



- 1 Gewinn- und Verlustrechnung, Überblick
- 2 Bilanz, Überblick
- 3 Kapitalquoten
- 4 Mitarbeiter
- 5 Langfrist-Ratings
- 6 Wesentliche Steuerungskennzahlen des Konzerns
- 7 Wesentliche Steuerungskennzahlen der Kernbank
- 8 Wesentliche Steuerungskennzahlen der Abbaubank
- 9 Segmentüberblick
- 10 Risikotragfähigkeit des Konzerns
- 11 Ausfallrisikostruktur nach Ratingklassen
- 12 Ausfallrisikostruktur nach Branchen
- 13 Ausfallrisikostruktur nach Restlaufzeiten
- 14 Auslandsobligo nach Regionen
- 15 Exposure at default in ausgewählten europäischen Ländern
- 16 Entwicklung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft 2015
- 17 Entwicklung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft 2016
- 18 Risikovorsorgebestand

WICHTIGE TABELLEN

- 19 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 20 Ergebnis je Aktie
- 21 Überleitung zum Gesamtergebnis
- 22 Konzern-Bilanz
- 23 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 24 Struktur der Verbindlichkeiten nach Finanzinstrumenten
- 25 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 26 Sicherungswirkung der Garantie

I GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG, ÜBERBLICK

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(Mio. €)

	2016	2015
Ergebnis vor Restrukturierung und Privatisierung	445	954
Ergebnis vor Steuern	121	450
Konzernergebnis	69	98

2 BILANZ, ÜBERBLICK

BILANZ (Mrd. €)

	31.12.2016	31.12.2015
Bilanzielles Eigenkapital	5,0	4,9
Bilanzsumme	84,4	97,0
Geschäftsvolumen	93,2	106,2

3 KAPITALQUOTEN

KAPITALQUOTEN ¹⁾ & LEVERAGE RATIO (%)

	31.12.2016	31.12.2015
CET1-Kapitalquote	14,1	12,3
Kernkapitalquote	18,7	16,4
Eigenmittelquote	24,8	20,6
Leverage Ratio	7,0	6,3

4 MITARBEITER

VOLLZEITARBEITSKRÄFTE IM KONZERN

	31.12.2016	31.12.2015
Vollzeitarbeitskräfte (VAK) im Konzern¹⁾	2.164	2.384
davon: Frauen	820	891
Männer	1.344	1.493
Mitarbeiter Inland	2.068	2.264
Mitarbeiter Ausland	96	120
Gesamtzahl Beschäftigte im Konzern²⁾	2.613	2.838
Mitarbeiter-Kennzahlen		
Teilzeitbeschäftigungsquote (%)	27,2	26,1
Durchschnittsalter ³⁾ in Jahren	45,3	44,3
Durchschnittliche Betriebszugehörigkeit in Jahren	13,7	12,9

¹⁾ Gesamtzahl der Beschäftigten ohne Auszubildende, Aushilfen und Praktikanten (Vorjahr angepasst).

²⁾ Kopfzahlen (Vorjahr angepasst).

³⁾ Nur Hauptsitze, ohne Niederlassungen und Tochtergesellschaften.

5 LANGFRIST-RATINGS

LANGFRIST-RATINGS

	Ungarantierte Verbindlich- keiten	Garantierte Verbindlich- keiten ²⁾	Öffentliche Pfandbriefe	Hypotheken- pfandbriefe	Schiffs- pfandbriefe
Moody's	Baa3 dev. ³⁾	Aa1 stable	Aa2	Aa 3	Baa 2
Fitch	BBB- neg.	AAA stable	–	–	–

¹⁾ Gemäß phasengleicher Rechnung nach den Vorschriften der Capital Requirements Regulation (CRR).

²⁾ Von der Gewährträgerhaftung gedeckte Verbindlichkeiten.

³⁾ dev.: Developing (in Entwicklung).

Durch Rundungen können sich im vorliegenden Bericht geringfügige Differenzen bei Summenbildungen und Prozentangaben ergeben.

6 WESENTLICHE STEUERUNGSKENNZAHLEN DES KONZERNS

WESENTLICHE STEUERUNGSKENNZAHLEN DES KONZERNS

	31.12.2016	31.12.2015
Ergebnis vor Steuern (Mio. €)	121	450
CIR	64,8%	47,5%
RoE	2,5%	9,4%
NPE-Quote	17,5%	18,8%
Coverage Ratio	48,4%	46,5%
CET1-Quote	14,1%	12,3%
Survival Period	10 Monate	4 Monate
LCR	229,0%	112,0%
NSFR	111,0%	95,0%

7 WESENTLICHE STEUERUNGSKENNZAHLEN DER KERNBANK

WESENTLICHE STEUERUNGSKENNZAHLEN DER KERNBANK¹⁾

	31.12.2016	31.12.2015
Ergebnis vor Steuern (Mio. €)	639	204
CIR	35,5 %	47,5 %
RoE	19,8 %	6,7 %
NPE-Quote	1,9 %	2,1 %
Neugeschäft (Mrd. €)	8,9	8,8

¹⁾ Nach der Änderung der Segmentstruktur im Berichtsjahr, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

8 WESENTLICHE STEUERUNGSKENNZAHLEN DER ABBAUBANK

WESENTLICHE STEUERUNGSKENNZAHLEN DER ABBAUBANK¹⁾

	31.12.2016	31.12.2015
Ergebnis vor Steuern (Mio. €)	- 299	173
NPE-Quote	63,6 %	54,6 %
Coverage Ratio	47,7 %	45,3 %
Bilanzsumme (Mrd. €)	22	30

¹⁾Nach der Änderung der Segmentstruktur im Berichtsjahr, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

9 SEGMENTÜBERBLICK

SEGMENTÜBERBLICK^{1/2)}

(Mio. €)

2016		Unternehmens-	Immobilien	Shipping	Treasury & Markets	Kernbank ³⁾	Abbaubank	Sonstige und Konsolidierung ⁵⁾	Konzern
		kunden							
Gesamtertrag	2016	251	218	127	407	1.003	36	- 118	921
	2015	252	187	127	284	850	407	39	1.296
Risikovorsorge (inkl. Kreditderivat)	2016	- 5	-	52	-	47	106	3	156
	2015	- 10	11	- 169	-	- 168	436	36	304
Verwaltungs- aufwand	2016	- 149	- 57	- 53	- 98	- 357	- 299	22	- 634
	2015	- 160	- 56	- 63	- 116	- 395	- 253	14	- 634
Ergebnis vor Steuern	2016	89	148	104	298	639	- 299	- 219⁴⁾	121
	2015	77	131	- 166	162	204	173	73	450
Segmentaktiva (Mrd. €)	31.12. 2016	12	11	6	19	48	22	14	84
	31.12. 2015	12	11	8	19	49	30	18	97

¹⁾ Nach Änderung der Segmentstruktur im Berichtsjahr, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

²⁾ Zusammenfassung der Positionen Risikovorsorge im Kreditgeschäft und Sicherungswirkung aus Kreditderivat Zweitverlustgarantie.

³⁾ Kernbank ist die Summe der vier Segmente: Immobilien, Shipping, Unternehmenskunden und Treasury & Markets.

⁴⁾ Ergebnis vor Steuern inklusive Ergebnis aus Restrukturierung und Privatisierung.

⁵⁾ Konsolidierung umfasst auch die Effekte aus abweichender Rechnungslegung.

10 RISIKOTRAGFÄHIGKEIT DES KONZERNS

RISIKOTRAGFÄHIGKEIT DES KONZERNS

(Mrd. €)	31.12.2016	31.12.2015
Ökonomisches Risikodeckungspotenzial¹⁾	8,5	10,2
Ökonomischer Eigenkapitalbedarf	2,9	2,5
davon: für Ausfallrisiken ²⁾	1,9	1,3
für Marktrisiken	0,6	0,8
für Liquiditätsrisiken	0,1	0,2
für operationelle Risiken	0,2	0,2
Risikodeckungspotenzial-Puffer	5,6	7,6
Auslastung des Risikodeckungspotenzials (in %)	34	25

¹⁾ Nach Abzug des Selbstbehalts aus der Zweitverlustgarantie der Länder Hamburg und Schleswig-Holstein in Höhe von 3,2 Mrd. €.

²⁾ Unter Berücksichtigung der Zweitverlustgarantie.

11 AUSFALLRISIKOSTRUKTUR NACH RATINGKLASSEN

AUSFALLRISIKOSTRUKTUR NACH RATINGKLASSEN¹⁾

(Mio. €)	2016				davon garantiert (in %)
	Kernbank	Abbaubank ³⁾	Sonstige und Konsolidierung ³⁾	Gesamt	
1 (AAAA) bis 1 (AA+)	13.684	700	6.726	21.110	17
1 (AA) bis 1 (A-)	6.889	755	2.006	9.650	18
2 bis 5	14.948	1.920	1.464	18.332	19
6 bis 9	11.270	1.373	66	12.709	27
10 bis 12	1.609	569	-	2.178	52
13 bis 15	2.296	2.394	69	4.759	60
16 bis 18 (Ausfallklassen)	1.006	13.610	-	14.616	87
Sonstige ²⁾	-	87	186	273	-
Gesamt	51.703	21.406	10.517	83.626	34

¹⁾ Mittlere Ausfallwahrscheinlichkeiten (in %): 1 (AAAA) bis 1 (AA+): 0,00-0,02; 1 (AA) bis 1 (A-): 0,03-0,09; 2 bis 5: 0,12-0,39; 6 bis 9: 0,59-1,98; 10 bis 12: 2,96-6,67; 13 bis 15: 10,00-20,00; 16 bis 18: 100,00.

²⁾ In der Position Sonstige werden Geschäfte berücksichtigt, für die keine interne oder externe Ratingeinstufung vorliegt, wie zum Beispiel Forderungen unserer konsolidierten Beteiligungen gegenüber Dritten

³⁾ Nach Änderung der Segmentstruktur zum 30. September 2016, Vorjahresausweis entsprechend angepasst

12 AUSFALLRISIKOSTRUKTUR NACH BRANCHEN

AUSFALLRISIKOSTRUKTUR NACH BRANCHEN

(Mio. €)	2016			Gesamt
	Kernbank	Abbaubank ¹⁾	Sonstige und Konsolidierung ¹⁾	
Industrie	7.709	1.682	–	9.391
Schifffahrt	6.542	9.555	42	16.139
Handel und Transport	3.428	851	–	4.279
Kreditinstitute	3.301	591	3.946	7.838
Sonstige Finanzinstitute	1.849	2.120	531	4.500
Grundstücke und Gebäude	10.343	3.832	29	14.204
Sonstige Dienstleistungen	5.377	1.121	942	7.440
Öffentlicher Sektor	12.796	1.172	5.005	18.973
Private Haushalte	357	483	22	862
Sonstige	–	–	–	–
Gesamt	51.703	21.406	10.517	83.626

¹⁾ Nach Änderung der Segmentstruktur zum 30. September 2016, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

13 AUSFALLRISIKOSTRUKTUR NACH RESTLAUFZEITEN

AUSFALLRISIKOSTRUKTUR NACH RESTLAUFZEITEN

(Mio. €)

	2016			Gesamt
	Kernbank	Abbaubank ¹⁾	Sonstige und Konsolidierung ¹⁾	
Bis 3 Monate	7.474	4.189	829	12.493
> 3 Monate bis 6 Monate	2.227	836	311	3.374
> 6 Monate bis 1 Jahr	3.384	998	572	4.954
> 1 Jahr bis 5 Jahre	22.660	8.545	6.436	37.641
> 5 Jahre bis 10 Jahre	9.696	3.410	1.989	15.095
> 10 Jahre	6.262	3.429	379	10.070
Sonstige	–	–	–	–
Gesamt	51.703	21.406	10.517	83.626

¹⁾Nach Änderung der Segmentstruktur zum 30. September 2016, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

14 AUSLANDSOBLIGO NACH REGIONEN

AUSLANDSOBLIGO NACH REGIONEN

(Mio. €)

	2016			Gesamt
	Kernbank	Abbaubank ¹⁾	Sonstige und Konsolidierung ¹⁾	
Westeuropa	10.808	8.907	3.146	22.861
davon: Länder der Eurozone	8.280	5.441	1.214	14.935
Mittel- und Osteuropa	550	582	-	1.132
davon: Länder der Eurozone	51	2	-	53
Afrikanische Länder	568	253	-	821
Nordamerika	1.302	1.770	52	3.124
Lateinamerika	298	288	-	586
Mittlerer Osten	44	650	-	694
Asien-Pazifik-Raum	1.307	2.399	1	3.707
Internationale Organisationen	94	-	598	692
Gesamt	14.971	14.849	3.797	33.617

¹⁾Nach Änderung der Segmentstruktur zum 30. September 2016, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

15 EXPOSURE AT DEFAULT IN AUSGEWÄHLTEN EUROPÄISCHEN LÄNDERN

EXPOSURE AT DEFAULT IN AUSGEWÄHLTEN EUROPÄISCHEN LÄNDERN

(Mio. €)	Staat		Banken		Unternehmen/Sonstige		Gesamt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Griechenland	-	-	-	-	1.478	1.163	1.478	1.163
Italien	425	445	-	-	602	639	1.027	1.084
Kroatien	-	-	-	-	101	106	101	106
Portugal	219	223	-	4	26	29	245	256
Russland	-	-	3	4	74	135	77	139
Spanien	151	156	46	58	1.215	1.328	1.412	1.542
Türkei	-	-	31	22	379	473	410	495
Zypern	-	-	-	-	1.175	1.395	1.175	1.395
Gesamt	795	824	80	88	5.050	5.268	5.925	6.180

16 ENTWICKLUNG DER RISIKOVORSORGE IM KREDITGESCHÄFT 2015

ENTWICKLUNG DER RISIKOVORSORGE IM KREDITGESCHÄFT¹⁾

(Mio. €)

01.01.-31.12.2015

	Einzelwert- berichti- gungen/ Rück- stellungen	Portfoliowert - berichti- gungen	Risiko- vorsorge vor Devisen- ergebnis und Kompensation	Devisen- ergebnis Risiko- vorsorge	Kompensation- posten	Gesamt	Sicherung- wirkung aus Kreditderivat Zweitverlust- garantie	RV inkl. Sicherung- wirkung Kreditderivat
Unternehmens- kunden	51	5	56	0	-66	- 10	0	- 10
Shipping	-25	-181	- 206	-137	174	- 169	0	- 169
Immobilienkunden	0	0	-	0	11	11	0	11
Treasury & Markets	0	0	-	0	0	-	0	-
Gesamt Kernbank	26	- 176	- 150	- 137	119	- 168	-	- 168
Abbaubank ¹⁾	-2.794	-75	- 2.869	-311	2.958	- 222	658	436
Sonstige und Konsolidierung¹⁾	- 1	-	- 1	37	-	36	-	36
Konzern	- 2.769	- 251	- 3.020	- 411	3.077	- 354	658	304

¹⁾Nach Änderung der Segmentstruktur zum 30. September 2016, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

17 ENTWICKLUNG DER RISIKOVORSORGE IM KREDITGESCHÄFT 2016

ENTWICKLUNG DER RISIKOVORSORGE IM KREDITGESCHÄFT

(Mio. €)

	01.01.-31.12.2016							
	Einzelwert- berichtigungen/ Rück- stellungen	Portfolio- wert- berichtigungen	Risiko- vorsorge vor Devisen- ergebnis und Kompensation	Devisen- ergebnis Risiko- vorsorge	Kompensations- posten	Gesamt	Sicherungs- wirkung aus Kredit-derivat Zweitverlust- garantie	RV inkl. Sicherungs- wirkung Kredit-derivat
Unternehmens- kunden	39	1	40	0	-45	-5	0	-5
Shipping	-92	63	-29	-8	89	52	0	52
Immobilienkunden	1	0	1	0	-1	-	0	-
Treasury & Markets	0	0	-	0	0	-	0	-
Gesamt Kernbank	-52	64	12	-8	43	47	0	47
Abbaubank ¹⁾	-1.776	182	-1.594	-66	2.241	581	-475	106
Sonstige und Konsolidierung¹⁾	4	1	5	-2	0	3	0	3
Konzern	-1.824	247	-1.577	-76	2.284	631	-475	156

¹⁾Nach Änderung der Segmentstruktur zum 30. September 2016, Vorjahresausweis entsprechend angepasst.

18 RISIKOVORSORGEBESTAND

RISIKOVORSORGEBESTAND

(Mio. €)	2016	2015
Forderungen an Kunden	50.910	56.575
Forderungen an Kreditinstitute	4.192	5.595
Wertberichtiges Forderungsvolumen	10.541	15.766
Zur Veräußerung geh. Vermögenswerte u. aufgeg. Geschäftsber. (IFRS 5)	1.382	5.082
Risikovorsorgebestand (EWB) für Forderungen an Kunden	- 6.336	- 7.601
Risikovorsorgebestand (PoWB) für Forderungen an Kunden	- 375	- 611
Risikovorsorgebestand (EWB) für Forderungen an Kreditinstitute	-	- 14
Risikovorsorgebestand (PoWB) für Forderungen an Kreditinstitute	- 1	- 1
Risikovorsorgebestand für Bilanzposten	- 6.712	- 8.227
Rückstellungen für Einzelrisiken im Kreditgeschäft	- 67	- 57
Rückstellungen für Portfoliorisiken im Kreditgeschäft	- 43	- 50
Risikovorsorgebestand für außerbilanzielle Posten	- 110	- 107
Risikovorsorgebestand gesamt (vor Kompensationsposten)	- 6.822	- 8.334
Kompensationsposten	7.854	7.162
Risikovorsorgebestand gesamt (inkl. Kompensationsposten)	1.032	- 1.172

19 KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2016

(Mio. €)	Note	2016	2015	Veränderung in %
Zinserträge		3.466	4.397	-21
Negative Zinsen aus Geldanlagen und Derivaten		-191	-55	> 100
Zinsaufwendungen		-2.733	-3.443	-21
Positive Zinsen aus Geldaufnahmen und Derivaten		183	29	> 100
Ergebnis aus Hybriden Finanzinstrumenten		-118	104	> -100
Zinsüberschuss	(9)	607	1.032	-41
Provisionsüberschuss	(10)	87	114	-24
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	(11)	-4	12	> -100
Handelsergebnis	(12)	88	84	5
Ergebnis aus Finanzanlagen	(13)	140	54	> 100
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen	(14)	3	-	> 100
Gesamtertrag		921	1.296	-29
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(15)	631	-354	> -100
Sicherungswirkung aus Kreditderivat Zweitverlustgarantie	(3)	-475	658	> -100
Verwaltungsaufwand	(16)	-634	-634	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	(17)	58	38	53
Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung	(18)	-56	-50	12
Ergebnis vor Restrukturierung und Privatisierung		445	954	-53
Ergebnis aus Restrukturierung und Privatisierung	(19)	-110	-31	> -100
Aufwand für öffentliche Garantien	(20)	-214	-473	-55
Ergebnis vor Steuern		121	450	-73
Ertragsteuern	(21)	-52	-352	-85
Konzernergebnis		69	98	-30
Den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Konzernergebnis		2	-1	> 100
Den HSH Nordbank-Aktionären zurechenbares Konzernergebnis		67	99	-32

20 ERGEBNIS JE AKTIE

ERGEBNIS JE AKTIE

(€)	Note	2016	2015
Unverwässert	(23)	0,22	0,33
Verwässert	(23)	0,22	0,33
Anzahl der Aktien (Mio. Stück)		302	302

21 ÜBERLEITUNG ZUM GESAMTERGEBNIS

ÜBERLEITUNG ZUM GESAMTERGEBNIS

(Mio. €)	2016	2015
Konzernergebnis	69	98
Erträge und Aufwendungen, die zu einem späteren Zeitpunkt in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden können oder wurden		
Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von AfS-Finanzinstrumenten		
Unrealisierte Gewinne und Verluste (vor Steuern)	67	30
In die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederte Gewinne und Verluste (vor Steuern)	-36	-43
davon aus Wechselkurseffekten	-	11
Darauf erfasste Ertragsteuern	-7	8
davon aus Wechselkurseffekten	-	1
	24	-5
Differenzen aus Währungsumrechnung	18	57
	18	57
Zwischensumme	42	52
Erträge und Aufwendungen, die zu einem späteren Zeitpunkt nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden		
Veränderungen aus Neubewertung der Nettoverbindlichkeiten aus leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen (vor Steuern)	-88	94
Darauf erfasste Ertragsteuern	28	-30
	-60	64
Zwischensumme	-60	64
Sonstiges Periodenergebnis	-18	116
Gesamtergebnis	51	214
Den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Gesamtergebnis	2	-2
Den HSH Nordbank-Aktionären zurechenbares Gesamtergebnis	49	216

22 KONZERN-BILANZ

AKTIVA

(Mio. €)	Note	2016	2015	Veränderung in %
Barreserve	(24)	3.491	3.394	3
Forderungen an Kreditinstitute	(25)	4.192	5.595	-25
Forderungen an Kunden	(26)	50.910	56.575	-10
Risikovorsorge	(27)	1.142	-1.065	> -100
Kreditderivat aus Zweitverlustgarantie	(3)	199	663	-70
Positive Marktwerte der Hedge-Derivate	(28)	508	783	-35
Aktivischer Ausgleichsposten aus dem Portfolio-Fair-Value-Hedge		403	408	-1
Handelsaktiva	(29)	5.433	7.356	-26
Finanzanlagen	(30)	15.493	16.636	-7
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	(31)	13	2	> 100
Immaterielle Vermögenswerte	(32)	14	16	-13
Sachanlagen	(33)	236	474	-50
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(33)	12	64	-81
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	(34)	1.382	5.082	-73
Laufende Ertragsteueransprüche	(35)	65	79	-18
Latente Steueransprüche	(36)	767	748	3
Sonstige Aktiva	(37)	105	163	-36
Summe Aktiva		84.365	96.973	-13

PASSIVA

(Mio. €)	Note	2016	2015	Veränderung in %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(38)	9.501	14.398	-34
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(39)	40.172	44.567	-10
Verbriefte Verbindlichkeiten	(40)	16.624	18.616	-11
Negative Marktwerte der Hedge-Derivate	(41)	290	727	-60
Passivischer Ausgleichsposten aus dem Portfolio-Fair-Value-Hedge		786	872	-10
Handelspassiva	(42)	5.981	6.758	-11
Rückstellungen	(43)	1.521	1.517	0
Verbindlichkeiten aus Veräußerungsgruppen	(45)	65	1	> 100
Laufende Ertragsteuerpflichtungen	(46)	87	151	-42
Latente Steuerpflichtungen	(47)	7	-	> 100
Sonstige Passiva	(48)	845	1.029	-18
Nachrangkapital	(49)	3.536	3.452	2
Eigenkapital	(50)	4.950	4.885	1
Grundkapital		3.018	3.018	-
Kapitalrücklage		75	175	-57
Gewinnrücklagen		1.617	1.464	10
Neubewertungsrücklage		127	103	23
Rücklage aus der Währungsumrechnung		60	42	43
Konzernergebnis		67	99	-32
Gesamt vor Anteilen ohne beherrschenden Einfluss		4.964	4.901	1
Anteile ohne beherrschenden Einfluss		-14	-16	-13
Summe Passiva		84.365	96.973	-13

23 KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

KONZERN- EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

(Mio. €)	Note	Grundkapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage	Währungs- rücklage	Neu- bewertungs- rücklage	Konzern- ergebnis	Gesamt vor Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	Anteile ohne beherrschenden Einfluss	Gesamt
Stand 1. Januar 2015		3.018	487	929	- 16	108	159	4.685	- 13	4.672
Konzernergebnis		-	-	-	-	-	99	99	- 1	98
Veränderungen aus Neubewertung der Nettoverbindlichkeiten aus leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen		-	-	64	-	-	-	64	-	64
Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von AfS-Finanzinstrumenten		-	-	-	-	- 17	-	- 17	-	- 17
Wechselkursänderungen		-	-	-	-	-	-	-	-	-
davon aus Währungsumrechnung		-	-	-	57	12	-	69	- 1	68
davon aus Konsolidierungskreisänderungen		-	-	-	1	-	-	1	-	1
Sonstiges Ergebnis		-	-	64	58	- 5	-	117	- 1	116
Gesamtergebnis 31. Dezember 2015		-	-	64	58	- 5	99	216	- 2	214
Ausgleich des Konzernbilanzverlusts des Vorjahres		-	- 312	471	-	-	- 159	-	-	-
Konsolidierungskreisänderungen		-	-	-	-	-	-	-	- 1	- 1
Stand 31. Dezember 2015		3.018	175	1.464	42	103	99	4.901	- 16	4.885
Stand 1. Januar 2016		3.018	175	1.464	42	103	99	4.901	- 16	4.885
Konzernergebnis		-	-	-	-	-	67	67	2	69
Veränderungen aus Neubewertung der Nettoverbindlichkeiten aus leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen		-	-	- 60	-	-	-	- 60	-	- 60
Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von AfS-Finanzinstrumenten		-	-	-	-	24	-	24	-	24
Wechselkursänderungen		-	-	-	-	-	-	-	-	-
davon aus Währungsumrechnung		-	-	-	17	-	-	17	-	17
davon aus Konsolidierungskreisänderungen		-	-	-	1	-	-	1	-	1
Sonstiges Ergebnis		-	-	- 60	18	24	-	- 18	-	- 18
Gesamtergebnis 31. Dezember 2016		-	-	- 60	18	24	67	49	2	51
Ausgleich des Konzernbilanzverlusts des Vorjahres		-	- 100	199	-	-	- 99	-	-	-
Konsolidierungskreisänderungen		-	-	14	-	-	-	14	-	14
Stand 31. Dezember 2016	(50)	3.018	75	1.617	60	127	67	4.964	- 14	4.950

24 STRUKTUR DER VERBINDLICHKEITEN NACH FINANZINSTRUMENTEN

STRUKTUR DER VERBINDLICHKEITEN NACH FINANZINSTRUMENTEN

(Mio. €)	31.12.2016		31.12.2015	
	Gesamt	davon > 1 Jahr	Gesamt	davon > 1 Jahr
Besichert: Pfandbriefe und Asset-based Funding	16.031	13.208	17.161	14.415
davon: Pfandbriefe	10.076	8.616	10.653	8.887
davon: sonstiges besichertes Funding	5.955	4.592	6.508	5.528
Unbesicherte Verbindlichkeiten	32.534	2.937	40.068	1.596
Unbesichert (Senior Unsecured)	17.073	13.464	19.746	16.446
Genüsse und sonst. Nachträge	2.123	1.085	2.122	2.105
Stille Einlagen	2.072	2.072	1.936	1.936
Gesamt	69.833	32.766	81.033	36.498

25 KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

KAPITALFLUSSRECHNUNG

(Mio. €)	2016		2015	
Periodenergebnis		69		98
Überleitung auf den Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen auf Forderungen, Sach- und Finanzanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Investment Properties		1.656		3.173
a) Forderungen an Kunden und Kreditinstitute	1.586	-	3.111	-
b) Finanzanlagen	-30	-	-5	-
c) Sachanlagen/Immaterielle Vermögenswerte/Investment Properties	100	-	67	-
Veränderung der Rückstellungen		164		-50
Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		-2.308		-2.494
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen/Investment Properties		-153		-74
a) Finanzanlagen	-152		-65	-
b) Sachanlagen/Investment Properties	-1	-	-9	-
Sonstige Anpassungen		-562		-1.020
Zwischensumme		-1.134		-367
Veränderung der Forderungen		7.973		5.793
a) an Kreditinstitute	1.385	-	1.314	-
b) an Kunden	6.588	-	4.479	-
Veränderung der Handelsaktiva		2.630		2.253
Veränderung anderer Aktiva aus laufender Geschäftstätigkeit		1.631		59
Veränderung der Verbindlichkeiten		-9.265		1.364
a) gegenüber Kreditinstituten	-4.889	-	-114	-
b) gegenüber Kunden	-4.376	-	1.478	-
Veränderung der Verbrieften Verbindlichkeiten		-2.020		-8.966
Veränderung der Handelspassiva		-1.148		-3.046
Veränderung anderer Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit		-302		-168
Erhaltene Zinsen und Dividenden		3.212		4.380
Gezahlte Zinsen		-2.733		-3.738
Ertragsteuerzahlungen		-104		4
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		-1.260		-2.432
Einzahlungen aus Abgängen von		2.483		4.900
a) Wertpapieren	2.430	-	4.755	-
b) Anteilen an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen	10	-	18	-
c) Sachanlagen	43	-	127	-
Auszahlungen für Investitionen in		-1.126		-2.547
a) Wertpapiere	-1.059	-	-2.429	-
b) Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen	-22	-	-12	-
c) Sachanlagen	-45	-	-106	-
Cashflow aus Investitionstätigkeit		1.357		2.353
Einzahlungen (+) aus Nachrangkapital		-		-
Auszahlungen (-) aus Nachrangkapital		-		-2.097
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-		-2.097
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode		3.394		5.967
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		-1.260		-2.432
Cashflow aus Investitionstätigkeit		1.357		2.353
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-		-2.097
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds		-		-397
Finanzmittelfonds am Ende der Periode		3.491		3.394

26 SICHERUNGSWIRKUNG DER GARANTIE

SICHERUNGSWIRKUNG DER ZWEITVERLUSTGARANTIE

(Mio. €)	2016		2015		2016		2015		Sicherungs- wirkung Kredit- derivat
	Bilanz		Bilanz		GuV		GuV		
	Risiko- vorsorge	Kredit- derivat	Risiko- vorsorge	Kredit- derivat	Risiko- vorsorge	Sicherungs- wirkung Kredit- derivat	Risiko- vorsorge	Zins	
Sicherungs- wirkung vor Garantiekosten	7.854	-	7.422	-	432	-	2.423	-	-
Zusatzprämie ex post	-	-	-	-	-	-	1.123	-	-
Forderungsverzicht	-	-	-	-	-	-	-781	-	-
Grund- und Zusatzprämie ex ante	-	-	-	-	-	-	572	3	-
Zinsersatz- anspruch	-	-	-	-	-	-	-	8	-
Restzahlungs- verpflichtungen Garantieprämien	-	-	-260	-	-	-	-260	-	-
Kompensation durch Zweitverlust- garantie	7.854	-	7.162	-	432	-	3.077	11	-
Zahlungen der HSH Finanzfonds AöR	-	-	-	-	1.852	-	-	-	-
Marktwert Kreditderivat	-	199	-	663	-	-475	-	-	658
Sicherungs- wirkung der Garantie	7.854	199	7.162	663	2.284	-475	3.077	11	658