund 18%.
- ▲ Dabei wurden **die Kreditbestände seit Jahresbeginn um rund 12%** reduziert, etwa durch Verkäufe von Immobilien-Engagements in Nordamerika oder von Engagements im Erz- und Aluminiumsektor verschiedener Schwellenländer.
- ▲ Das **Wertpapierportfolio nahm um 11% ab**, u.a. durch Verkäufe von südeuropäischen Anleihen.
- ▲ Bei den **Strukturierten Krediten belief sich der Abbau auf 7%**. In diesem Segment dominiert mit rund 66% Anteil weiterhin das Phoenix-Portfolio.

Handelsbestand zum Stichtag 30. Juni 2017

Nominalvolumen in Mrd. EUR (Wechselkurse zum 30.06.2012)



- ▲ Das Nominalvolumen der **Derivate des Handelsbestands** konnte seit Jahresbeginn 2017 um rund 35 Mrd. EUR auf knapp 224 Mrd. EUR gesenkt werden. Das entspricht einem **Rückgang** von **rund 14%**. Im Vergleich zum gleichen Vorjahreszeitpunkt beträgt der Rückgang rund 26%.
- ▲ Bilanziell werden die **Derivategeschäfte mit dem Marktwert erfasst**. Dabei **spiegeln** die aktivischen und passivischen Buchwerte (siehe Bilanzdarstellung) **den tatsächlich erfolgten Portfolioabbau nur bedingt wider**: Die Höhe der Marktwerte ist maßgeblich von der Entwicklung des Zinsniveaus abhängig. Die aktiven Buchwerte sanken von 23,8 Mrd. EUR zum 31.12.2016 auf 19,4 Mrd. EUR zum 30.06.2017, die passiven Buchwerte von 22,7 Mrd. EUR auf 18,9 Mrd. EUR.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30. Juni 2017

in Mio. EUR

	30.06.2017	30.06.2016
Zinsergebnis	68,3	86,0
Provisionsergebnis	-4,1	9,5
Handelsergebnis	-0,1	-26,4
Verwaltungsaufwand	-86,7	-115,0
Sonstige Erträge und Aufwendungen	-0,9	-0,6
Ergebnis aus Finanzanlagen und Beteiligungen	52,9	34,3
Ergebnis vor Risikovorsorge	29,4	-12,2
Risikovorsorge	-17,4	15,8
Jahresergebnis vor Steuern	12,0	3,6
Steuern	-2,4	-0,4
Jahresergebnis nach Steuern	9,6	3,2

- ▲ Grundsätzlich **verringert sich die Ertragsbasis** der EAA durch den **fortgeschrittenen Portfolioabbau**, das reduziert die laufenden Zins- und Provisionseinnahmen. Zum 30. Juni 2017 lagen der **Zinsüberschuss 17,7 Mio. EUR** und der **Provisionsüberschuss 13,6 Mio. EUR** unter **Vorjahresniveau**. Die Provisionen sinken u.a. dadurch, dass die EAA garantierte Portfoliobestandteile zunehmend auch rechtlich übernimmt.
- ▲ **Der Verwaltungsaufwand** fiel gegenüber dem Vorjahreszeitpunkt um **knapp 25%**. Dazu trugen im Wesentlichen sinkende Gebühren für Portfoliodienstleistungen der EAA Service-Töchter bei.
- ▲ Das **Ergebnis aus Finanzanlagen und Beteiligungen** ist durch Kursgewinne im Wertpapierportfolio der EAA geprägt. Dies geht u.a. auf eine günstige **Kapitalmarktentwicklung und erfolgreiche Restrukturierungsmaßnahmen** zurück.
- ▲ Die **Zusammensetzung der Risikovorsorge** ändert sich nach Marktlage und Bonität von Vertragspartnern. Der Abschluss von **Restrukturierungsmaßnahmen** ermöglichte es, **Einzelwertberichtigungen** mit positiver Wirkung für das Ergebnis aufzulösen. Der **Saldo** aus Auflösungen und Zuführungen war **im ersten Halbjahr negativ**. Insgesamt verfügte die EAA zum 30. Juni 2017 über Risikovorsorge von rund 900 Mio. EUR, zuzüglich Eigenkapital und Eigenkapitalziehungsrahmen ergibt sich ein Risikopuffer von rund 2 Mrd. EUR.

Bilanz zum 30. Juni 2017

in Mrd. EUR

Aktiva		Passiva	
Barreserve	1,94	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2,38
Forderungen an Kreditinstitute	8,36	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3,27
Forderungen an Kunden	12,20	Verbriefte Verbindlichkeiten	28,97
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	11,01	Handelsbestand	18,89
Handelsbestand	19,37	Sonstige Verbindlichkeiten	0,21
Beteiligungen	0,06	Rechnungsabgrenzungsposten	0,03
Anteile an verbundenen Unternehmen	1,59	Rückstellungen	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände	0,03	Eigenkapital	0,65
Rechnungsabgrenzungsposten	0,05		
Summe der Aktiva	54,61	Summe der Passiva	54,61
		Eventualverbindlichkeiten	4,98
		Unwiderrufliche Kreditzusagen	2,07
		Geschäftsvolumen	61,66

- ▲ Die **Bilanzsumme** hat sich im Vergleich zum Jahresende 2016 um rund 6 Mrd. EUR verringert. Dabei gingen die Buchwerte der Handelsaktiva – in Folge des Portfolioabbaus und der Entwicklung des Zinsniveaus – um rund 4,4 Mrd. EUR zurück.
- ▲ Zusätzlich zur Bilanzsumme **sanken** auch die **Eventualverbindlichkeiten** und **unwiderruflichen Kreditzusagen** in den ersten sechs Monaten des Jahres **um rund 2,6 Mrd. EUR**. Das **Geschäftsvolumen** fiel damit **um insgesamt rund 9 Mrd. EUR**.
- ▲ Das **Eigenkapital** stieg nach Verrechnung des aufgelaufenen Ergebnisses **auf rund 650 Mio. EUR**.