



Die Eiche. Ihr langsames
Wachstum führt zu der
besonderen Dichte und
Stabilität ihres Holzes.

Gewachsene Stabilität. Der Offenlegungsbericht der Landesbank Baden-Württemberg.

Gemäß CRR/CRD IV zum 31. März 2017.

1 Grundlagen.

Banken sind aufgrund der Anforderungen gemäß Teil 8 der CRR (Capital Requirements Regulation – Verordnung (EU) Nr. 575/2013) und der CRD IV (Capital Requirements Directive IV – Richtlinie 2013/36/EU) verpflichtet, mindestens jährlich einen Offenlegungsbericht zu erstellen.

Entsprechend den Vorgaben der Europäischen Bankenaufsicht müssen Institute, deren konsolidierte Risikopositionen gemäß Artikel 429 CRR den Betrag von 200 Mrd. EUR übersteigen, quartalsweise einen Offenlegungsbericht analog der Guideline der European Banking Authority (EBA/GL2014/14 vom 23. Dezember 2014) veröffentlichen.

Die LBBW nimmt ihre Verpflichtung zur Erstellung des Offenlegungsberichts in aggregierter Form auf Gruppenebene in ihrer Funktion als übergeordnetes Unternehmen wahr. Grundlage für die in diesem Bericht ausgewiesenen Werte ist der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis. Die Ermittlung der Werte erfolgt gemäß dem Rechnungslegungsstandard IFRS (International Financial Reporting Standard).

Der vorliegende Bericht enthält die zum Stichtag geforderten quantitativen Informationen zu

- Eigenmitteln
- Kapitalquoten
- Eigenmittelanforderungen
- Verschuldungsquote (Leverage Ratio).

Die im Offenlegungsbericht ausgewiesenen Werte wurden kaufmännisch gerundet auf die nächste Million ausgewiesen. Bei der Summenbildung können sich daher rundungsbedingte Differenzen ergeben.

2 Eigenmittel und Eigenmittelanforderungen. (Artikel 437 und 438 CRR)

Eigenmittelstruktur.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Eigenmittel der LBBW-Gruppe nach IFRS, die darauf entfallenden regulatorischen Anpassungen sowie die Kapitalquoten dargestellt.

Mio. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Kapitalinstrumente		
Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen	13 210	13 207
Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt	- 1 218	- 1 173
Hartes Kernkapital (CET1)	11 992	12 033
Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen	1 010	1 074
Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt	- 139	- 286
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	871	789
Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)	12 863	12 822
Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen	3 994	4 051
Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt	- 36	- 59
Ergänzungskapital (T2) insgesamt	3 959	3 992
Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)	16 822	16 814
Risikogewichtete Aktiva insgesamt	76 843	77 406
Eigenkapitalquoten		
Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	15,6	15,5
Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	16,7	16,6
Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	21,9	21,7

Abbildung 1: Art und Beträge der Kapitalinstrumente.

Veränderung der Eigenmittel im Vergleich zum 31.12.2016.

Das Eigenkapital sowie die Kapitalquoten unterliegen im Vergleich zur Vorperiode nur geringen Schwankungen.

Eigenmittelanforderungen.

In der nachfolgenden Abbildung werden die Eigenmittelanforderungen sowie die risikogewichteten Positionswerte dargestellt.

Mio. EUR	Risiko- gewichteter Positionswert 31.03.2017	Eigenmittel- anforderung 31.03.2017	Risiko- gewichteter Positionswert 31.12.2016	Eigenmittel- anforderung 31.12.2016
I Kreditrisiken				
1.1 Kreditrisiko-Standardansatz				
Zentralregierungen	0	0	6	0
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	0	0	0	0
Sonstige öffentliche Stellen	44	4	44	4
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0	0
Internationale Organisationen	0	0	0	0
Institute	979	78	843	67
Unternehmen	4 767	381	4 936	395
Mengengeschäft	3 587	287	3 595	288
Durch Immobilien besicherte Positionen	1 968	157	1 990	159
Überfällige Positionen	215	17	209	17
Mit besonders hohem Risiko verbundene Positionen	0	0	0	0
Von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	0	0	0	0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0	0	0
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)	0	0	0	0
Sonstige Positionen	86	7	84	7
Summe Kreditrisiko-Standardansatz	11 647	932	11 707	937
1.2 IRB-Ansätze				
Zentralregierungen	3 317	265	3 101	248
Institute	6 077	486	4 561	365
Unternehmen – KMU	2 498	200	2 531	202
Unternehmen – Spezialfinanzierung	8 461	677	9 279	742
Unternehmen – Sonstige	24 605	1 968	23 882	1 911
Mengengeschäft – davon grundpfandrechtlich besichert, KMU	0	0	0	0
Mengengeschäft – davon grundpfandrechtlich besichert, keine KMU	0	0	0	0
Mengengeschäft – davon qualifiziert, revolving	0	0	0	0
Mengengeschäft – davon sonstige, KMU	0	0	0	0
Mengengeschäft – davon sonstige, keine KMU	0	0	0	0
Sonstige kreditunabhängige Aktiva	2 290	183	2 171	174
Summe IRB-Ansätze	47 249	3 780	45 525	3 642
1.3 Verbriefungen				
Verbriefungen im KSA-Ansatz	9	1	11	1
davon: Wiederverbriefungen	0	0	0	0
Verbriefungen im IRB-Ansatz	758	61	1 104	88
davon: Wiederverbriefungen	0	0	0	0
Summe Verbriefungen	767	61	1 115	89
1.4 Beteiligungen				
Beteiligungen im IRB-Ansatz	2 742	219	2 828	226
davon: Interner Modell-Ansatz	0	0	0	0
davon: PD/LGD-Ansatz	92	7	94	8
davon: einfacher Risikogewichtsansatz	1 697	136	1 772	142
davon: börsengehandelte Beteiligungen	52	4	53	4
davon: nicht börsengehandelte, aber einem diversifizierten Beteiligungsportfolio zugehörige Beteiligungen	1 632	131	1 705	136
davon: sonstige Beteiligungen	13	1	14	1
Beteiligungen im KSA-Ansatz	987	79	988	79
davon: Beteiligungswerte bei Methodenfortführung/Grandfathering	987	79	988	79
Summe Beteiligungen	3 728	298	3 816	305
1.5 Risikopositionsbetrag für Beiträge zum Ausfallfonds einer ZGP	196	16	224	18
Summe Kreditrisiken	63 587	5 087	62 387	4 991

Mio. EUR	Risiko- gewichteter Positionswert 31.03.2017	Eigenmittel- anforderung 31.03.2017	Risiko- gewichteter Positionswert 31.12.2016	Eigenmittel- anforderung 31.12.2016
2 Abwicklungsrisiken				
Abwicklungsrisiken im Anlagebuch	0	0	0	0
Abwicklungsrisiken im Handelsbuch	0	0	0	0
Summe Abwicklungsrisiken	0	0	0	0
3 Marktpreisrisiken				
Standardansatz	2 439	195	3 163	253
davon: Zinsrisiken	1 360	109	1 816	145
davon: allgemeines und besonderes Kursrisiko (Zinsnettoposition)	1 360	109	1 816	145
davon: besonderes Kursrisiko Verbriefungspositionen im Handelsbuch	0	0	0	0
davon: besonderes Kursrisiko im Correlation Trading Portfolio	0	0	1	0
davon: Besonderer Ansatz für Positionsrisiken in OGA	306	24	257	21
davon: Aktienkursrisiken	108	9	50	4
davon: Währungsrisiken	632	51	880	70
davon: Risiken aus Rohwarenpositionen	33	3	160	13
Interner Modell-Ansatz	4 440	355	5 262	421
Summe Marktpreisrisiken	6 879	550	8 425	674
4 Operationelle Risiken				
Basisindikatoransatz	0	0	0	0
Standardansatz	4 514	361	4 715	377
Fortgeschrittener Messansatz	0	0	0	0
Summe Operationelle Risiken	4 514	361	4 715	377
5 Gesamtbetrag der Risikopositionen für Anpassung der Kreditbewertung				
	1 863	149	1 879	150
6 Gesamtbetrag der Risikopositionen in Bezug auf Großkredite im Handelsbuch				
	0	0	0	0
7 Sonstiges				
Sonstige Forderungsbeträge	0	0	0	0
Gesamtsumme Eigenkapitalanforderungen	76 843	6 147	77 406	6 192

Abbildung 2: Eigenmittelanforderungen (Artikel 438 CRR).

Veränderung der Eigenmittelanforderungen im Vergleich zum 31.12.2016.

Die Veränderungen in den Eigenmittelanforderungen im Vergleich zum Vorquartal resultieren im Wesentlichen aus gewöhnlicher Geschäftsentwicklung.

Die Reduzierung der aus dem Internen Modell resultierenden Marktpreisrisiken beruht auf der weiteren Verringerung des VaR des LBBW-Konzerns im ersten Quartal 2017.

3 Leverage Ratio. (Artikel 451CRR)

Die Verschuldungsquote unter Berücksichtigung von Übergangsregeln (Phase-in) basierend auf den Vorgaben der delegierten Verordnung (EU) 2015/62 der Kommission vom 10. Oktober 2014 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates, lag zum Stichtag 31. März 2017 bei 4,4%.

Der Anstieg des Leverage Ratio Exposures im Vergleich zum Vorquartal ist insbesondere auf die anhaltende Ausweitung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und von sonstigen bilanziellen Geschäften gegenüber Staaten und Zentralnotenbanken zurückzuführen.

Mio. EUR	31.03.2017	31.12.2016
Risikopositionswerte der CRR Verschuldungsquote		
Eigenkapital und Gesamtrisikopositionen		
Kernkapital		
Phase-in	12 863	12 822
Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote		
Phase-in	291 417	255 925
Verschuldungsquote		
Phase-in	4,4%	5,0%

Abbildung 3: Leverage Ratio (Phase-in) zum Stichtag 31. März 2017.

Abkürzungsverzeichnis.

AT1	Additional Tier 1 Capital
CET1	Common Equity Tier 1
CRD	Capital Requirement Directive
CRR	Capital Requirement Regulation
EBA	European Banking Authority/Europäische Bankenaufsicht
IFRS	International Financial Reporting Standards
IRBA	Internal Rating Based Approach
KMU	Kleine und mittlere Unternehmen
KSA	Kreditrisiko-Standardansatz
LGD	Loss given at Default
OGA	Organismen für gemeinsame Anlagen
PD	Probability of Default
T2	Tier 2 Capital
VaR	Value-at-Risk
ZGP	Zentrale Gegenpartei

Abbildungsverzeichnis.

Abbildung 1: Art und Beträge der Kapitalinstrumente.....	3
Abbildung 2: Eigenmittelanforderungen (Artikel 438 CRR).....	5
Abbildung 3: Leverage Ratio (Phase-in) zum Stichtag 31. März 2017.....	6

Landesbank Baden-Württemberg

Hauptsitze

Stuttgart

70144 Stuttgart
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Telefon 0711 127-0
Telefax 0711 127-43544
www.LBBW.de
kontakt@LBBW.de

Karlsruhe

76245 Karlsruhe
Ludwig-Erhard-Allee 4
76131 Karlsruhe
Telefon 0721 142-0
Telefax 0721 142-23012
www.LBBW.de
kontakt@LBBW.de

Mannheim

Postfach 10 03 52
68003 Mannheim
Augustaanlage 33
68165 Mannheim
Telefon 0621 428-0
Telefax 0621 428-72591
www.LBBW.de
kontakt@LBBW.de

Mainz

55098 Mainz
Große Bleiche 54 – 56
55116 Mainz
Telefon 06131 64-37800
Telefax 06131 64-35701
www.LBBW.de
kontakt@LBBW.de