

# FINANZBERICHT 2021

der Sparkassen-Finanzgruppe



# Ausgewählte Kennzahlen der Sparkassen-Finanzgruppe\*

## Ausgewählte Positionen der Bilanz

	Bestand Ende 2021 in Mrd. Euro	Bestand Ende 2020 in Mrd. Euro	Veränderung in %
Forderungen an Banken (MFIs <sup>1</sup> )	226,6	269,9	-16,0
Forderungen an Nichtbanken (Nicht-MFIs)	1.395,3	1.315,7	+6,0
Verbindlichkeiten gegenüber Banken (MFIs)	457,3	427,5	+7,0
Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken (Nicht-MFIs)	1.452,1	1.395,8	+4,0
Eigenkapital	178,3	173,7	+2,6
Bilanzsumme	2.431,9	2.346,1	+3,7
Kernkapitalquote gemäß CRR <sup>2</sup> (in %; Veränderung in %-Punkten)	15,7	16,3	-0,6

## Ausgewählte Positionen der GuV<sup>3</sup>

	2021 <sup>4</sup> in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Veränderung in %
Zinsüberschuss	26,666	27,140	-1,7
Provisionsüberschuss	10,546	9,783	+7,8
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	0,900	0,461	+95,2
Verwaltungsaufwand	27,005	26,831	+0,6
Betriebsergebnis vor Bewertung	11,330	10,664	+6,2
Betriebsergebnis nach Bewertung	11,238	8,023	+40,1
Jahresüberschuss vor Steuern	5,969	4,165	+43,3
Gewinnabhängige Steuern	3,467	2,741	+26,5
Jahresüberschuss nach Steuern	2,502	1,424	+75,8
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Sparkassen	1,656	1,462	+13,3
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Landesbanken	0,813	-0,068	- <sup>5</sup>
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Landesbausparkassen	0,033	0,030	+12,1

\* Sparkassen-Finanzgruppe: 1. Sparkassen, 2. Landesbanken ohne Auslandsfilialen, ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften, ohne LBS, 3. Landesbausparkassen (rechtlich selbstständige LBS und rechtlich unselbstständige Abteilungen der Landesbanken); Kennzahlen ohne Hamburg Commercial Bank (ehem. HSH Nordbank), die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat. Vorjahreszahlen wurden bereinigt.

<sup>1</sup> Monetary Financial Institutions = monetäre Finanzinstitute.

<sup>2</sup> Capital Requirement Regulation (Eigenkapitalrichtlinie).

<sup>3</sup> Die Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB werden hier – wie in der „originären“ GuV gemäß HGB – als das Jahresergebnis verringernde Aufwendungen berücksichtigt; in den DSGV-Finanzberichten bis 2010 wurden diese „§ 340g-Zuführungen“ analog der GuV-Statistik der Deutschen Bundesbank als das Jahresergebnis erhöhende Gewinnverwendung behandelt.

<sup>4</sup> Vorläufige Zahlen aus teilweise noch nicht testierten Jahresabschlüssen gemäß HGB, Rundungsdifferenzen möglich.

<sup>5</sup> Berechnung nicht sinnvoll.

# Die Sparkassen-Finanzgruppe

Die Sparkassen-Finanzgruppe ist die größte Kreditinstitutsgruppe Deutschlands. Ihre besondere Stärke liegt im lokal verankerten Geschäftsmodell der Sparkassen und in der engen Zusammenarbeit ihrer 510 Mitgliedsinstitute in einem starken Verbund.

Die Sparkassen-Finanzgruppe bildet mit all ihren Instituten und Verbundpartnern den Finanzbedarf der privaten Kunden und Unternehmen in Deutschland umfassend ab.

## Nähe und Verantwortung

Sparkassen sind in der Regel kommunal getragene Institute in öffentlicher Rechtsform. Im Rahmen des Regionalprinzips konzentrieren sie ihre Präsenz und ihre Geschäftstätigkeit auf das Gebiet ihres kommunalen Trägers. Sie sind selbstständig, werden dezentral geführt und setzen auf Wachstum aus eigener Kraft. Um all dies zu erhalten, müssen Sparkassen nachhaltig wirtschaften und langfristig für ein wirtschaftliches Gleichgewicht sorgen. Daher fließen die erzielten Gewinne der Sparkassen ausschließlich in die Stärkung ihres Eigenkapitals und in die Entwicklung ihrer Heimatregion.

## Geschäftsstellen

**15.860**<sup>5</sup>

**15.820**<sup>7</sup>



## Mitarbeiter

**284.800**<sup>5,6</sup>

**276.300**<sup>6,7</sup>



## Stark im Verbund

Die lokale Verankerung der Sparkassen wird innerhalb der Finanzgruppe durch die Zusammenarbeit im Verbund ergänzt. Sie ermöglicht es den Instituten, sich arbeitsteilig zu spezialisieren, und stärkt dadurch die Leistungsfähigkeit aller. Der Verbund trägt so wesentlich zur verantwortungs- und risikobewussten Geschäftspolitik der Gruppe bei. Das Geschäftsmodell der Sparkassen spiegelt ihren Gründungsauftrag wider: lokal, kundennah und verantwortlich zu handeln.

## Auszubildende

**15.360**



# Marktaufstellung

Sparkassen-Finanzgruppe Unternehmen <sup>1</sup> <b>510</b>	Geschäftsstellen <sup>2</sup> <b>15.860</b> <sup>5</sup> 15.820 <sup>7</sup>	Mitarbeiter <sup>3</sup> <b>284.800</b> <sup>5,6</sup> 276.300 <sup>6,7</sup>	Geschäftsvolumen <sup>4</sup> <b>3.330 Mrd. Euro</b> <sup>5</sup> 3.190 Mrd. Euro <sup>7</sup>
Sparkassen* <b>370</b> Bilanzsumme ..... 1.499 Mrd. Euro Geschäftsstellen ..... 11.637 Mitarbeiter ..... 194.937	<b>5</b> Landesbank-Konzerne (LBBW, BayernLB, Helaba, NORD/LB, SaarLB) + LB Berlin/Berliner Sparkasse Bilanzsumme ..... 953 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 32.799	Deka-Bank Deutsche Girozentrale Bilanzsumme <b>89 Mrd. Euro</b> Mitarbeiter <b>4.854</b>	
Landesbausparkassen (LBS) <b>8</b> Bilanzsumme ..... 75 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 6.632	Deutsche Leasing Gruppe <sup>8</sup> Bilanzsumme ..... 22,6 Mrd. Euro Neugeschäftsvolumen ..... 9,9 Mrd. Euro Assets under Management ..... 41,0 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 2.755	Öffentliche Erstversicherergruppen <b>9</b> Bruttobeitragseinnahmen ..... 23,8 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 29.400	
Kapitalbeteiligungsgesellschaften <b>52</b> Gesamtvolumen ..... 1,3 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 199	S-Kreditpartner Kundenkreditbestand ..... 9,1 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 583	Berlin Hyp Bestand Hypothekendarlehen ..... 25,6 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 596	Factoring-Gesellschaften <b>3</b> Jahresumsatz ..... 37,5 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 370
LBS-Immobilien-gesellschaften <b>7</b> Vermittelttes Objektvolumen ..... 10,0 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 599	Weitere Leasing-Gesellschaften Neugeschäftsvolumen ..... 2,4 Mrd. Euro Mitarbeiter ..... 806	DSV-Gruppe Deutscher Sparkassenverlag Umsatz <b>0,6 Mrd. Euro</b> Mitarbeiter <b>2.372</b> Standorte <b>8</b>	
Finanz Informatik Mitarbeiter <b>4.687</b>	SIZ Mitarbeiter <b>300</b>	Sparkassen Rating und Risikosysteme Mitarbeiter <b>293</b>	<sup>1</sup> Einschließlich Verbänden und sonstiger Institute; Zahlen gerundet. <sup>2</sup> Geschäftsstellen / Beratungsstellen. <sup>3</sup> Mitarbeiter Innendienst / Mitarbeiter Außendienst ohne Nebenberufliche; Zahlen gerundet. <sup>4</sup> Geschäftsvolumen hier = Bilanzsumme / Bestandsvolumen / Total Assets / Beteiligungsvolumen; Zahlen gerundet. <sup>5</sup> Einschließlich Auslandsfilialen sowie in- und ausländischer Konzerntochtergesellschaften der Landesbanken. <sup>6</sup> Einschließlich 3.332 Mitarbeitern der Verbände, ihrer Einrichtungen und sonstiger Institute. <sup>7</sup> Ohne Auslandsfilialen und ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften der Landesbanken. <sup>8</sup> Stichtag 30.09.2021. * Stand zum 31.12.2021; Stand zum 15.06.2022: 363 Sparkassen.

# Inhalt

---

<b>1</b>	<b>Vorwort des Präsidenten</b>	<b>2</b>
----------	--------------------------------	----------

---

<b>2</b>	<b>Überblick über die Sparkassen-Finanzgruppe</b>	<b>6</b>
	Gründungsauftrag	8
	Geschäftsmodell	9
	Mit unseren Verbundpartnern Marktanforderungen erfassen	10
	Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe	12
	Kapitalmarktfähige Ratings	12
	Highlights 2021	14

---

<b>3</b>	<b>Wir machen die Region stark</b>	<b>16</b>
	„Sparkassen können maßgeblich zur Stabilisierung von Innenstädten beitragen“ – Gerd Landsberg im Interview	17
	Neue Impulse für Innenstädte	20
	Mehr bezahlbaren Wohnraum schaffen	26
	Selbst als Immobilienentwickler auftreten	28
	Sparkassen-ESG-Score macht Nachhaltigkeitsrisiken messbar	32

---

<b>4</b>	<b>Lagebericht</b>	<b>34</b>
	Wirtschaftsbericht	34
	Wesentliche Märkte und Positionierung	39
	Geschäftsentwicklung und wirtschaftliche Lage	45
	Verantwortung und gesellschaftliches Engagement	60
	Risikobericht	67
	Prognosebericht	81
	Management-Ausblick	84
	Nachtragsbericht	85

---

<b>5</b>	<b>Aggregierter Jahresabschluss</b>	<b>86</b>
	Erläuterungen zur Aggregation	86
	Aggregierte Gewinn-und-Verlust-Rechnung	87
	Aggregierte Bilanz	88

---

<b>6</b>	<b>Über den DSGV</b>	<b>90</b>
	Verbandsstruktur	91
	Verbandsleitung	92
	Präsidialausschuss	92
	Gesamtvorstand	93

---

	<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	<b>98</b>
	<b>Impressum</b>	<b>99</b>

---

---

**HELMUT SCHLEWEIS**  
Präsident des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes



„Unsere Gruppe wird ihren Beitrag dazu leisten, die unmittelbaren und mittelbaren Kriegsfolgen zu überwinden, und die notwendigen ökologischen Transformationsprozesse unterstützen.“

---

Berlin, Juli 2022

*Sehr geehrte Damen und Herren,*

die Sparkassen haben sich 2021 in einem herausfordernden Umfeld gut behauptet. Die Institute konnten spürbare Steigerungen im Kreditgeschäft und ein deutliches Plus im Jahresergebnis erzielen. Es ist gelungen, den Nettoabsatz an Wertpapieren auf fast 30 Mrd. Euro zu erhöhen. Das ist auch ein Erfolg für den Ausbau der Wertpapierkultur in Deutschland. Der Provisionsüberschuss der Sparkassen erhöhte sich deutlich um 6,5 % auf rund 9 Mrd. Euro und konnte damit die Rückgänge im Zinsergebnis zwar größtenteils, aber nicht vollständig auffangen.

---

**„Notwendig ist ein grundlegender Umbau der bisherigen Energieversorgung. Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe stehen bereit, an der Bewältigung dieser Aufgabe mitzuwirken.“**

---

Noch zu Beginn dieses Jahres gab es guten Grund zu der Erwartung, das Jahr 2022 werde mit dem Überwinden der Pandemie und der zunehmenden Auflösung der Lieferengpässe eine gesamtwirtschaftliche Erholung bringen. Mit dem russischen Angriff auf die Ukraine hat sich die Lage aber dramatisch verändert. Der Krieg verursacht viel menschliches Leid und große Flüchtlingsströme. Und er hat weitreichende wirtschaftliche Konsequenzen. Lieferengpässe haben sich erneut verschärft, Lieferbeziehungen mit Osteuropa sind kurzfristig abgebrochen oder unterliegen Sanktionen. Wichtige Lebensmittel und Energierohstoffe sind auf den Weltmärkten massiv verknappt. Die Inflation ist auf ein Rekordniveau gestiegen; auch viele unserer Kundinnen und Kunden spüren dies.

Gleichzeitig hat der Krieg strukturelle Abhängigkeiten Deutschlands und Europas von einzelnen Ländern deutlich gemacht. Das gilt in besonderem Maße für den Bezug fossiler Energien aus Russland. Notwendig ist daher ein grundlegender Umbau der bisherigen Energieversorgung. Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe stehen bereit, an der Bewältigung dieser Aufgabe mitzuwirken, etwa bei der Finanzierung erneuerbarer Energien, beim energiefreundlichen Gebäude- und Wohnungsbau oder der energetischen Sanierung von Immobilien. Diese Maßnahmen helfen gleichzeitig, die dringlichen Ziele der ökologischen Nachhaltigkeit und des Klimaschutzes zu erreichen, die die Ampelkoalition 2021 ins Zentrum ihres Koalitionsvertrags gestellt hatte.

---

## „Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe haben ihre Fähigkeit, mit Krisen- und Umbruchsituationen umzugehen, schon vielfach unter Beweis gestellt.“

---

Unsere Gruppe wird ihren Beitrag dazu leisten, die unmittelbaren und mittelbaren Kriegsfolgen zu überwinden, und die notwendigen ökologischen Transformationsprozesse unterstützen – in einem schwierigen Umfeld mit deutlich eingetrübten Wachstumsaussichten.

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe haben ihre Fähigkeit, mit Krisen- und Umbruchsituationen umzugehen, schon vielfach unter Beweis gestellt. Auf Basis ihrer guten operativen Ergebnisse und einer 2021 weiter ausgebauten Eigenkapitalsubstanz sind die Häuser für die anstehenden Herausforderungen in Wirtschaft und Gesellschaft gerüstet.







**371** Mio. €

gesellschaftliches  
Engagement



**53,3** Mio.

Kundenkarten

**49** Mio.

Girokonten

**23.000**

Geldautomaten



Über **200** Jahre  
nah am Kunden



**31,6**  
Mio.

Sparkonten



**3,5** Mrd. €

Einkommens- und  
Ertragssteuern der Sparkassen,  
Landesbanken und  
Landesbausparkassen



**510**  
selbstständige  
Unternehmen

## 2. ÜBERBLICK ÜBER DIE SPARKASSEN-FINANZGRUPPE

Die Sparkassen-Finanzgruppe ist die bedeutendste Kreditinstitutsgruppe Deutschlands. Ihre besondere Stärke liegt im lokal verankerten Geschäftsmodell der Sparkassen und der Zusammenarbeit ihrer 510 Mitgliedsinstitute in einem starken Verbund.

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe sind eigenständig und dezentral im Markt tätig. Sie bieten mit einem flächendeckenden Netz von Geschäftsstellen und vielfältigen digitalen Angeboten moderne Finanzdienstleistungen in allen Kommunen und Kreisen an.

Mit dieser Strategie der örtlichen und digitalen Nähe erfüllen die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe im Wettbewerb ihren öffentlichen Auftrag: Sie stellen die Versorgung der Bevölkerung ihres Geschäftsgebietes mit finanzwirtschaftlichen Leistungen sicher und fördern die allgemeine Vermögensbildung.

Mit ihrem gesellschaftlichen Engagement übernehmen die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe bundesweit Verantwortung für die Gemeinschaft.

Arbeitsteilung und Spezialisierung zwischen den Instituten machen den Verbund flexibel, effizient und schlagkräftig.

Zum Verbund gehören:

- die Sparkassen,
- die Landesbanken und die DekaBank,
- die Landesbausparkassen,
- die BerlinHyp,
- die öffentlichen Versicherer,
- Leasing-, Factoring-, Kapitalbeteiligungs- und Beratungsgesellschaften sowie
- Service- und Dienstleistungsunternehmen, zum Beispiel in den Bereichen IT, Wertpapierabwicklung, Zahlungsverkehr und Verlagswesen.

Den Kern der Gruppe bilden die 370\* selbstständigen Sparkassen.

Die Sparkassen betreiben als Universalkreditinstitute sämtliche Bankgeschäfte und sichern die finanzielle Grundversorgung sowie die persönliche Beratung von circa 50 Mio. Kundinnen und Kunden landesweit.

Die Sparkassen sind seit ihrer Gründung vor über 200 Jahren jeweils einem bestimmten, räumlich definierten Geschäftsgebiet verbunden (Regionalprinzip). Durch die öffentlich-rechtliche Verfasstheit und die kommunale Trägerschaft sind die Sparkassen flächendeckend in Deutschland vertreten.

Diese dezentrale Aufstellung prägt das Kerngeschäft der Sparkassen rund um Einlagen und Kredite, aber auch ihre Bereitschaft und ihre Fähigkeit, die wirtschaftliche und soziale Entwicklung ihres Geschäftsgebietes kontinuierlich mitzugestalten. Oft ist beides miteinander verbunden, und es hat sich erwiesen, dass sich die Nähe der Sparkassen zu ihren Kunden gerade in Krisenzeiten bewährt. Im Neugeschäft sagten die Sparkassen erneut 106,4 Mrd. Euro Kredite an Unternehmen und Selbstständige zu – dabei ist zu berücksichtigen, dass in den Darlehenszusagen 2020 deutlich höhere Volumina an Corona-Sonderkrediten von KfW und Landesförderinstituten enthalten waren. Rechnet man diese heraus, liegt das Neugeschäft 2021 mit + 6,4 Mrd. Euro bzw. + 6,5% sogar klar über dem aus dem Jahr 2020. Das Neugeschäft bei den Wohnungsbaukrediten erreichte mit 73,4 Mrd. Euro einen neuen Bestwert, 6,4 Mrd. Euro mehr als im Rekordjahr 2020. Das Kundeneinlagengeschäft verzeichnete im vergangenen Jahr mit einem Anstieg von 48,4 Mrd. Euro auf 1.123 Mrd. Euro einen hohen Zuwachs, der zwar unter dem des Ausnahmeverjahres blieb, aber weiterhin das große Vertrauen unserer Kunden in die Sparkassen zeigt.

Gemeinsam sind die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe einer der größten gewerblichen Arbeitgeber sowie einer der größten Steuerzahler, der größte Ausbilder in der Finanzwirtschaft und der größte nichtstaatliche Förderer von Sport und Kultur in Deutschland. All diese Leistungen kommen den Menschen vor Ort direkt zugute. Das ist unser Beitrag zu einer regional ausgewogenen und nachhaltigen Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft.



## Gründungsauftrag

### Was uns prägt



SEIT ÜBER 200 JAHREN  
BEGLEITEN DIE SPARKASSEN  
UND MIT IHNEN DIE  
SPARKASSEN-FINANZGRUPPE  
DEN WIRTSCHAFTLICHEN UND  
GESELLSCHAFTLICHEN WANDEL  
IN DEUTSCHLAND MIT ZEIT-  
GEMÄSSEN FINANZPRODUKTEN  
UND BERATUNGSANGEBOTEN  
FÜR ALLE KUNDENGRUPPEN.

Seit über 200 Jahren begleiten die Sparkassen und mit ihnen die Sparkassen-Finanzgruppe den wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Wandel in Deutschland mit zeitgemäßen Finanzprodukten und Beratungsangeboten für alle Kundengruppen. Ihr Geschäftsmodell hat dabei große Zäsuren überstanden – die Zeit der Industrialisierung in Stadt und Land, den Neuanfang nach 1918 und 1945, das Zusammenwachsen Deutschlands nach dem Mauerfall. Aktuell stellt sich die Sparkassen-Finanzgruppe den notwendigen Veränderungen in der EU und dem damit einhergehenden wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Wandel. Das heißt, sowohl Kommunen als auch kleine und mittlere Unternehmen sowie Privathaushalte bei der Transformation mit Finanzierungen zu unterstützen. Die Aufgabe der Sparkassen-Finanzgruppe wird es sein, den Ausbau erneuerbarer Energien, den ökologischen Wohnungsbau sowie energetische Gebäudesanierungen zu fördern und finanziell zu begleiten. Darüber hinaus wird weiter in die Entwicklung digitaler Produkte und den Ausbau der digitalen Infrastruktur investiert.

Dabei bleibt der Wesenskern der Sparkassenidee unverändert. Seit Jahrzehnten ist er außerdem in den deutschen Sparkassengesetzen als „öffentlicher Auftrag“ rechtlich verankert.

- Dazu gehören der Einsatz für Sparen und Vorsorge sowie der Zugang zu Finanzdienstleistungen für alle Kundengruppen. Finanzielle Inklusion ist das Fundament unseres Geschäftsmodells.
- Ein zweites Kernelement ist der besondere Fokus auf die lokale und regionale Entwicklung und auf deren Hauptakteure, also vor allem private Haushalte, Handwerker, kleine und mittlere Unternehmen und Kommunen.
- Sparkassen beleben den Wettbewerb am deutschen Bankenmarkt. Sie tun dies durch ihre breite Aufstellung als Retailinstitut und ihre flächendeckende Präsenz in wirtschaftlich starken wie schwachen Teilen Deutschlands.

Der „öffentliche Auftrag“ ordnet den Sparkassen also wesentliche kreditwirtschaftliche, aber auch gesellschaftliche Aufgaben zu. Und er legt fest, dass sich der Erfolg einer Sparkasse an ihrer lokalen Gestaltungskraft misst – was weit über die Basisanforderung betriebswirtschaftlicher Solidität hinausgeht.

Die Sparkassen-Finanzgruppe investiert in die Gemeinschaft und greift gesellschaftliche Entwicklungen aktiv auf und gestaltet diese mit. Ihr langjähriges hohes gemeinnütziges Engagement kommt dabei Kunden ebenso wie Nichtkunden zugute. Sie fördert Kunst und Kultur, unterstützt Sportvereine und hilft in den Bereichen Umwelt und Bildung. Schon über Jahrzehnte entwickelt sie zum Beispiel Lehrmaterial und leistet Aufklärungsarbeit für mehr finanzielle Bildung von Kindern, Jugendlichen und privaten Haushalten. Sie unterhält auch ein umfassendes internes Aus- und Weiterbildungssystem und beschäftigt 15.360 Auszubildende. Zudem sind Sparkassen und Landesbanken – auch über die weltwirtschaftlich schwierigen letzten Jahre hinweg sowie in der aktuellen Krise – zuverlässig der wichtigste Finanzierer des deutschen Mittelstands.

Wie Sparkassen nachhaltigen Wohlstand und Lebensqualität vor Ort fördern, lesen Sie anhand vieler Beispiele in unserem „Bericht an die Gesellschaft“:

↘ [s.de/gesellschaft](https://www.sparkassen.de/gesellschaft)

## Geschäftsmodell

### Regionen stärken

Das Geschäftsmodell der Sparkassen ist seit über 200 Jahren Teil der deutschen Wirtschaftsstruktur und -kultur. Es hat sich als stabil erwiesen, weil es sensibel auf Veränderungen reagiert. Dadurch bieten die Sparkassen Sicherheit für die Menschen und die Unternehmen ihres Geschäftsgebietes und in ganz Deutschland. Im Kern leisten Sparkassen dies, indem sie für Privatkunden, Unternehmen und die öffentliche Hand den Zugang zu hochwertigen Finanzdienstleistungen sicherstellen.

In ihrer überwiegenden Mehrheit sind Sparkassen kommunal getragene Institute in öffentlicher Rechtsform, die im Rahmen des Regionalprinzips ihre Präsenz und ihre Geschäftstätigkeit auf eine angestammte Heimatregion konzentrieren. Sie sind selbstständig, werden dezentral geführt und setzen auf Wachstum aus eigener Kraft. Die fünf freien, nicht kommunal getragenen Institute haben sich diesen Grundsätzen ebenfalls verpflichtet.

Um all dies zu erhalten, müssen Sparkassen nachhaltig wirtschaften und langfristig für ein wirtschaftliches Gleichgewicht sorgen. Daher fließen die erzielten Gewinne der Sparkassen ausschließlich in die Stärkung ihres Eigenkapitals und in die Entwicklung ihres Geschäftsgebietes.

Die unverzichtbare Ergänzung zur lokalen Verankerung bildet innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe die Zusammenarbeit im Verbund. Sie ermöglicht es den Instituten, sich arbeitsteilig zu spezialisieren, und stärkt dadurch die Leistungsfähigkeit aller. Der Verbund trägt so wesentlich zur verantwortungs- und risikobewussten Geschäftspolitik der Sparkassen-Finanzgruppe bei.

### Nachhaltig handeln

Das Geschäftsmodell der Sparkassen spiegelt ihren Gründungsauftrag wider: soziale Verantwortung übernehmen und nachhaltig handeln. Das gilt umso mehr in Krisenzeiten und im zunehmend digitalen Zeitalter.

Dazu haben sowohl die Sparkassen als auch die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe ihr Geschäftsmodell erweitert: Neben der sozialen und ökonomischen Verantwortung werden das ökologische Handeln und das Angebot an nachhaltigen Produkten stets weiter ausgebaut. Immer mehr Institute der Sparkassen-Finanzgruppe bekennen sich zur „Selbstverpflichtung für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften“. Inzwischen haben 233 Sparkassen, vier Landesbanken einschließlich der Deka-Bank und acht Verbundunternehmen die Selbstverpflichtung unterschrieben.\*



DAS GESCHÄFTSMODELL  
DER SPARKASSEN IST SEIT  
ÜBER 200 JAHREN TEIL  
DER DEUTSCHEN WIRTSCHAFTS-  
STRUKTUR UND -KULTUR.



DIE UNTERNEHMEN DER  
SPARKASSEN-FINANZGRUPPE  
WIRKEN IN EINEM STARKEN  
VERBUND ZUSAMMEN.

## Mit unseren Verbundpartnern Marktanforderungen erfassen

Die Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe wirken in einem starken Verbund zusammen. Sie agieren als selbstständige Institute, vernetzen aber gleichzeitig ihre Leistungsangebote. Diese Synergieeffekte machen den Verbund effizient und schlagkräftig – und helfen gleichzeitig dabei, zukünftige Trends zu erkennen und angemessene Antworten zu finden.

### Landesbausparkassen – die Nummer eins beim Bausparen

Die acht Landesbausparkassen (LBS) sind mit einem Marktanteil von 34,2 % bei der Anzahl der neu abgeschlossenen Bausparverträge und 35,3 % beim Vertragsbestand (Anzahl der Verträge) Marktführer in Deutschland. Sie verfügen über 526 Beratungsstellen und zählen 6.632 Beschäftigte im Innen- und Außendienst. Mit 75,1 Mrd. Euro erreichte die kumulierte Bilanzsumme der LBS-Gruppe Ende 2021 einen neuen Höchstwert.

### Landesbanken

Die Landesbanken sind die regionalen Spitzeninstitute innerhalb der Sparkassenorganisation. Für die jeweiligen Bundesländer agieren sie als Hausbank: Sie erfüllen bankmäßige Geschäfte und sind mit der Wirtschaftsförderung vor Ort betraut.

Dabei kooperieren die Landesbanken zum Beispiel mit den Sparkassen als Verbundpartner bei Industrieansiedlungen, Infrastrukturmaßnahmen sowie in der Wohnungsbauförderung. Sie verfügen zudem über ein breites Leistungsangebot für Betriebe und Wirtschaftsunternehmen. Sie vergeben Kredite, unterstützen mittelständische Unternehmen dabei, neue Geschäftsmöglichkeiten zu erschließen, und begleiten sie bei ihren Auslandsaktivitäten.

Als Girozentralen sind die Landesbank-Konzerne zudem die Zentralinstitute der Sparkassen und somit unter anderem die zentrale Verrechnungsstelle für den bargeldlosen Zahlungsverkehr. Sie sind Partner der Sparkassen im Retailgeschäft und bieten ihnen leistungsfähige Zahlungsverkehrssysteme sowie spezielles Know-how bei komplexen Produkten und Gemeinschaftsprojekten.

### Deutsche Leasing Gruppe

#### Gemeinsam mit den Sparkassen erreicht Deutsche Leasing Vorkrisenniveau und nutzt Marktchancen

Auch das vergangene Geschäftsjahr 2020/2021 war durch die Corona-Pandemie und ihre Folgen geprägt. In diesem Umfeld konnte die Deutsche Leasing Gruppe schneller als erwartet wieder an das Vorkrisenniveau anschließen. Mit einem Neugeschäftsplus von 7,7 % auf 9,9 Mrd. Euro im Vergleich zum Vorjahr konnte sie ihre Marktposition als Asset-Finance-Partner leicht ausbauen. Das wirtschaftliche Ergebnis verbesserte sich spürbar und belief sich mit 175 Mio. Euro wieder auf Vorkrisenniveau.<sup>1</sup>

Im **gemeinsamen Leasinggeschäft** mit Geschäfts-, Gewerbe-, Firmen- und Unternehmenskunden konnten die Sparkassen und die Deutsche Leasing ihre Zusammenarbeit intensivieren und das Neugeschäft um 12 % auf 4,2 Mrd. Euro steigern (Stichtag 31.12.2021).<sup>2</sup> Der Wachstumspfad des **digitalen S-Gewerbekredits** zur Finanzierung von kleineren Ausrüstungsinvestitionen bis zu einem Wert von 70.000 Euro konnte weiter erfolgreich ausgebaut werden. Im vergangenen Jahr stieg hier das Neugeschäft um 60 % auf 120 Mio. Euro. Die neue Online-Antragsstrecke für den

<sup>1</sup> Stichtag 30.09.2021 (Geschäftsjahr der Deutschen Leasing 01.10.2020 bis 30.09.2021).

<sup>2</sup> Stichtag 31.12.2021 (Geschäftsjahr der Verbundpartner 01.01.2021 bis 31.12.2021).

S-Gewerbekredit bietet einen erweiterten digitalen Zugang über verschiedene Endgeräte. Die Erholung des **internationalen Geschäfts**, das um 52 % auf 583,8 Mio. Euro im Vergleich zum Vorjahr angestiegen ist, trug ebenso zum guten Verbundgeschäft bei. Das Auslandsgeschäft mit den Sparkassen wurde außerdem durch das von der ECA (Export Credit Agency) gedeckte Geschäft ausgebaut. Bei der Exportfinanzierung mit Fokus auf ein Investitionsvolumen zwischen 1 und 10 Mio. Euro ergeben sich zukünftig zusätzliche Ertragsmöglichkeiten für die Sparkassen.



DIE SPARKASSEN-FINANZGRUPPE BILDET MIT ALL IHREN INSTITUTEN UND VERBUNDPARTNERN DEN FINANZBEDARF DER PRIVATEN KUNDEN UND UNTERNEHMEN IN DEUTSCHLAND UMFASSEND AB.

Die zur Gruppe gehörende **Deutsche Factoring Bank** überschritt im Jahr 2021 erstmals die 20-Mrd.-Euro-Grenze und erreichte einen Factoringumsatz von 20,1 Mrd. Euro. Dies entspricht einer Steigerung von 18,8 % im Vergleich zum Vorjahr. Die bundesweite Kooperation mit den Sparkassen ist die stärkste Säule für das Factoringgeschäft: So betrug der Anteil des von Sparkassen vermittelten Geschäfts bei Neukunden rund 89 %.

Im gemeinsamen Verbundgeschäft mit den Sparkassen sieht die Deutsche Leasing eines der größten Wachstumsfelder. Deshalb wird sie die enge Zusammenarbeit weiter intensivieren und die strategische Zusammenarbeit mit den Sparkassen für die gesamte Deutsche Leasing Gruppe mit Beginn des neuen Geschäftsjahres 2022/23 in einer neuen **zentralen Markteinheit** bündeln. Bis dahin wird der strategische Marktbearbeitungs-Ansatz gemeinsam mit ausgewählten Pilotsparkassen getestet.

Die Deutsche Leasing feiert 2022 ihr 60-jähriges Jubiläum. Der Leasing-Pionier begleitet in guten und herausfordernden Zeiten seine Kunden bei der Finanzierung von Technologiefortschritten und Innovation. Als Teil der Sparkassen-Finanzgruppe und in Kooperation mit Partnern aus Industrie und Handel ist die Deutsche Leasing gemeinsam mit den Sparkassen auch in der Zukunft ein verlässlicher Partner des Mittelstands und seiner Innovationskraft.

### Deka-Gruppe

Die DekaBank ist das Wertpapierhaus der Sparkassen, gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften bildet sie die Deka-Gruppe. Mit einem Gesamtvermögen (Total Assets) in Höhe von rund 395 Mrd. Euro (per 31. Dezember 2021) sowie über 5 Millionen betreuten Depots ist sie einer der größten Wertpapierdienstleister und Immobilien-Asset-Manager in Deutschland. Sie eröffnet privaten und institutionellen Anlegern Zugang zu einer breiten Palette an Anlageprodukten und Dienstleistungen. Die DekaBank ist als 100-prozentige Tochter der deutschen Sparkassen fest verankert in der Sparkassen-Finanzgruppe.

### Öffentliche Versicherer – stark in ihrer Region

Die neun öffentlichen Erstversicherergruppen erzielten im Jahr 2021 Bruttobeitragseinnahmen in Höhe von 23,8 Mrd. Euro, damit wurde der Vorjahreswert um +3,2 % übertroffen. Mit diesem Ergebnis hat die Gruppe ihre Position als zweitgrößte Versicherungsgruppe in Deutschland bestätigt. Die regionalen Sparkassen- und Giroverbände sind die wesentlichen Träger beziehungsweise Eigentümer fast aller öffentlichen Versicherer.

### Weitere Finanzdienstleister

Das Angebot an Finanzdienstleistern der Sparkassen-Finanzgruppe wird durch zahlreiche Verbundunternehmen und -einrichtungen ergänzt. Dazu zählen: fünf Kapitalanlagegesellschaften der Landesbanken, drei Factoring-Gesellschaften, sieben Immobiliengesellschaften der Landesbausparkassen, 52 Kapitalbeteiligungsgesellschaften und weitere Finanzdienstleistungsunternehmen.

Die Sparkassen-Finanzgruppe bildet mit all ihren Instituten und Verbundpartnern den Finanzbedarf der privaten Kunden und Unternehmen in Deutschland umfassend ab.



DIE INSTITUTE DER SPARKASSEN-FINANZGRUPPE WERDEN DURCH EIN EIGENES SICHERUNGSSYSTEM GESCHÜTZT.

## Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe werden durch ein eigenes Sicherungssystem geschützt. Vor über 40 Jahren eingerichtet, bietet es den Kunden der Sparkassen-Finanzgruppe ein Höchstmaß an Verlässlichkeit.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe schützt Einlagen bei einer Sparkasse, einer Landesbank oder einer Landesbausparkasse. Ziel des Sicherungssystems ist es, wirtschaftliche Schwierigkeiten bei den angeschlossenen Instituten zu verhindern. Dies leistet das System durch die freiwillige Institutssicherung im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben. Auf diese Weise werden die Geschäftsbeziehungen zu den Kunden wie vertraglich vereinbart fortgeführt.

Das Sicherungssystem bietet für die Kunden der Sparkassen-Finanzgruppe damit ein Höchstmaß an Sicherheit. Seit das Sicherungssystem in den 1970er-Jahren gegründet wurde, hat noch nie ein Kunde eines Mitgliedsinstitutes einen Verlust seiner Einlagen erlitten, mussten noch nie Einleger entschädigt werden, ist es bei keinem Mitgliedsinstitut zu einer Insolvenz gekommen.

Zusätzlich erfüllt das Sicherungssystem alle Anforderungen an ein gesetzliches Einlagensicherungssystem. In der gesetzlichen Einlagensicherung hat der Kunde gegen das Sicherungssystem einen Anspruch auf Erstattung seiner Einlagen bis zu 100.000 Euro. Dafür maßgeblich ist das Einlagensicherungsgesetz (EinSiG).

Im Jahr 2021 wurde ein Prozess angestoßen, der das Sicherungssystem noch stabiler werden lässt und es gleichzeitig an die aktuellsten Vorgaben der Bankenaufsicht anpasst. Die im August 2021 beschlossenen Anpassungen sind im Januar 2022 in Kraft getreten. Im hier relevanten Berichtszeitraum bestand das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe noch in seiner bekannten Form mit insgesamt 13 Sicherungseinrichtungen:

- den elf regionalen Sparkassenstützungsfonds,
- der Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen sowie
- dem Sicherungsfonds der Landesbausparkassen.

Im Rahmen der im Januar 2022 in Kraft getretenen Anpassungen hat das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe nunmehr einen einheitlichen Stützungsfonds gebildet, der aus 13 funktional miteinander verknüpften Teilfonds, nämlich elf Teilfonds der regionalen Sparkassen- und Giroverbände, dem Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen sowie dem Teilfonds der Landesbausparkassen, besteht.

Diese Sicherungseinrichtungen sind zu einem Sicherungssystem zusammengeschlossen. Es ist als Einlagensicherungssystem nach § 43 EinSiG amtlich anerkannt.

Weitere Informationen zum Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe finden Sie im Risikobericht auf den Seiten 77–80.

## Kapitalmarktfähige Ratings

Die Sparkassen-Finanzgruppe verfügt über externe Ratings von den Agenturen Moody's Investors Service, Fitch Ratings und DBRS Morningstar. Die Bonitätseinschätzung der Sparkassen-Finanzgruppe hat sich im Jahr 2021 bei allen drei Ratingagenturen verbessert. Während Fitch und Moody's den



Ausblick von negativ auf stabil angepasst haben, hat DBRS Morningstar die Ratingnote um eine Stufe erhöht. So wurde der Sparkassen-Finanzgruppe ihre gute Bonität erneut bescheinigt und im Frühjahr 2022 durch alle drei Ratingagenturen sowie zusätzlich im Juni 2022 durch Fitch nochmals bestätigt.

Der Geltungsbereich der Ratings ist unterschiedlich ausgestaltet: Moody's vergibt ein Corporate Family Rating, das sich auf die Kreditwürdigkeit der Sparkassen-Finanzgruppe als Ganzes bezieht. Fitch Ratings bewertet die Bonität der Sparkassen mit einem Gruppenrating. Die Ratingagentur DBRS stellt ein Gruppenrating in Form eines Floor-Ratings aus. Dieses Floor-Rating ist eine Mindestbonitätsbewertung der Mitglieder der Sicherungseinrichtungen (Sparkassen, Landesbanken und Landesbausparkassen).

Ein großer Mehrwert der Ratings von Fitch und DBRS besteht in der Möglichkeit einer Einzelzuweisung. Das heißt, diese Ratings sind wie Individualratings von den Instituten nutzbar.

In die positiven Ratingbewertungen aller drei Agenturen sind besonders stark eingeflossen:

- das solide Geschäftsmodell und die gute Bonität insbesondere der Sparkassen,
- die Zusammenarbeit und Solidarität innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe,
- die Profitabilität,
- das Risikomanagement der Sparkassen,
- die hohe Qualität der Risikoaktiva,
- die Diversifizierung ihrer Risikopositionen,
- die solide Kapital- und Liquiditätsausstattung sowie
- die Sicherungssysteme der Gruppe.

Die Ratings bestätigen die Leistungsfähigkeit ihrer Mitglieder und die hohe Bonität der Sparkassen-Finanzgruppe auf internationaler Ebene, unter Anerkennung ihres dezentralen, lokal verankerten Geschäftsmodells.

Die Bewertungen setzen sich mit einer Bestätigung der Ratings fort.

## Ratings der Sparkassen-Finanzgruppe

	2022	2021	2020
<b>Moody's Corporate Family Rating</b>			
langfristig	Aa2	<b>Aa2</b>	Aa2
Outlook	stable	<b>stable</b>	negative
<b>Fitch-Gruppenrating</b>			
langfristig	A+	<b>A+</b>	A+
kurzfristig	F1+	<b>F1+</b>	F1+
Outlook	stable	<b>stable</b>	negative
<b>DBRS Floor-Rating</b>			
langfristig	A (high)	<b>A (high)</b>	A
kurzfristig	R-1 (middle)	<b>R-1 (middle)</b>	R-1 (low)
Outlook	stable	<b>stable</b>	positive

## Highlights 2021

### App Sparkasse ist Testsiegerin unter Multibanking-Anwendungen

Die App Sparkasse ist die beste Lösung für alle, die Banking übers Smartphone erledigen möchten. Das ist das Ergebnis eines Vergleichs von Stiftung Warentest. Sie hat Multibanking-Apps geprüft, also Anwendungen, mit denen Nutzerinnen und Nutzer ihre Konten bei Banken und Sparkassen verwalten können. Auf dem Spitzenplatz: die App Sparkasse. Sie liegt sowohl in den Versionen für Android-Smartphones als auch für iPhones jeweils auf dem ersten Rang.

Geprüft wurden darüber hinaus bei den 14 Multibanking-Apps im Test die Funktionalität sowie die Handhabung. Auch auf diesen beiden Feldern bekam die App Sparkasse Lob von den Prüfern.

### Apple Pay: Die Erfolgsgeschichte geht weiter

Die Sparkassen-Finanzgruppe zieht eine erfolgreiche Zwischenbilanz ihrer Zusammenarbeit mit Apple Pay im Jahr 2021 und baut die Funktionalitäten sowie das Einsatzspektrum von Apple Pay für ihre Kundinnen und Kunden weiter aus. Ab sofort können Sparkassenkunden über Apple Pay mit ihrer digitalen girocard in Apps und im Internet einfach, sicher und vertraulich bezahlen.

### Die Sparkassen-Finanzgruppe ist Hauptförderer der Ausstellung „Deutsches Design 1949–1989. Zwei Länder, eine Geschichte“

Geprägt durch Bauhaus und Werkbund, erlangte deutsches Design zu Beginn des 20. Jahrhunderts weltweite Bedeutung. Nach 1949 nahm es einen wohl einzigartigen Verlauf: In den zwei Teilen des gespaltenen Landes setzte sich die Entwicklung der Vorkriegszeit unter völlig unterschiedlichen Vorzeichen fort. Mehr als 30 Jahre nach der Wiedervereinigung wird erstmals die deutsche Designgeschichte der Nachkriegszeit in einer großen Gesamtschau untersucht. Dabei werden die unterschiedlichen Lebenswelten auf beiden Seiten der Mauer deutlich, aber auch die vielen Parallelen und Querbezüge, die das Design in Ost und West verbanden. Die Ausstellung wurde in der Dresdner Kunsthalle im Lipsiusbau vom 15.10.2021 bis 20.02.2022 gezeigt.

Die Sparkassen-Finanzgruppe unterstützt die Ausstellung im Rahmen ihrer Kooperation mit den Staatlichen Kunstsammlungen Dresden.

### Die Sparkassen-Finanzgruppe stand bei den Olympischen und Paralympischen Spielen als Top-Partner an der Seite von Team Deutschland und Team Deutschland Paralympics

Im Juli und August 2021 wurden die um ein Jahr verschobenen Olympischen Spiele Tokio 2020 ausgetragen, es folgten die Paralympischen Spiele im September 2021. Die Rahmenbedingungen in Japan waren herausfordernd: Corona-bedingt war ein Publikum bei den Wettkämpfen nicht zugelassen und Aktivitäten vor Ort sehr eingeschränkt. Dennoch haben die Athletinnen und Athleten von Team Deutschland Höchstleistungen erbracht. Dabei hatten sie stets einen starken und verlässlichen Partner an ihrer Seite: Die Sparkassen-Finanzgruppe unterstützt Sportlerinnen und Sportler im Rahmen der Partnerschaft mit dem Deutschen Olympischen Sportbund (DOSB) seit 2008 auf ihrem Weg vom Nachwuchstalent zur Olympiateilnahme und zum Medaillengewinn, seit 2013 wird auch Team Deutschland Paralympics entsprechend gefördert.



Team Deutschland (links) und Team Deutschland Paralympics beim Einmarsch zur Eröffnungsfeier der Olympischen und Paralympischen Spiele Tokio 2020



Jugend musiziert: Henrik und Frederik von Wrochem

### Jugend musiziert – Einblicke ins Musikzimmer

Klassik ganz modern: „Jugend musiziert“ ist im Jahr 2021 erstmals digital als Videostream abgelaufen. 140 Jury-Mitglieder vergaben die Preise des größten europäischen Nachwuchswettbewerbs für klassische Musik, den die Sparkassen-Finanzgruppe fördert. Die oft mit dem Smartphone produzierten Wettbewerbsbeiträge gewährten viele Einblicke in private Musikzimmer und erforderten bisweilen „liebvoll-abstrahierendes Hinhören“, sagt Jury-Vorstand Ulrich Rademacher. 2.250 für den Bundeswettbewerb qualifizierte Kinder und Jugendliche haben insgesamt 1.700 Videos eingereicht – den Sonderpreis der Sparkassen-Finanzgruppe für ein Familienensemble erhielten die Brüder von Wrochem aus Aalen in Baden-Württemberg.

### Schnelle Hilfe für Flutopfer: Spendenaktion der Sparkassen erbrachte über 15 Millionen Euro

Die Sparkassen-Finanzgruppe, ihre Mitarbeitenden und Kunden haben Betroffene der Flutkatastrophe im Sommer 2021 im Westen und Süden Deutschlands mit insgesamt ca. 17 Millionen Euro Spendengeldern unterstützt.

Auch Firmenkunden wurden schwer von der Katastrophe getroffen. Daher haben 23 Sparkassen Sonderkreditprogramme für Geschädigte der Hochwasser-Katastrophe eingerichtet.

### Sparkassen-Kulturfonds fördert die Ausstellung „World Press Photo 2021“ im Willy-Brandt-Haus Berlin

Zum siebten Mal in Folge fördert der Sparkassen-Kulturfonds des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes die Ausstellung World Press Photo. Seit 1955 werden das Photo of the Year und die besten Pressefotos in unterschiedlichen Kategorien mit dem World Press Photo-Award ausgezeichnet.



Fluthilfe in Gemuend

### 3. WIR MACHEN DIE REGION STARK

Sparkassen sorgen für  
Wohnungsbau und  
lebendige Innenstädte



Eine funktionierende Gesellschaft fängt im Kleinen an – in der Region, in der Stadt, in der eigenen Bleibe. Jeder Mensch hat das Recht auf angemessenen Wohnraum. Und doch fehlt es in unseren Kommunen oft daran, was wiederum Auswirkungen auf die gesamte wirtschaftliche Entwicklung vor Ort hat. Die Bundesregierung hat deshalb ein großes Wohnungsbauprogramm aufgelegt.

Es geht darum, gerade in den gegenwärtigen Krisen sowie in Zeiten des rasanten technologischen und gesellschaftlichen Wandels die Basis für ein künftiges Zusammenleben zu legen. Mit mehr – auch sozialem – Wohnungsbau und mit mehr Ideen für den Erhalt unserer Innenstädte. Sparkassen fördern genau dies im Rahmen ihres öffentlichen Auftrags – sei es als Kreditgeber, Bauherr oder Projektentwickler in Eigenregie und mit kommunalen Partnern. Und sie tun es nachhaltig mit dem gemeinsamen Ziel: starke Städte und Gemeinden.

# „SPARKASSEN KÖNNEN MASSGEBLICH ZUR STABILISIERUNG VON INNENSTÄDTEN BEITRAGEN“

Der Hauptgeschäftsführer des Deutschen Städte- und Gemeindebunds Gerd Landsberg, zugleich Mitglied im DSGV-Gesamtvorstand, im Interview

Onlinehandel, demografischer Wandel, Digitalisierung: Die Kommunen in Deutschland stehen mit ihren Innenstädten nicht erst seit Corona und den jüngsten kriegerischen Ereignissen in der Ukraine vor gewaltigen Herausforderungen. Sparkassen können die Städte und Gemeinden dabei auf vielfältige Weise unterstützen. Denn ihr öffentlicher Auftrag umfasst neben dem Bank- und Kreditgeschäft schon immer auch gesellschaftliche Aufgaben. Was diese Aufgaben angesichts der aktuellen Situation der Innenstädte umfassen können und wie sich die Zentren insgesamt für die Zukunft aufstellen sollten, beschreibt Gerd Landsberg im Interview.

## **Herr Landsberg, inwiefern ändern sich gerade die Rahmenbedingungen für Politik und Gesellschaft?**

→ In Europa herrscht Krieg. Ein Ende ist noch nicht absehbar. Es ist nicht auszuschließen, dass die Zahl der Vertriebenen noch zunimmt und sich die wirtschaftliche Lage international weiter verschlechtert. Hinzu kommt, dass die Pandemie auch noch nicht vorbei ist und wir damit rechnen müssen, dass im Herbst eine weitere Welle anstehen könnte. Die Kommunen sind

im wahrsten Sinne des Wortes systemrelevant, wir müssen die Versorgung der Menschen vor Ort sichern.

Für eine nachhaltige, resiliente Politik müssen wir auch als Gesellschaft mehr denn je anpassungsbereit und flexibel sein. Wir müssen uns von Standards verabschieden anstatt uns neue, zum Teil einengende Regeln zu schaffen. Kurzum: Deutschland braucht mehr Realitätssinn. Nur wenn wir den Mut haben, für unser Gesellschaftsmodell auch dauerhaft und nachhaltig einzutreten, können wir eine gute Zukunft haben.

## **Wie schätzen Sie angesichts der gegenwärtigen wirtschaftlichen und politischen Lage die aktuelle Situation der Kommunen und Städte ein?**

→ Machen wir es an einem Beispiel fest: Die Kommunen gehören zu den größten Immobilieneigentümern in Deutschland. Die Rathäuser, Verwaltungsgebäude, Schulen, Kitas, Krankenhäuser, Feuerwehrtürme, Sporthallen und Schwimmbäder sowie weitere Einrichtungen der Daseinsvorsorge verbrauchen enorm viel Energie. Schon vor der Kriegssituation betrugen die Ausgaben für die Energie für alle Städte und Gemeinden in Deutschland zusammen circa fünf Milliarden Euro. Wenn jetzt die Preise weiter steigen,

sich in Teilbereichen sogar verdoppeln, wird das eine zusätzliche deutliche Belastung für die kommunalen Haushalte bedeuten. Viele Kommunen sind ohnehin hoch verschuldet und werden davon hart getroffen. Zwingend notwendige Investitionen können aufgrund der steigenden Inflationsrate, gestörter Lieferketten und steigender Baupreise vielerorts gar nicht mehr in Erwägung gezogen werden. Die „neue“ Herausforderung besteht also darin, die Kommunen, die durch Pandemie und jetzt die Folgen des Ukrainekrieges im „Dauerstressmodus“ sind, weiterhin so aufzustellen, dass sie trotz anhaltenden Fachkräftemangels für die Bürgerinnen und Bürger ihren Aufgaben nachgehen können und zugleich große Zukunftsprojekte, wie die Klima- und Energiewende, dennoch angehen können. Das gleicht in der aktuellen Situation ehrlich gesagt einem Drahtseilakt auf Nähgarn.

### **Worin sehen Sie die neuen Herausforderungen für Städte und Gemeinden?**

→ In diesen Zeiten sind es oft Fragen der Krisenbewältigung: Wie bereiten wir uns auf verschiedene Szenarien vor? Wenn es etwa eine Hitzewelle gibt – haben wir in den Städten genügend Aufenthaltsräume mit Möglichkeiten zur Abkühlung? Oder umgekehrt: Wenn Wärme und Energie ab der kommenden Kälteperiode einmal ausbleiben, gibt es warme Aufenthaltsorte, speziell für Ältere? Wie stellen wir uns präventiv gegen potenzielle Cyberangriffe auf? Wie lauten unsere konkreten Pläne für den Fall, dass im Herbst neue Coronavirus-Varianten Einzug erhalten? Hier haben wir aktuell viel Nachholbedarf.

### **Mit wieviel Sorge schauen die kommunalen Kämmerer in die Stadtkassen?**

→ Die meisten mit großer Sorge. Zwar konnten die Kommunalfinanzen in den Jahren 2020 und 2021 durch spürbare Unterstützungsleistungen von Bund und Ländern stabilisiert werden, doch musste schon vor den Lockdowns durch Corona von einer

Finanzierungslücke von 10 Milliarden Euro ausgegangen werden. Die aktuelle Steuerschätzung zeigt, dass die kommunalen Steuereinnahmen mehr oder weniger stagnieren, uns aber gleichzeitig die Ausgaben weglafen. Für die kommunalen Haushalte gibt es also sehr große Risiken. Und nicht nur das. Nach dem neuen KfW-Kommunalpanel 2022 ist der kommunale Investitionsrückstand um weitere 10 Milliarden Euro auf erschreckende 159 Milliarden gestiegen. Die starke Inflation, förmlich explodierende Energiepreise und weiter zunehmende Sozialausgaben belasten uns in den Städten und Gemeinden zusätzlich. Hinzu kommt die zunehmende Spreizung zwischen armen und reichen Gemeinden, gerade auch mit Blick auf die Gleichwertigkeit der Lebensverhältnisse. Die Bildungschancen eines Kindes dürfen nicht davon abhängen, in welcher Region es lebt. Auf der politischen Agenda bleibt in diesem Zusammenhang auch die Lösung der kommunalen Altschuldenfrage. Hoch verschuldeten Kommunen muss wieder eine Perspektive aufgezeigt werden.

**Bereits im ersten Lockdown im Frühjahr 2020 haben sich viele Menschen auf Online-Bestellungen und Lieferungen umgestellt. Das hat den lokalen Einzelhandel weiter geschädigt. Was muss getan werden, dass Innenstädte wieder als Zentren der Gesellschaft an Attraktivität gewinnen?**

→ Experten rechnen aktuell mit der Schließung von bis zu 50.000 weiteren Einzelhandelsstandorten in Deutschland. Dies hat massive Auswirkungen auf die Innenstädte, die weiter an Attraktivität verlieren werden. Ziel muss es daher sein, Innenstädte als Orte der Nutzungsvielfalt, Kommunikation und Lebensqualität zu erhalten und weiter zu stärken. Damit Städte und Gemeinden diese Herausforderung bewältigen können, muss zudem schnell und unbürokratisch geholfen werden. Ein vom Bund aufgelegter und adäquat finanzierter „Innenstadtfonds“ könnte hier beispielsweise wichtige Impulse setzen. Dieser neue Fonds sollte zusätzlich aus den Mitteln einer neu zu schaffenden Abgabe für große Onlinehändler gespeist werden. Auch große Onlinehändler nutzen die Infrastruktur der Städte, zahlen aber regelmäßig keinerlei Steuern oder Abgaben. Kommunen müssen zudem bei Schlüsselimmobilien einen verbesserten Zugriff bekommen und temporär in den Grundwerb oder in eine Miete gehen



»

Ein vom Bund aufgelegter und finanzierter ‚Innenstadtfonds‘ könnte wichtige Impulse setzen.

«

Gerd Landsberg  
Hauptgeschäftsführer des Deutschen Städte- und Gemeindebunds und Mitglied im DSGV-Gesamtvorstand



Städte und Gemeinden brauchen auch in Zukunft florierende Ortskerne. Bei ihrem Erhalt oder der Wiederbelebung spielen Sparkassen eine wichtige Rolle.

können. Nur dann werden sich neue Nutzungskonzepte und kreative Ideen in unseren Zentren und Ortskernen auch tatsächlich umsetzen lassen. Über allem steht außerdem: Es geht nur gemeinsam. Stadtentwicklung ist keine alleinige kommunale Aufgabe. Kreative Innenstadtkonzepte müssen zusammen mit Innenstadtakteuren und der Bürgerschaft entwickelt werden.

**Auch der Wohnungsbau spielt für die Belebung von Städten und Gemeinden eine große Rolle. Wie kann Wohnraum insgesamt und im Speziellen sozialer sowie bezahlbarer Wohnraum geschaffen werden?**

→ Für die dauerhafte Sicherung bezahlbaren Wohnens in Deutschland ist die im Koalitionsvertrag vereinbarte deutliche Angebotsausweitung – insbesondere im bezahlbaren Segment – dringend notwendig. Der Bau von jährlich 400.000 zusätzlichen Wohnungen – davon 100.000 im sozialen Wohnungsbau – wird allerdings nur gelingen, wenn wir bürokratische Hürden im Baubereich weiter

abbauen, Planungs- und Genehmigungsverfahren beschleunigen und Bund und Länder eine auskömmliche Förderung des sozialen Wohnungsbaus langfristig sicherstellen. Die für 2022 vom Bund vorgesehene Summe von zwei Milliarden Euro ist insoweit ein Schritt in die richtige Richtung. Angesichts der Tatsache, dass sich die Zahl der Sozialwohnungen seit 2002 von damals noch rund 2,6 Millionen Wohnungen bis zum Jahr 2021 auf nur noch rund 1,1 Millionen mehr als halbiert hat, ist hier deutlich mehr Engagement notwendig. Massiv steigende Baukosten, Materialengpässe sowie Fachkräftemangel führen derzeit aber dazu, dass die gesteckten Ziele nur schwer zu erreichen sein werden. Umso wichtiger ist es, dass Bund und Länder die beeinflussbaren Faktoren zügig anpassen und bessere Rahmenbedingungen für den Wohnungsbau schaffen. Ein Kernproblem bleibt die Mobilisierung von Bauland. Es ist daher notwendig, hier zügig die Rahmenbedingungen weiter zu verbessern.

**Was können Sparkassen noch im Sinne einer Innenstadtbelebung leisten?**

→ Städte und Gemeinden brauchen lebendige und nutzungsgemischte Zentren und Ortskerne. Diese zu erhalten, ist eine der großen Herausforderungen, der sich die Kommunen gegenübersehen – und dies nicht erst seit der Corona-Pandemie. Den Sparkassen kommt, neben dem Handel, der Gastronomie, der Kultur sowie auch dem Wohnen und dem Gewerbe in diesem Zusammenhang eine wichtige Rolle zu. Die Weiterentwicklung der Innenstädte stellt angesichts des demographischen Wandels, der Anforderungen an Klimaschutz und Klimaanpassung und der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen eine große Herausforderung dar. Sie ist nur zu bewältigen, wenn es gelingt, öffentliche und private Aktivitäten zu bündeln. Die Sparkassen können als Gebäudeeigentümer, als Immobilienentwickler, aber auch durch ihre Kompetenz in der Finanzierungsberatung und in der anschließenden Finanzierung von Projekten maßgeblich zur Stabilisierung von Innenstädten beitragen.

**Wo können dabei die mittel- bis langfristigen Perspektiven auch für die Sparkassen selbst liegen?**

→ Wir setzen weiter auf die Sparkassen als Garanten einer stabilen und verlässlichen Versorgung mit Bankendienstleistungen und Krediten in der Fläche. Gerade in Krisen haben sich die Sparkassen immer als Fels in der Brandung erwiesen. Das regionale und vergleichsweise risikoarme Geschäftsmodell der Sparkassen hat sich bewährt. Die Sparkassen leisten einen wichtigen Beitrag zu Infrastrukturprojekten, bieten Arbeits- und Ausbildungsplätze an und zahlen Gewerbesteuer in den Regionen. Ihr Engagement für Kultur- und Sportförderung ist unverzichtbar. Wir setzen darauf, dass das gute Miteinander von Sparkasse, Bürgerschaft, Wirtschaft und Kommune vor Ort weiter so gut funktionieren wird.

# NEUE IMPULSE FÜR INNENSTÄDTE

## Die Stadtsparkasse Bocholt und die Sparkasse Westmünsterland tragen zu Zentrumsbelebung und Wohnungsbau in Bocholt bei

Deutschlands Stadtzentren verlieren zunehmend an Attraktivität und gleichzeitig fehlen oft Tausende Wohnungen. Wie wichtig in dieser Situation der Beitrag von Sparkassen zur Belebung von Innenstädten sein kann, zeigen zwei Beispiele aus dem nordrhein-westfälischen Bocholt. In beiden Projekten ging es um zuvor brachliegende Flächen: Die Stadtsparkasse Bocholt hat den Neubau ihrer Hauptstelle mit einer deutlichen Aufwertung des gesamten Innenstadtgebiets verbunden. Und damit im Wohnungsbereich schneller Großprojekte umgesetzt werden können, haben die Sparkasse Westmünsterland und die Immobiliengesellschaft WohnBau eine gemeinsame Gesellschaft zur Entwicklung eines ganzen Quartiers gegründet.

### **Stadtsparkasse Bocholt: Gelungene Kombination der öffentlichen und eigenen Belange**

Nicht erst seit dem Ausbruch von Corona steht der stationäre Einzelhandel in deutschen Städten unter enormem Druck. Meldungen über Filialschließungen häufen sich – ob Galeria Karstadt Kaufhof, Douglas oder C&A. Die Pandemie hat den schon seit Jahren bestehenden Trend zum Online-Handel massiv beschleunigt. Der Deutsche Städte- und Gemeindebund (DStGB) spricht gar von einem „Ausbluten“ der Innenstädte (siehe auch das Interview auf den vorherigen Seiten). Wer diese Entwicklung stoppen will, muss gezielt eigene Wege gehen. Ende April 2021 hat die Stadtsparkasse Bocholt genau dies gemacht und ein neues großes Gebäude am Neutorplatz bezogen, das mit seinem Mix an Geschäften und Dienstleistungen viel mehr als eine bloße Hauptstelle ist.



»

Eine jahrelang brachliegende Fläche in der südlichen Innenstadt wurde so auf vielfältige Weise wieder mit neuem Leben erfüllt.

«

Karl-Heinz Bollmann  
Vorstandsvorsitzender der Stadtsparkasse Bocholt



### Jahrelangen Leerstand beendet

Vorher befand sich an dem Standort das 1970 erbaute ehemalige Karstadt-Hertie-Gebäude, das mehrere Jahre leer gestanden hatte. 2013 konnte die Sparkasse das 10.000 Quadratmeter große Grundstück erwerben, um hier unter anderem ihre neue Hauptstelle zu errichten. Das bisherige Gebäude am Markt 8 war sowohl energetisch und räumlich als auch IT-technisch an seine Grenzen gestoßen. Auf dem neuen Gelände zwischen dem kleinen Fluss Aa, der Bocholt durchzieht, und dem Neutorplatz begannen nun die Planungen für einen zeitgemäßen und zentralen Standort der Stadtsparkasse. Zunächst wurde im Rahmen einer Machbarkeitsstudie im Jahr 2014 ein umfassendes Nutzungs- und Bedarfskonzept für das Areal erarbeitet. Ein Architektenwettbewerb im Jahr 2015 erbrachte aus 18 eingereichten Entwürfen neben dem Bauentwurf für die Hauptstelle einen Ideenteil für die weiteren Grundstücksteilflächen mit Einzelhandel, Dienstleistungen und Wohnen. Im Sommer 2017 waren die Abrissarbeiten des alten Karstadt-Hertie-Komplexes beendet, sodass im Frühjahr 2018 der erste Spatenstich für das neue Sparkassen-Gebäude erfolgen konnte. „Eine jahrelang brachliegende Fläche in der südlichen Innenstadt wurde so auf vielfältige Weise wieder mit neuem Leben erfüllt. Dazu trägt nicht nur unser Neubau bei, der zweifellos ein wichtiger Beitrag zur Attraktivitätssteigerung der Innenstadt ist, sondern das gesamte Areal“, erklärt Karl-Heinz Bollmann, Vorstandsvorsitzender der Stadtsparkasse Bocholt.

Ein Grundstücksanteil von circa 2.200 Quadratmetern war von Anfang an für



Die neue Hauptstelle der Stadtsparkasse Bocholt mit integriertem Café und angrenzendem Einzelhandelsgebäude für Peek & Cloppenburg

Wohnbebauung vorgesehen und wurde an zwei Investoren verkauft. Hier entstanden bis zum Frühjahr 2022 zwei moderne und zeitgemäße Objekte mit insgesamt 33 Wohneinheiten und einer Gewerbeeinheit. Zudem hat die Sparkasse direkt neben ihrem Gebäude einen weiteren Neubau errichtet, der langfristig an Peek & Cloppenburg vermietet wurde. Das Modehaus hat die Filiale bereits im September 2020 eröffnet. Und auch das Hauptstellengebäude selbst wird seit 2021 nicht nur für die Bankgeschäfte der Sparkasse, sondern auch von drei weiteren, ganz unterschiedlichen Mietern genutzt. Dazu wurde das Objekt mit einer Nutzfläche von 4.000 Quadratmetern auf vier Etagen von Anfang an besonders funktional, nachhaltig und vor allem auch anpassungsfähig gestaltet. So

konnten rund 1.000 Quadratmeter an Mieter vergeben werden. Im Erdgeschoss ist ein Café mit Außengastronomie eingezogen. In der dritten Etage hat der Dienstleister „Etage 3“ einen innovativen Coworking-Bereich eröffnet. Im vierten Geschoss ist eine Ehe-, Familien- und Lebensberatungsstelle des Bistums Münster gestartet. Diese Mischung von Geschäften und Dienstleistungen am gesamten Standort trägt zu einer hohen Besucherfrequenz bei. Erleichtert wird diese durch entsprechende Barrierefreiheit. Bereits auf dem Neutorplatz unterstützt unter anderem ein taktiles System sehbehinderte Menschen auf dem Weg bis zur zentralen Information im Sparkassen-Kundencenter. Gleichzeitig hat die Sparkasse im Hinblick auf die Kundenströme aber auch viel Wert darauf

### Kurzprofil

#### Stadtsparkasse Bocholt

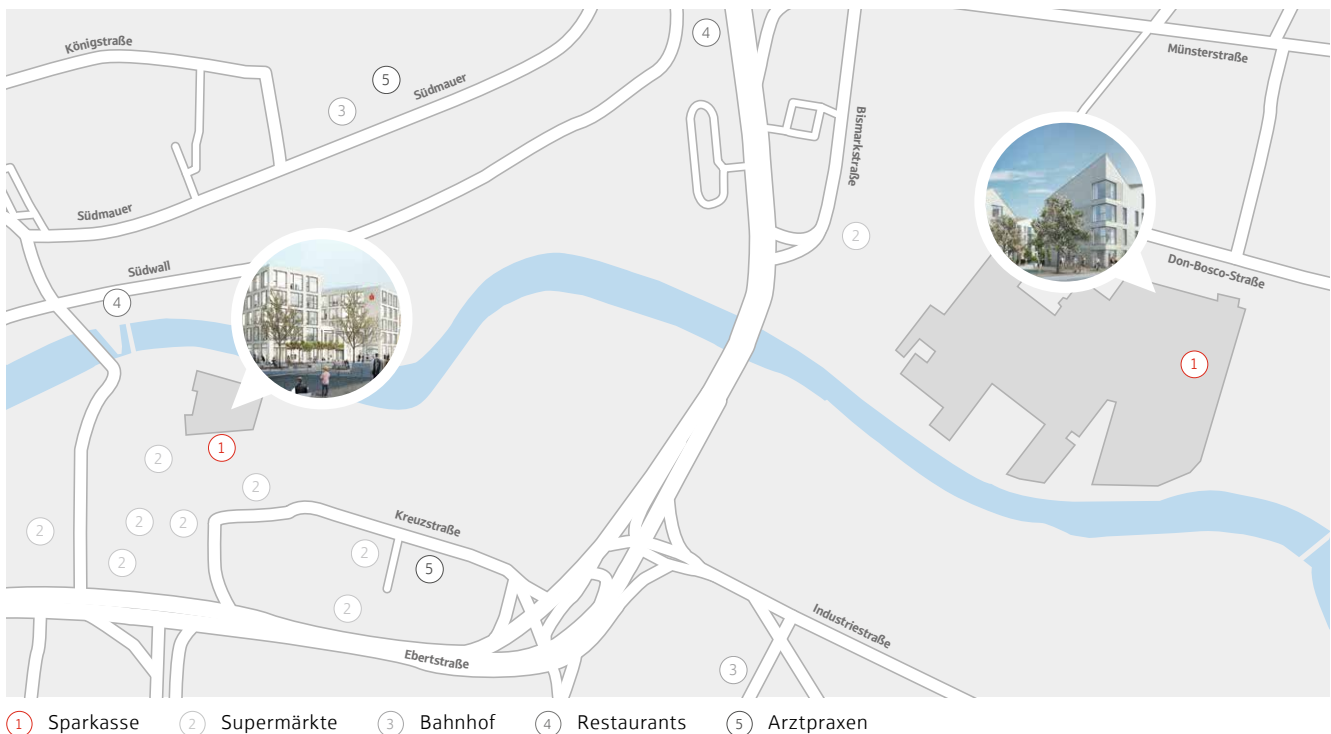
Die Stadtsparkasse Bocholt ist mit einem bedeutenden Marktanteil bei den Privatkundinnen und -kunden der wichtigste Finanzdienstleister in der Industrie- und Einkaufsstadt mit gut 70.000 Einwohnerinnen und -Einwohnern. Mit einer Bilanzsumme von 1,3 Milliarden Euro fungiert sie gleichzeitig als ein starker Partner und wichtiger Wirtschaftsfaktor der Region an der deutsch-niederländischen Grenze. 2021 hat die Sparkasse ihre neue Hauptstelle mitten in der Stadt bezogen, daneben verfügt sie über drei Filialen und elf SB-Einrichtungen.

gelegt, nicht in Konkurrenz zu anderen Innenstadtlagen zu treten. Deshalb wurde nur soviel Einzelhandel vorgeesehen, wie für den Standort erforderlich ist.

Bei der ökologischen Nachhaltigkeit punktet die neue Hauptstelle als energieeffizientes Gebäude insbesondere durch ein Blockheizkraftwerk (BHKW), eine Photovoltaikanlage, Kälte- und Klimadecken und eine durchgängige Dreifachverglasung. Dazu kommt eine klimafreundliche Begrünung auf dem Dach. Davon profitiert auch die Wirtschaftlichkeit des Gesamtgebäudes enorm. Die Nachhaltigkeit sowie die lokale und regionale Verbundenheit sind sogar in den Kunstwerken von Claudy Jongstra und Stefan Zirwes fortgeführt, die in der Hauptstelle Akzente setzen.

### Viele Bedürfnisse unter einen Hut gebracht

Nicht nur die Kunst und die vielen Angebote laden zum Verweilen ein, auch der Uferbereich der an das Areal angrenzenden Aa wurde gemeinsam mit der Stadt Bocholt neu gestaltet. So konnte die Stadtsparkasse Bocholt mit ihrem Projekt viele teils unterschiedliche Bedürfnisse von Unternehmen, Bürgerinnen und Bürgern sowie der Kommune unter einen Hut bringen und zur Belebung der Bocholter Innenstadt beitragen. Karl-Heinz Bollmann zieht deshalb ein durchaus positives Resümee: „Die eigenen und die öffentlichen Belange zu einer perfekten Kombination zu verschmelzen und dabei die Wirtschaftlichkeit des Standorts nicht aus dem Blick zu verlieren, ist die größte Herausforderung. Mit unserem Neubauprojekt am Neutorplatz ist uns dieser Spagat gelungen.“



Zwei Projekte mit besonderem Potenzial für Bocholt: der neue Hauptstellenbau der Stadtsparkasse (links) und die von der Sparkasse Westmünsterland mitinitiierte Quartiersentwicklung auf dem KuBAal-Nordareal (rechts)

### **Sparkasse Westmünsterland und WohnBau Westmünsterland: Mehr bezahlbare Wohnungen für die Region**

Ob Einfamilienhaus, Single-, Sozial- oder barrierefreie Wohnung – der dringende Bedarf an Wohnraum ist im Münsterland überall spürbar. Gut 13.000 Wohnungen sind in den letzten Jahren zu wenig gebaut worden, hat das auf Wohnungsmarktforschung spezialisierte Pestel-Institut in einer aktuellen Untersuchung festgestellt. Auftraggeber der Studie war die „Wohnraumoffensive Münsterland“, ein Zusammenschluss mit weiteren Partnern der Region initiiert von der WohnBau Unternehmensgruppe und der Sparkasse Westmünsterland. Die Marktforscher fordern deutlich mehr Bauaktivität für die vorhandene Bevölkerung, aber auch für Fachkräfte von außen, die den hiesigen Unternehmen jetzt schon fehlen. Die Sparkasse Westmünsterland und die WohnBau haben damit bereits begonnen: Die

#### **Kurzprofil Sparkasse Westmünsterland**

Die Sparkasse Westmünsterland ist mit ihren Vorgängerinstituten seit mehr als 180 Jahren in der Region zu Hause. Sie ist in allen Städten und Gemeinden der Kreise Borken und Coesfeld vertreten. Mit einer Bilanzsumme von 10 Milliarden Euro ist sie ein starker Partner der Region. Mehr als 1.300 Mitarbeitende betreuen über 330.000 Kundinnen und Kunden.



Heinrich-Georg Krumme,  
Vorstandsvorsitzender  
der Sparkasse  
Westmünsterland

#### **Drei Fragen an ...**

#### **Heinrich-Georg Krumme Vorstandsvorsitzender der Sparkasse Westmünsterland**

#### **Herr Krumme, warum braucht das Münsterland so dringend Wohnungen?**

→ Unsere Region boomt. Wohnmöglichkeiten sind ein Standortfaktor, der mit darüber entscheidet, ob Fachkräfte für unsere innovativen Unternehmen rekrutiert und gehalten werden können. Den enormen Bedarf an bezahlbarem Wohnraum belegt nicht nur die von uns mitinitiierte Studie des Pestel-Instituts, wir erleben ihn auch täglich bei unseren Kundenkontakten.

#### **Warum haben Sie die gemeinsame Gesellschaft mit der WohnBau gegründet?**

→ Die Stadt + Quartier ist einerseits unsere Antwort auf den enormen Finanzbedarf bei solchen Projekten wie der Erschließung des KuBAal-Geländes. Und andererseits wollen wir als Sparkasse mit unseren vielfältigen Kompetenzen helfen, den Wohnraumbedarf im Münsterland langfristig zu decken. Unsere Partnerschaft mit der WohnBau ist so betrachtet daher eine Win-win-Situation für die Region, die nachhaltig bezahlbaren und attraktiven Wohnraum schafft.

#### **Sind in Zukunft weitere Wohnbauprojekte dieser Art geplant?**

→ Die KuBAal-Erschließung ist ein guter Anfang. Wir sind sehr daran interessiert, auch in anderen Städten und Gemeinden des Münsterlands zu investieren und unser Know-how in den regionalen und lokalen Wohnungsmarkt einzubringen. WohnBau und Sparkasse sind hier zwei eng mit der Region verbundene Unternehmen, die beide ein langfristiges Engagement als Eigentümer verfolgen.



KuBAal-Nordareal: Auf vier Hektar entstehen innenstadtnah rund 370 Wohnungen.

neu gegründete gemeinsame Gesellschaft Stadt + Quartier entwickelt aktuell auf einer Industriebrache in Bocholt ein komplettes Wohnquartier.

### **Modernes Wohnquartier statt Industriebrache**

Für beide Partner ist die Gründung der Gesellschaft die passende Antwort, um die zukünftige Entwicklung der Region eigenverantwortlich zu steuern, da künftiges Wirtschaftswachstum und das Bereitstellen von bedarfsgerechtem Wohnraum direkt miteinander verbunden sind. Die erste gemeinsame bedeutende Quartiersentwicklung ist auf dem Nordareal des KuBAal (Kultur- und Bildungsquartier Bocholter Aa und Industriestraße) bereits angelaufen. Auf der vier Hektar großen Industriebrache unmittelbar an der Aa entstehen rund 370 Wohnungen, eine Kindertagesstätte und ein gastronomisches Angebot. Entwickelt wird ein ebenso modernes wie lebendiges Quartier für Jung und Alt wie für Singles und Familien. Maisonette- und Penthousewohnungen

#### **Kurzprofil WohnBau**

Die WohnBau Westmünsterland eG ist eine Immobiliengenossenschaft, deren Kerngeschäft seit mehr als 110 Jahren Immobilienentwicklung und -verwaltung bilden. Das Unternehmen bewirtschaftet mit seinen drei Tochtergesellschaften insgesamt rund 5.800 Wohnungen im Münsterland und hat aktuell inklusive des KuBAal-Projekts weitere fast 700 Wohnungen in Bau und Planung. Auch die neue Gesellschaft Stadt + Quartier ist organisatorisch in die WohnBau-Gruppe eingegliedert.



Die Nähe des Quartiers zur Aa verspricht gleichzeitig einen hohen Freizeitwert.



Uwe Schramm,  
Vorstandsvorsitzender  
der WohnBau  
Westmünsterland eG

### Drei Fragen an ...

#### Uwe Schramm Vorstand der WohnBau

#### Herr Schramm, läuft bei der öffentlichen Diskussion über den Wohnungsmarkt etwas falsch?

→ Ja, das scheint mir so. Beim Thema Wohnungsmarkt konzentriert sich die Diskussion meist einseitig auf die Metropolen. Doch auch im Münsterland ist der Markt inzwischen sehr eng. In allen Segmenten – von Ein-, Zwei- und Mehrfamilienhäusern bis zu Wohnungen mit besonderen Anforderungen wie Barrierefreiheit oder für einkommensschwache Menschen – besteht Bedarf.

#### Woran machen Sie diese Entwicklung konkret fest?

→ Wir sehen zum Beispiel beim Einfamilienhaus, dass sich dafür in vielen Rathäusern des Münsterlands die Baulandanfragen stapeln und nicht befriedigt werden können. Es stimmt eben nicht, dass es alle jungen und gut ausgebildeten Menschen in die Großstädte zieht. Dort werden sie aber hingehen, wenn wir ihnen hier kein attraktives Wohnraumangebot machen können.

#### Was sind für Sie entscheidende Punkte für die Gründung der gemeinsamen Gesellschaft?

→ Mit der Gründung der Stadt + Quartier haben wir neben unserer leistungsfähigen Unternehmensgruppe einen weiteren strategischen Baustein geschaffen, um noch mehr zu bauen. Zudem kann die erfolgreiche regionale Kooperation und Kräftebündelung beim KuBAal-Projekt als gute Blaupause für weitere Großprojekte im Münsterland dienen.

gehören ebenso dazu wie Studentenapartements und betreutes Wohnen. Die Hälfte der neuen Wohnungen soll öffentlich gefördert und damit preisgünstiger angeboten werden. Der mit der Stadt Bocholt abgeschlossene städtebauliche Vertrag sieht zudem vor, dass die Kommune entlang des Grundstücks die Aa renaturiert und eine Uferpromenade errichtet. Diese wird die Spange zwischen Aasee und Innenstadt städtebaulich weiter aufwerten. Zum Mobilitätskonzept gehört ebenso eine unmittelbare Anbindung an den in Umsetzung befindlichen Rad-schnellweg wie zahlreiche Ladestationen für elektrogetriebene Fahrzeuge und die nur kurze Entfernung zum Bahnhof.

Mit der Zusammenarbeit in der neuen Gesellschaft bündeln zwei regional verbundene Unternehmen angesichts des enormen Wohnraumbedarfs ihre konzeptionellen wie finanziellen Kräfte, um der Entwicklung des Kulturquartiers weiteren Rückenwind zu verleihen. Die Partner gehen von einem Investitionsvolumen von mehr als 120 Millionen Euro aus. Die Stadt + Quartier tritt mit ihrem langfristigen Engagement ausschließlich als Bestandhalter ohne Verkaufsinteresse auf. Die Gesellschaft hat Ende 2020 das KuBAal-Grundstück erworben und treibt nach der erfolgten Standortaufbereitung nun das Bauverfahren voran. Die ehemaligen Industriehallen der bisherigen Brachfläche wurden bereits abgerissen. Aktuell laufen die Erschließungs- und Planungsarbeiten. Der Beginn des Hochbaus ist für das zweite Quartal 2023 vorgesehen.

# MEHR BEZAHLBAREN WOHNRAUM SCHAFFEN

## Sparkasse Südpfalz sorgt mit ihrer Tochtergesellschaft S-Immobilien Invest GmbH für mehr nachhaltigen Wohnraum in der Stadt Landau

Wohnraum ist ein knappes Gut in Deutschland. Das gilt besonders, wenn er für untere Einkommensschichten bezahlbar oder altersgerecht sein soll. Auch die Stadt Landau will ihren Bürgerinnen und Bürgern mehr dringend erforderliche Angebote in dieser Richtung machen. Mit der Sparkasse Südpfalz hat sie vor Ort einen Partner, der ihr umfänglich zur Seite steht.

Die kreisfreie Stadt Landau im südlichen Rheinland-Pfalz ist mit knapp 47.000 Einwohnerinnen und Einwohnern mittelgroß, blickt auf eine reiche Geschichte zurück, prosperiert – und hat wie viele Städte ein Problem: zu wenig Wohnraum, den sich jeder leisten kann. Speziell die Zahl der Sozialwohnungen schrumpft in Deutschland unaufhaltsam. 1990 gab es noch etwa 3 Millionen sozialgebundene Wohnungen, Ende 2020 nur noch 1,1 Millionen – Tendenz weiter fallend. Landau engagiert sich daher schon seit Jahren auch selbst im Wohnungsbau. Aktuell werden vor allem im Südosten und Süden größere Gebiete bebaut. Dazu bieten sich durch die Konversion ehemaliger französischer Militärgelände gute Möglichkeiten. Bei einem Projekt mit besonderer sozialer Note unterstützt die Sparkasse Südpfalz die Kommune von der Finanzierung bis zur Vermarktung als verlässlicher Partner.

Bei dem im Frühjahr 2022 fertiggestellten Objekt handelt es sich um ein Mehrfamilienhaus in zentraler Lage – gut angebunden an die Innenstadt – mit 36 Wohnungen. Diese teilen sich in zehn sozialgebundene, 15 altersgerecht ausgestattete für die



»

Für unsere Sparkasse ist dieses Haus so betrachtet ein nachhaltiges Investment in den florierenden Wohnungsmarkt in Landau.

«

Achim Seiler  
Vorstandsmitglied der Sparkasse Südpfalz



Mit seinen 36 Wohnungen, darunter zehn sozialgebundenen, trägt das neue Mehrfamilienhaus zur Entlastung der Wohnsituation in Landau bei.

Generation 60 plus und elf weitere Apartments auf, die normal vermietet werden. Der Ausbau erfolgte nach KfW-55-Standard. Dabei unterstützt die Sparkasse Südpfalz mit ihrer Tochtergesellschaft S-Immobilien Invest die Stadt Landau, indem sie sozialen und bezahlbaren Wohnraum schafft. Die Mieterinnen und Mieter haben dank effizienter Wärmedämmung und regenerativer Heizung wie z.B. Wärmepumpe, Fußbodenheizung und dreifacher Wärmeschutzverglasung dauerhaft weniger für die nötige Energie aufzubringen, was die Nebenkosten deutlich senkt. „Für unsere Sparkasse ist dieses Haus so betrachtet ein nachhaltiges Investment in den florierenden Wohnungsmarkt in Landau“, erklärt Achim Seiler, Vorstandsmitglied der Sparkasse Südpfalz, und ergänzt: „Auch die Förderung des Landes für sozialen Wohnraum macht für uns die Investition in solche Projekte attraktiv.“ Seiler sieht aufgrund des durchdachten Mix aus Größe und Barrierefreiheit in Kombination mit altersgerechten und sozial geförderten Wohneinheiten gute Chancen für eine dauerhafte Vermietung des Objektes.

Auch um Kauf und Vermietung kümmert sich die Sparkasse, hier mit Unterstützung des Tochterunternehmens S-Immobilien Invest. Die Wohnungen stoßen auf sehr großes Interesse. Es gibt nur noch wenige Wohnungen, hauptsächlich für die Nutzung 60 plus. Neben dieser bewährten Zusammenarbeit von Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe ist für das Gelingen eines solchen Projekts ebenso wichtig, dass auch alle weiteren externen Beteiligten das gleiche Ziel vor Augen haben und kompetent wie auch erfahren sind in dem, was sie tun. Das Vorhaben in

Landau hat ein leistungsstarkes Bauunternehmen aus der Region umgesetzt, das ebenfalls Kunde der Sparkasse Südpfalz ist. Dazu kommt die gelebte Teamarbeit mit der Kommune: „Das hat in unserem Fall mit der Stadt Landau hervorragend funktioniert, die den Bedarf an sozialem Wohnraum bis ins Detail kennt und sehr eng mit uns kooperierte. Hinzu kam das Engagement des Landes, das solche Projekte über die Investitions- und Strukturbank Rheinland-Pfalz mit verbilligten Darlehen und Zuschüssen fördert“, zieht Seiler eine positive Bilanz.

#### **Kurzprofil Sparkasse Südpfalz**

Die Sparkasse Südpfalz betreut mit ihren Vorgängerinstituten seit mehr als 180 Jahren Kundinnen und Kunden im Raum Südliche Weinstraße, der Stadt Landau und dem Landkreis Germersheim. Mit 48 Geschäftsstellen, 694 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie einer Bilanzsumme von 5,6 Milliarden Euro gehört sie zu den größten Sparkassen in Rheinland-Pfalz und verfolgt einen ganzheitlichen Beratungsansatz. Darüber hinaus bringt sich die Sparkasse Südpfalz als Arbeitgeber und Ausbilder, als Förderer der Wirtschaft, als Steuerzahler, Auftraggeber und in großem Maße auch als Spender und Sponsor ein und bereichert so nachhaltig die Kultur und das gesellschaftliche Leben in ihrem Geschäftsgebiet.

# SELBST ALS IMMOBILIEN- ENTWICKLER AUFTRETEN

Die Kreissparkasse Walsrode baut und vermarktet Wohnungen in Eigenregie und stärkt damit die Kundenbindung



Mit dem Stadtplatz-Carré hat die Kreissparkasse Walsrode ein weiteres Gebäude errichtet, das den örtlichen Wohnungsmarkt entlastet.

Angesichts der knappen Wohnraumsituation in Deutschland boomt das Geschäft mit Eigentumswohnungen und Baugrundstücken. Auch immer mehr Sparkassen entwickeln daher Immobilienprojekte in eigener Regie, um sie ihren Kundinnen und Kunden zum Kauf oder zur Miete anzubieten. Die Kreissparkasse Walsrode verfolgt diese Strategie bereits seit Jahren in der gleichnamigen niedersächsischen Stadt und geht damit erfolgreich neue Wege. Das 2021 fertiggestellte Stadtplatz-Carré ist eines ihrer jüngsten Vorhaben, mit dem die Sparkasse nicht nur ihr Wachstum und die Kundenbindung förderte, sondern auch den regionalen Wohnungsmarkt unterstützt.



Lichtdurchflutet, barrierefrei, energieeffizient und teils mit traumhaftem Ausblick über halb Walsrode: Das Großbauprojekt Stadtplatz-Carré im Herzen der Stadt am Böhmeufer ist im Juni 2021 planmäßig fertig geworden. Mit seiner besonderen Architektur, die traditionelle Klinkeroptik mit moderner Bauweise verbindet, erfüllt das vierstöckige Immobilien-Ensemble aus zwei Gebäuden genau die aktuellen Ansprüche an das Wohnen in Stadtzentren. Durch unterschiedliche Wohnungsgrößen und -grundrisse durften sich Menschen jedes Alters – vom Single bis zur Familie – angesprochen fühlen. Kein Wunder, dass alle 27 Eigentums- und fast alle 28 Mietwohnungen bereits im vergangenen Jahr vergeben waren. Noch dazu, da die Stadt Walsrode am Südrand der Lüneburger Heide mit ihren rund 30.000 Einwohnerinnen und Einwohnern ländliches Idyll mit einer verkehrstechnisch hervorragenden Lage am Autobahnkreuz Bremen-Hamburg-Hannover verbindet.

### Erforderliche Renditen erzielt

Das Stadtplatz-Carré ist eines der zuletzt fertiggestellten Immobilienvorhaben der Sparkasse. Sie baut und vermarktet solche Projekte bereits seit mehreren Jahren eigenverantwortlich. „Wir haben uns strategisch entschieden, die Eigenentwicklung von Immobilien zu forcieren. Mit der Konzeption, dem Bau und dem teilweisen Weiterverkauf von Immobilien lassen sich neben auskömmlichen Erträgen auch neue Kunden für uns generieren“, erklärt Matthias Schröder, Vorstandsvorsitzender der Kreissparkasse, dazu. „Statt in europäische Immobilien zu investieren, stecken wir unser eigenes Geld lieber in Projekte hier in der Region und helfen damit, den Wohnungsmarkt



»

Wir haben uns strategisch entschieden, die Eigenentwicklung von Immobilien zu forcieren.

«

Matthias Schröder  
Vorstandsvorsitzender  
der Kreissparkasse Walsrode



Das vierstöckige Gebäude-Ensemble bietet insgesamt 27 Eigentums- und 28 Mietwohnungen.

zu entspannen.“ Bisherige Investments haben gleichzeitig auch die erforderlichen Renditen abgeworfen, sodass die Sparkasse diesen Kurs konsequent weiterverfolgt.

Hilfreich in diesem Geschäftsfeld ist, dass das niedersächsische Institut seit Jahren über eine umfangreiche Erfahrung im Bereich Immobilienfinanzierung und -vertrieb verfügt, sodass der Aufbau eines eigenen Portfolios nahe lag. Zur Steuerung des Geschäftsfelds hat die Sparkasse mit der Heidekreis Dienstleistungs GmbH eigens eine Holding gegründet. Diese kümmert sich um den Bau, die Verwaltung und den Vertrieb der Immobilien. Zudem ist sie auch in der Grundstückerschließung und in der Immobilienvermietung aktiv. Für Schröder ist die Holding einer der Stützpfeiler des Unternehmens: „In der augenblicklichen Lage mit hoher Nachfrage nach Bauland und Wohnraum ist die Immobilienentwicklung aus meiner Sicht ein wichtiges weiteres Standbein für ein regionales Kreditinstitut.“ Die eigene Projektentwicklung habe neben dem reinen Erlös durch den Verkauf und die Vermietung von Wohnraum die weitere Zielsetzung, die Finanzierungs- und

»

In der augenblicklichen Lage mit hoher Nachfrage nach Bauland und Wohnraum ist die Immobilienentwicklung aus meiner Sicht ein wichtiges weiteres Standbein für ein regionales Kreditinstitut. Darüber hinaus werden wir die Services rund um die Immobilie weiter ausbauen – Ideen liegen bereits vor.

«

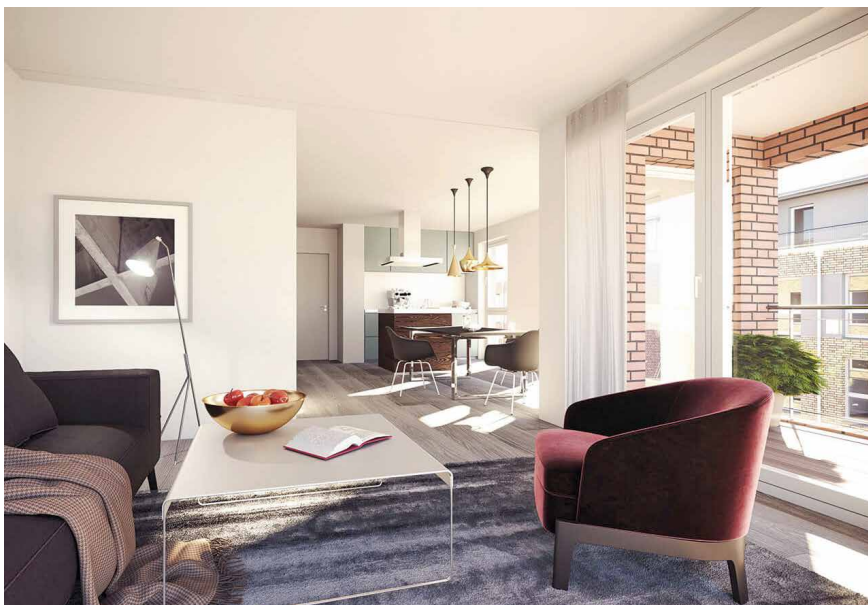
Matthias Schröder  
Vorstandsvorsitzender  
der Kreissparkasse Walsrode

Cross-Selling-Quote – beispielsweise durch das Vermakeln und den Verkauf alter Immobilien und von Versicherungen – für die Sparkasse zu steigern. „Und das führt wiederum dazu, dass wir die für uns so wichtige Kundenbindung erhöhen“, ist sich Schröder sicher. „Wir sind als Sparkasse der Ansprechpartner rund um alle Finanzthemen unserer Kunden – dazu passt das umfassende Immobiliengeschäft

mit allen seinen Facetten perfekt und rundet unseren Ansatz einer ganzheitlichen Beratung für unsere Kunden ab. So verstärken wir die Bindung zu unserer Sparkasse deutlich.“

#### Aktive Steuerung der Risiken

Das Projektgeschäft hat so betrachtet für Sparkassen viele Vorteile, wenn gleichzeitig auch die Risiken bei der Entwicklung eigener Immobilienvorhaben beachtet werden. Insbesondere in der aktuellen Situation mit ihren Lieferengpässen ist konkret das Risiko der Preisschwankungen bei den Baumaterialien und Herstellungskosten zu beachten. „Wer derzeit in einer aktiven Bauphase ist, weiß, welche finanziellen Belastungen die Knappheit und Preisentwicklung bei den Baumaterialien bedeuten können, und muss diese Risiken aktiv steuern“, betont Schröder. Daher sei der mögliche Verkaufs- oder Mietpreis einer Immobilie sehr genau zu kalkulieren. Auch dieses Risiko muss sich in der Projektsteuerung wiederfinden. Somit ist eine fundierte Steuerung all dieser Chancen und Risiken die Voraussetzung für ein ebenso fundiertes Geschäftsfeld rund um die Immobilienfinanzierung und -entwicklung.



Zwei Ausstattungsstufen ermöglichen eine individuelle Ausgestaltung der lichtdurchfluteten Wohnungen.



Das Stadtplatz-Carré hat für eine zusätzliche Aufwertung der Walsroder Innenstadt gesorgt. Die Kreissparkasse plant bereits weitere Projekte.

Im Falle des Stadtplatz-Carrés hat das Risikomanagement trotz hochwertiger und nachhaltiger Ausstattung funktioniert. Beide Gebäude des Ensembles wurden nach dem KfW-55-Standard gebaut, was nicht nur ökologisch sinnvoll ist, sondern sich auch positiv auf die Nebenkosten auswirkt. Welchen hohen Stellenwert die Nachhaltigkeit bei dem Objekt einnimmt, wird bei näherer Betrachtung der Energiedaten deutlich. Diese liegen unter 4,5 Kubikmeter Erdgas pro Quadratmeter im Jahr (m<sup>2</sup>a). Dank des Einsatzes von moderner Technik inklusive Luftwärmepumpe werden die einzuhaltenden Anforderungswerte damit deutlich unterschritten und die Gebäude erreichen mit A+ die beste Energieeffizienzklasse.

#### **Auch wunschgemäße Ausstattung möglich**

Ausstattungsmäßig verfügen alle 55 lichtdurchfluteten Wohnungen mit insgesamt 4.000 Quadratmeter Wohnfläche über bodentiefe Fenster sowie Balkone oder Terrassen. Viele davon sind barrierefrei oder rollstuhlgerecht konzipiert. Dazu kommen bei der

#### **Kurzprofil Kreissparkasse Walsrode**

Die Kreissparkasse Walsrode ist treibende Kraft in ihrer Region im Norden Niedersachsens. Mit einer Bilanzsumme von über 1,9 Milliarden Euro, mehr als 38.000 Privatkonten und gut 200 Mitarbeitenden ist sie ein wichtiger Wirtschaftsfaktor. Diese herausragende Position festigt sie auch als Projektentwickler zukunftsweisender Immobilien. Dazu kommen hochwertige Beratung, modernste SB-Technik und umfassende Finanzdienstleistungen. Durch ihre gezielte und vorausschauende Firmenpolitik zählt sie zu den wirtschaftlich stärksten Sparkassen im ganzen Bundesland.

Ausstattungsstufe „Exklusiv“ für ausgewählte Eigentumswohnungen noch hochwertige Böden, bodengleiche Duschen und exklusive Sanitärobjekte. Genauso hat die Sparkasse in der Ausstattungsstufe „Individuell“ aber auch angeboten, dass sich Käuferinnen und Käufer ihre Wohnungen komplett nach ihren Wünschen einrichten. Auffällig ist bei der Umsetzung des Stadtplatz-Carrés auch noch, dass auf sichtbare Stellplätze bewusst weitgehend verzichtet wurde. Stattdessen gibt es eine Tiefgarage, die sich auch bequem per Fahrstuhl erreichen lässt. Fast alle Stellplätze können zudem mit einer Ladestation für E-Fahrzeuge ausgestattet werden.

Das Stadtplatz-Carré hat mit seinem besonderen Wohnraumangebot für eine weitere Aufwertung der Walsroder Innenstadt gesorgt. Die Kreissparkasse Walsrode plant bereits weitere ähnliche Objekte dieser Art. Aktuell errichtet sie ein Wohn- und Geschäftshaus in der Moorstraße 12–18 mit einem Gesamtvolumen von circa 13 Millionen Euro.

# SPARKASSEN-ESG-SCORE MACHT NACHHALTIGKEITSRISIKEN MESSBAR

## Im Firmenkundengeschäft nutzen Sparkassen bereits ein eigenes Tool für die ESG-Risikoanalyse

Geldinstitute sind zukünftig im Firmenkundengeschäft verpflichtet, sich mit den Nachhaltigkeitsrisiken von Kreditnehmern auseinanderzusetzen. Für die größten Häuser ist das bereits obligatorisch. Die Sparkassen haben aber schon im Vorgriff für alle Institute den Sparkassen-ESG-Score (S-ESG-Score) als Modell im Einsatz, mit dem sich mögliche Risiken identifizieren und analysieren lassen.

Bisher haben die Bafin-Empfehlungen zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditprozess zwar noch keinen bindenden Charakter, aber diese Pflicht wird bald für die gesamte Kreditwirtschaft kommen. Die Aufsichtsbehörde schlägt vor, dass die relevanten Informationen zu möglichen Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert, analysiert und in die Entscheidungsprozesse einbezogen werden. Für die großen und direkt von der

Europäischen Zentralbank (EZB) beaufsichtigten Institute, darunter auch die größten Sparkassen, sind die neuen Leitlinien der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) zur Kreditvergabe und -überwachung bereits zum 30. Juni 2021 stufenweise in Kraft getreten. Die EBA fordert von den Banken unter anderem eine besondere Befassung mit ESG-Risiken im Kreditprozess und hier speziell mit Klima- und Umweltrisiken.

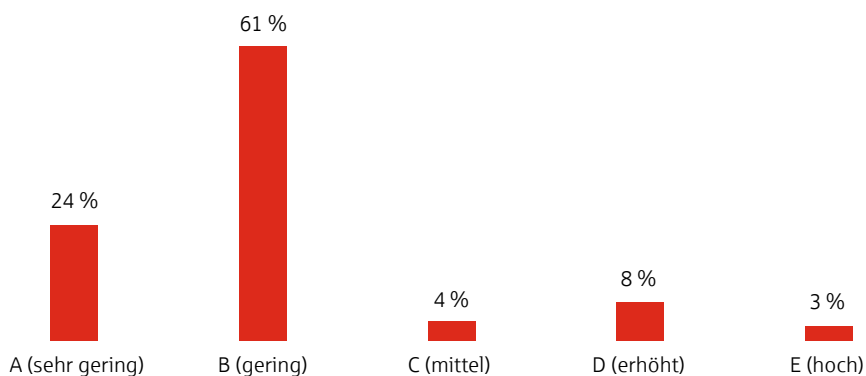
### Gemeinsame Entwicklung von DSGVO-Branchendienst und S-Rating

Für die Sparkassen-Finanzgruppe und den DSGVO als ihren Dachverband ist Nachhaltigkeit grundsätzlich kein neues Thema. Bei der Analyse von Branchenentwicklungen spielen Nachhaltigkeitsaspekte seit Langem eine wichtige Rolle. Deshalb haben sie auch in den Berichten und Prognosen des DSGVO-Branchendienstes ihren festen Platz. Der Branchendienst hat die Veröffentlichung des Bafin-Merkblatts zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken aber darüber hinaus zum Anlass genommen, sich intensiv mit der Messbarkeit dieser Risiken zu befassen. Ergebnis der Überlegungen ist der seit Sommer 2021 eingesetzte S-ESG-Score, eine gemeinsame Entwicklung von Branchendienst und S-Rating, dem zentralen Sparkassen-Dienstleister für Risikomanagement-Verfahren. Ziel war die Etablierung eines quantitativen ESG-Risikomaßes, das sich gleichermaßen auf alle Wirtschaftszweige anwenden lässt.

Ein solches Risikomaß in Form eines zahlenmäßigen Messwerts hat zwei große Vorteile: Einerseits lässt sich mit ihm schnell ein erster Eindruck über

### S-ESG-Score – Nachhaltigkeitsrisiken in Branchen

#### Verteilung des Kreditbestands auf die Noten



Quellen: DSGVO-Branchendienst; Kredite an Unternehmen und Selbstständige nach Wirtschaftszweigen gemäß Kreditnehmerstatistik der Deutschen Bundesbank, Sparkassen in Deutschland, Stichtag: 30.09.2021

das Ausmaß der Nachhaltigkeitsrisiken in einer Branche gewinnen und andererseits ermöglicht es den einfachen direkten Vergleich zwischen verschiedenen Branchen – etwa im Rahmen der Portfoliosteuerung. Für den ESG-Score wurden zehn geeignete Indikatoren identifiziert, die spezifisch gewichtet den drei Bereichen Environment (E: Umwelt und Klima), Soziales (S) und Governance (G) zugeordnet werden. Die Ergebnisse aus den Bereichen werden regelmäßig ermittelt und anschließend zum S-ESG-Score zusammengefasst, der so das aktuelle Ausmaß der Nachhaltigkeitsrisiken aller erfassten Branchen beschreibt. Der Score arbeitet mit einer Skala von null (sehr geringe Risiken) bis 100 (hohe Risiken). Der DSGVO-Branchendienst hat diesem Punktespektrum entsprechend fünf Noten von A bis E zugewiesen. Das Ergebnis der ESG-Bewertung ist in Grafik 1 dargestellt.

Gerade im Mengengeschäft, bei dem eine individuelle kundenspezifische Nachhaltigkeitsbewertung nicht umsetzbar wäre, ist der Einsatz des branchenbasierten S-ESG-Score sinnvoll und effizient. Er ermöglicht direkte Branchenvergleiche, da übergreifend signifikante Unterschiede bei den Nachhaltigkeitsrisiken bestehen. Für schnelle Ergebnisse hat der DSGVO-Branchendienst den Sparkassen zusätzlich ein Programm zur Verfügung gestellt, mit dessen Hilfe sich die branchenspezifischen Nachhaltigkeitsrisiken mit dem eigenen Firmenkreditportfolio zusammenführen lassen. Qualitative Beurteilungen des DSGVO-Branchendienstes komplettieren das Modell.

### Score ermöglicht auch individuelle Bewertungen

Der S-ESG-Score kann zusätzlich auch als Basis für die individuelle Bewertung der ESG-Risiken eines Firmenkunden herangezogen werden. Mit Bezug auf die Branche lässt sich mit ihm die individuelle Positionierung des Kunden anhand jedes Indikators bewerten. Darauf aufbauend kann die Liste der



nachhaltigen Unternehmensaktivitäten der EU-Taxonomie herangezogen werden. Vereinfacht ausgedrückt sind in dem technischen Anhang dieser Verordnung für die Branchen mit den höchsten Treibhausgasemissionen rund 100 konkrete Wirtschaftsaktivitäten aufgeführt, die einen positiven Beitrag zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel leisten und somit im Einklang mit den EU-Klimazielen stehen. Durch die Vergabe entsprechender Kredite können Sparkassen die Unternehmen als Finanzierungspartner beim Transformationsprozess hin zum emissionsarmen

Wirtschaften begleiten. Vor diesem Hintergrund ergeben sich im Firmenkundenbereich anhand der identifizierten Nachhaltigkeitsrisiken auch Vertriebspotenziale, etwa wenn ein gewerblicher Vermieter Bedarf bei der energetischen Gebäudesanierung erkennt oder ein Logistikunternehmen die Fahrzeugflotte umstellen will.

Darüber hinaus wird die S-Rating den Sparkassen ab Juli 2022 den S-ESG-Score für die Risikobewertung von gewerblichen Immobilienfinanzierungen sowohl auf Portfolio- als auch auf Einzelkundenebene zur Verfügung stellen.

# 4. LAGEBERICHT

## Wirtschaftsbericht

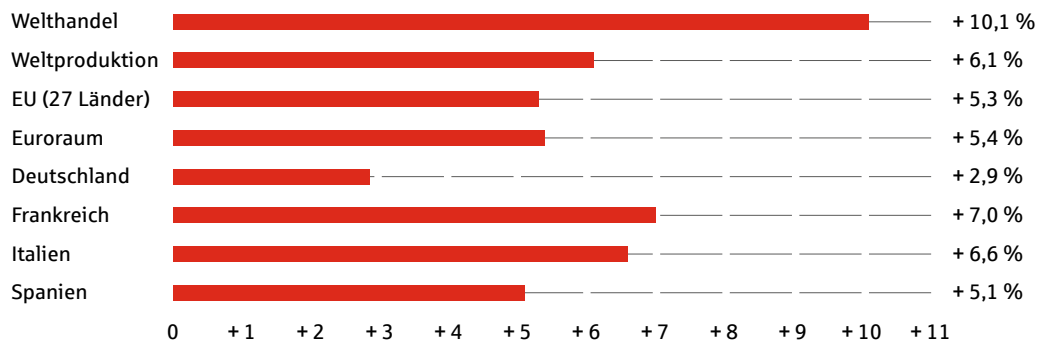
### Gesamtwirtschaftliche Lage

2021 prägte die Corona-Pandemie im zweiten Jahr in Folge das wirtschaftliche Geschehen weltweit und auch in Deutschland. Gegenüber den besonders starken Produktionsrückgängen im Frühjahr 2020 wiesen fast alle Länder 2021 aber deutliche Erholungen auf. Die Weltproduktion stieg 2021 um 6,1 %, das globale Handelsvolumen erholte sich gar um 10,1 % (beide Angaben in der Abgrenzung und Bemessung des Internationalen Währungsfonds).

Der Euroraum konnte sein reales BIP um 5,4 % steigern. In Deutschland betrug das Wachstum im Jahresdurchschnitt hingegen nur 2,9 %. Ein Teil der Wachstumsdifferenz erklärt sich als Gegenbewegung aus dem Ausmaß der zuvor erlittenen Einbrüche. Sie waren 2020 zum Beispiel in Ländern mit großem Anteil des Tourismussektors stärker ausgeprägt. Sowohl Italien als auch Spanien, aber auch Frankreich zeigten dieses Profil mit überproportionalen BIP-Einbrüchen 2020, dafür 2021 aber dynamischerer Erholung.

Dazu kam als zweiter Erklärungsfaktor für die relative Schwäche Deutschlands in der Erholung das Auftreten von diversen Lieferengpässen ab Sommer 2021. Die Pandemie hatte viele Wertschöpfungsketten erschüttert, und die Geschwindigkeit der folgenden globalen Erholung war an manchen Stellen unterschätzt worden. Deshalb sind die Produktionskapazitäten für viele Schlüssel-Vorprodukte nicht erhalten oder neu geschaffen worden. Aber auch Transportkapazitäten fehlten. Diese Engpässe trafen vor allem die Industrie. In diesem Sektor hat Deutschland durch seine internationalen Verflechtungen ein besonders hohes Wertschöpfungsgewicht.

### BIP-Wachstum in ausgewählten Ländern<sup>1</sup>



■ Jahreswachstumsrate 2021

<sup>1</sup> Ist-Daten für die europäischen Länder aus der amtlichen Statistik, Quelle: Eurostat, Datenstand vom 25. April 2022, Welthandel und Weltproduktion gemäß Internationalem Währungsfonds: World Economic Outlook vom 19. April 2022, deutsches BIP gemäß amtlicher Revision vom 22. April 2022.

Der unterjährige Verlauf der Produktion folgte innerhalb des Jahres 2021 dem Pandemiegeschehen. In Deutschland war das erste Quartal von der zweiten und – wenn man diese als eigene Phase mitzählt – dritten Infektionswelle negativ betroffen. Ab Herbst 2021 durchlitt das Land dann die Delta-Variante und ganz zum Jahresschluss zeichnete sich die Omikron-Welle ab. So brachten das Auftakt- und das Schlussquartal BIP-Rückgänge mit sich. Die beiden mittleren Quartale trugen dagegen das Wachstum und erzeugten den positiven Gesamtjahresschnitt.

Getragen wurde das Wachstum 2021 in der Verwendungsgliederung des BIP vor allem von einer Erholung des Exports und der Ausrüstungsinvestitionen. Der private Verbrauch blieb dagegen im Jahresdurchschnitt preisbereinigt fast unverändert gegenüber 2020. Hier schlugen sich noch einmal die Schließungen und eingeschränkten Konsummöglichkeiten, vor allem zu Jahresbeginn und zu Jahresende, nieder.

Der Staatskonsum wirkte dagegen auch 2021 noch einmal recht stark stützend. Die Staatsquote als Relation der Staatsausgaben zum BIP erreichte in Deutschland mit 51,5 % einen historischen Höchststand. Dies ging einher mit einem erhöhten staatlichen Finanzierungsdefizit. Der Saldo belief sich für den Gesamtstaat in der Abgrenzung der volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung auf ein Defizit von über 132,5 Mrd. Euro, was rund 3,7 % des Jahres-BIP entsprach. Das Defizit fiel dabei fast ausschließlich beim Bund an, während die anderen Gebietskörperschaften und die Sozialversicherungen auch dank Kompensationen vom Bund ausgeglichene oder im Überschuss befindliche Salden erzielten. Ende 2021 hatte der deutsche Gesamtstaat einen Schuldenstand von 2.476 Mrd. Euro erreicht. Das sind 69,3 % des BIP.<sup>1</sup>

Der Arbeitsmarkt erwies sich 2021 als recht robust. Trotz der anhaltenden Lasten der Pandemie konnte die Beschäftigung gemessen an der Zahl der Erwerbspersonen leicht, gemessen an der Stundenzahl sogar stark gesteigert werden. Dazu trug die Rückführung der im Vorjahr noch viel stärker genutzten Kurzarbeit maßgeblich bei. Die jahresdurchschnittliche Arbeitslosenquote in der Abgrenzung der Bundesagentur für Arbeit sank um zwei Promillepunkte auf 5,7 %.

Generell zeigte sich im Jahresverlauf 2021 ein Wandel des konjunkturellen Charakters. Während 2020 neben Produktionsausfällen auch ein starker Rückgang der Nachfrage zu verzeichnen war, bildete die Nachfrageseite 2021 gesamtwirtschaftlich nicht mehr den Engpass der Entwicklung. Im Gegenteil: Im verarbeitenden Gewerbe war ein recht guter Auftragseingang zu verzeichnen. Er lag über weite Strecken des Jahres 2021 nicht nur über Vorjahresniveau, sondern sogar über dem Umfang vor dem Ausbruch der Pandemie. Die Aufträge ließen sich allerdings wegen der angespannten Lage in den Lieferketten gar nicht in dem Maß abarbeiten. Engpässe erstreckten sich über immer mehr Kategorien von Rohstoffen und Vorprodukten.

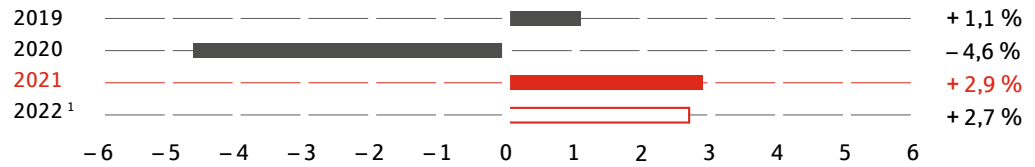
Diese Situation hat sich zunehmend auf die Preise ausgewirkt. Die Einfuhrpreise Deutschlands und die Erzeugerpreise gewerblicher Produkte stiegen bereits im Jahresdurchschnitt 2021 mit zweistelligen Prozentsätzen. In den Konsumentenpreisen kam diese Entwicklung nur gedämpft und verzögert, aber gleichwohl bereits spürbar an. Die im Jahresdurchschnitt ausgewiesene Inflationsrate von 3,1 % in der nationalen Abgrenzung der Verbraucherpreise unterzeichnet dabei noch die bereits aufgetretene Dynamik gegen Jahresende. Im November und Dezember überschritt die Jahresrate der Verbraucherpreise sowohl in der nationalen Abgrenzung als auch im harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI)<sup>2</sup> die Fünf-Prozent-Marke.

<sup>1</sup> Alle Angaben zu den Staatsfinanzen gemäß Deutscher Bundesbank, Monatsbericht April, Stand 22.4.2022, Werte können noch nachträglichen Revisionen unterliegen.

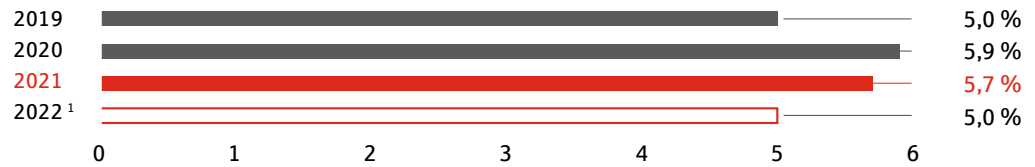
<sup>2</sup> Der harmonisierte Verbraucherpreisindex ist ein in der Europäischen Union von den nationalen Statistikämtern erhobener und von Eurostat berechneter Verbraucherpreisindex, der nach EU-weit einheitlichen Regeln berechnet wird.

## Wirtschaftliche Entwicklung – Rückblick und Perspektiven 2019–2022

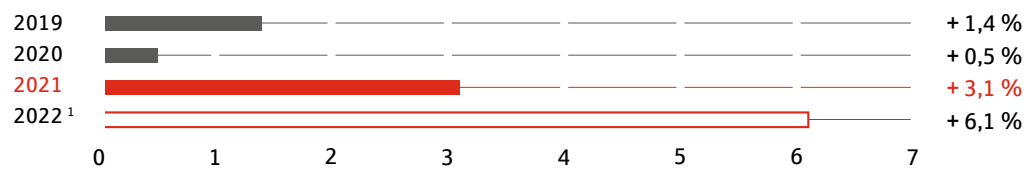
### Wachstum des realen Bruttoinlandsproduktes (BIP) (Deutschland)



### Arbeitslosenquote aller zivilen Erwerbspersonen (Deutschland)



### Veränderung des Preisindex für die Lebenshaltung (Deutschland)



Ist-Daten 2019 bis 2021 aus der amtlichen Statistik; Destatis und Bundesagentur für Arbeit.

<sup>1</sup> Prognosen für das Jahr 2022 aus dem „Frühjahrgutachten“, Gemeinschaftsdiagnose der deutschen Wirtschaftsforschungsinstitute vom 13. April 2022.



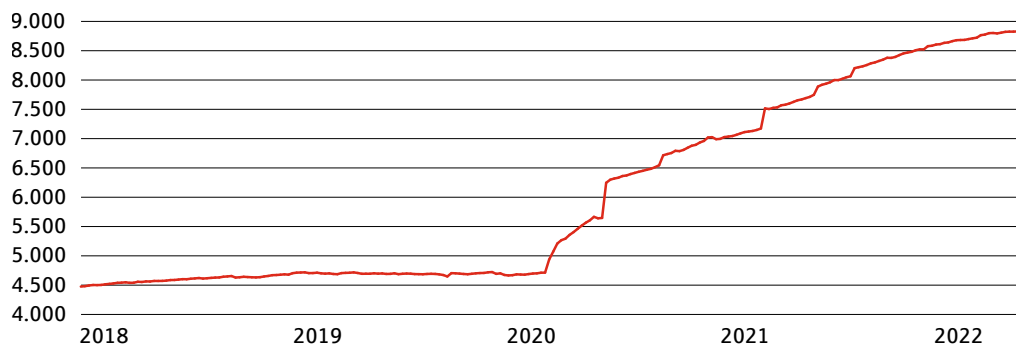
## Entwicklungen an den Geld- und Kapitalmärkten

Trotz des sich beschleunigenden Preisauftriebs hat die Europäische Zentralbank 2021 ihre extrem expansive Geldpolitik beibehalten. Als Begründung hat sie genannt, dass sie die erhöhten Preissteigerungsraten für vorübergehend und Sondereffekten geschuldet hält. Andere Notenbanken, darunter auch die Federal Reserve, haben 2021 begonnen, ihren Kurs umzusteuern. Die EZB hat dagegen nicht nur den Negativzins für ihre Einlagefazilität beibehalten, der bei der herrschenden Überschussliquidität an Zentralbankgeld als Leitzins fungiert.

Darüber hinaus hat die EZB ihre Ankaufprogramme fortgesetzt, darunter eine Grundlast mit monatlichen Netto-Ankäufen von 20 Mrd. Euro unter dem allgemeinen APP<sup>1</sup>, vor allem aber mit wechselnden höheren Beträgen das PEPP<sup>2</sup>, das die Folgen der Pandemie lindern sollte. Für letzteres Instrument wurde auf der letzten EZB-Ratssitzung des Jahres 2021 im Dezember zumindest angekündigt, dass die Nettokäufe unter dem PEPP im März 2022 auslaufen sollten. Im Dezember kam außerdem der letzte Durchgang der Langfristender TLTRO<sup>3</sup> III mit einer Laufzeit von drei Jahren zur Auszahlung.

Als Ergebnis dieser Geldpolitik hat sich die konsolidierte Bilanzsumme des Eurosystems weiter stark ausgeweitet. Sie stieg von knapp 7 Billionen Euro Ende 2020 auf gut 8,5 Billionen Euro Ende 2021. Das entspricht einem Anstieg um fast 23 %.

### Konsolidierte Bilanzsumme des Eurosystems, in Mrd. Euro



Quelle: Europäische Zentralbank

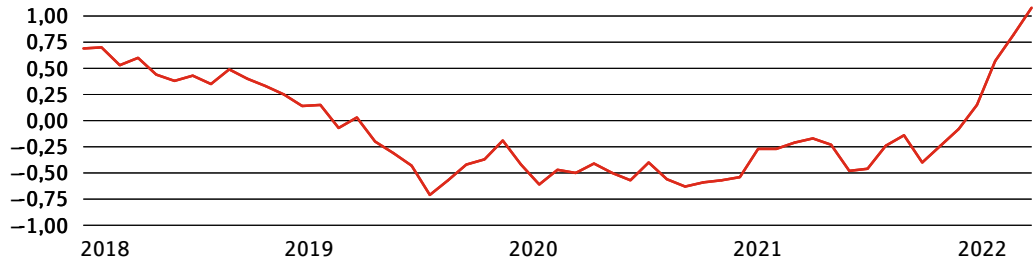
An den Kapitalmärkten führte die gestiegene Inflation bereits 2021 zu einer gewissen Einpreisung der Preissteigerungen als Prämien in die Zinssätze. Zudem verbreitete sich die Erwartung, dass die expansive Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken nicht mehr lange aufrechterhalten werden könne. Die Zinswende am Kapitalmarkt war 2021 im US-Dollar bereits recht deutlich. Die Rendite von Treasuries mit zehnjähriger Laufzeit erhöhte sich im Jahresverlauf von gut einem Prozent auf rund 1,5 %. Im Euro blieb die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen 2021 noch klar im negativen Bereich. Sie erhöhte sich allerdings im Verlauf von 2021 von rund -0,6 % zu Jahresbeginn in die Größenordnung von -0,2 % gegen Jahresende.

<sup>1</sup> APP = Asset Purchase Programme.

<sup>2</sup> PEPP = Pandemic Emergency Purchase Programme.

<sup>3</sup> TLTRO = Targeted Longer-Term Refinancing Operations.

### Umlaufrendite von Bundesanleihen mit 10-jähriger Restlaufzeit in %

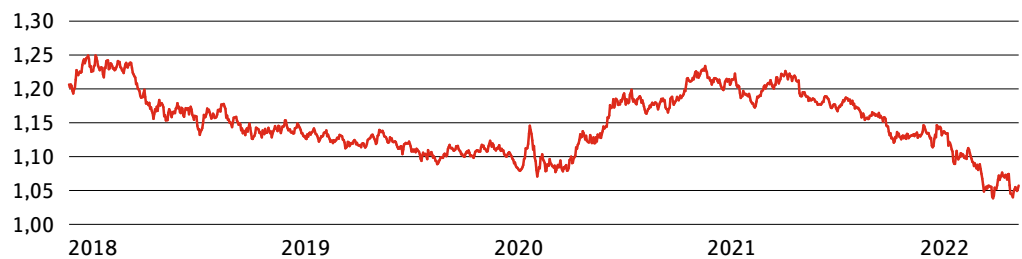


Quelle: Europäische Zentralbank

Die Aktienmärkte entwickelten sich in den meisten Industrieländern 2021 positiv. Grund war das zunehmend bessere Zurechtkommen der Wirtschaft mit der Pandemie. Letztere war zwar noch nicht überwunden, doch die wirtschaftlichen Schäden wurden geringer. Die Ertragslage der meisten Unternehmen blieb gut. Kostenbelastungen aus den logistischen Engpässen konnten in den meisten Fällen in die Preise überwälzt werden. Die Märkte setzten auf eine fortgesetzte Erholung des BIP. Der DAX, der zum Jahresende 2020 bei 13.718 Punkten gelegen hatte, stieg bis zum Jahresschluss 2021 auf 15.885 Punkte. Das entspricht einem Zuwachs um 15,8%.

An den Devisenmärkten blieb die Lage 2021 recht ruhig, abgesehen von einigen Kapirollen kleinerer Währungen wie etwa der türkischen Lira, die auf landesspezifische Faktoren zurückzuführen waren. Bei dem wichtigsten bilateralen Wechselkurs zwischen US-Dollar und Euro gab es allerdings eine gewisse Verschiebung aufgrund der vergrößerten Zinsdifferenz, die den US-Dollar tendenziell stärkte. Der Kurs verschob sich von 1,22 US-Dollar/Euro zu Jahresbeginn 2021 auf rund 1,13 US-Dollar/Euro gegen Jahresende.

### Wechselkurs USD / EUR



Quelle: Europäische Zentralbank

## Wesentliche Märkte und Positionierung

### Allgemeiner Überblick

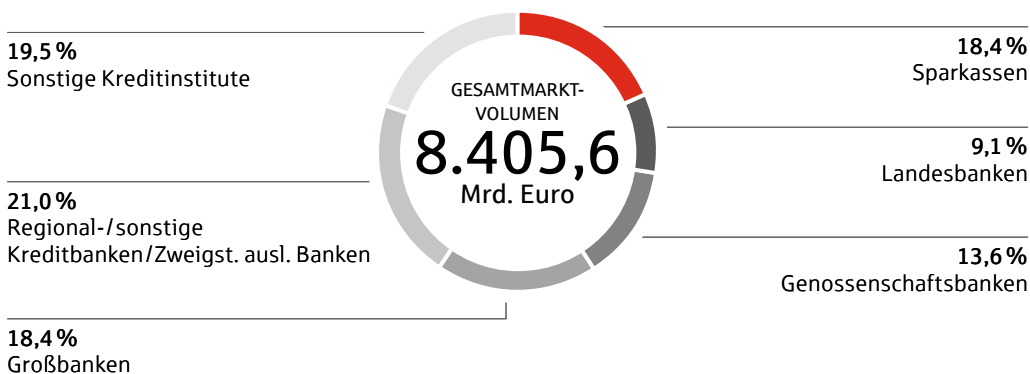
Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe<sup>1</sup> kamen zum Jahresende 2021 auf ein zusammengefasstes Geschäftsvolumen<sup>2</sup> von 2.312,1 Mrd. Euro. Dies entspricht bei einem Gesamtmarktvolumen von 8.405,6 Mrd. Euro in Deutschland einem Anteil von 27,5 %.

Der Anteil der Sparkassen-Finanzgruppe im bilanzwirksamen Bankgeschäft der deutschen Kreditwirtschaft hat sich gegenüber dem Vorjahr um 0,5 %-Punkte vermindert. Dabei hat sich das Geschäftsvolumen der Sparkassen deutlich um 5,9 % erhöht, das Volumen der Landesbanken verzeichnete – im Gegensatz zum Vorjahr – einen Rückgang um 1,3 %. Der Anteil der Sparkassen macht rund 67 %, der Anteil der Landesbanken rund 33 % an dem Geschäftsvolumen der Sparkassen-Finanzgruppe aus.

Im langfristigen Vergleich haben die Sparkassen ihr Geschäftsvolumen konsequent durch ein wachsendes Kundengeschäft ausgeweitet. Seit 2008 ist es bei den Sparkassen um rund 45 % angestiegen. Im gleichen Zeitraum hat sich das Geschäftsvolumen der Landesbanken mehr als halbiert. Dies spiegelt den strategiekonformen Prozess der Redimensionierung wider. Seit 2017 wächst das Geschäftsvolumen der Landesbanken wieder an und zeigt die Weiterentwicklung der Geschäftsmodelle. Unabhängig davon verlief die Entwicklung 2021 leicht rückläufig.

### Marktanteile nach Geschäftsvolumen\*

Stand: 31.12.2021



\* Ohne derivative Finanzinstrumente des Handelsbestands.

Quelle für alle Marktanteilsgrafiken: Deutsche Bundesbank und eigene Berechnungen.

Die Entwicklung des Kundengeschäfts der deutschen Kreditwirtschaft war im Geschäftsjahr 2021 durch sehr hohe Bestandszuwächse bei den Unternehmenskrediten sowie den privaten Wohnungsbaukrediten gekennzeichnet. Die Zuflüsse bei den Einlagen von Privatpersonen und Unternehmen erreichten im Berichtsjahr nicht mehr die pandemiebedingt außergewöhnlichen Niveaus des Vorjahres, die Konsumentenkredite waren im Gesamtmarkt erneut rückläufig.

Im Kundenkreditgeschäft verzeichnete die Sparkassen-Finanzgruppe im Geschäftsjahr 2021 bei den Unternehmenskrediten leichte Marktanteilsgewinne, bei den privaten Wohnungsbaukrediten marginale Marktanteilseinbußen. Im Konsumentenkreditgeschäft sind ihre Anteile in einem

<sup>1</sup> Der Begriff „Sparkassen-Finanzgruppe“ bezieht sich in diesem Kapitel auf die Sparkassen und Landesbanken (ohne Auslandsfilialen und ohne in- und ausländische Konzerntöchter der Landesbanken). Die Landesbausparkassen sind hier nicht berücksichtigt. In den Daten der Bundesbank zählen die Hamburg Commercial Bank (ehemalige HSH Nordbank) und die Landesbank Berlin/Berliner Sparkasse seit Dezember 2018 nicht mehr zu den Landesbanken. Letztere wird nun unter den Sparkassen geführt.

<sup>2</sup> Ohne Handelsbestandsderivate und ohne zurückgekaufte eigene Schuldverschreibungen.

schrumpfenden Markt stabil geblieben. Im Einlagengeschäft mit Privatkunden hat die Sparkassen-Finanzgruppe 2021 ihre Marktstellung gehalten. Sie liegt damit, gemessen am Anteil in diesem Geschäftssegment, deutlich vor den anderen Bankengruppen. Bei den Einlagen inländischer Unternehmen hat sich der Anteil der Sparkassen-Finanzgruppe im Berichtsjahr deutlich vergrößert.

### Unternehmenskreditgeschäft

Nach einem Anstieg im Vorjahr um rund 58,3 Mrd. Euro bzw. 3,8 % erhöhte sich das Gesamtmarktvolumen bei den Unternehmenskrediten im Geschäftsjahr 2021 wieder etwas stärker: Es nahm um 76,3 Mrd. Euro bzw. 4,8 % auf 1.681,9 Mrd. Euro zu. Eine sehr dynamische Entwicklung ging 2021 vom gewerblichen Wohnungsbau aus.

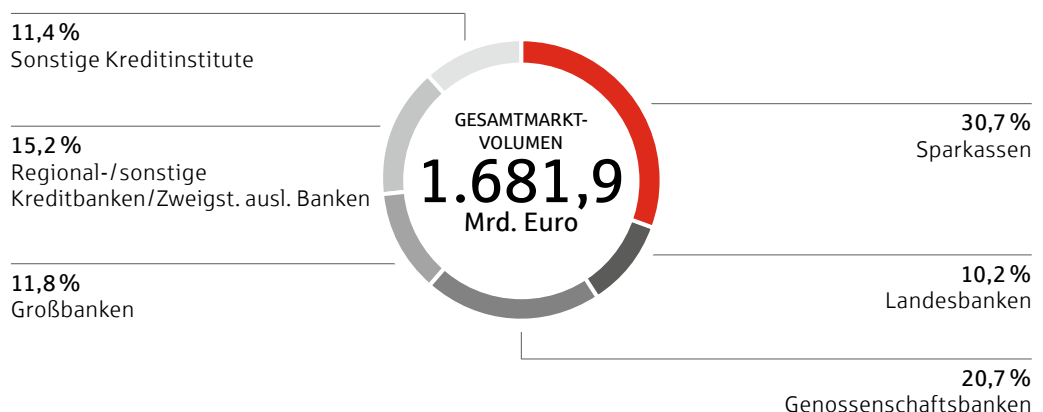
Mit einem Bestandsplus von 34,4 Mrd. Euro bzw. 5,3 % verzeichnete die Sparkassen-Finanzgruppe dabei ein über dem Bankendurchschnitt liegendes Bestandswachstum und dadurch leichte Marktanteilsgewinne. Die Höhe der Wachstumsraten von Sparkassen und Landesbanken war in diesem Segment sehr ähnlich: Die Sparkassen wuchsen mit einem Bestandsplus von 5,4 % (bzw. 26,3 Mrd. Euro), die Landesbanken legten um 5,2 % (bzw. 8,1 Mrd. Euro) zu.

Das von der Sparkassen-Finanzgruppe herausgegebene Unternehmenskreditvolumen belief sich am Jahresende 2021 auf insgesamt 687,5 Mrd. Euro. Dies entspricht einem Marktanteil von 40,9 %, wobei 30,7 Prozentpunkte auf die Sparkassen und 10,2 Prozentpunkte auf die Landesbanken entfallen.

Damit ist die Sparkassen-Finanzgruppe innerhalb der deutschen Kreditwirtschaft auch in der Pandemie unverändert der wichtigste Finanzpartner vor allem der kleinen und mittelgroßen Unternehmen. Dahinter folgen mit großem Abstand die Genossenschaftsbanken mit 20,7 % sowie die Regional- und sonstigen Kreditbanken<sup>1</sup> mit 15,2 % und die Großbanken mit 11,8 %.

### Marktanteile Unternehmenskredite\*

Stand: 31.12.2021



\* Kredite an Unternehmen und Selbstständige (einschließlich gewerblicher Wohnungsbaukredite).

### Kredite an Privatkunden

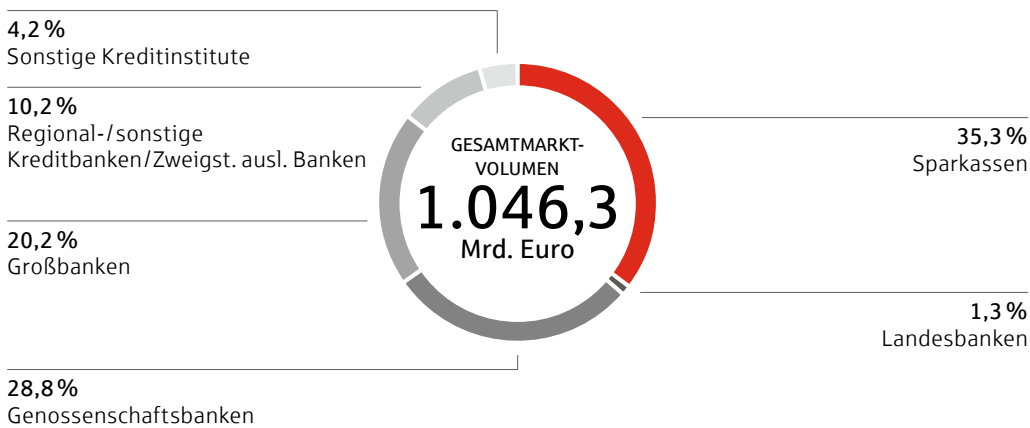
Seit 2012 hat sich die Nachfrage nach Krediten für den privaten Wohnungsbau vor allem zinsbedingt spürbar belebt. Im Zuge dessen erhöhte sich im Berichtsjahr das Gesamtmarktvolumen der privaten Wohnungsbaukredite weiter signifikant um 69,0 Mrd. Euro bzw. 7,1 % auf 1.046,3 Mrd. Euro, erneut deutlich stärker im Vergleich zum Vorjahr. Die Sparkassen-Finanzgruppe erzielte 2021 ein Bestandswachstum, das nur geringfügig unter dem Marktdurchschnitt lag. Ihr Bestandsvolumen erhöhte sich

<sup>1</sup> Inkl. Zweigstellen ausländischer Banken.

um 24,9 Mrd. Euro auf 382,5 Mrd. Euro. Auf die Sparkassen entfällt ein Anteil von 35,3 % am Gesamtmarkt. Zusammen kommen Sparkassen und Landesbanken auf einen Marktanteil von 36,6 %. Als zweitstärkste Institutsgruppe folgen die Genossenschaftsbanken mit einem Anteil von 28,8 %, gefolgt von den Großbanken mit einem Anteil von 20,2 % und den Regional- und sonstigen Kreditbanken<sup>1</sup> mit einem Anteil von 10,2 %.

### Marktanteile private Wohnungsbaukredite

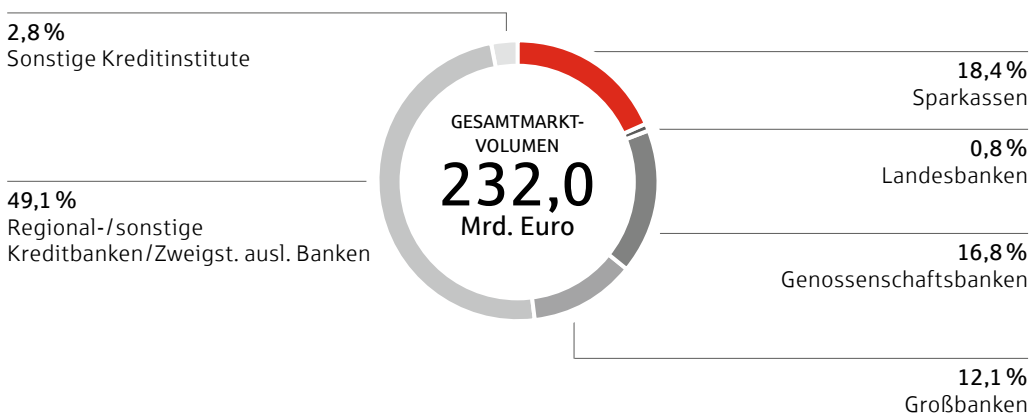
Stand: 31.12.2021



Wie auch im Vorjahr war das Konsumentenkreditgeschäft 2021 über alle Bankengruppen hinweg rückläufig. Das Marktvolumen verringerte sich um 1,9 Mrd. Euro bzw. um 0,8 % auf 232,0 Mrd. Euro zum Jahresende 2021. Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe verzeichneten einen Bestandsrückgang von 0,3 Mrd. Euro bzw. 0,7 % (Vorjahr: -3,1 %) und konnten ihren Marktanteil stabil halten. Mit einem Bestandsvolumen von 44,5 Mrd. Euro und einem Anteil von 19,2 % liegt die Sparkassen-Finanzgruppe zwar deutlich hinter der Bankengruppe der Regional- und sonstigen Kreditbanken<sup>1</sup> (Anteil 49,1 %), aber unverändert auf dem zweiten Rang. Der Markt wird vor allem von Regional-/sonstigen Kreditbanken dominiert, in die fast alle Spezialfinanzierer eingeordnet sind. Diese haben 2021 ihren Anteil am Konsumentenkreditgeschäft weiter ausbauen können.

### Marktanteile Konsumentenkredite

Stand: 31.12.2021



<sup>1</sup> Inkl. Zweigstellen ausländischer Banken.

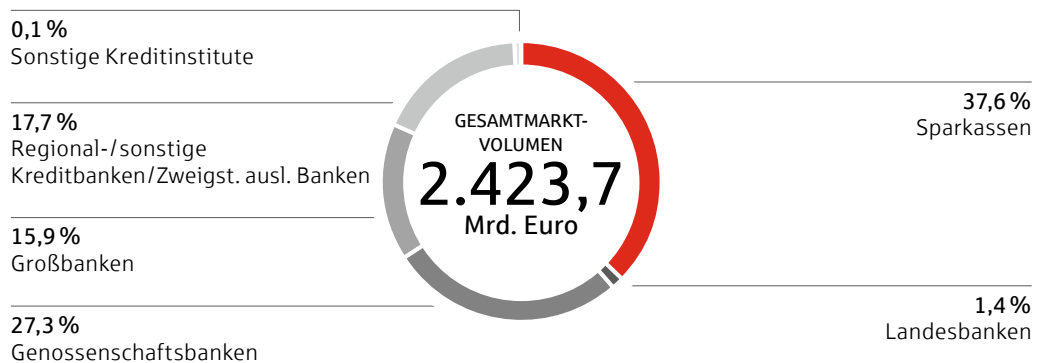
### Einlagen von Privatkunden

Bei den Einlagen von Privatpersonen<sup>1</sup> hat sich das Gesamtmarktvolumen im vergangenen Jahr erneut spürbar um 3,4 % auf 2.423,7 Mrd. Euro erhöht. Der absolute Zuwachs bewegte sich mit 80,8 Mrd. Euro zwar auf hohem Niveau, allerdings weit unter dem Ausnahmewert des Vorjahres (143,8 Mrd. Euro).

Innerhalb der einzelnen Anlagekategorien gab es zins- und pandemiebedingt im Berichtsjahr zum fünften Mal in Folge Bestandszuwächse ausschließlich bei den Sichteinlagen von Privatpersonen, wobei die Steigerung bei den Sichteinlagen mit einem Plus von 5,5 % erneut sehr stark war, wenn auch nicht mehr so hoch wie im Vorjahr (10,8 %). Abflüsse verzeichneten demgegenüber, wie schon in den Vorjahren, die Bestände der privaten Termingelder sowie die Bestände der Spareinlagen und Sparbriefe. Die Entwicklungen in der Sparkassen-Finanzgruppe folgen den allgemeinen Markttrends.

Insbesondere das Marktsegment der Termingelder von Privatkunden wurde in Deutschland aufgrund der Zinsentwicklung in den letzten Jahren weitgehend marginalisiert.

### Marktanteile Einlagen von Privatpersonen \* Stand: 31.12.2021



\* Ohne Termineinlagen mit Befristung von über zwei Jahren.

Insgesamt zeigt die Entwicklung 2021 deutlich die anhaltende Liquiditätspräferenz der Privatkunden. Dies ist einerseits dem anhaltend niedrigen Zinsniveau geschuldet und spiegelt zudem die weiterhin abwartende Haltung vieler privater Anleger bei ihren Anlagedispositionen wider. Andererseits erhöhte sich das Sparverhalten der Verbraucher sowohl durch die teilweise sehr stark eingeschränkten Konsummöglichkeiten infolge der Corona-Pandemie sowie auch der teilweise damit einhergehenden unsicheren persönlichen Arbeits- und Lebenssituation.

Die Sparkassen-Finanzgruppe erzielte im Berichtsjahr 2021 bei den Einlagen von Privatpersonen einen Anstieg von 29,4 Mrd. Euro bzw. 3,2 % (Vorjahr: +6,9 %) auf 946,1 Mrd. Euro. Der Einlagenzufluss war somit leicht unterdurchschnittlich, sodass der Marktanteil geringfügig sank. Die Sparkassen-Finanzgruppe erreichte zum Jahresende einen Marktanteil von 39,0 %.

<sup>1</sup> Ohne Termineinlagen mit Befristung von über zwei Jahren.

Die Sparkassen-Finanzgruppe bleibt damit im Einlagengeschäft mit Privatkunden unverändert Marktführer vor den Kreditbanken, die einen Bestand von 813,6 Mrd. Euro ausweisen und einen Marktanteil von 33,6 % besitzen. Darunter befinden sich die Regional-/sonstigen Kreditbanken/ Zweigstellen ausländischer Banken mit einem Anteil von 17,7 %. Diese Institutsgruppe, in der sämtliche Direktbanken (einschließlich „Autobanken“) enthalten sind, konnte ihre Marktstellung verbessern. Auf dem dritten Rang folgt die Gruppe der Genossenschaftsbanken, die im Retailgeschäft ebenfalls stark verankert ist. Diese vereinigte mit einem Bestand von 661,3 Mrd. Euro zum Jahresende 27,3 % der gesamten privaten Einlagen auf sich.

### Einlagen von inländischen Unternehmen

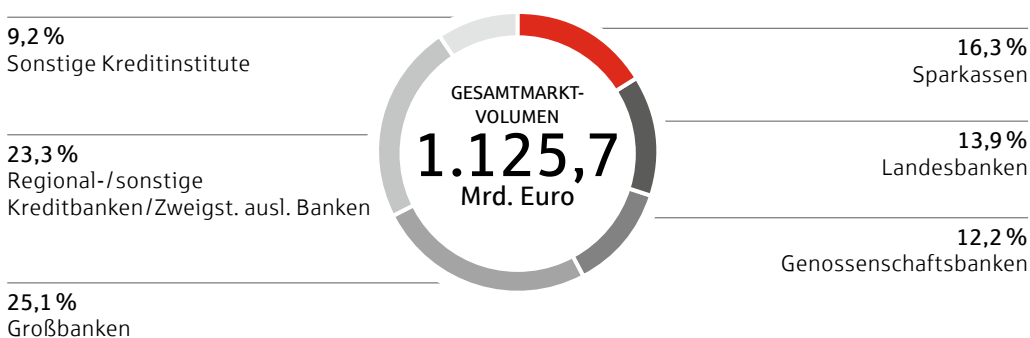
Nach den privaten Einlagen sind die Einlagen von inländischen Unternehmen das zweitgrößte Segment des gesamten Kundeneinlagengeschäfts der deutschen Kreditwirtschaft. Sie beliefen sich zum Jahresende 2021 auf 1.125,7 Mrd. Euro.

Waren die Einlagen von inländischen Unternehmen in den Jahren 2018–2019 noch leicht rückläufig, verzeichneten sie vor allem im Jahr 2020 einen sehr starken Bestandsgewinn von 84,5 Mrd. Euro bzw. 8,4 %. Im Geschäftsjahr 2021 war der Bestandszufluss von 30,1 Mrd. Euro bzw. 2,7 % nicht mehr ganz so stark. Die Anstiege sind in Teilen sicherlich auch der vorsichtigen Disposition der Unternehmen in der Pandemie geschuldet. Die Entwicklung verlief bei den meisten Bankengruppen weitgehend ähnlich. Alle Bankengruppen, außer den Großbanken und sonstigen Kreditinstituten, konnten ihre Einlagenbestände deutlich erhöhen. Der Bestand der Unternehmenseinlagen der Sparkassen hat sich im Berichtsjahr überaus stark um 17,4 Mrd. Euro bzw. 10,5 % vergrößert, ihr Marktanteil stieg auf nunmehr 16,3 % an.

Bei den Landesbanken erhöhte sich der von inländischen Unternehmen gehaltene Einlagenbestand auf 156,0 Mrd. Euro zum Ende des Jahres 2021 (Bestand Ende 2020: 148,7 Mrd. Euro). Die Landesbanken haben bei den Einlagen von inländischen Unternehmen mit einem Marktanteil von 13,9 % weiterhin eine starke Marktstellung. Zusammen mit den Sparkassen kommen die Landesbanken in diesem Einlagensegment zum Jahresende 2021 auf einen Marktanteil von 30,2 %.

### Marktanteile Einlagen von inländischen Unternehmen

Stand: 31.12.2021



### Sparkassen sind insbesondere in schwierigen Zeiten kompetente und verlässliche Partner für die internationalen Geschäfte deutscher Unternehmer

Unternehmen in Deutschland und weltweit haben gelernt, mit den Auswirkungen und Einschränkungen der durch die WHO<sup>1</sup> ausgerufenen Corona-Pandemie umzugehen. Die deutsche Exportwirtschaft stieg 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 14 % und erreichte mit 1.375,6 Mrd. Euro einen neuen Höchststand. Diese Entwicklung zeigte sich auch im Importgeschäft. 2021 wurden Waren und Dienstleistungen im Wert von 1.202,8 Mrd. Euro importiert. Im Vergleich zum Vorjahr war dies ein Zuwachs von +17,2 % und ebenfalls ein neuer Höchstwert. Der Exportüberschuss ist dagegen das fünfte Jahr in Folge gesunken und betrug 172,7 Mrd. Euro. Dieses Ergebnis wurde davon beeinflusst, dass zahlreiche Waren und Dienstleistungen seit Pandemiebeginn verzögert ausgeliefert wurden. Dies ist 2021 teilweise nachgeholt worden. Zusätzlich haben die hohen Energiekosten, insbesondere für Gas, zur Wertentwicklung beim Import beigetragen. Die wichtigsten weltweiten Handelspartner für Deutschland bleiben die USA und China. In der EU sind die Niederlande und Frankreich bedeutende Regionen für deutsche Unternehmen.

Internationale Geschäfte bergen Chancen, aber auch Risiken. Die Sparkassen-Finanzgruppe begleitet seit vielen Jahren mittelständische Unternehmen bei deren internationalen Geschäften. Hierzu bündeln die Sparkassen ihr Know-how in regionale KompetenzCenter „S-International“. Damit erhalten alle Unternehmerinnen und Unternehmer deutschlandweit Zugriff auf spezielle Expertise, umfangreiche Fachkompetenz und greifen auf wertvolle Erfahrungen im Umgang mit Besonderheiten im grenzüberschreitenden Handel zurück. Dabei nutzen die S-International ein internationales Netzwerk mit über 10.000 Korrespondenzbanken an rund 100 Standorten weltweit. Je nach Kundenbedarf begleiten die Landesbanken, die Deutsche Leasing und der S-CountryDesk den Kunden direkt vor Ort und bei wichtigen Gesprächen in deutscher Sprache.



Die Coronakrise und der Krieg in der Ukraine haben hohe Abhängigkeiten von weltweiten Lieferanten und Ländern aufgezeigt (z. B. Russland als Energielieferant oder China als Tech-Zulieferer). Der deutsche Mittelstand ist aufgefordert, kurzfristig seine Zulieferstruktur stärker zu diversifizieren, um so Ausfallrisiken zu minimieren. Diese notwendige Umstellung wird die Unternehmen zusätzlich zur nachhaltigen Transformation sowie Digitalisierung fordern. Auch hier kann die Sparkassen-Finanzgruppe unterstützen: Bei der Neujustierung von Liefer- und Absatzbeziehungen unterstützt der EuropaService. Durch seine Anbindung an das Enterprise Europe Network bringt er potenzielle Partner zusammen. Darüber hinaus informiert er über geschäftliche Rahmenbedingungen für Handel und Investition.

Die Sparkassen-Finanzgruppe entwickelt sich sukzessive zum Außenhandels-Manager der Unternehmen weiter – regional verankert und weltweit vernetzt. Zum bestehenden klassischen Leistungsspektrum der Sparkassen vom Auslandszahlungsverkehr bis hin zur Außenhandelsfinanzierung werden fortlaufend Dienstleistungen entwickelt, die dem Kunden weitere Mehrwerte bieten, wie z. B. die Außenhandels- und Zollberatung. Sparkassen sind „Der Mittelstandsfinanzierer“ in Deutschland und verstehen diese Stärke für ihre Kunden im Ausland einzusetzen.

<sup>1</sup> World Health Organization.



## Geschäftsentwicklung und wirtschaftliche Lage

### Entwicklung der der Institutssicherung angeschlossenen Institute<sup>1</sup> – aggregierte Betrachtung

Im operativen Geschäft verzeichnete die Sparkassen-Finanzgruppe im Geschäftsjahr 2021 erneut ein gegenüber dem Vorjahr verbessertes Ergebnis.

Die Ertragslage der Sparkassen-Finanzgruppe wurde im Berichtsjahr durch ein deutlich geringeres Bewertungsergebnis im Vergleich zum Vorjahr entlastet. 2020 war das Bewertungsergebnis<sup>2</sup> durch die Auswirkungen der Corona-Pandemie stark angestiegen. Positiv entwickelte sich im Berichtsjahr erneut der Verwaltungsaufwand und der Provisionsüberschuss. Insgesamt ergab sich somit erfreulicherweise ein höheres Jahresergebnis (vor und nach Steuern).

#### ↘ Weitere Informationen zur Geschäftsentwicklung der Sparkassen, Landesbanken und der Landesbausparkassen finden Sie auf den Seiten 47, 54 und 58.

Operativ erzielte die Sparkassen-Finanzgruppe 2021 mit einem Betriebsergebnis vor Bewertung in Höhe von 11,3 Mrd. Euro ein gegenüber dem Vorjahr (10,7 Mrd. Euro) höheres Ergebnis. Das Wachstum ist – vor dem Hintergrund eines etwas schwächeren Zinsergebnisses – auf ein deutlich verbessertes Provisionsergebnis und ein gestiegenes Handelsergebnis im Geschäftsjahr 2021 zurückzuführen. Der Provisionsüberschuss der Sparkassen-Finanzgruppe erhöhte sich um 7,8 % auf 10,5 Mrd. Euro. Der Zinsüberschuss blieb mit 26,7 Mrd. Euro zinsbedingt unter dem Vorjahresergebnis (–1,7 %). Das Handelsergebnis (Nettoergebnis aus Finanzgeschäften), das innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe lediglich bei den Landesbanken relevant ist, verdoppelte sich im Berichtsjahr fast auf 0,9 Mrd. Euro.

Der Verwaltungsaufwand stieg aufgrund höherer Sachaufwendungen moderat um 0,6 % auf 27,0 Mrd. Euro.

Die Cost-Income-Ratio<sup>3</sup> der gesamten Sparkassen-Finanzgruppe hat sich im Geschäftsjahr 2021 auf 70,4 % verbessert (Vorjahr: 71,6 %). Ausschlaggebend dafür war primär der Anstieg des Provisionsergebnisses sowie des Handelsergebnisses.

Beim Bewertungsergebnis verzeichnete die Sparkassen-Finanzgruppe 2021 eine Entlastung gegenüber dem Vorjahr. 2020 wurde der Bewertungssaldo durch die Folgen der Corona-Pandemie ausgeweitet – insbesondere durch höhere Zuführungen zur Risikovorsorge im Kreditgeschäft der Institute. Der Netto-Bewertungsaufwand sank deutlich von 2,6 Mrd. Euro 2020 auf 0,1 Mrd. Euro im Jahr 2021.

Das außerordentliche Ergebnis<sup>4</sup> belastete die Ertragslage der Sparkassen-Finanzgruppe 2021 dagegen wieder in etwas höherem Maße als im vorangegangenen Geschäftsjahr. Mit –5,3 Mrd. Euro lag der Negativsaldo über dem Vorjahreswert von –3,9 Mrd. Euro. Der Großteil dieses Aufwandes kann aber den Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken zugeschrieben werden – 2021 betragen diese 3,5 Mrd. Euro.

<sup>1</sup> Dieses Kapitel betrachtet aggregiert die Entwicklung bei den Sparkassen, Landesbanken und Landesbausparkassen (dabei Landesbanken ohne Auslandsfilialen, ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften und ohne LBS); Kennzahlen ohne Hamburg Commercial Bank (ehem. HSH Nordbank), die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat. Vorjahreszahlen wurden bereinigt.

<sup>2</sup> Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere der Liquiditätsreserve (saldiert mit Erträgen aus Zuschreibungen zu Forderungen und Wertpapieren der Liquiditätsreserve) sowie Veränderungen der Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB.

<sup>3</sup> Verwaltungsaufwand in Relation zu den operativen Erträgen (Summe aus Zins- und Provisionsüberschuss, Nettoergebnis aus Finanzgeschäften sowie dem sonstigen betrieblichen Ergebnis).

<sup>4</sup> Saldo der anderen und außerordentlichen Erträge/Aufwendungen. Im Unterschied zur GuV-Statistik der Deutschen Bundesbank werden hier auch die Zuführungen zum bzw. Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB zum „außerordentlichen Ergebnis“ gerechnet.

## Ausgewählte Kennzahlen der Sparkassen-Finanzgruppe\*

### Ausgewählte Positionen der Bilanz

	Bestand Ende 2021 in Mrd. Euro	Bestand Ende 2020 in Mrd. Euro	Veränderung in %
Forderungen an Banken (MFIs <sup>1</sup> )	226,6	269,9	-16,0
Forderungen an Nichtbanken (Nicht-MFIs)	1.395,3	1.315,7	+6,0
Verbindlichkeiten gegenüber Banken (MFIs)	457,3	427,5	+7,0
Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken (Nicht-MFIs)	1.452,1	1.395,8	+4,0
Eigenkapital	178,3	173,7	+2,6
Bilanzsumme	2.431,9	2.346,1	+3,7
Kernkapitalquote gemäß CRR <sup>2</sup> (in %; Veränderung in %-Punkten)	15,7	16,3	-0,6

### Ausgewählte Positionen der GuV<sup>3</sup>

	2021 <sup>4</sup> in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Veränderung in %
Zinsüberschuss	26,666	27,140	-1,7
Provisionsüberschuss	10,546	9,783	+7,8
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	0,900	0,461	+95,2
Verwaltungsaufwand	27,005	26,831	+0,6
Betriebsergebnis vor Bewertung	11,330	10,664	+6,2
Betriebsergebnis nach Bewertung	11,238	8,023	+40,1
Jahresüberschuss vor Steuern	5,969	4,165	+43,3
Gewinnabhängige Steuern	3,467	2,741	+26,5
Jahresüberschuss nach Steuern	2,502	1,424	+75,8
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Sparkassen	1,656	1,462	+13,3
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Landesbanken	0,813	-0,068	- <sup>5</sup>
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Landesbausparkassen	0,033	0,030	+12,1

\* Sparkassen-Finanzgruppe: 1. Sparkassen, 2. Landesbanken ohne Auslandsfilialen, ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften, ohne LBS, 3. Landesbausparkassen (rechtlich selbstständige LBS und rechtlich unselbstständige Abteilungen der Landesbanken); Kennzahlen ohne Hamburg Commercial Bank (ehem. HSH Nordbank), die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat. Vorjahreszahlen wurden bereinigt.

<sup>1</sup> Monetary Financial Institutions = monetäre Finanzinstitute.

<sup>2</sup> Capital Requirement Regulation (Eigenkapitalrichtlinie).

<sup>3</sup> Die Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB werden hier – wie in der „originären“ GuV gemäß HGB – als das Jahresergebnis verringernde Aufwendungen berücksichtigt; in den DSGV-Finanzberichten bis 2010 wurden diese „§ 340g-Zuführungen“ analog der GuV-Statistik der Deutschen Bundesbank als das Jahresergebnis erhöhende Gewinnverwendung behandelt.

<sup>4</sup> Vorläufige Zahlen aus teilweise noch nicht testierten Jahresabschlüssen gemäß HGB, Rundungsdifferenzen möglich.

<sup>5</sup> Berechnung nicht sinnvoll.

Insgesamt erreichten die Mitgliedsinstitute der Sparkassen-Finanzgruppe 2021 einen Jahresüberschuss vor Steuern in Höhe von rund 6,0 Mrd. Euro. Dies stellt eine deutliche Verbesserung gegenüber dem Geschäftsjahr 2020 dar, das die Gruppe mit einem Vorsteuerergebnis von 4,2 Mrd. Euro abgeschlossen hatte. Nach Steuern verzeichnete die Sparkassen-Finanzgruppe im Jahr 2021 ein Jahresergebnis von 2,5 Mrd. Euro, verglichen mit 1,4 Mrd. Euro im Vorjahr.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat sich der Anstieg der aggregierten Bilanzsumme der Sparkassen-Finanzgruppe gegenüber dem Vorjahr fortgesetzt. Wie bereits in den letzten Jahren ist diese Entwicklung vor allen auf ein wachsendes Kundengeschäft zurückzuführen. Aber auch die Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie das Interbankengeschäft wurden ausgebaut.

Die Bilanzsumme der Sparkassen-Finanzgruppe erhöhte sich zum Jahresende 2021 um 3,7 % auf 2.431,9 Mrd. Euro (Vorjahr: + 5,6 %). Dabei wurden wieder sowohl das Kundenkreditgeschäft als auch das Kundeneinlagengeschäft ausgebaut. Insbesondere im Kundenkreditgeschäft konnten die Sparkassen ein höheres absolutes Wachstum erzielen. Die Forderungen gegenüber Nichtbanken erhöhten sich um 6,0 % auf 1.395,3 Mrd. Euro. Die Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken der Sparkassen-Finanzgruppe stiegen um 4,0 % auf 1.452,1 Mrd. Euro.

Das bilanzielle Eigenkapital der Sparkassen-Finanzgruppe hat sich auch 2021 wieder erhöht. Es wuchs um 2,6 % auf 178,3 Mrd. Euro (Vorjahr: + 3,4 %). Damit hat die Gruppe ihre Eigenkapitalausstattung im abgelaufenen Geschäftsjahr erneut verbessert.

Das ermittelte Kernkapital der Sparkassen-Finanzgruppe gemäß CRR/CRD IV<sup>1</sup> erhöhte sich zum Jahresende 2021 auf 175,4 Mrd. Euro (Ende 2020: 171,4 Mrd. Euro). Durch den auf 1.118,3 Mrd. Euro gestiegenen Gesamtrisikobeitrag<sup>2</sup> (Ende 2020: 1.051,0 Mrd. Euro) sank die Kernkapitalquote der Sparkassen-Finanzgruppe zum Jahresende 2021 leicht auf 15,7 % (Ende 2020: 16,3 %).

Auf Basis ihrer soliden Eigenkapitalausstattung wird die Sparkassen-Finanzgruppe auch weiterhin nachhaltig zur Kreditversorgung der deutschen Wirtschaft, insbesondere der vielen mittelständischen Unternehmen, beitragen.

### Geschäftsentwicklung der Sparkassen

Die Sparkassen in Deutschland haben 2021 ihr Kredit-, Einlagen- und Wertpapiergeschäft deutlich ausgeweitet. Die aggregierte Bilanzsumme erhöhte sich um 84,9 Mrd. Euro (+ 6,0 %) auf 1.499,0 Mrd. Euro. Die Anzahl der Sparkassen verringerte sich um sechs auf 370 Sparkassen (Vorjahr: 376; Stand 15.06.2022: 363).

Das Kundenkreditgeschäft war erneut von hoher Dynamik geprägt. Bei den Beständen verbuchten die Sparkassen mit einer Steigerung von 49,4 Mrd. Euro bzw. 5,5 % auf 955,0 Mrd. Euro einen Rekordzuwachs. Auch das Neugeschäft verlief erfreulicher als im Vorjahr. Im gesamten Kunden-Neugeschäft sagten die Sparkassen Kredite in Höhe von 197,3 Mrd. Euro zu, gegenüber dem Vorjahr ein Anstieg in Höhe von +5,6 Mrd. Euro (+2,9 %).

Träger des Wachstums waren beide Hauptsäulen des Sparkassen-Kreditgeschäftes. Kredite an Unternehmen und wirtschaftlich Selbstständige wurden um +26,0 Mrd. Euro bzw. + 5,5 % ausgebaut, private Wohnungsbaukredite um + 23,9 Mrd. Euro bzw. + 7,0 %. In beiden Säulen wurden Bestwerte im Neugeschäft erreicht.

---

**178,3****Mrd. Euro****BILANZIELLES EIGENKAPITAL  
DER SPARKASSEN-  
FINANZGRUPPE**

---

**1.499,0****Mrd. Euro****BILANZSUMME DER  
SPARKASSEN**

<sup>1</sup> CRR = Capital Requirements Regulation; CRD = Capital Requirements Directive.

<sup>2</sup> Beinhaltet Adressenausfallrisiken, Marktrisikopositionen und sonstige Risiken.

Auch bei den Kundeneinlagen hatten die Sparkassen 2021 mit einem Plus von 48,4 Mrd. Euro (+ 4,5 %) auf einen Bestand von 1.123,0 Mrd. Euro einen hohen Zuwachs, der aber unter dem des Ausnahmejahres blieb. Strukturell verlief die Entwicklung niedrigzinsbedingt ähnlich wie in den Vorjahren: Sichteinlagen wurden ausgebaut, während andere Anlageformen wie Eigenemissionen und Termineinlagen rückläufig waren. Der Spareinlagenbestand blieb konstant.

Im bilanzneutralen Kundenwertpapiergeschäft verzeichneten die Sparkassen einen der höchsten Umsätze überhaupt (+ 14,4 % zum Vorjahr) und der Nettoabsatz (Käufe minus Verkäufe der Kunden) war mit 29,5 Mrd. Euro der höchste der Sparkassengeschichte.

Somit konnte die direkte Geldvermögensbildung 2021 wieder in hohem Umfang von Zuflüssen aus dem Einlagengeschäft und dem Wertpapiergeschäft profitieren.

Unter Einbeziehung des den Sparkassen zurechenbaren Bauspargeschäfts sowie des zurechenbaren Lebensversicherungsgeschäfts legten Sparkassenkunden 80,0 Mrd. Euro direkt und indirekt bei ihrer Sparkasse neu an.

### **Ertragslage**

Im Geschäftsjahr 2021 ist die Ertragslage der Sparkassen im operativen Geschäft (Betriebsergebnis vor Bewertung) stabil geblieben, trotz des rückläufigen Zinsüberschusses durch die anhaltende Niedrigstzinsphase. Die 2021er-Gewinn-und-Verlust-Rechnung der Sparkassen wird vor allem durch ein wesentlich geringeres Bewertungsergebnis im Vergleich zum Vorjahr geprägt, das zu einem höheren Betriebsergebnis nach Bewertung führt. Im Vorjahr waren die Auswirkungen der Corona-Pandemie noch an einer gestiegenen Risikovorsorge abzulesen.

Das operative Geschäft der Sparkassen wird nach wie vor insbesondere von der Entwicklung des Zinsergebnisses aus dem wettbewerbsintensiven Kredit- und Einlagengeschäft mit der Privatkundschaft und den mittelständischen Unternehmen bestimmt. Mit einem erneuten Rückgang, nun um 3,6 %, erzielten die Sparkassen im Geschäftsjahr 2021 einen Zinsüberschuss in Höhe von 19,3 Mrd. Euro (Vorjahr: 20,0 Mrd. Euro).

Im Kundengeschäft sind vor allem die Margen im Einlagengeschäft zinsbedingt weiter stark unter Druck bzw. schon negativ. Trotz steigender Kreditnachfrage im zweiten Corona-Jahr 2021 sinken die Margen im Kreditgeschäft weiter leicht. Die Erlöse auf der Aktivseite können somit die Ertragsrückgänge trotz wachsender Kreditvolumina nicht vollständig auffangen. Im Berichtsjahr sind die Fristentransformationserträge leicht angestiegen. Seit Beginn der Pandemie bestand eine Quasi-Ausschüttungssperre für Finanzbeteiligungen, die 2021 ausgelaufen ist. Die Beteiligungserträge des Berichtsjahres betragen in etwa genauso viel wie im Vor-Pandemie-Jahr 2019.

Der Provisionsüberschuss der Sparkassen erhöhte sich sehr deutlich um 6,5 % auf rund 9,0 Mrd. Euro (Vorjahr: 8,4 Mrd. Euro). Hauptsächlich ist diese Ergebnisverbesserung auf einen sehr starken Anstieg der Provisionserlöse aus dem sich weiterhin äußerst dynamisch entwickelnden Kundenwertpapiergeschäft zurückzuführen. Zuwächse verzeichneten die Sparkassen 2021 außerdem durch höhere Erlöse im Kartengeschäft und Girobereich sowie bei der Vermittlung von Krediten und Immobilien.

Per saldo konnten die Rückgänge im Zinsergebnis durch ein verbessertes Provisionsergebnis größtenteils, aber nicht vollständig, aufgefangen werden.

Den Sparkassen ist es gelungen, den Verwaltungsaufwand im Geschäftsjahr 2021 erfreulicherweise um 0,4 % auf 19,7 Mrd. Euro leicht zu reduzieren (Vorjahr: 19,8 Mrd. Euro). Die Häuser verzeichneten im Berichtsjahr einen auf 7,5 Mrd. Euro gestiegenen Sachaufwand (+2,4 %, Vorjahr: 7,3 Mrd. Euro). Neben der Regulatorik trieb 2021 vor allem die notwendige Digitalisierung und Standardisierung der Prozesse die IT-Kosten. Im Berichtszeitraum blieben die Aufwendungen für Werbung konstant, die für Aus- und Fortbildung nahmen durch die relativ entspannte Corona-Lage im 2. und 3. Quartal wieder etwas zu. Aufgrund des starken Anstiegs der gedeckten Kundeneinlagen erhöhte sich

allerdings auch die Bankenabgabe der Sparkassen spürbar. Sie stellt zwischenzeitlich einen der maßgeblichen Kostentreiber für die Institute dar. Der Personalaufwand hat 2021 erkennbar um 2,1 % abgenommen und beträgt 12,2 Mrd. Euro (Vorjahr: 12,5 Mrd. Euro). Somit konnten die moderaten Gehaltssteigerungen aus dem Tarifabschluss 2020 durch die fortgesetzten Maßnahmen der Personalkonsolidierung (unter anderem durch Altersteilzeit) und durch die natürliche Fluktuation auch im Berichtsjahr mehr als ausgeglichen werden.

Die Cost-Income-Ratio<sup>1</sup> verbesserte sich im Geschäftsjahr 2021 leicht und erreichte einen Wert von 69,5 % (Vorjahr: 69,6 %). Erhöhend wirkt der geringere Zinsüberschuss, vermindern die Ausweitung der Provisionserlöse sowie der Rückgang des Verwaltungsaufwands.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung blieb mit 8,65 Mrd. Euro auf dem Niveau des Vorjahres.

Beim Bewertungsergebnis<sup>2</sup> konnten die Sparkassen 2021 mit 0,1 Mrd. Euro einen Netto-Bewertungsaufwand verbuchen, der weit unter dem Wert des Vorjahres (1,8 Mrd. Euro) liegt. 2020 fiel das Ergebnis infolge der Corona-Pandemie deutlich höher aus. Aus der Bewertung der Wertpapiere der Liquiditätsreserve resultiert 2021 ein negatives Bewertungsergebnis in Höhe von 0,7 Mrd. Euro. Diese Buchwertabschreibungen resultieren insbesondere aus dem Zinsanstieg zum Jahresende. Im Vorjahr belastete das negative Bewertungsergebnis in Höhe von 0,5 Mrd. Euro ebenfalls das Ergebnis.

Durch die erfreulich gute Entwicklung der Risikolage im Kreditgeschäft 2021 blieb der Saldo des Bewertungsergebnisses 2021 ausgeglichen (Vorjahr Bewertungsaufwendungen von 1,3 Mrd. Euro). Gerade die mittelständischen Unternehmen haben sich auch in dieser Krise als besonders widerstandsfähig gezeigt. Dabei halfen ihnen ihre gute Eigenkapitalausstattung und die Fähigkeit, äußerst flexibel auf veränderte Gegebenheiten zu reagieren. Zusätzlich wurden Unternehmen und Selbstständige während der Krise durch die schnelle Kredit- und Liquiditätshilfe ihrer Kreditinstitute sowie ergänzend der KfW und Landesförderinstitute unterstützt. Hinzu kamen das Kurzarbeitergeld und die Corona-Zuschüsse für besonders stark betroffene Branchen.

Das „außerordentliche Ergebnis“<sup>3</sup> der Sparkassen war im Geschäftsjahr 2021 erneut stark geprägt von den Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB. Die Aufstockung der „340g-Reserven“ lag mit 3,1 Mrd. Euro über dem Wert des Vorjahres (2020: 2,8 Mrd. Euro). Das gesamte „außerordentliche Ergebnis“ schloss 2021 deshalb auch mit einem gegenüber dem Vorjahr erheblich höheren Negativsaldo in Höhe von 4,2 Mrd. Euro.

Trotz des höheren „außerordentlichen Ergebnisses“ wurde der Jahresüberschuss vor Steuern spürbar durch das Bewertungsergebnis entlastet. Mit einem Jahresüberschuss vor Steuern in Höhe von 4,3 Mrd. Euro lag das Gesamtergebnis der Sparkassen im Geschäftsjahr 2021 über dem Vorjahreswert (2020: 4,0 Mrd. Euro).

Der Jahresüberschuss nach Abzug von Ertragsteuern betrug im Geschäftsjahr 2021 rund 1,7 Mrd. Euro und bewegte sich damit ebenfalls über dem Vorjahresniveau (1,5 Mrd. Euro).

---

**4,3**  
**Mrd. Euro**

JAHRESÜBERSCHUSS VOR  
STEUERN DER SPARKASSEN

<sup>1</sup> Verwaltungsaufwand in Relation zu den operativen Erträgen.

<sup>2</sup> Das Bewertungsergebnis setzt sich aus der Risikovorsorge im Kreditgeschäft und den Zuführungen zu/Auflösungen von Vorsorge-reserven gemäß § 340f HGB sowie den Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere der Liquiditätsreserve (saldiert mit Erträgen aus Zuschreibungen zu Forderungen und Wertpapieren der Liquiditätsreserve) zusammen.

<sup>3</sup> Saldo der anderen und außerordentlichen Erträge/Aufwendungen. Im Unterschied zur GuV-Statistik der Deutschen Bundesbank werden hier auch die Zuführungen zum bzw. Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB zum „außerordentlichen Ergebnis“ gerechnet.

## Ausgewählte Positionen der Bilanz und der GuV der Sparkassen

### Ausgewählte Positionen der GuV der Sparkassen<sup>1</sup>

	2021 <sup>2</sup> Mrd. Euro	2020 Mrd. Euro	Veränderungen 2021 ggü. 2020	
			Mrd. Euro	%
Zinsüberschuss	19,262	19,974	-0,7	-3,6
Provisionsüberschuss	8,974	8,427	+0,5	+6,5
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	0,014	0,000	+0,0	>+100
Verwaltungsaufwand	19,694	19,776	-0,1	-0,4
Personalaufwand	12,196	12,455	-0,3	-2,1
Sachaufwand (einschl. Abschreibungen auf Sachanlagen)	7,498	7,321	+0,2	+2,4
Betriebsergebnis vor Bewertung	8,652	8,648	+0,0	+0,0
Bewertungsergebnis (ohne Beteiligungen)	-0,126	-1,832	+1,7	-93,1
Betriebsergebnis nach Bewertung	8,527	6,816	+1,7	+25,1
Saldo andere und außerordentliche Erträge/Aufwendungen <sup>1,3</sup>	-4,184	-2,836	+1,3	+47,5
darunter: Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB	-3,110	-2,755	+0,4	+12,9
Jahresüberschuss vor Steuern	4,343	3,981	+0,4	+9,1
Gewinnabhängige Steuern	2,687	2,519	+0,2	+6,7
Jahresüberschuss nach Steuern	1,656	1,462	+0,2	+13,3
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %, Veränderungen in %-Punkten)	5,8	5,5	-	+0,4
Cost-Income-Ratio (in %, Veränderung in %-Punkten) <sup>4</sup>	69,5	69,6	-	-0,1

<sup>1</sup> Die Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB werden hier – wie in der „originären“ GuV gemäß HGB – als das Jahresergebnis verringernde Aufwendungen berücksichtigt.

<sup>2</sup> Vorläufige Zahlen aus teilweise noch nicht testierten Jahresabschlüssen gemäß HGB, Rundungsdifferenzen möglich.

<sup>3</sup> Darin enthalten sind der Saldo aus Gewinnen aus der Veräußerung von Finanzbeteiligungen und Wertpapieren des Anlagevermögens, Abschreibungen auf/Zuschreibungen zu Finanzbeteiligungen und Wertpapieren des Anlagevermögens sowie Veränderungen des Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB (Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken mit negativem Vorzeichen).

<sup>4</sup> Verwaltungsaufwand in Relation zu den operativen Erträgen.

### Aktivgeschäft

Das gesamte Kundenkreditgeschäft wuchs im Jahr 2021 um 49,4 Mrd. Euro. Die Sparkassen haben ihren Bestand damit um 5,5 % auf 955,0 Mrd. Euro gesteigert (Vorjahr +5,2 %).

# 955,0

Mrd. Euro

KUNDENKREDITE

Das Neugeschäft konnte gegenüber dem Vorjahr um 2,9 % ausgebaut werden, mit 197,3 Mrd. Euro wurde ein neuer Bestwert erzielt. Dass sich dies nicht noch stärker in den Beständen niederschlagen hat, liegt an den ebenfalls sehr hohen Tilgungen, die mit 125,0 Mrd. Euro nur leicht unter dem hohen Vorjahresniveau liegen.

Diese Entwicklung im Kundenkreditgeschäft wurde einerseits durch das Unternehmenskreditgeschäft getragen. Im Jahresverlauf 2021 haben die Sparkassen praktisch (+0,003 Mrd. Euro bzw. +0,0 %) gleich hohe Darlehenszusagen an Unternehmen und wirtschaftlich Selbstständige getätigt wie im Corona-Ausnahmehjahr 2020. Mit 106,4 Mrd. Euro wurde der Rekordwert eingestellt.

Dabei ist zu berücksichtigen, dass 2020 deutlich höhere Volumina an Corona-Sonderkrediten von KfW und Landesförderinstituten enthalten waren. Rechnet man diese heraus, liegt das Neugeschäft 2021 sogar klar über dem aus 2020 (+6,4 Mrd. Euro bzw. +6,5 %).

Das gute Neugeschäft spiegelt sich auch in der Entwicklung der Bestände wider. Die Sparkassen erreichten mit einem Plus von 26,0 Mrd. Euro (+ 5,5 %) einen im Vergleich mit dem Rekord-Vorjahr (+ 26,1 Mrd. Euro, + 5,9 %) fast gleichen Zuwachs. Der Kreditbestand lag Ende Dezember 2021 bei 496,0 Mrd. Euro. Das Tilgungsvolumen ist marginal zurückgegangen, es belief sich auf 65,7 Mrd. Euro und lag damit um – 1,3 % unter dem Vorjahr (66,6 Mrd. Euro).

Für den Bestandszuwachs sind sowohl Investitionskredite als auch gewerbliche Wohnungsbaukredite verantwortlich. Investitionskredite sind 2021 um + 10,9 Mrd. Euro bzw. + 3,4 % auf einen Bestand von 329,5 Mrd. Euro angestiegen (Vorjahr + 4,8 %). Im gewerblichen Wohnungsbau erhöhte sich der Kreditbestand um + 15,2 Mrd. Euro bzw. + 10,1 % (Vorjahr + 8,0 %) auf einen Bestand von 166,5 Mrd. Euro.

Andererseits haben die Sparkassen aber auch im Neugeschäft bei Krediten an Privatpersonen gegenüber dem Vorjahr ein Plus zu verzeichnen. Für das gesamte Jahr 2021 ergibt sich ein Zusage-Volumen von 83,4 Mrd. Euro, ein Anstieg von 6,2 Mrd. Euro (+ 8,0 %) gegenüber 2020. Der Bestand hat sich auch 2021 wieder recht kräftig erhöht, um 23,4 Mrd. Euro bzw. 6,1 % auf 406,1 Mrd. Euro (Vorjahr + 5,3 %).

Der Anstieg im Neugeschäft ist auf die Entwicklung bei den privaten Wohnungsbaukrediten zurückzuführen. Die Zusagen beliefen sich auf einen Wert von 73,4 Mrd. Euro, gegenüber 2020 ein Plus von 6,4 Mrd. Euro (+ 9,5 %). Dieser Zuwachs ist einerseits Ausdruck der erheblichen Preissteigerungen der vergangenen Jahre, in deren Folge Sparkassen höhere Immobiliendarlehen vergeben haben als in den Vorjahren. Unverändert hoch war vor dem Hintergrund der immer noch niedrigen Zinsen und steigender Mieten aus Kundensicht die Attraktivität von Immobilien – und dies trotz im Jahresverlauf weiter steigender Preise und teils erheblicher Engpässe bei Baumaterialien und im Baustoffhandel.

Der Bestand privater Wohnungsbaukredite erhöhte sich im Jahr 2021 um + 23,9 Mrd. Euro (+ 7,0 %) gegenüber dem Vorjahreswert von 20,4 Mrd. Euro (+ 6,4 %) und belief sich Ende 2021 auf insgesamt 365,5 Mrd. Euro.

Das Geschäft Konsumentenkredite/Sonstige Kredite verlief im Jahr 2021 im Vergleich zu den Vorjahren weiter rückläufig. Im Neugeschäft sagten die Sparkassen 10,0 Mrd. Euro zu, – 0,2 Mrd. Euro (– 2,0 %) unter Vorjahr. Allerdings dürfte dies teils auch auf die Sondersituation mit verringerten Konsummöglichkeiten (temporär geschlossener stationärer Handel, eingeschränkter Reiseverkehr) zurückzuführen sein. Der Bestand reduzierte sich um weitere 0,5 Mrd. Euro bzw. – 1,3 % auf 40,6 Mrd. Euro.

Die Kredite an inländische öffentliche Haushalte sind 2021 im Bestand um 0,6 Mrd. Euro (– 2,0 %) auf 30,8 Mrd. Euro zurückgegangen (2020: – 5,9 %). Das Neugeschäft lag mit 3,3 Mrd. Euro um – 23,5 % unter dem Vorjahreswert.

## Entwicklung des Kundenkreditgeschäfts der Sparkassen

	2021 in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Ver- änderungen in Mrd. Euro	Ver- änderungen in %
Kundenkredite	<b>955,0</b>	905,6	+49,4	+5,5
Unternehmenskredite <sup>1</sup>	<b>496,0</b>	469,8	+26,0	+5,5
Kredite an Privatpersonen	<b>406,1</b>	382,7	+23,4	+6,1
Private Wohnungsbaukredite	365,5	341,6	+23,9	+7,0
Konsumentenkredite/Sonstige Kredite	40,6	41,2	-0,6	-1,3
Kredite an öffentliche Haushalte	<b>30,8</b>	31,6	-0,6	-2,0
Kreditzusagen/Kreditauszahlungen inländische Kunden insgesamt	<b>197,3/174,8</b>	191,6/170,6	+5,6/+4,2	+2,9/+2,4
Kreditzusagen/Kreditauszahlungen Unternehmen u. Selbstständige <sup>1</sup>	<b>106,2/92,4</b>	106,2/93,1	-0,0/-0,8	-0,0/-0,8
Kreditzusagen/Kreditauszahlungen Privatpersonen	<b>83,4/75,7</b>	77,3/70,1	+6,2/+5,6	+8,0/+8,0

<sup>1</sup> Einschl. Krediten für den gewerblichen Wohnungsbau.

## Kundenwertpapiergeschäft

Im bilanzneutralen Kundenwertpapiergeschäft verzeichneten die Sparkassen im Jahr 2021 einen Gesamtumsatz von 166,9 Mrd. Euro, womit das Vorjahresniveau übertroffen (+21,0 Mrd. Euro bzw. +14,4 %) und einer der höchsten Umsätze überhaupt erreicht wurde. Umsatzsteigerungen gab es in allen Kategorien: festverzinsliche Wertpapiere +24,6 %, Investmentfonds +18,6 % und Aktien +4,4 %. Der Nettoabsatz (Ankäufe minus Verkäufe) war 2021 klar positiv und mit 29,5 Mrd. Euro (2020: 19,1 Mrd. Euro) der historisch höchste Wert. Dazu trug zu großen Teilen der hohe positive Nettoabsatz bei Investmentfonds (+26,9 Mrd. Euro) bei. Auch bei den Aktien war der Nettoabsatz (+3,8 Mrd. Euro) positiv. Bei festverzinslichen Wertpapieren überwogen hingegen die Verkäufe der Kunden die Käufe (Nettoabsatz -1,1 Mrd. Euro).

Unter den Investmentfonds weisen Aktienfonds (+11,1 Mrd. Euro), gemischte Fonds (+5,8 Mrd. Euro), Rentenfonds (+3,6 Mrd. Euro), offene Immobilienfonds (+3,6 Mrd. Euro) und Sonstige Fonds (+3,9 Mrd. Euro) die höchsten positiven Salden auf.

## Entwicklung des Kundenwertpapiergeschäfts bei den Sparkassen

	2021 in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Ver- änderungen in Mrd. Euro	Ver- änderungen in %
Wertpapierumsatz	<b>166,9</b>	145,9	+21,0	+14,4
Wertpapiernettoabsatz <sup>1</sup>	<b>29,5</b>	19,1	+10,3	+54,0

<sup>1</sup> Nettoumsatz als Saldo von Käufen und Verkäufen der Kunden.



## Refinanzierung

Die Sparkassen refinanzieren sich im Wesentlichen aus Einlagen von Privatkunden und Unternehmen. Im Jahr 2020 hatten die Sparkassen den höchsten Einlagenzuwachs ihrer Geschichte verzeichnet (+79,1 Mrd. Euro, darunter +54,0 Mrd. Euro Privatpersonen). Auch 2021 war der Zuwachs wieder kräftig, bewegte sich aber eher auf dem Niveau des Jahres 2019 (rund +45,0 Mrd. Euro). Insgesamt sind die Einlagen 2021 um 48,4 Mrd. Euro (+4,5 %) auf 1.123,0 Mrd. Euro angestiegen (Vorjahr +7,9 %).

Die zinsinduzierte Entwicklung der vergangenen Jahre hat sich dabei grundsätzlich fortgesetzt: Sichteinlagen wurden weiter aufgestockt (um 52,6 Mrd. Euro bzw. 6,9 % auf einen Bestand von 814,1 Mrd. Euro), die übrigen Kategorien gingen zurück. Termineinlagen verringerten sich um –1,3 Mrd. Euro bzw. –10,7 % auf 11,2 Mrd. Euro und Eigenemissionen um –2,9 Mrd. Euro bzw. –10,3 % auf 24,8 Mrd. Euro. Spareinlagen blieben konstant (+0,05 Mrd. Euro bzw. +0,0 %) auf 272,8 Mrd. Euro.

Inländische Unternehmen haben ihre Einlagen um 13,6 Mrd. Euro bzw. +8,0 % auf 182,9 Mrd. Euro aufgestockt (im Vorjahr +14,1 %). Privatkunden haben 2021 zusätzlich 28,1 Mrd. Euro angelegt (+3,4 % auf 862,8 Mrd. Euro), ein im Vergleich zu 2020 (+6,9 %) geringerer Zuwachs.

Die Sparkassen zeichneten sich damit wie in den Vorjahren durch eine komfortable Refinanzierungssituation aus. Das gesamte Kundenkreditgeschäft konnte über Kundeneinlagen refinanziert werden.

# 1.123,0

**Mrd. Euro**

KUNDENEINLAGEN BEI  
SPARKASSEN

## Entwicklung des Kundeneinlagengeschäfts der Sparkassen

	2021 in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Ver- änderungen in Mrd. Euro	Ver- änderungen in %
Kundeneinlagen	<b>1.123,0</b>	1.074,6	+48,4	+4,5
davon Spareinlagen	272,8	272,8	+0,0	+0,0
davon Eigenemissionen	24,8	27,7	–2,9	–10,3
davon Termingelder	11,2	12,6	–1,3	–10,7
davon Sichteinlagen	814,1	761,5	+52,6	+6,9

## Geldvermögensbildung

Durch den kräftigen Zufluss im Einlagengeschäft und den hohen positiven Nettoabsatz im Wertpapiergeschäft haben Kunden unter Einbezug des den Sparkassen zurechenbaren Bauspargeschäftes sowie des zurechenbaren Lebensversicherungsgeschäftes bei den Sparkassen 2021 zusätzliches Vermögen in Höhe von 80,0 Mrd. Euro gebildet. Das ist der zweithöchste Wert überhaupt. Gegenüber dem Rekord-Vorjahr beläuft sich der Rückgang auf –20,9 Mrd. Euro (–20,7 %). Die Privatpersonen sparten unter Berücksichtigung des Bauspar- und Lebensversicherungsgeschäftes bei den Sparkassen 55,2 Mrd. Euro an zusätzlichen Geldern an. Der Rückgang gegenüber dem Vorjahr beträgt –22,9 %.

# 80,0

**Mrd. Euro**

GELDVERMÖGENSBILDUNG  
DER KUNDEN

## Geldvermögensbildung der Kunden bei den Sparkassen<sup>1</sup>

	2021 in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Ver- änderungen in Mrd. Euro	Ver- änderungen in %
Geldvermögensbildung der Kunden <sup>2</sup>	80,0	100,9	-20,9	-20,7
Private Geldvermögensbildung	55,2	71,6	-16,4	-22,9

<sup>1</sup> Aus Einlagengeschäft und Kundenwertpapiergeschäft, einschließlich vermittelter Bauspareinlagen und vermittelter Lebensversicherungen.

<sup>2</sup> Privatkunden, Unternehmenskunden, inländische öffentliche Haushalte, Organisationen ohne Erwerbszweck, ausländische Kunden.

# 15,6 %

KERNKAPITALQUOTE DER  
SPARKASSEN

### Eigenkapital

Zum Ende des Geschäftsjahres 2021 wiesen die Sparkassen ein aufsichtsrechtliches Eigenkapital i. H.v. 136,9 Mrd. Euro aus. Damit ist es im Jahresverlauf um weitere 4,1 Mrd. Euro aufgestockt worden, und dies ausschließlich in Form von (hartem) Kernkapital. Ende 2021 lag die Gesamtkapitalquote bei 16,66 %; die Kernkapitalquote belief sich auf 15,62 % und unter Herausrechnung von hybriden Kernkapitalbestandteilen errechnete sich eine harte Kernkapitalquote von 15,59 %. Durch die vergleichsweise stärker angestiegenen Risikoaktiva liegen die Quoten etwas unter den Werten von 2020. Die regulatorischen Anforderungen werden dabei aber unverändert deutlich übertroffen.

Die komfortable Eigenkapitalausstattung der Sparkassen unterstreicht ihre finanzielle Eigenständigkeit und ihre Fähigkeit, sich auf verschärfte aufsichtsrechtliche Anforderungen einzustellen.

### Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen der Sparkassen gemäß CRR

	2021 in %	2020 in %	Ver- änderungen in %-Pkt.
Kernkapitalquote	15,6	16,4	-0,80
Harte Kernkapitalquote	15,6	16,4	-0,80
Gesamtkapitalquote	16,7	17,5	-0,89

### Geschäftsentwicklung der Landesbanken

Im Geschäftsjahr 2021 war die Geschäftsentwicklung der Landesbankengruppe durch den Ausbau des Kundenkredit- und Einlagengeschäfts gekennzeichnet. Insgesamt stagnierte aber die Höhe der Bilanzsumme gegenüber dem Vorjahr. In den letzten Jahren wurde sie erhöht, bis 2017 stärker reduziert: Im Zeitraum von Ende 2008 bis Ende 2017 wurde die Bilanzsumme im Zuge der strategischen Maßnahmen zur Redimensionierung und Neuausrichtung der Landesbanken um über 702 Mrd. Euro bzw. rund 45 % zurückgeführt. Das Ausscheiden der HSH Nordbank 2018 sowie die Bereinigung des Portfolios bei der NORD/LB trugen zur weiteren Konsolidierung der Gruppe bei. Im zweiten Corona-Jahr 2021 weiteten die Landesbanken ihr Kundengeschäft aus und bauten Interbankengeschäft ab.

Die Institute<sup>1</sup> besaßen 2021 eine gegenüber dem Vorjahr nahezu unveränderte Bilanzsumme in Höhe von 857,7 Mrd. Euro. Bereits im Vorjahr wurde die Bilanzsumme nur moderat ausgeweitet (+8,7 Mrd. Euro bzw. +1,0 %). Damit setzten die Landesbanken in Summe den Trend der Ausweitung

<sup>1</sup> Betrachtet werden in diesem Kapitel die fünf Landesbankkonzerne, die Landesbank Berlin/Berliner Sparkasse sowie die DekaBank (ohne Hamburg Commercial Bank/ehemalige HSH Nordbank, die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat; das Vorjahr wurde rückwirkend bereinigt).

bilanzwirksamen Geschäfts zumindest 2021 nicht fort. Ausschlaggebend für diese zurückhaltende Entwicklung waren insbesondere Rückgänge im Interbankengeschäft sowie bei den Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren, aber auch bei den sonstigen Bilanzpositionen.

Hingegen bauten die Landesbanken im Jahr 2021 ihr Kundenkredit- und Einlagengeschäft sowie ihre Barreserve aus.

### Aktivgeschäft

Auf der Aktivseite des Interbankgeschäfts verzeichneten die Landesbanken 2021 bei den Forderungen an Banken einen Abgang um 34,7 Mrd. Euro bzw. 17,7 % auf 161,1 Mrd. Euro (Vorjahr: + 2,4 %). Dieser geht hauptsächlich auf die Abnahme der Forderungen an inländische Banken (ohne Sparkassen) zurück, die um 30,5 Mrd. Euro auf 33,4 Mrd. Euro abgebaut wurden. Die Forderungen der Landesbanken an Sparkassen wuchsen um 6,0 Mrd. Euro auf 67,4 Mrd. Euro an. Demgegenüber verbuchten die Landesbanken bei den Forderungen an ausländische Banken einen Bestandsrückgang von 9,8 Mrd. Euro auf 63,1 Mrd. Euro.

Im Kundenkreditgeschäft weisen die Landesbanken im abgelaufenen Geschäftsjahr eine deutliche Zunahme im Vergleich zum Vorjahr auf. Die Forderungen an Nichtbanken wurden insgesamt um 28,2 Mrd. Euro bzw. 7,5 % auf 403,8 Mrd. Euro vergrößert (Vorjahr: – 2,0 %).

Vor allem ist dies auf den Anstieg der Forderungen an in- und ausländische Unternehmen zurückzuführen. Diese wurden um 28,7 Mrd. Euro bzw. 10,7 % auf 296,0 Mrd. Euro erhöht (Vorjahr: – 6,6 Mrd. Euro bzw. – 2,4 %). Im Fokus stand dabei sowohl das inländische als auch das ausländische Firmenkundengeschäft: Die Forderungen an inländische Unternehmen nahmen mit einem Bestandsplus von 15,0 Mrd. Euro bzw. 9,0 % auf 182,2 Mrd. Euro zu. Forderungen an ausländische Unternehmen stiegen ebenfalls um 13,7 Mrd. Euro bzw. 13,6 % auf 113,8 Mrd. Euro.

Die Forderungen an in- und ausländische öffentliche Haushalte reduzierten sich im Berichtsjahr um 1,6 Mrd. Euro bzw. 2,1 % auf 76,4 Mrd. Euro (Vorjahr: – 0,7 Mrd. Euro bzw. – 0,9 %).

Die Forderungen an inländische Privatpersonen (einschließlich Organisationen ohne Erwerbszweck) expandierten mit 31,1 Mrd. Euro wieder stärker (+ 1,2 Mrd. Euro bzw. + 4,0 % gegenüber dem Vorjahreswert).

### Wertpapiergeschäft

Die Landesbanken haben 2021 ihre Wertpapiereigenanlagen erhöht. Im Gegensatz zum Vorjahr stieg der Gesamtbestand um + 6,5 % auf 97,4 Mrd. Euro (Vorjahr: – 25,6 %). Der höchste Zufluss im Volumen ist bei den Anlagen in der Wertpapiergattung Bankschuldverschreibungen zu finden. Die Bestände nahmen hier um + 3,6 Mrd. Euro bzw. 7,7 % auf 50,6 Mrd. Euro zu. Der Bestand an Unternehmensanleihen wurde um + 12,6 % auf + 15,0 Mrd. Euro aufgestockt. Im Gegensatz zum Vorjahr vergrößerten sich die in nicht festverzinslichen Wertpapieren (Aktien, Investmentzertifikate) angelegten Wertpapierbestände um 37,1 % auf 5,9 Mrd. Euro.

Die in „Anleihen von öffentlichen Haushalten“ angelegten Volumina gingen auf 24,0 Mrd. Euro (– 3,9 %) zurück. Geldmarktpapiere spielen mit einem Bestand von knapp 2,0 Mrd. Euro zum Jahresende 2021 weiterhin nur eine geringe Rolle.

Der Schwerpunkt im Depot A der Landesbanken lag per Jahresende 2021 mit einem Strukturanteil von 52,0 % im Bereich der Bankschuldverschreibungen, gefolgt von den Anleihen und Schuldverschreibungen öffentlicher Haushalte mit 24,6 % und den Unternehmensanleihen mit 15,4 %. Die in nicht festverzinslichen Wertpapieren angelegten Wertpapierbestände sind mit einem Strukturanteil von 6,0 % und die Geldmarktpapiere mit 2,0 % von untergeordneter Bedeutung.

---

**403,8****Mrd. Euro****KUNDENKREDITE DER  
LANDESBANKEN**

**271,3****Mrd. Euro**KUNDENEINLAGEN DER  
LANDESBANKEN**Refinanzierung**

Bei den Kundeneinlagen verzeichneten die Landesbanken 2021 einen Bestandszufluss von 2,6 % auf 271,3 Mrd. Euro. 2020 hatten sich die Kundeneinlagen noch um 0,9 % verringert. Verantwortlich für die Zunahme im Jahr 2021 war vor allem die Entwicklung bei den Verbindlichkeiten gegenüber in- und ausländischen Unternehmen, die um 10,8 Mrd. Euro bzw. 6,2 % auf 185,0 Mrd. Euro aufgebaut wurden.

Zuflüsse wurden sowohl bei den Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Unternehmen verbucht, die um 6,3 % auf 162,4 Mrd. Euro anstiegen, als auch bei den Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Unternehmen, die um 5,6 % auf 22,6 Mrd. Euro zunahmen. Eine weiter ausdifferenzierte Betrachtung im Sektor der inländischen Unternehmen zeigt, dass die Ausweitung im Berichtsjahr größtenteils auf die Entwicklung im realwirtschaftlichen Unternehmenssektor zurückzuführen ist. Dieser wurde um 18,8 % auf 68,7 Mrd. Euro erhöht.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Finanzierungsinstituten stiegen um 2,3 % auf 36,1 Mrd. Euro an. Dem gegenüber stand eine Reduktion der Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsunternehmen um 3,6 % auf 57,6 Mrd. Euro.

Die Einlagen von inländischen Privatpersonen (einschließlich Organisationen ohne Erwerbszweck) wuchsen um 2,7 % auf 60,4 Mrd. Euro an. Die Verbindlichkeiten gegenüber inländischen öffentlichen Haushalten sind um 5,7 Mrd. Euro bzw. 18,3 % auf 25,0 Mrd. Euro abgeschmolzen.

Weiterhin bauten die Landesbanken 2021 ihre Interbankenverbindlichkeiten aus. Sie stiegen um 0,5 % auf 263,3 Mrd. Euro (Vorjahr: + 15,8 %). Im abgelaufenen Jahr nahmen die Verbindlichkeiten gegenüber Sparkassen um 8,9 % auf 28,5 Mrd. Euro ab, die Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten (ohne Sparkassen) um 0,8 % auf 194,3 Mrd. Euro zu. Der hohe Anstieg aus dem Vorjahr, der vorrangig aus dem Ausbau der „Gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte III“ mit der EZB zurückzuführen war, wurde nicht wiederholt. Die Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Banken erreichten mit 40,5 Mrd. Euro einen um 6,7 % höheren Wert (Vorjahr – 39,4 %).

Bei den verbrieften Verbindlichkeiten zeigten die Landesbanken 2021 – im Gegensatz zum Vorjahr – eine Bestandszunahme. Der Bestand erhöhte sich um + 3,2 % auf 175,5 Mrd. Euro. In den Jahren zuvor hatten die Landesbanken bei dieser Refinanzierungsform teils deutliche Rückgänge verbucht.

**Eigenkapital**

Das bilanzielle Eigenkapital der Landesbanken hat sich 2021 leicht um 0,8 % von 44,4 Mrd. Euro auf 44,8 Mrd. Euro erhöht. Die Mehrzahl der Institute konnte diese Bilanzposition stärken.

Das auf Basis der CRR/CRD IV ermittelte aufsichtsrechtliche Kernkapital der Landesbanken verringerte sich zum Jahresende 2021 geringfügig um 0,2 % auf 43,3 Mrd. Euro (Ende 2020: 43,4 Mrd. Euro). Der Gesamtrisikobeitrag (Adressenausfallrisiken, Marktrisikopositionen und sonstige Risiken) wurde moderat um 0,7 % auf 273,2 Mrd. Euro erhöht (Ende 2020: 271,2 Mrd. Euro). Durch diese beiden Entwicklungen sank die Kernkapitalquote gemäß CRR/CRD IV der Landesbankengruppe um 0,1 %-Punkte und betrug zum Jahresende 2021 15,9 % (Ende 2020: 16,0 %).

**15,9 %**KERNKAPITALQUOTE DER  
LANDESBANKEN**Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen der Landesbanken gemäß CRR**

	2021 in %	2020 in %	Veränderung in %-Punkten
Kernkapitalquote	<b>15,9</b>	16,0	-0,1
Harte Kernkapitalquote	<b>15,1</b>	15,2	-0,1
Gesamtkapitalquote	<b>20,4</b>	20,5	-0,1

Die Landesbanken haben es geschafft, sich nach der Finanzmarktkrise zu redimensionieren und neu auszurichten. Risikoaktiva wurden gezielt abgebaut und die Kapitalquoten weiter ausgebaut. Damit weist die Landesbankengruppe eine solide Kernkapitalausstattung aus.

### Ertragslage <sup>1</sup>

Wie bereits im Vorjahr konnten die Landesbanken im Berichtsjahr 2021 erneut ein höheres operatives Ergebnis erwirtschaften, 2021 stieg es um fast 36 % an. Dieser starke Anstieg lässt sich auf folgende Entwicklungen zurückführen: Sowohl beim Zinsüberschuss (+0,3 Mrd. Euro auf ein Niveau von 6,7 Mrd. Euro) als auch beim Provisionsüberschuss (+0,2 Mrd. Euro auf 1,6 Mrd. Euro) konnten die Landesbanken Zuwächse verbuchen. Das Nettoergebnis aus Finanzgeschäften fiel mit einer Zunahme von 0,4 Mrd. Euro nahezu doppelt so hoch aus wie im Vorjahr.

### Ausgewählte Positionen der Bilanz und der GuV der Landesbanken (einschl. DekaBank) \*

	Bestand Ende 2021 in Mrd. Euro	Bestand Ende 2020 in Mrd. Euro	Veränderung in %
Forderungen an Banken (MFIs <sup>1</sup> )	161,1	195,9	-17,7
Forderungen an Nichtbanken (Nicht-MFIs)	403,8	375,6	+7,5
Verbindlichkeiten gegenüber Banken (MFIs)	263,3	261,9	+0,5
Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken (Nicht-MFIs)	271,3	264,6	+2,6
<b>Bilanzsumme</b>	<b>857,7</b>	<b>857,4</b>	<b>+0,0</b>

\* ohne Hamburg Commercial Bank (ehemalige HSH Nordbank).

<sup>1</sup> Monetary Financial Institutions = monetäre Finanzinstitute.

Ergebnismindernd wirkte sich die Entwicklung des Verwaltungsaufwandes aus, der sich im Vergleich zum Vorjahr um knapp 0,3 Mrd. Euro erhöhte und 2021 ein Niveau von 6,7 Mrd. Euro erreichte. Größtenteils ist dies auf einen höheren Sachaufwand zurückzuführen.

Insgesamt erzielten die Landesbanken 2021 ein Betriebsergebnis vor Bewertung in Höhe von 2,6 Mrd. Euro (Vorjahr: 1,9 Mrd. Euro). Die Cost-Income-Ratio<sup>2</sup> der Landesbanken verbesserte sich aufgrund der skizzierten Ergebnisentwicklung deutlich auf 72,2 % (Vorjahr: 77,2 %).

Eine Entlastungswirkung folgte 2021 aus dem Bewertungsergebnis heraus: Im Berichtsjahr erzielten die Landesbanken einen Bewertungsertrag in Höhe von rund 0,1 Mrd. Euro, der das Jahresergebnis der Landesbankengruppe geringfügig erhöhte. Im Gegensatz dazu fiel 2020 infolge der Corona-Pandemie ein Bewertungsaufwand (0,8 Mrd. Euro) an. Schon frühzeitig hatten die Landesbanken eine erhöhte Risikovorsorge für das Kreditgeschäft gebildet. Die hohe Belastung der Vorjahre war besonders auf die Bereinigung der Kreditportfolios eines Institutes durch die Auswirkungen der Schifffahrtskrise geprägt.

<sup>1</sup> Quelle: HGB-Einzelabschlüsse der Landesbanken (einschließlich DekaBank) ohne Hamburg Commercial Bank (ehem. HSH Nordbank), die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat. Vorjahreszahlen wurden bereinigt.

<sup>2</sup> Verwaltungsaufwand in Relation zu den operativen Erträgen (Summe aus Zins- und Provisionsüberschuss, Nettoergebnis aus Finanzgeschäften sowie dem sonstigen betrieblichen Ergebnis).

Das Ergebnis der „außerordentlichen Rechnung“<sup>1</sup> fiel 2021 – wie auch im Vorjahr – negativ aus und wirkte mit 1,1 Mrd. Euro ergebnismindernd. Das Ergebnis aus dem Bewertungs- bzw. Finanzanlagengeschäft war im Berichtsjahr mit einem Netto-Bewertungsaufwand in Höhe von 1,0 Mrd. Euro deutlich negativ und wurde durch das außerordentliche Ergebnis geringfügig entlastet. Allerdings werden unter dem Ergebnis aus dem Bewertungs- bzw. Finanzanlagengeschäft auch die Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken verbucht.

Die Landesbanken erzielten im Geschäftsjahr 2021 ein positives Vorsteuerergebnis in Höhe von 1,6 Mrd. Euro. Im Jahr zuvor betrug der Jahresüberschuss vor Steuern dagegen 0,1 Mrd. Euro. Nach Abzug gewinnabhängiger Steuern schlossen die Landesbanken das Geschäftsjahr 2021 mit einem Jahresüberschuss nach Steuern in Höhe von 0,8 Mrd. Euro ab. 2020 hatten die Landesbanken einen Jahresfehlbetrag nach Steuern in Höhe von knapp 0,1 Mrd. Euro verzeichnet.

### Ausgewählte Positionen der GuV der Landesbanken (einschl. DekaBank)\*

	2021 <sup>2</sup> in Mrd. Euro	2020 in Mrd. Euro	Veränderung in %
Zinsüberschuss	6,681	6,381	+ 4,7
Provisionsüberschuss	1,573	1,379	+ 14,0
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	0,886	0,456	+ 94,3
Verwaltungsaufwand	6,721	6,471	+ 3,9
Betriebsergebnis vor Bewertung	2,589	1,911	+ 35,5
Bewertungsergebnis (ohne Beteiligungen)	0,053	-0,776	- <sup>4</sup>
Betriebsergebnis nach Bewertung	2,642	1,135	> + 100
Saldo andere und außerordentliche Erträge/Aufwendungen <sup>1,3</sup>	-1,081	-1,017	+ 6,2
darunter: Entnahmen aus (+)/Zuführungen zum (-) Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB	-0,376	-0,424	- 11,3
Jahresüberschuss vor Steuern	1,561	0,117	> + 100
Gewinnabhängige Steuern	0,749	0,185	> + 100
Jahresüberschuss nach Steuern	0,813	-0,068	- <sup>4</sup>

\* ohne Hamburg Commercial Bank (ehemalige HSH Nordbank).

<sup>1</sup> Die Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB werden hier – wie in der „originären“ GuV gemäß HGB – als das Jahresergebnis verringernde Aufwendungen berücksichtigt; entsprechend werden Entnahmen aus diesem Fonds als das Jahresergebnis erhöhende Erträge behandelt.

<sup>2</sup> Vorläufige Zahlen aus teilweise noch nicht testierten Jahresabschlüssen gemäß HGB, Rundungsdifferenzen möglich.

<sup>3</sup> Darin enthalten sind der Saldo aus Gewinnen aus der Veräußerung von Finanzbeteiligungen und Wertpapieren des Anlagevermögens, Abschreibungen auf/Zuschreibungen zu Finanzbeteiligungen und Wertpapieren des Anlagevermögens sowie Veränderungen des Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB (Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken mit negativem Vorzeichen, Entnahmen aus diesem Fonds mit positivem Vorzeichen).

<sup>4</sup> Berechnung nicht sinnvoll.

### Geschäftsentwicklung der Landesbausparkassen

Die Gruppe der acht Landesbausparkassen hat im Geschäftsjahr 2021 erneut ein gutes Ergebnis erzielt. Das Baufinanzierungsgeschäft profitierte von der anhaltend hohen Nachfrage nach Krediten sowohl für den Neubau als auch für den Bestandserwerb, der häufig mit Renovierungs- und Modernisierungsinvestitionen einhergeht – immer häufiger in Form einer energetischen Sanierung. Insgesamt flossen Bausparmittel in Höhe von 9,2 Mrd. Euro in den Wohnungsmarkt. Damit konnte die LBS-Gruppe das hohe Niveau des Vorjahres um 0,3 % sogar leicht übertreffen. Der Bestand an Baudarlehen kletterte auf 34,1 Mrd. Euro; dies entspricht einem Plus von 5,1 % gegenüber dem Vorjahr.

<sup>1</sup> Saldo der anderen und außerordentlichen Erträge/Aufwendungen. Im Unterschied zur GuV-Statistik der Deutschen Bundesbank werden hier auch die Zuführungen zum bzw. Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB zum „außerordentlichen Ergebnis“ gerechnet.

Der Neuabschluss von Sparverträgen hat noch nicht wieder das Vor-Corona-Niveau erreicht: Die Bausparsumme der neu abgeschlossenen Verträge erreichte ein Volumen von 25,8 Mrd. Euro dies entspricht einem Minus von 6,3 % gegenüber dem Vorjahr. Die durchschnittliche Bausparsumme kletterte mit rund 57.000 Euro (+ 3,8 %) auf einen neuen Höchstwert. Dies zeigt, dass die Menschen ihr Sparverhalten an den stetig wachsenden Eigenkapitalbedarf durch die seit Jahren erheblich steigenden Immobilienpreise anpassen.

Die „Bausparkassen der Sparkassen“ sind unangefochten Marktführer im Bauspargeschäft in Deutschland. Ihr Marktanteil beträgt 34,2 % bezogen auf die Zahl der im Jahr 2021 neu abgeschlossenen Verträge und 35,8 % bezogen auf die Bausparsumme. Beim Vertragsbestand erreicht der Marktanteil der LBS 35,3 % (Anzahl Verträge) bzw. 33,4 % (Bausparsumme). Im Wohn-Riester-Geschäft liegt der Marktanteil der LBS bei 45,0 %, das entspricht rund 776.000 Verträgen über eine Bausparsumme von 35,1 Mrd. Euro (–4,3 %).

Am Jahresende 2021 führten die acht Landesbausparkassen für ihre 7,5 Millionen Kunden insgesamt 8,4 Millionen Bausparverträge (–5,3 %) mit einem Volumen von 305,1 Mrd. Euro (–0,5 %).

Die Landesbausparkassen verfügen über 526 Beratungsstellen; die Zahl der Beschäftigten im Innen- und Außendienst beläuft sich auf 6.632. Mit 75,1 Mrd. Euro (+0,9 %) erreichte die kumulierte Bilanzsumme der LBS-Gruppe Ende 2021 einen neuen Höchstwert.

## Geschäftsentwicklung der Landesbausparkassen

	2021	2020	Veränderung in %
<b>Neue Vertragsabschlüsse</b>			
Anzahl (in Mio.)	0,45	0,50	–9,7
Bausparsumme (Mrd. Euro)	25,8	27,5	–6,3
<b>Vertragsbestand</b>			
Anzahl (Mio.)	8,44	8,90	–5,3
Bausparsumme (Mrd. Euro)	305,1	306,6	–0,5
<b>Geldeingang (Mrd. Euro)</b>			
Insgesamt	11,2	11,0	1,0
darunter Sparleistungen	8,6	8,4	2,7
<b>Kapitalneuzusagen (Mrd. Euro)</b>	12,3	12,2	0,7
<b>Kapitalauszahlungen (Mrd. Euro)</b>	9,2	9,2	0,3
<b>Bilanzsumme (Mrd. Euro)</b>	75,1	74,5	0,9
<b>Jahresüberschuss nach Steuern (Mio. Euro)</b>	33,2	29,6	12,1
<b>Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (einschl. Außendienst)</b>			
Insgesamt	6.630	6.791	–2,6
darunter Auszubildende	138	154	–10,4
			Veränderung in %-Pkt.
<b>Marktanteile (Anzahl Verträge)</b>			
Neuabschlüsse	34,2	33,6	0,6
Vertragsbestand	35,3	35,5	–0,2

## Verantwortung und gesellschaftliches Engagement

Wir haben die enormen Herausforderungen der Corona-Pandemie gemeinsam gut gemeistert. Die gesellschaftlichen und wirtschaftlichen Veränderungen haben das Personalmanagement in der Sparkassen-Finanzgruppe auch im Jahr 2021 stark beeinflusst. Personalumbau, Filialschließungen und Fusionen in der Banken- und Finanzbranche kennzeichneten das gesamte Jahr. Der Blick auf die Personalzahlen zeigt, dass sich der Konsolidierungsprozess auch in diesem Jahr fortgesetzt hat.

### **Unsere Mitarbeitenden sind unser Erfolgsfaktor.**

Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind und bleiben unsere wichtigste Verbindung zu unseren Kundinnen und Kunden. Sie vertreten unsere Markenbotschaft „Menschen verstehen, Sicherheit geben und Zukunft denken“ als das besondere Selbstverständnis der Sparkassen-Finanzgruppe überall in Deutschland. Diese Werte beeinflussen jedoch nicht nur den Umgang mit der Kundschaft, sondern wirken auch nach innen. Trotz des leichten Rückgangs der Beschäftigtenzahlen ist die Sparkassen-Finanzgruppe mit 276.300 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern einer der bedeutendsten Arbeitgeber und Ausbilder in der Bundesrepublik Deutschland. 194.937 Menschen arbeiteten im Jahr 2021 bei einer Sparkasse. Immer stärker steht auch die Frage im Fokus, wie neue Geschäfts- und Ertragsfelder bei gleichzeitiger Anpassung des Personalbestands erschlossen werden können, oder anders gesagt: „Gezieltes Investment in Personal bei konsequentem Management der Personalkosten“. Dies ist auch ein Aspekt, der in dem 2021 gestarteten Projekt „Aktualisierung der Personalstrategie“ eine wichtige Rolle spielt. In dem Projekt geht es darum, ein Konzept zu entwickeln, wie Sparkassen ihre Personalstrategie evidenzbasiert ausrichten können. Evidenzbasiert bedeutet, dass Entscheidungen auf Grundlage von empirischen Daten getroffen werden. Für die Personalarbeit bedeutet dies, dass man mit Kennzahlen arbeitet und so begründete strategische Entscheidungen für das jeweilige Institut treffen kann.

### **Die Sparkassen-Finanzgruppe ist eine attraktive Arbeitgeberin.**

Die Sparkassen-Finanzgruppe ist eine attraktive Arbeitgeberin für Nachwuchskräfte und Berufserfahrene. Die Arbeitgeberattraktivität ist für uns von höchster personalstrategischer Relevanz. Bei uns steht der Mensch im Mittelpunkt, denn unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind, was uns ausmacht. Nach wie vor bilden Auszubildende den Nachwuchs in unserer Gruppe. Das gute Image als Arbeitgeberin wirkt sich positiv auf die Rekrutierung von Nachwuchskräften aus. Mit der technischen Optimierung des Karriereportals der Sparkassen-Finanzgruppe für die mobile Nutzung durch Smartphones werden die Erwartungen der jungen Zielgruppe erfüllt. Wir investieren regelmäßig in die inhaltliche und technische Weiterentwicklung unseres Arbeitgeberauftritts.

Bereits während der Berufsausbildung ist es den Instituten unserer Gruppe wichtig, den jungen Nachwuchskräften Sicherheit und Perspektive, aber auch interessante und flexible Arbeitsfelder zu bieten. Es gibt in unseren Ausbildungsbetrieben eine beeindruckende Bandbreite von Ansätzen, wie Eigenverantwortlichkeit und Ideenreichtum der Auszubildenden gefördert und eingesetzt werden können: von selbstorganisierten Einführungswochen über gemeinnützige Projekte oder Social-Media-Redaktionen bis hin zu den Azubi-Filialen. Die Azubi-Filialen schaffen ein Umfeld, in dem die frischen Ideen junger Talente eingebracht und gleich in die Praxis umgesetzt werden. Damit erfahren die Nachwuchskräfte eine wirkliche Anerkennung ihrer Ideen, erleben Wertschätzung und wissen, sie sind wirklich im Unternehmen angekommen. Lernangebote im Ausland erhöhen die Attraktivität einer Berufsausbildung für Auszubildende und beruflich Qualifizierte zusätzlich.



Das veränderte Kundenverhalten und die fortschreitende Digitalisierung erfordern eine deutlich differenziertere Marktbearbeitung. Vertriebskanäle mit neuen Rollen und Aufgaben entstehen, Prozesse, Personalstruktur und -steuerung werden angepasst. Mit Blick auf diese Herausforderungen haben wir auch 2021 den Fokus auf die Handlungsfelder „Stärkung der Arbeitgeberattraktivität, Ausbau digitaler Kompetenzen und Qualifizierung für Nachhaltigkeitsthemen zur Sicherung der Qualität unserer Mitarbeitenden“ gelegt.

Den Instituten in der Sparkassen-Finanzgruppe ist eine gute Work-Life-Balance für ihre Beschäftigten sehr wichtig. Dafür bieten wir flexible Modelle zu Arbeitsort und -zeit, beruflicher Laufbahntwicklung sowie verschiedenste Unterstützungsangebote für eine bessere Vereinbarkeit von Beruf und Familie an. Auch während der Corona-Krise haben unsere Institute ihre Flexibilität eindrucksvoll unter Beweis gestellt. Die Umstellung auf mobiles und digitales Arbeiten erfolgte in kürzester Zeit.

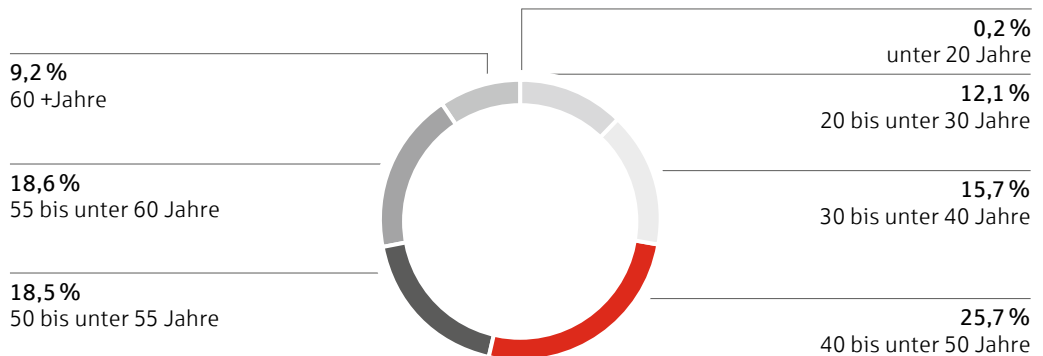
### **Unsere Berufsausbildung und Weiterbildung ist ausgezeichnet.**

2021 begannen 4.376 junge Menschen ihre Berufsausbildung bei einer Sparkasse. Das ist ein durch die Auswirkungen der Corona-Krise auf den Rekrutierungsprozess bedingter Rückgang von 7,0% gegenüber dem Vorjahr. Mit 15.360 Auszubildenden ist die Sparkassen-Finanzgruppe insgesamt weiterhin der größte Ausbilder im deutschen Kreditgewerbe und einer der größten Ausbilder bundesweit. Unser breites Ausbildungsengagement ist Teil der gesellschaftlichen Verantwortung der Sparkassen-Finanzgruppe. Wir bilden aus, um zu übernehmen. Das zahlt sich aus: Sparkassen-Auszubildende schließen regelmäßig als Beste die IHK-Prüfungen ab und erhalten in ihrer Region sowie auf Landes- und Bundesebene namhafte Auszeichnungen. Die Übernahmequote erhöhte sich 2021 um 8,2 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorjahr und lag bei eindrucksvollen 87,8%.

Die duale Berufsausbildung, bei der sich praxisnahes Lernen im Ausbildungsbetrieb und im Berufsschulunterricht ergänzen, ist typisch für den Großteil der Ausbildungsplätze. Die meisten Auszubildenden streben einen Abschluss als Bankkauffrau oder -kaufmann an. 2019 wurde von Sachverständigen der Arbeitgeber- und Arbeitnehmerseite eine neue Ausbildungsordnung für das Berufsbild Bankkaufmann/Bankkauffrau erarbeitet. Die veränderten Anforderungen an die Tätigkeit in der Sparkasse und das Neuordnungsverfahren haben wir in der Sparkassen-Finanzgruppe zum Anlass genommen, im bundesweiten Projekt „Bankausbildung“ modulare Lösungsangebote – Konzepte, Instrumente und digitale Tools – zur Modernisierung der Ausbildung zu entwickeln. In einem weiteren Schritt haben wir die Schnittstelle zwischen Ausbildungsabschluss und Berufstätigkeit intensiv beleuchtet mit dem Ziel, die Mitarbeitenden für die Sparkasse zu begeistern und sie zu halten. Um den Übergang in die Berufstätigkeit abzufedern und die jungen Mitarbeitenden in diese neue Phase mitzunehmen, wurden weitere Konzepte erarbeitet. Alle Ergebnisse wurden den Instituten 2020 und 2021 zur Umsetzung übergeben.

Nach dem Schulabschluss streben viele junge Menschen ein duales Studium als Kombination von Berufsausbildung und Hochschulstudium an. Innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe bietet die Hochschule für Finanzwirtschaft & Management einen dualen Studiengang an. Dieses Angebot passt zum steigenden Bedarf an hoch qualifizierten Fach- und Führungskräften, wie er sich auch aus unserer „Vertriebsstrategie der Zukunft“ ergibt.

### Sparkassen-Beschäftigte: Altersstruktur<sup>1</sup> Stand: 31.12.2021



<sup>1</sup> Aktive bankspezifisch Beschäftigte (Kopfdaten).  
Demografiequote: 0,44 (Verhältnis der unter 30-Jährigen zu den über 55-Jährigen)

Ein Blick auf die sich verändernde Altersstruktur zeigt, wie wesentlich zukünftig die Themen „Erhalt der Arbeitsbewältigung und Nachfolgeplanung“ sein werden. Differenzierte Qualifizierungsangebote für alle Gruppen der Belegschaft sind daher entscheidend. Diese Maßnahmen gemeinsam zu entwickeln und passgenaue Qualifizierungsangebote zu gestalten, ist erklärtes Ziel der Bildungsdienstleister in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Die Erhöhung des Anteils von Frauen in Führungspositionen bleibt weiterhin ein zentrales Entwicklungsziel für die gesamte Sparkassen-Finanzgruppe. Die bisher bundesweit durchgeführten Maßnahmen wurden auch im Jahr 2021 wieder durch Stipendien- und Mentoringprogramme für mehr Frauen in Führungspositionen ergänzt. Insgesamt haben wir eine Intensivierung der Diskussion in der Sparkassen-Finanzgruppe bewirkt und den Anteil der weiblichen Führungskräfte unterhalb der Vorstandsebene auf 27,5 % (Vorjahr 27,4 %) leicht steigern können. Der Anteil von Frauen im Vorstand ist im Jahr 2021 mit 5,8 % leicht gesunken (Vorjahr 5,9 %).

#### **Die notwendigen Transformationsprozesse bewältigen wir durch gezielte Personalentwicklung.**

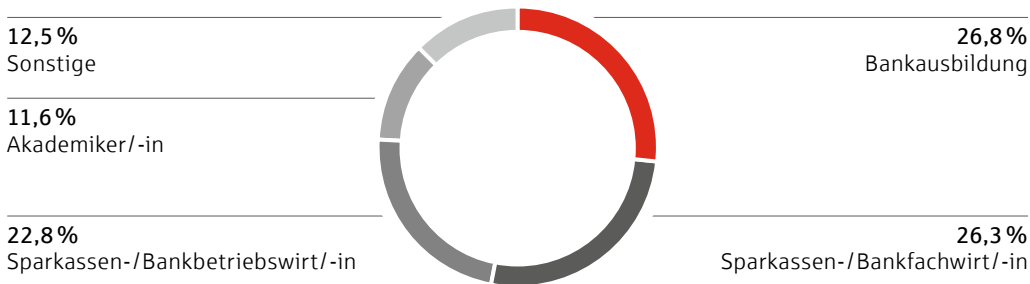
Die Bewältigung der durch den Werte- und Kulturwandel, die demografische Entwicklung und die Digitalisierung ausgelösten Transformationsprozesse hat oberste Priorität für die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe. Zur Unterstützung wurden bundesweit Umsetzungsempfehlungen zum Talentmanagement und zum Changemanagement im Vertrieb zur Verfügung gestellt.

Insgesamt erhöht die Transformation der Arbeitswelt den Bedarf an beruflicher Weiterbildung. Es bedarf neuer Formate der Weiterbildung und einer Ausrichtung der beruflichen Weiterbildung auf neu entstehende Rahmenbedingungen.

Ein wesentlicher Erfolgsfaktor der Sparkassen-Finanzgruppe ist dabei ihr internes Bildungssystem. Die Sparkassen-Finanzgruppe bietet ihren Beschäftigten vom Berufseinstieg bis hin zur Führungsposition oder anspruchsvollen Spezialistenaufgabe hochqualitative und attraktive berufliche Perspektiven. Die gruppenweite Bildungsarchitektur mit neun regionalen Akademien sowie der Hochschule für Finanzwirtschaft & Management der Sparkassen-Finanzgruppe in Bonn unterstützt diese Entwicklungsmöglichkeiten umfassend und vermittelt für jede Karrierestufe sowohl das erforderliche Fachwissen als auch die notwendigen Fähigkeiten und Kompetenzen.

## Sparkassen-Beschäftigte: Qualifikationsstruktur<sup>1</sup>

Stand: 31.12.2021



<sup>1</sup> Aktive bankspezifisch Beschäftigte (Kopfdaten).

Das Geschäftsmodell der Sparkassen-Finanzgruppe stellt die ganzheitliche Beratung unserer Kundenschaft mit dem Ziel einer hohen Kundenzufriedenheit und nachhaltigen Kundenbeziehung in den Mittelpunkt. Wir bieten unserer Kundenschaft alle Wege zur Beratung – ob Filiale, online oder mobil. Auch aufgrund von Corona gab es 2021 eine deutliche Verschiebung in Richtung Onlinekontakt. Uns ist wichtig, die menschliche Nähe, die uns von unseren Wettbewerbern unterscheidet, trotz des notwendigen Umbaus der Filialstruktur auf allen Wegen zu erhalten. Um dies zu gewährleisten, liegt weiterhin ein besonderer Schwerpunkt auf der Qualifikation der Beschäftigten für eine kanalübergreifende Kundenbetreuung. Das Qualifizierungsangebot der Akademien greift diesen Bedarf auf, die eigenen Fähigkeiten anzupassen und systematisch weiterzuentwickeln. Daraus entstehen ständig neue digitale Bildungsformate, die als Seminare in den Akademien, aber ebenso online oder als Inhouse-Seminare direkt in den Instituten durchgeführt werden können.

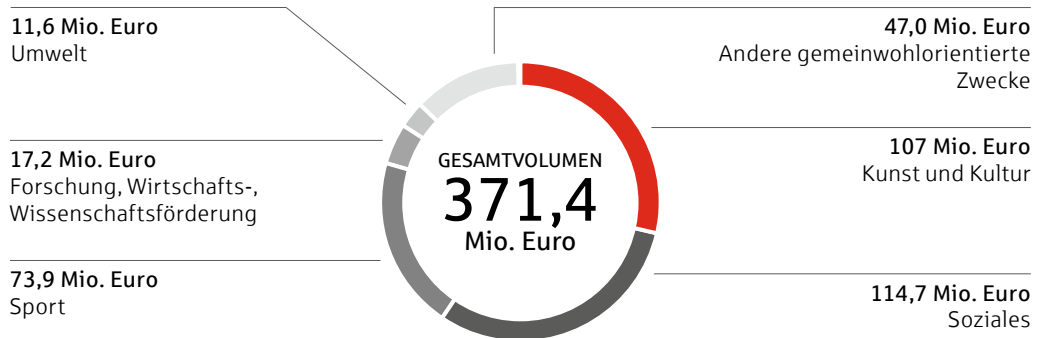
Das Thema „Nachhaltigkeit“ hat sowohl für unsere Kundinnen und Kunden als auch für unsere Beschäftigten an Bedeutung gewonnen. Auch 2021 wurden deshalb Qualifizierungsmaßnahmen zu den Nachhaltigkeitsaspekten „Umwelt, Soziales und Unternehmensführung“ angeboten.

### Breites gesellschaftliches Engagement stärkt das Gemeinwohl

Sparkassen, Sparkassenstiftungen, Landesbanken und Verbundpartner gestalten das gesellschaftliche Miteinander vor Ort in vielfältiger Weise. Im Jahr 2021 investierte die Sparkassen-Finanzgruppe rund 371 Mio. Euro in gemeinwohlorientierte Projekte (Vorjahr: 363,7 Mio. Euro).

Die Folgen der Corona-Pandemie haben sich im zweiten Jahr in Folge auf das gesellschaftliche Engagement der Sparkassen-Finanzgruppe ausgewirkt. Durch die Absage zahlreicher Veranstaltungen und Förderprojekte in den weiterhin stark betroffenen Bereichen Kultur und Sport sind auch im Jahr 2021 die Fördersummen in diesen Bereichen zurückgegangen. Auf der Basis eines gemeinsamen Selbstverständnisses der Institute der Sparkassenorganisation mit dem Ziel, ihren Förderpartnern auch in dieser Krisensituation beizustehen, konnten jedoch in vielen Fällen Lösungsansätze für Unterstützung auch in der Zeit der Pandemie gefunden werden.

## Gesellschaftliches Engagement der Sparkassen-Finanzgruppe Stand: 31.12.2021



### Kunst und Kultur

Die Förderung von Kunst und Kultur ist ein bedeutender Kernbereich und fest verankert im gesellschaftlichen Engagement der Sparkassen-Finanzgruppe. Insgesamt unterstützte die Sparkassen-Finanzgruppe Kunst und Kultur im Jahr 2021 mit 106,9 Mio. Euro (Vorjahr: 108,7 Mio. Euro). Unterstützt wurden Projekte im ganzen Land. Langjährige Kooperationen wurden fortgeführt, wie beispielsweise das Engagement als Hauptförderer der Staatlichen Kunstsammlungen Dresden.

### Soziales Engagement

In einer Vielzahl von Projekten setzen sich die Sparkassen für Kinder, Jugendliche und Senioren ein. Sie adressieren ihre Förderleistungen an die breite Gesellschaft und unterstützen zum Beispiel soziale Beratungsstellen, Nachbarschaftsheime und Integrationsprojekte für Zuwanderer. Das soziale Engagement bildet mit Leistungen in Höhe von 114,7 Mio. Euro im Jahr 2021 (Vorjahr: 106,5 Mio. Euro) den größten Förderbereich der Sparkassen-Finanzgruppe.

### Sport

Die Sparkassen-Finanzgruppe fördert den Sport in allen Bereichen. Der wesentliche Teil der Unterstützung kommt dabei den Vereinen in allen Regionen Deutschlands zugute. Ein Beispiel dafür ist das Engagement für das Deutsche Sportabzeichen, zu dem die Beteiligung an der Sportabzeichen-Tour ebenso gehört wie der jährlich veranstaltete Sportabzeichen-Wettbewerb. Darüber hinaus wird auch der Spitzen-, Nachwuchs- und Behindertensport gefördert, zum Beispiel durch die Top-Partnerschaft mit dem Olympia-Team Deutschland und dem Team Deutschland Paralympics sowie mit der Unterstützung der Eliteschulen des Sports.

2021 wurden Sport und Mitglieder der Sportvereine mit 73,9 Mio. Euro (Vorjahr: 76,5 Mio. Euro) unterstützt. 30 Stiftungen der Sparkassen-Finanzgruppe betreiben ausschließlich oder schwerpunktmäßig Sportförderung.

### Umwelt

Sparkassen übernehmen auch im Bereich Umwelt Verantwortung. Sie engagieren sich in ihren Geschäftsgebieten auf vielfältige Weise für Umwelt- und Klimaschutz. So kann eine Vielzahl lokaler Umweltorganisationen auf die Unterstützung der Sparkassen zählen. Zum Förderkanon gehören auch ausgewählte ökologische Projekte an Schulen. Die dafür aufgewendeten Mittel betragen im Jahr 2021 rund 11,6 Mio. Euro (Vorjahr: 8,3 Mio. Euro).

## Bildung

Die Förderung von Bildung und Integration ist ein zentrales Element des Engagements der Sparkassen-Finanzgruppe für eine nachhaltige gesellschaftliche Entwicklung. 17,3 Mio. Euro (Vorjahr: 19,0 Mio. Euro) flossen im Jahr 2021 in Projekte im Bereich der Forschung, der Wirtschafts- und der Wissenschaftsförderung. Sparkassen setzen sich in ganz Deutschland dafür ein, dass alle Bevölkerungsgruppen vom gesellschaftlichen Leben profitieren und sich in ihrem Umfeld persönlich weiterentwickeln können. Sie investieren in die finanzielle Bildung schon von klein auf und bieten zum Beispiel über den „SparkassenSchulService“ Unterrichtsmaterialien zu Wirtschafts- und Finanzthemen an. Im außerschulischen Bereich unterstützt der Beratungsdienst „Geld und Haushalt“ der Sparkassen-Finanzgruppe alle Verbraucher mit kostenlosen Angeboten zur Stärkung der Finanzkompetenz und zur Schuldenprävention.

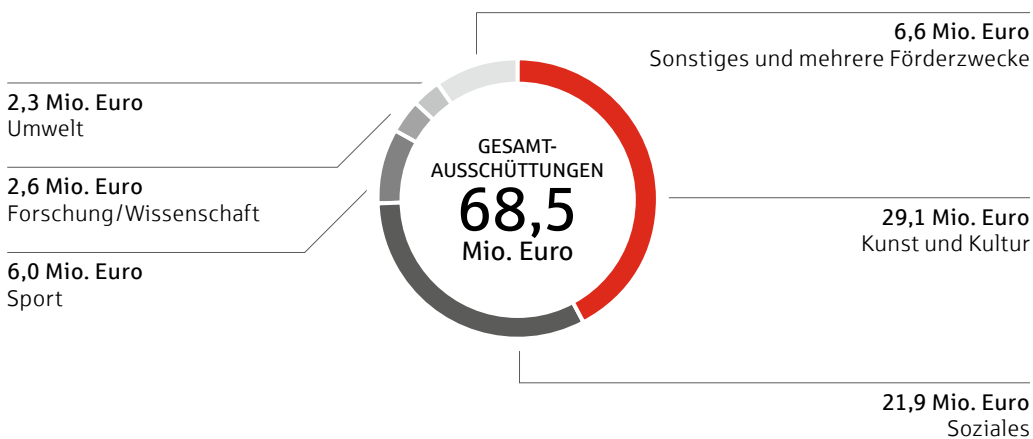
## Stiftungen

Die gemeinnützigen Stiftungen der Sparkassen-Finanzgruppe setzen das durch die Sparkassen, Landesbanken und weitere Institute der Sparkassen-Finanzgruppe betriebene Förder- und Spendengagement in besonders nachhaltiger Form fort. 2021 gab es insgesamt 760 Stiftungen der Sparkassen-Finanzgruppe (Vorjahr: 769). Sie wirken mit an der regionalen Entwicklung und unterstützen das bürgerschaftliche Engagement vor Ort. Zum Jahresende 2021 verfügten sie über ein Gesamtkapital von 2,76 Mrd. Euro (Vorjahr 2,72 Mrd. Euro). Im vergangenen Jahr hatten die Sparkassen-Stiftungen mit ihren Ausschüttungen von 68,5 Mio. Euro (Vorjahr 63,9 Mio. Euro) einen Anteil von 18,4 % am Gesamtengagement der Sparkassen-Finanzgruppe.

Über ihr gesellschaftliches Engagement berichtet die Sparkassen-Finanzgruppe fortlaufend unter: [dsgv.de/unsere-verantwortung](https://dsgv.de/unsere-verantwortung)

### Ausschüttungen der Stiftungen der Sparkassen-Finanzgruppe in Mio. Euro

Stand: 31.12.2021



### Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation e. V.

Die Deutsche Sparkassenstiftung unterstützt aktiv Finanzinstitute, die die wirtschaftliche und soziale Entwicklung nachhaltig auf lokaler, regionaler oder nationaler Ebene durch bedarfsgerechtes Bankgeschäft fördern. Sie hat sich zum Ziel gesetzt, die Professionalität ihrer Partnerinstitute zu erhöhen, damit diese ihren Kunden einen dauerhaften Zugang zu Finanzdienstleistungen bieten können. Insbesondere kleine und mittlere Unternehmen (KMU), aber auch Bedürftige und soziale Randgruppen sind die Zielgruppen der Partnerinstitute der Deutschen Sparkassenstiftung.

Durch die Stärkung lokaler und regionaler Finanzstrukturen schafft die Deutsche Sparkassenstiftung nicht nur Entwicklungsalternativen für breite Bevölkerungsschichten und lokale Unternehmen, sondern trägt letztlich auch dazu bei, Arbeitsplätze und Einkommen zu generieren. Dabei trägt sie ebenso zur Förderung der finanziellen Bildung sowie zur Unterstützung im Bereich Training und Personalentwicklung in ihren weltweiten Projekten bei (z. B. Einführung dualer Ausbildungssysteme im Mikro-Finanzsektor in Lateinamerika).

Dies entspricht dem Ansatz und den Zielen der deutschen Sparkassen, wirkt sich stabilisierend auf den jeweiligen Finanzsektor und damit auf die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes aus. Die über 200-jährige Geschichte der Sparkassen in Deutschland zeigt, dass nachhaltige Mikrofinanz nur bei effizienter Organisation und Professionalität möglich ist – diese zentralen Erfolgsfaktoren gibt die Deutsche Sparkassenstiftung weltweit in ihren Projekten an ihre Partner weiter.

### Business Games als Erfolgsfaktor für die finanzielle Bildung

Die Business Games der Deutschen Sparkassenstiftung sind ein wichtiger Erfolgsfaktor der finanziellen Bildung weltweit. Das Angebot der Deutschen Sparkassenstiftung umfasst vier Business Games, darunter drei haptische und ein computerbasiertes Business Game. Alle Business Games können virtuell oder vor Ort in den Projektländern durchgeführt werden. Allein seit 2019 wurden mehr als 3.000 Veranstaltungen mit den Business Games durchgeführt, unter anderem wurden Klein- und Kleinstunternehmer, Schülerinnen und Schüler, aber auch Landwirte und viele weitere Menschen in mehr als 50 Ländern erreicht. 134.000 Teilnehmerinnen und Teilnehmer weltweit haben bis heute an den Business Games teilgenommen – mit Aufwärtstrend.

↳ [Sparkassenstiftung.de](https://www.sparkassenstiftung.de)



## Risikobericht

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe haben sich trotz der anhaltenden Corona-Krise, des zunehmenden Wettbewerbs und der anhaltenden Niedrig- und Negativzinsphase gut behauptet. Im Jahr 2021 wurden zahlreiche neue Regulierungsinitiativen vorgebracht. Ein Schwerpunkt ist die Veröffentlichung der Entwürfe zum EU-Bankenpaket am 27. Oktober 2021. Die EU-Kommission hat mit diesem Paket Entwürfe zur Änderung der Kapitaladäquanzrichtlinie und -verordnung (CRD VI und CRR III) vorgelegt. Damit soll die Umsetzung von Basel III in der EU abgeschlossen werden. Außerdem enthält das Bankenpaket Vorgaben, mit denen die Widerstandsfähigkeit des Bankensektors gegen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG-Risiken<sup>1</sup>) gestärkt werden soll.

Das Thema Nachhaltigkeit und die damit verbundenen Risiken rücken, u. a. wegen der aufsichtsrechtlichen Initiativen in diesem Bereich, immer stärker in den Fokus des Risikomanagements der Institute. Im Juli 2021 initiierte der DSGV ein Projekt zur strukturierten Abarbeitung regulatorischer Anforderungen rund um das Thema Nachhaltigkeit. Schwerpunkte sind Fragen zum Thema Reporting, wie z. B. der Umsetzung der EU-Taxonomie in Sparkassen, sowie die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken, die als Risikotreiber auf die klassischen finanziellen Risiken wirken, in das Risikomanagement.

Im Jahr 2021 hervorzuheben ist außerdem die 6. MaRisk-Novelle. Die BaFin hat die finale Fassung des Rundschreibens am 16. August 2021 veröffentlicht. Die MaRisk-Novelle setzt u. a. die EBA-Leitlinien zum Management notleidender und gestundeter Risikopositionen (EBA/GL/2018/06) sowie die EBA-Leitlinien zum Outsourcing (EBA/GL/2019/02) um. Der DSGV gibt den Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe mit dem MaRisk-Interpretationsleitfaden eine ausführliche Orientierung zur Auslegung der durch die prinzipienorientiert formulierten MaRisk gestellten Anforderungen.

Aufgrund der anhaltend hohen Zahl neuer regulatorischer Anforderungen an die Banksteuerung unterstützt die Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH (SR) die regionalen Sparkassen zentral bei der operativen Umsetzung.

### Risikomanagement der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe

Die Identifizierung, Kontrolle und Steuerung allgemeiner Bankrisiken gehört zu den Kernaufgaben eines Kreditinstituts. Zu den wesentlichen Risiken von Kreditinstituten zählen:

- Adressenrisiken
- Marktpreisrisiken
- Liquiditätsrisiken
- operationelle Risiken

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe steuern die mit ihrer Geschäftstätigkeit verbundenen Erträge und Risiken professionell und zukunftsgerichtet. Veränderungen des Marktumfeldes sowie neue aufsichtsrechtliche Anforderungen bedingen die Weiterentwicklung von Methoden, Modellen und Instrumenten zur Risikosteuerung.

<sup>1</sup> ESG-Risiken und Nachhaltigkeitsrisiken werden synonym verwendet.

Der DSGVO, die SR und die regionalen Sparkassenverbände entwickeln, pflegen und verbessern die Instrumente und Methoden stetig in enger Zusammenarbeit mit den Instituten. Damit sind zahlreiche Vorteile verbunden, unter anderem

- die Schaffung praxisorientierter und einheitlicher Standards auf Ebene der Sparkassen-Finanzgruppe,
- der Aufbau einer breiten Datenbasis durch bundesweites Daten-Pooling auf Basis dieser Standards,
- die Entlastung des Einzelinstituts und die Vermeidung von Doppelarbeiten,
- die Bündelung des gesamten Know-hows der Sparkassen-Finanzgruppe.

Ungeachtet der Entwicklung einheitlicher Verfahren auf Ebene der gesamten Sparkassen-Finanzgruppe verbleibt die Entscheidung über die Geschäfte und die damit einhergehenden Risiken, wie zum Beispiel die Kundenproduktgestaltung oder die Eigenanlagenpolitik, bei jedem einzelnen Institut. Das gilt auch für die Festlegung des individuellen Risikoprofils auf Gesamtinstitutsebene und den Einsatz der Risikoquantifizierungsverfahren.

## Arten allgemeiner Bankrisiken

<b>Adressenausfallrisiken</b>	– Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, die durch eine Bonitätsverschlechterung einschließlich Ausfall eines Schuldners bedingt ist. Dabei wird das Adressenrisiko in das Ausfall- sowie das Migrationsrisiko eines Schuldners unterteilt. Schuldner im Kundengeschäft im Sinne dieser Definition sind Kreditnehmer, also klassische Privat-, Gewerbe- und Firmenkunden, Kreditinstitute (Interbanken), Länder und die öffentliche Hand. Schuldner im Eigengeschäft sind jegliche Kontrahenten oder Emittenten.
<b>Marktpreisrisiken</b>	– Gefahr einer negativen Abweichung vom Erwartungswert bzw. vom aktuellen Marktwert einer bilanziellen oder außerbilanziellen Position, welche sich aus der Veränderung von Risikofaktoren (Zinsen, Spreads, Währungen, Aktien, Rohstoffe, Immobilien, Volatilitäts- sowie Optionsrisiko) ergibt.
<b>Liquiditätsrisiken</b>	– Das Liquiditätsrisiko setzt sich allgemein aus dem Zahlungsunfähigkeits- und dem Refinanzierungskostenrisiko zusammen. Das Liquiditätsrisiko umfasst in beiden nachfolgend definierten Bestandteilen auch das Marktliquiditätsrisiko. Dieses ist das Risiko, dass aufgrund von Marktstörungen oder unzulänglicher Markttiefe Finanztitel an den Finanzmärkten nicht zu einem bestimmten Zeitpunkt und/oder nicht zu fairen Preisen gehandelt werden können. – Zahlungsunfähigkeitsrisiko: Gefahr, fälligen Zahlungsverpflichtungen nicht in voller Höhe oder nicht fristgerecht nachkommen zu können. – Refinanzierungskostenrisiko: Gefahr eines Rückgangs des Marktwertes einer Bank, der aus einer Veränderung der Refinanzierungskonditionen resultiert.
<b>Operationelle Risiken</b>	– Gefahr von Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder infolge externer Einflüsse, einschließlich Rechtsrisiken, eintreten.
<b>Sonstige Risiken</b>	– Abhängig vom individuellen Geschäftsmodell unterliegen Sparkassen ggf. weiteren Risiken, wie z. B. dem Kostenrisiko. Das Kostenrisiko ist die Gefahr, dass die realisierten Kosten die geplanten Kosten übersteigen. Es kann sich beispielsweise durch einen von der Erwartung abweichenden Tarifvertrag materialisieren.

Die Institute nutzen jeweils individuell die gemeinsam entwickelten Verfahren für die Messung der Risiken, für deren Aggregation in der Risikotragfähigkeit, für die Steuerung des Portfolios und für die Kapitalallokation, bei der die Ertrags-Risiko-Relation optimiert wird. Durch die Vielzahl der individuellen Entscheidungen bleibt die Sparkassen-Finanzgruppe insgesamt sehr gut diversifiziert.

Die Verfahren des Risikomanagements werden in der Sparkassen-Finanzgruppe fortlaufend weiterentwickelt.



### **Gewährleistung der Risikotragfähigkeit**

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe setzen seit Jahren Verfahren und IT-Instrumente im Risikomanagement ein, die auf der einen Seite der Ermittlung des internen Kapitals (Risikodeckungspotenzial) und auf der anderen Seite der Risikoermittlung dienen. Die Zusammenführung und damit Gegenüberstellung erfolgt im Rahmen der Risikotragfähigkeit (RTF). Hier stehen den Instituten zentral entwickelte Konzepte zur Verfügung, die die verschiedenen Verfahren und Methoden verbinden und in eine Risikolimitierung auf Ebene des Gesamtinstituts sowie der einzelnen Risikoarten einbetten.

Sparkassen verfolgen bisher in der Regel einen Going-Concern-Ansatz<sup>1</sup>, der den bisherigen nationalen Vorgaben zur Risikotragfähigkeit entspricht. Für Landesbanken gilt hingegen der EZB-Leitfaden zum ICAAP als Grundlage für die eigenen Risikotragfähigkeitskonzepte. Die in den Risikotragfähigkeitskonzepten von Sparkassen und Landesbanken verankerten Steuerungsmethoden haben zum Ziel, sowohl die langfristige Fortführung der einzelnen Institute als auch den Gläubigerschutz zu gewährleisten.

Die gemeinsam in der Sparkassen-Finanzgruppe entwickelte Software S-KARISMA/S-RTF unterstützt die Institute IT-seitig von der Datenbündelung im Risikomanagement über Szenariorechnungen bis hin zum aufsichtsrechtlichen Meldewesen für die Risikotragfähigkeit. Hier fließen die einzelnen Risikowerte und damit der Kapital- und Vermögensbedarf ein, der sich aus der Geschäftsstruktur der einzelnen Sparkasse ergibt. Seit Mitte 2016 hat die SR die Betreuung und Weiterentwicklung der Software S-RTF übernommen.

In den Risikotragfähigkeitsrechnungen der Institute werden die Risiken den Kapitalgrößen und dem Risikodeckungspotenzial gegenübergestellt, um die jederzeitige Deckung sicherzustellen. Die Begrenzung des institutsindividuellen Gesamtrisikos und der darunter befindlichen einzelnen Risikoarten erfolgt über eine Limitierung, die ein rechtzeitiges Reagieren ermöglicht. Dabei kommt nicht das gesamte Risikodeckungspotenzial zum Einsatz, wodurch Reserven für potenziell zusätzliche Belastungen vorgehalten werden.

Um die Entwicklung der Kapitalgrößen bzw. des Risikodeckungspotenzials und die zukünftigen Spielräume frühzeitig zu erkennen, führen die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe Kapitalplanungsprozesse durch. Sollten Maßnahmen im Bereich der Kapitalausstattung und in der Ergebnisentwicklung notwendig sein, können diese somit bereits früh angestoßen werden. Darüber hinaus sichert eine dezidierte Planung der Eigenmittel und Eigenmittelanforderungen eine hohe Transparenz über die Eigenmittelspielräume. Ein gezielter und vorsichtiger Einsatz wird somit ermöglicht. Auch hier kommt S-KARISMA/S-RTF in Sparkassen zum Einsatz, da eine enge Verzahnung zwischen der Risikotragfähigkeit und der Ergebnisplanung erforderlich ist.

Die für die nächsten Jahre geplanten Ergebnisse und deren Thesaurierung erlauben es den Sparkassen und Landesbanken, ihr Risikodeckungspotenzial und ihre Eigenmittel sukzessive auszubauen. Damit ist ein laufendes Wachstum des Kreditgeschäfts, das den Mindestkapitalbedarf erhöht, möglich. Auch potenzielle Belastungen aus gesamtwirtschaftlich ungünstigen Entwicklungen können somit frühzeitig in der geplanten Ergebnis-, Kapital- und Risikoplanung berücksichtigt und bei Bedarf adäquate Maßnahmen vorbereitet werden.

Die nationale Aufsicht hat am 24. Mai 2018 überarbeitete Regularien zur Risikotragfähigkeit veröffentlicht, wobei bestehende Risikotragfähigkeitskonzepte weiter genutzt werden konnten. 2021 hat die Bankenaufsicht angekündigt, die bisherigen Going-Concern-Konzepte nur noch bis Ende 2022 zu akzeptieren. In der Sparkassen-Finanzgruppe wurden die notwendigen Maßnahmen bereits frühzeitig angestoßen, um die neuen Regelungen (normative und ökonomische Perspektive) in allen Instituten effizient umzusetzen. Aktuell befinden sich die Sparkassen im Roll-out der fachlich/methodischen sowie systemtechnischen zentralen Lösungen für die Risikotragfähigkeit.

<sup>1</sup> Fortführungsansatz.

Einzelne große Sparkassen wenden bereits die neue Risikotragfähigkeitsmethodik an. Die methodische Umstellung wird mit der Einführung neuer und angepasster Systeme für die Risikomessung/-steuerung einhergehen, sowohl für die einzelnen Risikoarten als auch die RTF in Gänze. Weiterhin wird mit dem integrierten Datenhaushalt (IDH) ein zentraler Datentopf aufgebaut, der die Automatisierung der Banksteuerung vorantreiben und sowohl sparkasseninterne als auch aufsichtsrechtliche Auswertungen erleichtern wird.

Seit 2016 legt die deutsche Aufsicht mit den sogenannten SREP-Zuschlägen<sup>1</sup> und der Eigenmittelzielkennziffer neue institutsindividuelle Eigenmittelanforderungen und -erwartungen regelmäßig fest, die sowohl in der laufenden Eigenmittelunterlegung als auch in der Risikotragfähigkeit und Kapitalplanung zu berücksichtigen sind.

Mit den SREP-Zuschlägen beabsichtigt die Aufsicht, dass solche Risiken mit Eigenmitteln zu unterlegen sind, die in der Risikotragfähigkeit zwar ermittelt und mit Kapital unterlegt, aber nicht oder nicht ausreichend in den Eigenmittelanforderungen der Baseler Säule 1 berücksichtigt werden.

Die Eigenmittelzielkennziffer gibt an, wie viel Kapital ein Institut aus aufsichtsrechtlicher Sicht zusätzlich vorhalten sollte, damit es jederzeit, das heißt auch in Stressphasen, die SREP-Gesamtkapitalanforderung erfüllen kann. Für einen Großteil der Sparkassen ergeben sich daraus keine oder nur geringe zusätzliche Eigenmittelerwartungen.

#### **Gewährleistung der Solvabilität**

Die Eigenmittelausstattung der Sparkassen ist auch 2021 äußerst solide. Die harte Kernkapitalquote lag per 31. Dezember 2021 bei 15,6 %, die Gesamtkapitalquote erreichte 16,7 %.

Damit übertreffen die Sparkassen im Durchschnitt deutlich die seit 1. Januar 2014 geltenden Baseler Eigenkapitalanforderungen von 4,5 % für das harte Kernkapital und 8 % für die Gesamtkapitalquote. Die Kapitalausstattung deckt auch den Kapitalerhaltungspuffer (2,5 %) ab, durch den sich die Mindestwerte für das harte Kernkapital nach Basel III auf 7 % und die Gesamtkapitalquote auf 10,5 % erhöhen. Ebenfalls abgedeckt sind die SREP-Zuschläge und die Eigenmittelzielkennziffer.

Die Landesbanken (Einzelinstitutsebene) einschließlich der DekaBank weisen Ende 2021 eine durchschnittliche harte Kernkapitalquote von 15,1 % aus. Die Gesamtkapitalquote beträgt im Schnitt 20,4 %.<sup>2</sup>

#### **Steuerung einzelner Risikoarten**

Gestiegene regulatorische Anforderungen an die Risikoberichterstattung machen es erforderlich, Grundsätze für das Management, die Qualität und die Aggregation von Risikodaten festzulegen.

Die SR stellt gemeinsam mit der Finanz Informatik sicher, dass die aufsichtsrechtlichen und betriebswirtschaftlichen Anforderungen im gemeinsamen Datenhaushalt der Sparkassen-Finanzgruppe berücksichtigt werden.

Die Ertrags- und Risikosteuerung bewegt sich stets im Spannungsfeld zwischen den ökonomischen Marktgegebenheiten, den aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen und den sich verändernden Kundenerwartungen. Daher steht sie in der aktuellen Zinssituation besonders im Fokus der Sparkassen. Die Steuerung des Adressenrisikos genießt dabei eine besondere Aufmerksamkeit, da diese Risikoart einen großen Einfluss auf die Risikotragfähigkeit der Institute und die Stabilität ihrer Ergebnisse hat. Umfassende Verfahren zur Risikomessung und -steuerung sichern jedoch die Kreditvergabe-fähigkeit der Sparkassen und Landesbanken nachhaltig.

<sup>1</sup> Supervisory Review and Evaluation Process (Aufsichtsrechtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess)

<sup>2</sup> Die Kennzahlen gelten für die Landesbankengruppe (ohne Hamburg Commercial Bank / ehemalige HSH Nordbank, die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat).

## Instrumente zur Risikoklassifizierung

<b>Für das Firmenkundengeschäft: Sparkassen-StandardRating</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Das Sparkassen-StandardRating wird für gewerbliche Kunden der Sparkassen angewendet. Die Bonitäts-einschätzung erfolgt in einem modularen Aufbau, das heißt, es wird zunächst geprüft, welche Informationen zu einem Unternehmen der Sparkasse/Landesbank bekannt sind und in die Ermittlung der Rating-Note einfließen können. Diese Informationen werden wie folgt unterteilt:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Auswertung des Jahresabschlusses bzw. der Einnahmen-Überschuss-Rechnung</li> <li>- das qualitative Rating, das heißt, die Eigenschaften des Unternehmens und des Unternehmers bzw. des Geschäftsführers werden gewürdigt,</li> <li>- die Berücksichtigung vorhandener Geschäftsbeziehungen zum Kunden, wie zum Beispiel dessen Kontoverhalten,</li> <li>- Abstufungen aufgrund von Warnsignalen bezüglich einer bevorstehenden Unternehmenskrise,</li> <li>- die Berücksichtigung von Bonitätseinflüssen Dritter (Haftungsverbände) bei einem bestehenden „Mutter-Tochter-Verhältnis“.</li> </ul> </li> <li>- Aus einem freigegebenen Rating kann automatisch ein Stärken-Potenzial-Profil des Kunden erzeugt werden, das für die Kundenkommunikation verwendet werden kann.</li> <li>- Für Kunden mit geringem Obligo steht den Instituten für die laufende Bonitätsbeurteilung ein automatisiertes, vorwiegend auf Kontendaten basierendes Verfahren zur Verfügung sowie ein vereinfachtes Risikoklassifizierungsverfahren für Anträge (KundenKompaktRating).</li> </ul>
<b>Für gewerbliche Immobilieninvestitionen: Sparkassen-Immobilien-geschäftsRating</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mit dem Sparkassen-Immobilien-geschäftsRating wird die Bonität von Immobilienkunden bewertet. Zur Einschätzung werden sowohl quantitative Indikatoren, zum Beispiel Bilanzen, als auch qualitative Faktoren, zum Beispiel die erwartete Unternehmensentwicklung, herangezogen. Als wesentlicher Risikotreiber wird die zu finanzierende bzw. finanzierte Immobilie mithilfe immobilien-spezifischer Informationen und Kenn-ziffern bewertet. Im Mittelpunkt steht dabei die Prüfung, ob die Rückzahlung der Kredite aus den Mietein-nahmen bzw. den Verkaufserlösen der Immobilie in den kommenden Jahren wahrscheinlich ist.</li> <li>- Um eine möglichst realitätsnahe Abbildung sicherzustellen, werden alle verfügbaren Informationen entsprechend gewichtet und zu einer Rating-Note für den Kunden zusammengeführt.</li> </ul>
<b>Für das Privatkundengeschäft: Sparkassen-KundenScoring</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Das Sparkassen-KundenScoring ist das Risikoklassifizierungsverfahren für das Privatkundengeschäft. Es ermöglicht dem Kundenberater, die Bonität eines Neukunden wie auch eines Bestandskunden mit möglichst allen ihm bekannten bonitätsrelevanten Informationen objektiv bei einem Kreditantrag zu beurteilen.</li> <li>- Mit diesem Instrument erhalten die Institute zudem ein automatisiertes Bestandsmonitoring ihrer Privat-kundenengagements und damit ein Werkzeug, mit dem Risiken rechtzeitig identifiziert werden können.</li> </ul>
<b>Für Investitionen in erneuerbare Energien: ProjektfinanzierungsRating</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Das ProjektfinanzierungsRating ist ein passgenaues Verfahren für Finanzierungen in erneuerbare Energien (Wind, Photovoltaik, Biogas/Biomasse). Die Kreditzusage basiert primär auf den generierten Cashflows aus dem Betrieb der Anlage. Demzufolge bildet nicht die Vermögenslage des Eigenkapitalgebers (auch Sponsor genannt) den Kern des Risikos, sondern die Projektperformance.</li> <li>- Da die Projektgesellschaft in ihrer Gesamtheit abgebildet werden soll, fließen zudem qualitative Faktoren – wie die Expertise der Projektbeteiligten, Informationen zum Projektumfeld und zur Vertrags-gestaltung – in den Bewertungsprozess ein.</li> </ul>

Darüber hinaus hat die SR zusammen mit Sparkassen und Regionalverbänden ein standardisiertes Vorgehensmodell für die Durchführung der Risikoinventur, einschließlich zentraler Empfehlungen für die Kriterien der Wesentlichkeitsprüfung der einzelnen Risiken, erarbeitet. Es wird jährlich von der SR validiert.

Zur Unterstützung des Risikomanagementprozesses in den Sparkassen steht den Instituten des Weiteren ein Risikohandbuch zur Verfügung, das helfen soll, Risiken standardisiert im Blick zu behalten.

### Management von Adressenrisiken

Die notwendigen Verfahren für eine effiziente und bedarfsgerechte Kreditrisikomessung der Sparkassen entwickelt und pflegt die SR gemeinsam mit Vertretern aus Regionalverbänden, Sparkassen, Landesbanken, Landesbausparkassen und der Finanz Informatik auf Basis der Daten aus der Sparkassen-Finanzgruppe. Sie sind entsprechend flächendeckend in der Sparkassen-Finanzgruppe für das Management von Ausfallrisiken im Einsatz.

Die zentrale Pflege und Weiterentwicklung der Verfahren durch die SR gewährleisten deren hohe Qualität und Einheitlichkeit. Dadurch werden die datenschutzkonforme Arbeit mit den Daten der Sparkassen und Landesbanken (Daten-Pooling), die jährliche qualitative sowie quantitative Überprüfung (Validierung) sowie die regelmäßige aufsichtsrechtliche Prüfung der Instrumente gesichert.

Die Verfahren zur Risikoklassifizierung, wie in der Tabelle auf Seite 71 dargestellt, betreffen das Unternehmenskredit-, das Immobilien- und das Privatkundengeschäft.

Des Weiteren verfügen die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe über Instrumente zur Bonitätsbeurteilung für die faire Kalkulation von Bonitätsprämien (Risikokosten) sowie für die Risikomessung (Value-at-Risk-Berechnung) des Gesamtkreditportfolios. Die berechnete „faire“ Bonitätsprämie wird auch für den Risikotransfer zwischen den Instituten bzw. im Rahmen des sogenannten Kreditpoolings herangezogen.

Die Sparkassen-Finanzgruppe arbeitet kontinuierlich daran, ihr Management von Adressenrisiken effizienter zu gestalten und somit genauere Prognosen zu erhalten. Denn nur die Balance aus genauer Risikoeinschätzung und effektivem Einsatz von Finanzmitteln sichert den Kunden faire Konditionen.

Im Jahr 2021 wurden über 324.000 Gewerbe- und Firmenkunden in Ratingklassen eingestuft. Zum Teil wurden die Ratings mehrfach durchgeführt bzw. aktualisiert. Insgesamt befinden sich im Datenpool der Sparkassen-Finanzgruppe mehr als 14,3 Millionen gewerbliche Ratings. Dieser Datenbestand ermöglicht eine hohe Zuverlässigkeit der Bonitätsbewertungen und zugleich eine qualifizierte Beratung des Kunden.

Die Vorteile einheitlicher, gemeinsamer Ratingverfahren in der Sparkassen-Finanzgruppe liegen in

- einer sehr breiten Datenbasis,
- einer hohen Trennfähigkeit der Verfahren,
- einer genauen und fairen Untergliederung unserer Kunden entsprechend ihrer Bonität,
- stabilen Ausfallraten,
- frühzeitiger und objektiver Risikoerkennung und
- der zentralen aufsichtsrechtlichen Anerkennung der Instrumente zur Bestimmung der Eigenkapitalunterlegung nach dem auf internen Ratings basierenden Ansatz.

Alle Rating- und Scoringverfahren sind aufsichtsrechtlich abgenommen und werden regelmäßig von der Bankenaufsicht geprüft.

Die Modelle und Methoden für das Adressenrisikomanagement der Sparkassen berücksichtigen deren Heterogenität hinsichtlich der Größe des einzelnen Instituts sowie in Art, Umfang und Komplexität des Adressenrisikoportfolios.

So ist ein idealtypisches Adressenrisikomanagement über insgesamt fünf Ausbaustufen abbildbar.

Im Rahmen der Umsetzung

- heben die Sparkassen Synergien durch die effiziente Nutzung von Risikomessinstrumenten und deren Integration in die Gesamtbanksteuerung,
- optimieren die Sparkassen ihre Eigenkapitalauslastung durch einen flexiblen Ab- und Aufbau von Adressenrisikopositionen,
- schaffen die Sparkassen mehr vertrieblichen Freiraum durch eine klare Abgrenzung der Verantwortung zwischen Vertrieb, Marktfolge und Portfoliosteuerung,
- nutzen die Sparkassen Wachstumsmöglichkeiten im Kreditgeschäft (auch für das Neugeschäft) durch die gezielte Aussteuerung von Konzentrationsrisiken und die konsequente Nutzung von Risikosteuerungsinstrumenten,
- fällt es den Sparkassen leichter, wettbewerbsfähige Konditionen durch verbesserte Risikostrukturen im Kreditportfolio zu finden.

Die Sparkassen sind durch eine effiziente Steuerung ihres Kreditportfolios in der Lage, im Kreditgeschäft weiterhin nachhaltig zu wachsen, ohne sich beim damit verbundenen Risiko zu stark zu belasten.

Auch im Geschäftsjahr 2021 waren die Portfolios der Sparkassen-Finanzgruppe gut aufgestellt. Insgesamt lagen 61,9 % aller Firmenkunden der Sparkassen und Landesbanken mit ihrer Ratingnote im sogenannten Investmentgrade-Bereich (besser als BBB-) und haben somit eine hohe Kreditqualität. Dieser Wert ist im Vergleich zum Vorjahr stabil geblieben.

### **Steuerung des Adressenrisikos auf Portfolioebene**

Im Geschäftsjahr 2021 konnten die Sparkassen in Deutschland erneut ein Plus in Höhe von 2,9 % bei der Kreditvergabe (Neugeschäft Kundenkredite insgesamt ohne Kreditinstitute) verzeichnen. Um im Kreditgeschäft nachhaltig handlungs- und wettbewerbsfähig zu bleiben, erfassen Sparkassen die mit der Kreditvergabe verbundenen Risiken umfänglich und können diese durch die Anwendung des Steuerungskonzepts eKRM (effizientes Kreditrisikomanagement) gezielt steuern. Durch ein aktives und effizientes Kreditportfoliomanagement, also durch die gezielte Optimierung der Ertrags- und Risikosituation ihres Kreditportfolios, sind sie in der Lage, sich Wettbewerbsvorteile zu verschaffen. Dies führt nicht zuletzt zu Effizienz- bzw. Ergebnissteigerungen. Insbesondere im Niedrigzinsumfeld und nach Risikokosten gestaltet sich der Kreditmarkt bzw. das Kundenkreditgeschäft weiterhin rentabler als das Kapitalmarktgeschäft.

### **Diversifikation von Adressenrisiken:**

#### **Beispiel Konsortialkreditgeschäft**

Das klassische Konsortialkreditgeschäft wird bereits langjährig von den Sparkassen genutzt. Nicht nur die Kredit- oder Risikoteilung mit der jeweiligen Landesbank und Verbundpartnern gehört dazu, sondern auch in zunehmendem Maße die Finanzierung von größeren Kundenkrediten gemeinschaftlich durch mehrere Sparkassen. Die Ausgestaltung dieser Zusammenarbeit reicht von der direkten Kreditvergabe über die Kreditunterbeteiligung bis hin zur Enthftung.

Schuldscheindarlehen sind ebenfalls eine von vielen Sparkassen genutzte Form zur gezielten Investition in das Kreditgeschäft mit Unternehmen. All diese Instrumente lassen sich sowohl für die Absicherung von Kreditrisiken als auch für die Investition in Kreditrisiken nutzen.

Entscheidend ist, dass die Kundenverantwortung bei der kreditausreichenden Sparkasse verbleibt. Diese verfügt aber gleichzeitig über „Finanzierungspartner“, sodass sie durch Liquiditäts- sowie Eigenkapitalentlastung ihre Spielräume im Kreditgeschäft vergrößert. Gerade für die Begleitung des Wachstums von großen mittelständischen Unternehmen werden mit der systematischen Nutzung anderer Sparkassen, Landesbanken und Verbundpartner neue Möglichkeiten für mehr Kreditwachstum geschaffen.

---

## Instrumente des Adressenrisikomanagements

<b>Sparkassenrisikoadjustierte Prämienbestimmung</b>	– Das Verfahren zum risikoadjustierten Pricing (risikoadjustierte Prämienbestimmung) versetzt ein Kreditinstitut in die Lage, Bonitätsprämien auf Basis von individuellen Kreditengagements und bereitgestellten Sicherheiten zu ermitteln. So wird eine Gleichbehandlung niedriger und hoher Risiken vermieden. Die Bonitätsprämien fließen mit in die Bestimmung fairer Kreditkonditionen ein und dienen zur Abdeckung erwarteter Verluste aus dem Kreditgeschäft.
<b>Sparkassen-CreditPortfolioView</b>	– CreditPortfolioView ermöglicht den Sparkassen und Landesbanken die Bestimmung, Messung und aktuelle Darstellung von Adressenrisiken eines Kreditportfolios und des Depot A. Dies erfolgt GuV-orientiert (periodisch) und/oder cashflowbasiert (wertorientiert). CPV berücksichtigt Bonitätsänderungen und Kreditausfälle von Kunden, Emittenten und Kontrahenten in den entsprechenden makroökonomischen Szenarien.
<b>Sparkassen-Verlustdatensammlung</b>	– Die Verlustdatensammlung ermittelt aus der Historie ausgefallener Kunden Verwertungs- und Einbringungsquoten. Die Verlustdaten werden jährlich validiert und auf Basis von Instituts- oder Pooldaten in die Banksteuerung über die Anwendungen RAP und CPV zur Steuerung des Adressenausfallrisikos integriert. Aus den validierten gepoolten Verlustdaten der Sparkassen-Finanzgruppe werden zusätzlich Parameter geschätzt (z.B. zur Erfüllung der Hard-Test-Meldung) und umfangreiche Berichte erstellt.

---

### Absicherung von Adressenrisiken:

#### Beispiel Sparkassen-Kreditbaskets

Seit inzwischen 17 Jahren steht den Sparkassen ein weiteres effizientes Instrument zur Absicherung von Kreditrisiken und zur Steuerung von Konzentrationsrisiken zur Verfügung: die Sparkassen-Kreditbaskets. Sie bieten im Unterschied zum Konsortialkreditgeschäft eine Möglichkeit zur synthetischen Absicherung von Kreditrisiken.

Ausgestaltet wie ein „Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit“, bringen teilnehmende Sparkassen zweimal jährlich ihren Absicherungsbedarf für die gesamten Kreditgeschäftsbeziehungen zu größeren Kunden in einen Korb (Basket) ein und beteiligen sich gleichzeitig an dem entstehenden diversifizierten Portfolio.

Inzwischen haben gut 40 % aller Sparkassen an mindestens einem der Sparkassen-Kreditbaskets teilgenommen und dabei zusammen knapp 7,2 Mrd. Euro gegenseitig abgesichert. Auch hier gilt das Grundprinzip, dass die Kundenbeziehung bei der kreditausreichenden Sparkasse verbleibt, diese aber gleichzeitig mehr Spielraum im Kreditgeschäft mit ihren bestehenden Kunden und mit neuen Kunden gewinnt. Denn auf diese Weise kann sie gezielt ihre Risikosituation im Kreditgeschäft steuern.

#### Management von Marktpreisrisiken

Ausgangspunkt der Marktpreisrisikosteuerung ist die Erfassung der in diesem Segment angelegten Vermögenswerte. Die Summe dieser Vermögenspositionen unterliegt Marktpreisschwankungen, die zu Vermögenszunahmen, aber auch Vermögensabnahmen führen können. Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe werden sowohl hinsichtlich der Methodik zur Quantifizierung der Marktpreisrisiken und zur Vermögensoptimierung als auch bei der technischen Umsetzung im Umgang mit diesen Risiken durch den DSGV, die SR und die Regionalverbände unterstützt. Seit Ende 2017 bietet die SR den Sparkassen standardisierte Parameter für die Quantifizierung des Zins-, Spread-, Aktien- und Fremdwährungsrisikos an und arbeitet konsequent an einer weiteren Verbesserung der Methoden zum Marktpreisrisikomanagement.

Ein wesentliches Marktpreisrisiko ist das Zinsänderungsrisiko. Dieses wird in der Sparkassen-Finanzgruppe als Value-at-Risk (VaR) über das Standardverfahren der Modernen Historischen Simulation dargestellt. Bei diesem Verfahren stehen Risiken in direktem Bezug zu möglichen Ertrags Erwartungen.

Für das Management von Zinsänderungsrisiken stehen den Instituten Instrumente zur Verfügung, mit denen sie konkrete Steuerungsmaßnahmen, auch unter Berücksichtigung der aufsichtsrechtlich geforderten Risikotragfähigkeit sowie interner ökonomischer und bilanzbuchhalterischer Limite

generieren können. Durch den kontinuierlichen Einsatz dieser Verfahren wird die Entscheidungsgrundlage der Institute erweitert und wirkungsvolle Maßnahmen zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos sind leichter abzuleiten.

Für die Sparkassen-Finanzgruppe hat das Management von Zinsänderungsrisiken auch im anhaltenden Niedrigzinsumfeld eine sehr hohe Bedeutung, da

- das im Zinsgeschäft investierte Kapital in den meisten Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe einen wesentlichen und strategischen Anteil an der gesamten Kapitalallokation ausmacht,
- die intensive Konkurrenzsituation und die Niedrigzinspolitik der Europäischen Zentralbank nur niedrige Margen erlauben und Ergebnisse aus der Eigenanlage zur Stabilität der Gesamtertragslage beitragen,
- die Institute sich gegen einen potenziellen anhaltenden Zinsanstieg wappnen müssen,
- neue Refinanzierungsstrukturen die Trennung von Refinanzierung und Zinsänderungsrisikomanagement erfordern,
- bei Schuldtiteln Kreditrisikoaufschläge (Credit Spreads) und Zinsänderungsrisiken stärker als bislang miteinander verknüpft werden und
- die Aufsicht das Zinsänderungsrisiko im Fokus hat, durch standardisierte Kenngrößen beobachtet und auf Basis dieser Kenngrößen Eigenkapitalerfordernisse ableitet. Beispiele hierfür sind der sogenannte SREP-Zuschlag für Zinsänderungsrisiken und die Ermittlung der Eigenmittelzielkennziffer aus Daten des LSI-Stresstests.

Die Potenziale des Zinsänderungsrisikomanagements werden seit Jahren flächendeckend genutzt. Nahezu alle Sparkassen verfügen über die erforderlichen Verfahren und die dazugehörige Technik. Mehr als zwei Drittel der Sparkassen berichten dem DSGV auf dieser Basis regelmäßig über ihr Zinsänderungsrisiko.

Auswertungen zu Zinsänderungsrisiken der Sparkassen für das Jahr 2021 zeigen, dass die Maßnahmen zum Management der Zinsänderungsrisiken bewusst an die aktuelle Marktsituation angepasst werden. Die Sparkassen erwirtschafteten auch im Jahr 2021 solide Ergebnisbeiträge, die den Zinsüberschuss weitgehend stabil halten. Gleichzeitig stellen die unterschiedlichen Risikoneigungen sowie Zinserwartungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe eine sehr hohe Diversifizierung innerhalb der Zinsanlagen über die gesamte Gruppe sicher.

### **Management von Liquiditätsrisiken**

Unter dem Liquiditätsrisiko werden das Zahlungsunfähigkeits- und das Refinanzierungskostenrisiko verstanden, jeweils unter Berücksichtigung des Marktliquiditätsrisikos. Letzteres ist das Risiko, dass Finanztitel aufgrund von Marktstörungen oder unzulänglicher Markttiefe nicht zu einem bestimmten Zeitpunkt und/oder nicht zu fairen Preisen gehandelt werden können. Im Fokus des Marktliquiditätsrisikos stehen der Liquiditätswert von Wertpapieren und die vorliegende Refinanzierungskapazität am Markt.

Seit dem 1. Januar 2018 ist die europäische Liquiditätskennziffer „LCR“ (Liquidity Coverage Ratio, Liquiditätsdeckungsquote) mit einer aufsichtsrechtlichen Mindestquote von 100 % einzuhalten. Diese Anforderung wurde durch die Sparkassen mehr als ausreichend erfüllt. Die Simulations- und Planungsmöglichkeiten der LCR haben sich in den letzten Jahren durch den „LCR-Steuerer“<sup>1</sup> stetig verbessert und ermöglichen allen Sparkassen die operative Feinsteuerung dieser kurzfristigen Kennziffer.

<sup>1</sup> Eine Software im Portal „caballito“ für Sparkassen.

Auf Basis des im April 2019 beschlossenen EU-Bankenpakets ist zudem seit dem 28. Juni 2021 die strukturelle Liquiditätsquote Net Stable Funding Ratio (NSFR) mit der aufsichtsrechtlichen Mindestquote von 100 % einzuhalten. Die Kennzahl stellt dabei die „benötigten“ und „verfügbaren“ Refinanzierungsmittel über einen einjährigen Horizont ins Verhältnis. Insbesondere die stabilen Kundeneinlagen der Sparkassen ermöglichen eine mehr als ausreichende Erfüllung der Kennzahl über die gesamte Sparkassen-Finanzgruppe hinweg. Die NSFR gibt es ebenfalls in einer „vereinfachten“ Version. Die Anwendung der „simplified NSFR“ unterblieb aufgrund der effizienten zentralen Umsetzung des NSFR-Meldewesens durch die Finanz Informatik.

Das Augenmerk der Institute und Verbände der Sparkassen-Finanzgruppe liegt im Allgemeinen auf einer permanenten Verbesserung der qualitativen und quantitativen Liquiditätsrisikosteuerung. Eine wesentliche Neuerung der technischen Grundlagen dafür sind die gruppeneinheitliche Software „SVP-Rechner“ und eine dazugehörige „Standardparametrisierung“. Die Analysemöglichkeiten des umfangreichen Liquiditätsmeldewesens (neben LCR und NSFR zählen zusätzliche Liquiditätskennzahlen der AMM<sup>1</sup> dazu) wurden zudem stark ausgebaut. Durch die kleinteilige Datenversorgung des Rechenzentrums werden die Sparkassen in die Lage versetzt, ihre Liquiditätsflüsse bis in eine beliebige Feinheit zu analysieren. Zentral entwickelte Kennzahlen, wie beispielsweise der Überlebenshorizont (SVP, Survival Period), machen die Risikosteuerung vergleichbar und für die Managementebene interpretierbar.

Seit 2019 wird der institutsindividuelle Prozess zur Identifizierung, Messung, Steuerung und Überwachung sämtlicher Liquiditätsrisiken (ILAAP) weiter verfeinert. Seit 2020 nutzten die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe verstärkt die gezielten, längerfristigen Refinanzierungsinstrumente des Euro-Systems als Teil ihres Refinanzierungsmixes. Während der Corona-Pandemie 2021 ermöglichten die BaFin-Corona-FAQs eine sinnvolle Steuerung der Kennzahlen bei gleichzeitiger Vorbereitung auf die (ggf. teilweise) Rücknahme dieser Vereinfachungen im Jahr 2022.

### **Management operationeller Risiken**

Ihre nachhaltige Geschäftsausrichtung verpflichtet die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe dazu, sich regelmäßig mit bevorstehenden Risiken und deren professioneller Prävention zu beschäftigen. Nur so können vorhandene Werte auch zukünftig gesichert werden.

Operationelle Risiken sind allgegenwärtig und nicht immer leicht identifizierbar. Eine genauere Erläuterung zur Einordnung operationeller Risiken wird durch Artikel 4 (52) CRR bereitgestellt, wonach Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, von Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder infolge externer Einflüsse (einschließlich Rechtsrisiken) eintreten, ein Institut gefährden können.

Des Weiteren sind operationelle Risiken laut AT 2.2 der MaRisk als „wesentliche Risiken“ zu berücksichtigen, und somit muss die Sparkasse dafür ein entsprechendes Risikodeckungspotenzial vorhalten, das in der Regel mittels Basisindikatoransatz ermittelt wird. Für das betriebswirtschaftliche Management setzt sie die von der SR angebotenen Verfahren „Schadensfalldatenbank“, „OpRisk-Schätzverfahren“ und/oder „OpRisk-Szenarien“ ein. In der Schadensfalldatenbank werden eingetretene Schadensfälle systematisch erfasst und ausgewertet. In den „OpRisk-Szenarien“ werden ex ante mögliche operationelle Risiken und deren Verlustpotenzial eingeschätzt sowie Präventivmaßnahmen abgeleitet.

Neben den Verfahren zum Management operationeller Risiken steht den Sparkassen das OpRisk-Schätzverfahren als ein standardisiertes Instrument sowohl zur Schätzung operationeller Risiken für die periodische Risikotragfähigkeit als auch für die Berechnung der ökonomischen Perspektive zur Verfügung. Darin werden neben den institutseigenen auch Schadensfälle aus dem bundesweiten OpRisk-Datenpool berücksichtigt.

<sup>1</sup> Additional Monitoring Metrics for Liquidity Reporting



Die Sparkassen liefern ihre Daten jährlich in einen bundesweiten Datenpool, der ihnen gleichzeitig den Zugriff auf Schadensfalldaten sowie Risikoszenarien anderer Institute ermöglicht. Der gegenseitige Austausch dieser Informationen hilft, Schäden zu vermeiden und operationelle Risiken zu begrenzen. Die gesammelten Pooldaten sind aufgrund des homogenen Geschäftsmodells der Sparkassen als repräsentativ anzusehen.

Die zur Verfügung gestellten Verfahren (Schadensfalldatenbank, OpRisk-Schätzverfahren, OpRisk-Szenarien und Risikoinventur) unterstützen die Institute bei der Erfüllung der MaRisk.

### **Management von Nachhaltigkeitsrisiken**

Die Transformation hin zu einer nachhaltig ausgerichteten Wirtschaft rückt immer stärker in den Fokus von Politik und Gesellschaft. Die mit diesem Wandel verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken finden zunehmend Eingang in die bankaufsichtliche Praxis, wie z. B. die Entwürfe zur CRR III und der CRD VI und das Risikomanagement der Institute. Das unverbindliche Merkblatt der BaFin zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken und die Vorgaben der EBA zur Berücksichtigung dieser Risiken im Kreditgeschäft sollen mit der nächsten Novelle Eingang in die MaRisk finden.

Nachhaltigkeitsrisiken können als Risikotreiber auf die klassischen finanziellen Risiken von Kreditinstituten, wie Adressen- oder Marktpreisrisiken, wirken. Dies ist jeweils zu analysieren. Die qualitativ hochwertigen und praxisbewährten Methoden zur Steuerung dieser Risiken ermöglichen somit auch einen angemessenen Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken. Zudem werden Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen der Strategie-Prozesse und der Risikoinventur der Institute berücksichtigt.

Eine Herausforderung beim Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken ist der lange Zeithorizont, über den sich diese Risiken aufbauen. Zur Lösung solcher methodischen Herausforderungen und zur Sicherstellung der Konformität mit anderen aufsichtsrechtlichen Anforderungen mit Nachhaltigkeitsbezug hat der DSGV im Juli 2021 ein zentrales Projekt initiiert.

Für die operative Untersuchung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Instituten haben die Sparkassen Rating und Risikosysteme (SR) und der DSGV-Branchendienst den S-ESG-Score entwickelt und bereits bei den Sparkassen ausgerollt. Dieser beurteilt mittels zehn Indikatoren, wie z. B. der CO<sub>2</sub>-Emission oder dem Wassereinsatz, die Nachhaltigkeitsrisiken der Branchen aller Firmenkunden. In einer weiteren Ausbaustufe des S-ESG-Scores können die Branchenwerte kundenspezifisch individualisiert werden.

### **Sicherung der Institute durch das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe**

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe schützt die Kundeneinlagen bei den 363\* selbstständigen Sparkassen, den Landesbanken, der DekaBank und den Landesbausparkassen. Zusätzlich sind an die Sicherungsreserve der Landesbanken noch folgende Institute angeschlossen: Berlin Hyp AG, Frankfurter Bankgesellschaft, Landesbank Berlin Holding AG, Portigon AG, S-Kreditpartner GmbH, Sparkassen Broker AG & Co. KG und Weberbank AG.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist als Institutssicherungssystem konzipiert. Primäre Zielsetzung des Sicherungssystems ist es, einen Entschädigungsfall zu vermeiden und die angehörenden Institute selbst zu schützen, insbesondere deren Liquidität und Solvenz zu gewährleisten (Institutssicherung). Auf diese Weise sollen die Geschäftsbeziehungen der angehörenden Institute zu ihren Kunden wie vertraglich vereinbart fortgeführt werden. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben wendet das freiwillige Institutssicherungssystem daher ggf. drohende oder bestehende wirtschaftliche Schwierigkeiten ab. Darüber hinaus ist das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) amtlich anerkannt. In der gesetzlichen Einlagensicherung hat der Kunde gegen das Sicherungssystem einen Rechtsanspruch auf Erstattung seiner Einlagen bis zu 100.000 Euro. Dafür ist das Einlagensicherungsgesetz maßgeblich.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe umfasst dreizehn Sicherungseinrichtungen: elf regionale Sparkassenstützungsfonds, die Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen sowie den Sicherungsfonds der Landesbausparkassen.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe hat sich seit über vier Jahrzehnten bewährt. Seit der Gründung im Jahr 1973 hat noch kein Kunde seine Einlagen oder darauf fällige Zinsen verloren. Noch nie mussten Einleger entschädigt werden. Bei keinem Mitgliedsinstitut ist es zu einer Insolvenz gekommen.

Die Finanzmarktteilnehmer erkennen die Sicherungswirkung des Sicherungssystems an. Drei internationale Ratingagenturen – Moody's Investors Service, Fitch Ratings und DBRS Morningstar – begründen ihre guten Bewertungen für Sparkassen, Landesbanken und Landesbausparkassen ausdrücklich auch mit dem Sicherungssystem.

### **Risikomonitoring des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe**

Die Sicherungseinrichtungen verfügen über ein System zur Früherkennung potenzieller Risiken, um zeitnah Gegenmaßnahmen zu initiieren. Dieses Risikomonitoring basiert auf quantitativen und qualitativen Parametern.

Ergänzend zu einheitlichen Kennzahlen werden qualitative Berichte in die Einschätzung eines Instituts einbezogen. Auf dieser Informationsgrundlage werden die Mitgliedsinstitute in eine von vier Monitoringstufen eingeordnet.

Die Sicherungseinrichtungen führen das Risikomonitoring anhand einheitlicher Grundsätze durch. Die Monitoringausschüsse überwachen die Risikolage ihrer Mitgliedsinstitute, fordern bei diesen gegebenenfalls ergänzende Informationen an und ergreifen, falls erforderlich, Gegenmaßnahmen.

Die einzelnen Sicherungseinrichtungen berichten regelmäßig an einen zentralen Transparenzausschuss beim DSGV. Dieser überwacht die Gesamtrisikosituation des Sicherungssystems und sorgt für Transparenz innerhalb des Systems.

### **Handlungsmöglichkeiten der Sicherungseinrichtungen**

Die Sicherungseinrichtungen verfügen über in der Satzung verankerte Informations- und Einwirkungsrechte.

Neben generellen Rechten, wie einem jederzeitigen Prüfungsrecht bei allen Instituten, ergeben sich zusätzliche Informations- und Eingriffsrechte, die sich aus dem Ergebnis des Risikomonitorings ableiten.

Institute ohne besondere Risikolagen sind dazu verpflichtet, alle für das Risikomonitoring erforderlichen Informationen bereitzustellen, und müssen im Rahmen von Sorgfaltspflichten über den Eintritt besonderer Ereignisse berichten. Bei Verschlechterung der Risikosituation entscheidet die Sicherungseinrichtung über Gegenmaßnahmen. Institute, die sich in einer besonderen Risikolage befinden, werden von den Sicherungseinrichtungen dazu angehalten, ein Restrukturierungskonzept vorzulegen und geeignete sachliche bzw. personelle Maßnahmen einzuleiten.

Im Falle der Stützung eines Instituts steht den Sicherungseinrichtungen des Sicherungssystems ein umfangreicher Katalog von Maßnahmen zur Verfügung. Stützungen werden in der Regel über einen Sanierungsvertrag mit Auflagen verbunden, zum Beispiel erfolgt dann eine Rückzahlung von Leistungen, sobald sich die wirtschaftliche Lage des gestützten Instituts gebessert hat. Dabei kann es auch zur Fusion mit einem anderen Institut kommen. Den Entscheidungsgremien wird dabei eine große Flexibilität eingeräumt, um den Besonderheiten jedes einzelnen Stützungsfalls gerecht werden zu können.

Die einzelnen Sicherungseinrichtungen des Sicherungssystems sind miteinander verknüpft.

Bei den regionalen Sparkassenverbänden werden insgesamt elf Sparkassenstützungsfonds geführt. Zwischen diesen besteht der überregionale Ausgleich. Er tritt ein, wenn in einer Region die für die Regelung eines Stützungsfalls notwendigen Aufwendungen die dort verfügbaren Fondsmittel übersteigen sollten. Alle anderen Sparkassenstützungsfonds beteiligen sich dann gemeinsam an einer notwendigen Maßnahme zur Stützung eines Instituts. Auf diese Weise werden alle elf regionalen Sparkassenstützungsfonds miteinander verbunden.

Für die Landesbanken und Girozentralen sowie die Landesbausparkassen gibt es selbstständige Fonds:

- die Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen sowie
- den Sicherungsfonds der Landesbausparkassen.

Bei Bedarf stehen alle Sicherungseinrichtungen im Rahmen des systemweiten Ausgleichs gemeinschaftlich zusammen, und zwar:

- alle Sparkassenstützungsfonds,
- die Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen und
- der Sicherungsfonds der Landesbausparkassen.

Dies gilt für den Fall, dass die für die Regelung eines Stützungsfalls notwendigen Aufwendungen die Mittel der betroffenen Sicherungseinrichtung übersteigen sollten. Durch diesen systemweiten Ausgleich stehen in einem Krisenfall grundsätzlich sämtliche Mittel aller Sicherungseinrichtungen für institutssichernde Maßnahmen zur Verfügung.

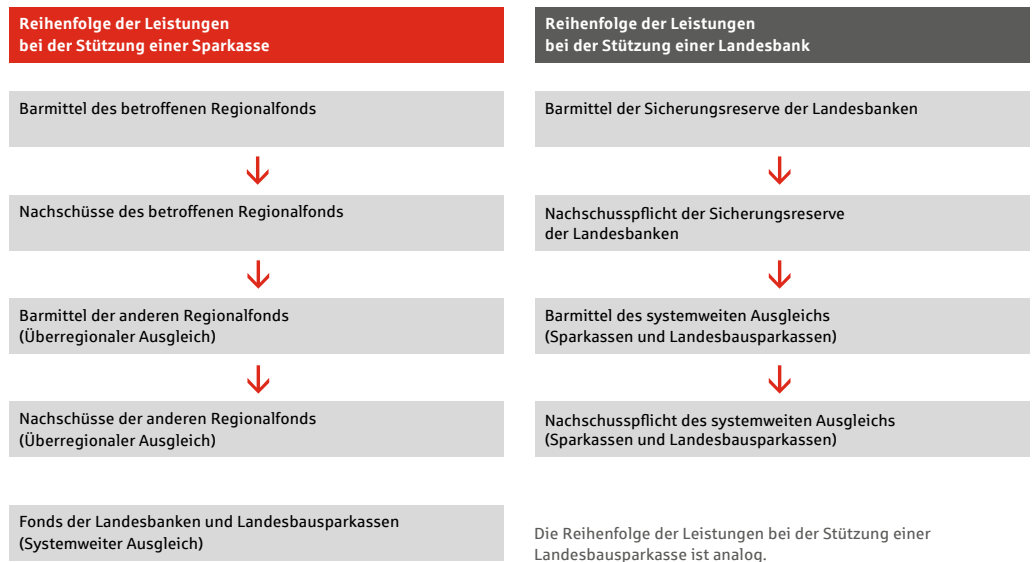
Die Sicherungseinrichtungen des Sicherungssystems verfügen also über die Mittel und die Kompetenzen, um wirtschaftliche Problemlagen ihrer angeschlossenen Institute frühzeitig erkennen und lösen zu können. Ziel jeder Sicherungsmaßnahme ist es, die nachhaltige Wettbewerbsfähigkeit des betroffenen Instituts wiederherzustellen.

**Risikoorientierte Beitragsbemessung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe**

Die Beiträge in das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe berücksichtigen neben der Größe bzw. dem Geschäftsumfang auch die individuelle Risikotragfähigkeit eines Instituts. Die Höhe der Beiträge der Mitgliedsinstitute bemisst sich entsprechend den regulatorischen Vorgaben nach aufsichtsrechtlich definierten Risikogrößen. Die Beiträge eines Mitgliedsinstituts steigen mit seinem Geschäftsumfang und den aufsichtsrechtlichen Risikogrößen an. Damit werden Anreize zu risiko-bewusstem Verhalten und somit zur Sicherung der Solidität der Mitgliedsinstitute gesetzt.

Der Gesetzgeber sieht vor, dass das Sicherungssystem seine finanziellen Mittel bis zum Jahr 2024 weiter aufbaut. Die gesetzliche Zielausstattung beträgt dabei 0,8 % der gedeckten Einlagen der Mitgliedsinstitute des Sicherungssystems. Ein erheblicher Teil der erforderlichen Mittel wurde dabei bereits aus bestehenden Vermögensmassen eingebracht. Dadurch verfügte das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe durchgehend über eine solide Finanzausstattung.

**Aufbringung der Mittel zur Sicherung der Institute**



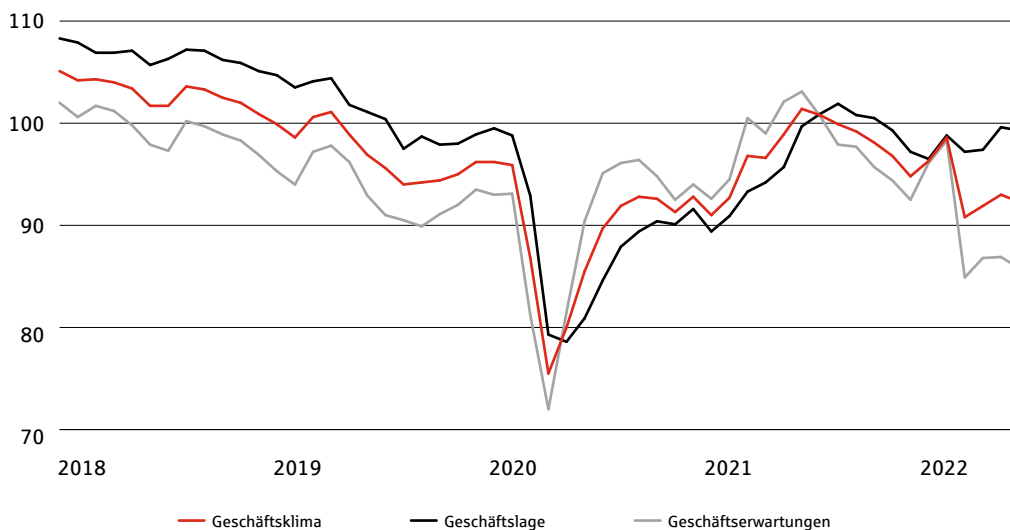
## Prognosebericht

### Wirtschaftliche Rahmenbedingungen 2022

Zu Beginn des Jahres 2022 erreichten die Corona-Infektionszahlen in Deutschland neue Rekordstände. Allerdings waren schwere Krankheitsverläufe deutlich seltener als in den vorangegangenen zwei Jahren. Und trotz erneut verhängter Beschränkungen haben die Wirtschaft und die Bevölkerung inzwischen gelernt, mit dem Virus umzugehen. Die wirtschaftlichen Schäden blieben deshalb moderater. Generell war die Erwartung zu Beginn des Jahres 2022, dass das neue Jahr eine sehr starke Erholung mit dem Überwinden der Pandemie und mit der zunehmenden Auflösung der Lieferengpässe bringen würde.

Doch dann brach in Osteuropa mit dem russischen Angriff auf die Ukraine Krieg aus. Damit war und ist die Lage völlig verändert. Neue Unsicherheiten sind aufgetreten, und die Engpässe haben sich erneut verschärft. Einige Zulieferbeziehungen aus Osteuropa fielen weg oder unterliegen den Sanktionen. Weitere Güterkategorien wie Lebensmittel und insbesondere Energierohstoffe sind auf den Weltmärkten sehr knapp geworden. All das schlägt sich auch in den Stimmungsindikatoren nieder.

### Das ifo-Geschäftsklima für die gewerbliche Wirtschaft<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Quelle: ifo Institut.

Die Vorhersagen einschlägiger Prognose-Institutionen wurden seit dem Kriegsausbruch teils deutlich zurückgenommen. So ging das Frühjahrsgutachten 2022 der deutschen Wirtschaftsforschungsinstitute noch von einem Wachstum in Deutschland in Höhe von 2,7 % aus. Diese Einschätzung wurde im Frühjahr 2022 im Grundsatz auch von den Chefvolkswirten der Sparkassen-Finanzgruppe geteilt. Inzwischen hat sich die relativ positive Perspektive vom Frühjahr eingetrübt. Wegen des drohenden Gaslieferstopps wird nun nur noch ein Wachstum von 1 % für Deutschland erwartet. Sollte es zu einem Importstopp von Gas in 2022 kommen, dann droht tatsächlich eine scharfe Rezession. Die Energieversorgungssicherheit bildet somit das größte bekannte Risiko für die Entwicklung im Jahr 2022.

Zudem bleiben die Wachstumsaussichten für Deutschland 2022 ähnlich wie schon 2021 unter denjenigen anderer Industrieländer, auch unter dem Erholungstempo der Partnerländer in der EU. Ein Grund dafür ist einmal mehr die Anfälligkeit des Industriesektors für die Lieferengpässe, ein anderer ist die generelle Exponiertheit Deutschlands durch seine Abhängigkeit von russischem Öl und kurzfristig besonders schwierig zu ersetzendem Gas.

In jedem Fall hat sich der Preisauftrieb bereits erheblich verschärft. Entlastungen aufgrund eines statistischen Effekts zu Jahresbeginn – der Wegfall der geminderten Mehrwertsteuer in der Vorjahres-Vergleichsbasis – wirkten kaum dämpfend. Mit dem Kriegsausbruch hat sich die Inflationsdynamik nochmals erheblich beschleunigt. In den Monaten März bis Juni wurden bei den Verbraucherpreisen Steigerungsraten gegenüber den Vorjahresmonaten von über 7 % erreicht. Die Erzeugerpreise industrieller Produkte verteuerten sich zeitweise sogar mit Jahresraten von über 30 %. Für den Durchschnitt des Gesamtjahres 2022 werden auf der Verbraucherebene Preissteigerungsraten von 7 bis 8 % erwartet. 2023 dürften sich die Raten zwar zurückbilden, aber mit einer Größenordnung über 3 % in Deutschland und auch im Euroraum insgesamt weiter deutlich über der Zielmarke der EZB liegen. Die Zielüberschreitung ginge dann bereits in ihr drittes Jahr.

Die Geldpolitik wird darauf reagieren müssen. Die EZB sollte dem Vorbild anderer Notenbanken folgen und nach der (Netto-)Einstellung der Kaufprogramme auch schnellstmöglich ihre Leitzinsen erhöhen. An den Geld- und Kapitalmärkten ist eine solche Zinswende bereits eingepreist. Allerdings wird abzuwarten sein, wie die Leitzinssteigerungen in der historisch unbekanntenen Situation mit so hoher Überschussliquidität im Bankensektor überhaupt wirken werden.

### **Geschäftsentwicklung der Sparkassen**

In den ersten Monaten 2022 verzeichneten die Sparkassen ein sehr gutes Kreditneugeschäft mit Unternehmen und Selbstständigen, das sogar noch etwas über dem hohem Niveau des ersten Quartals 2021 liegt. Bei den Privatpersonen sind in den ersten Monaten ebenfalls mehr Kredite zugesagt worden als im Vergleichszeitraum der Vorjahre, dabei zeigt sich trotz des Zinsanstiegs bisher kein Rückgang bei der Vergabe der Wohnungsbaukredite.

Im Einlagenbereich hat es bisher keine weiteren Strukturverschiebungen in Richtung der Sichteinlagen gegeben, diese und die gesamten Kundeneinlagen sind (nicht ungewöhnlich für die ersten Monate des Jahres) leicht zurückgegangen. Im Kundenwertpapiergeschäft haben die Umsätze in den ersten Monaten 2022 nicht das hohe Niveau des Vorjahres erreicht, der Nettoabsatz (Käufe minus Verkäufe) liegt dagegen noch deutlich über dem starkem Vorjahreswert.

Die Unwägbarkeiten des Russland-Ukraine-Krieges und die daraus resultierenden wirtschaftlichen Folgen, wie z. B. verstärkte Lieferkettenprobleme und Rohstoffknappheit, führen bei der Ergebnis-Prognose zu einer deutlich höheren Unsicherheit als in normalen Geschäftsjahren. Gleichzeitig nehmen die Auswirkungen der sich zu einer Endemie abschwächenden Corona-Pandemie auf die Ergebnisse der Sparkassen immer weiter ab.

Trotz des Leitzins-Zielkonflikts zwischen hohen Inflationsraten und den wirtschaftlichen Unsicherheiten aus dem Ukraine-Krieg geht die Sparkassen-Finanzgruppe von einer Leitzinsanhebung der EZB im Sommer aus.

Für das Gesamtjahr rechnet die Sparkassen-Finanzgruppe bei einem sich normalisierenden Bilanzsummenwachstum mit einem rückläufigen Zinsüberschuss, leicht steigenden Provisionen und einem spürbar steigenden Sachaufwand bei gleichzeitig deutlich sinkenden Personalaufwendungen.

Der Bewertungsaufwand wird voraussichtlich insgesamt deutlich höher als im Vorjahr ausfallen. Es ist aufgrund des eingeleiteten und sich wahrscheinlich fortsetzenden Zinsanstieges mit deutlichen Abschreibungen auf Zinspapiere zu rechnen. Gleichzeitig belasten die Marktunsicherheiten auch die Beteiligungswerte in der Direktanlage und den Spezialfonds. Daneben erwartet die Sparkassen-Finanzgruppe im Kreditgeschäft, abgesehen von möglichen, einmaligen Sondereffekten aus der Umstellung der Pauschalwertberichtigungen auf den Expected-Loss-Ansatz (IDW RS BFA7), eine Normalisierung der Risikovorsorge unterhalb des Vor-Pandemie-Niveaus. Aufgrund des geringeren operativen Ergebnisses und der steigenden Wertpapierbewertung wird der Spielraum für die Dotierung von Vorsorgereserven, welche neben dem Jahresergebnis nach Steuern zur Kapitalstärkung herangezogen werden, voraussichtlich geringer ausfallen.

## Geschäftsentwicklung der Landesbanken

2022 ist für die Landesbanken erneut ein Jahr mit vielfältigen Herausforderungen. Aufgrund ihrer langfristig ausgerichteten Geschäftspolitik haben die Institute jedoch unverändert gute Chancen, ihre Marktstellung zu behaupten.

Die Stärken der Landesbanken bleiben ihre langjährige Expertise, die gewachsenen Kundenbeziehungen, die Verwurzelung in den Regionen – bei gleichzeitiger internationaler Präsenz – sowie eine enge Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe.

Die Landesbankengruppe verfügt bei wichtigen Kredit- und Einlagenkategorien über bedeutende Marktpositionen: Beim Unternehmenskredit<sup>1</sup> liegt ihr Marktanteil Ende März 2022 bei 12,1 % und bei Unternehmenseinlagen bei 14,0 %. Bei der Vergabe von Krediten an inländische öffentliche Haushalte besitzen sie einen Anteil am Gesamtmarktvolumen von 28,6 %, bei deren Einlagen 19,1 %. Im ersten Quartal 2022 wächst die aggregierte Bilanzsumme der Institute im Vergleich zum Vorjahresquartal wieder etwas stärker. Das Kundenkreditgeschäft, insbesondere der Unternehmenskredit, wird weiter ausgebaut, bislang etwas vorsichtiger als im Vorjahreszeitraum. Auf der Einlagenseite steigen die Kundeneinlagen weiter an, vor allem von Unternehmen.

Das Umfeld für die deutsche Bankenbranche gestaltet sich auch 2022 herausfordernd. Einerseits bleiben langjährige Rahmenparameter wie ein nach wie vor niedriges Zinsniveau, die komplexen regulatorischen Vorgaben und der intensive Wettbewerb im Markt erhalten. Andererseits wird das Bankenjahr sehr wahrscheinlich von den Folgen der geopolitischen Spannungen – allen voran vom Ukraine-Krieg – geprägt werden. Zusätzlich ist die weitere Entwicklung der Corona-Pandemie im Herbst/Winter 2022 derzeit kaum abschätzbar. Hohe Unsicherheiten in der wirtschaftlichen Entwicklung bestehen insbesondere durch Lieferkettenprobleme sowie hohe Energie- und Produktpreise, die Unternehmen und Verbraucher belasten und bremsend auf die Konjunkturerholung wirken. Durch die verstärkten Zuführungen zur Risikovorsorge im Kreditgeschäft in den Vorjahren sowie die hohe Resilienz des deutschen Mittelstandes wird für 2022 aber in Summe von einer weiteren Normalisierung des Risikoergebnisses ausgegangen. Erhöhte Kreditausfälle in einzelnen Branchen sind aber nicht auszuschließen – auch im Hinblick auf die auslaufenden staatlichen Unterstützungsmaßnahmen. Dies könnte zwar die Ertragssituation der Institute belasten, die Landesbanken verfügen jedoch über eine solide Eigenkapital- und Liquiditätsausstattung bei einem ausgewogenen Risikoprofil.

Die fortschreitende Digitalisierung hat zu einem veränderten Kundenverhalten und zu einem tiefgreifenden Wandel im Bankgeschäft geführt, der während der Corona-Pandemie noch beschleunigt wurde. Zusätzlich treiben neue Wettbewerber diesen Digitalisierungsschub an. Daher müssen die Geschäftsmodelle fortwährend angepasst und entsprechende Investitionen, insbesondere in eine moderne, leistungsfähige und effiziente IT-Infrastruktur, getätigt werden. Die Digitalisierungsinitiativen der Institute reichen von der Kundenschnittstelle bis hin zu internen Prozessen. Mit verschiedenen Kostensenkungsmaßnahmen und Transformationsprogrammen arbeiten die Landesbanken fortwährend an der Stärkung ihrer Wettbewerbsfähigkeit.

Neben der Digitalisierung ist die Nachhaltigkeit ein zentrales Thema für die Institute, welches die Chance für die Landesbanken bietet, ihre Geschäftsmodelle weiterzuentwickeln. Für ihre Kunden werden die Landesbanken das Angebot an nachhaltigen Anlage- und Finanzierungsmöglichkeiten sowie die Beratungsleistungen für Finanzierungen mit Nachhaltigkeitskomponenten weiter ausbauen. Weiterhin sollen Unternehmenskunden verstärkt bei der Transformation hin zu nachhaltigen Geschäftsmodellen unterstützt werden. Um ihren Beitrag zu Umwelt- und Klimaschutz zu leisten, werden die Institute ihren Geschäftsbetrieb noch ressourcenschonender gestalten und den Anteil ESG-konformer Produkte im Portfolio kontinuierlich erhöhen. Aber auch das Engagement im sozialen Bereich wird verstärkt, um einem ganzheitlichen Ansatz gerecht zu werden.

<sup>1</sup> Investitionskredite ohne gewerblichen Wohnungsbau.

Das Verbundgeschäft mit den Sparkassen bietet eine hervorragende Möglichkeit, dem Rentabilitätsdruck auf beiden Seiten entgegenzutreten. Im Verbund gilt es, Angebote weiter auszubauen, gezielte Produkt- und Dienstleistungsinitiativen zu schaffen und das Sparkassengeschäft durch digitale Anwendungen oder auch Plattformen zu unterstützen. So können die Geschäftspotenziale der Sparkassen weiter ausgeschöpft und die Effizienz erhöht werden. Gemeinsame Finanzierungen größerer Unternehmen sowie die Unterstützung im Auslandsgeschäft dienen den exportorientierten Unternehmenskunden der Sparkassen.

Die Bündelung von Kompetenzen innerhalb der Landesbankengruppe ist eine weitere Möglichkeit, durch diese Aufgabenteilung die Sparkassen-Finanzgruppe effizienter zu gestalten und die Wettbewerbsfähigkeit der Institute zu erhöhen.

Insgesamt wird auch 2022 die vertrauensvolle Zusammenarbeit mit Privat- und Unternehmenskunden, den Sparkassen und der öffentlichen Hand erfolgreich fortgesetzt werden. Dabei gilt es, den Herausforderungen mit der Weiterentwicklung der Geschäftsmodelle flexibel und zeitnah entgegenzutreten und auf neue Kundenbedürfnisse einzugehen. Die Stärke der Gruppe sollte eingesetzt werden, um die Transformation hin zu einer nachhaltigeren Wirtschaft aktiv zu begleiten.

### **Geschäftsentwicklung der Landesbausparkassen**

Durch die von den Notenbanken eingeleitete Zinswende dürften der Bausparvertrag und die Bausparfinanzierung wieder verstärkt als Instrumente zur langfristigen Absicherung des Risikos steigender Zinsen wahrgenommen werden. Darüber hinaus ist bei steigenden Kapitalmarktzinsen zu erwarten, dass Ansprüche auf niedrig verzinsliche Darlehen im Vertragsbestand verstärkt für die Immobilienfinanzierung genutzt werden. Zusätzliche Impulse bekommt das Bauspargeschäft durch die von der Bundesregierung beschlossene Verbesserung der Wohnungsbauprämie: Seit 2021 profitieren dank spürbar angehobener Einkommensgrenzen wieder breite Schichten der Bevölkerung von der Förderung. Der auf 10 % aufgestockte Fördersatz sowie höhere förderfähige Sparleistungen tragen zur Stärkung der Eigenkapitalbildung für den Wohneigentumserwerb bei.

## **Management-Ausblick**

Die Sparkassen haben 2021 wie auch im Vorjahr ihre Kundinnen und Kunden durch schwierige Zeiten begleitet. Sie haben ihre digitalen Angebote weiter ausgebaut, auch um in Lockdown-Phasen den Kontakt zu halten. Sie haben die regionale Wirtschaft mit dringend benötigter Liquidität versorgt. 197,3 Milliarden Euro an neuen Krediten wurden von den Sparkassen vergeben – nochmals 5,6 Milliarden Euro mehr als im Jahr 2020.

Trotz schwieriger Rahmenbedingungen ist es den Instituten zudem gelungen, ihr bewährtes Geschäftsmodell auf eine noch breitere Grundlage zu stellen. Die Eigenkapitalsubstanz wurde gestärkt und die Sparkassen haben mehr Unabhängigkeit vom Zinsgeschäft erreicht. Per saldo konnte das verbesserte Provisionsergebnis die Rückgänge im Zinsergebnis größtenteils, aber nicht vollständig kompensieren.

Die Solidität und Kompetenz in der Krisenbewältigung der Sparkassen ist im Jahr 2022 besonders gefragt: Der Krieg in Europa fordert die Regionalinstitute in vielfältiger Weise heraus. So galt und gilt es, den Kriegsgeflüchteten aus der Ukraine Zugang zu Finanzdienstleistungen zu verschaffen und sie mit Liquidität zu unterstützen. Wie erfolgreich die Häuser hierbei sind, zeigt die Anzahl von gut 224.000 Konten, die allein in den ersten drei Monaten nach Kriegsausbruch bei den Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe eingerichtet wurden.

Die gegenwärtigen Entwicklungen führen zu weiteren Herausforderungen. Lieferketten sind gestört, Knappheiten bei Rohstoffen, Lebensmitteln und Energien treiben die Preise in die Höhe. Die von der Bundesbank erwartete Inflationsrate von durchschnittlich über 7 % im Gesamtjahr schränkt die finanziellen Spielräume vieler Unternehmen und Privathaushalte ein. Der Anteil der deutschen



Haushalte, die wegen der hohen Inflationsrate nicht mehr sparfähig sind, droht von 42 % auf 60 % zu steigen; die Mittelschicht schrumpft weiter. Die Sparkassen werden gefragt sein, Härten abzufedern, etwa durch die Umsetzung staatlicher Hilfsprogramme.

Auch ein Anheben der Zinsen wird die Sparleistung der Privathaushalte vorerst nicht verbessern. Die EZB hat im Juni zwar eine Zinswende angekündigt, aber gleichfalls signalisiert, in sehr kleinen Schritten vorzugehen. Diese werden nur langsam bei den Sparern ankommen.

Gleichwohl sind die Sparkassen gefordert, auch an grundlegenden Aufgaben von Wirtschaft und Gesellschaft mitzuwirken, deren Dringlichkeit im Zuge des Krieges deutlich geworden sind: Die Verringerung von Abhängigkeiten von einzelnen Ländern in systemrelevanten Feldern, vor allem bei Lieferketten, der Energieversorgung oder der Digitalisierung, steht dabei obenan.

Um die digitale Eigenständigkeit unserer Gesellschaft zu fördern, haben wir uns mit der Kraft unserer Gruppe sehr für ein europäisches Zahlungssystem eingesetzt. Denn die Menschen wollen unabhängig von amerikanischen oder chinesischen Konzernen bezahlen können. Das Bezahlen überall, jederzeit und auf allen Kanälen möglich zu machen, bleibt unser Anspruch.

Beiträge zur Digitalisierung leisten die Häuser auch durch den Breitbandausbau in vielen Regionen oder die Unterstützung der Kommunen beim E-Government. 2021 haben die Bürgerinnen und Bürger mit ihren Kommunen doppelt so viele Transaktionen digital durchgeführt wie 2020. Das haben die Sparkassen mit ihren Payment-Lösungen beim elektronischen Bezahlen ermöglicht.

Unabhängigkeit bei der Energieversorgung insbesondere von Russland werden wir nur erreichen können, wenn der Verbrauch fossiler Energien reduziert und erneuerbare Energien ausgebaut werden. Beides dient auch dem Klimaschutz, der ohnehin eine der wichtigsten Aufgaben unserer Wirtschaft und Gesellschaft ist. Die notwendige Energiewende erfordert indes einen hohen Kapitaleinsatz. 6 Billionen Euro sind für die hierfür notwendige ökologische Erneuerung bis spätestens 2045 zu investieren. Wesentliche Kapitalanteile für diesen Umbau werden aus der Sparkassen-Finanzgruppe kommen müssen.

Die Sparkassen und ihre Verbundunternehmen engagieren sich bereits lange in den relevanten Tätigkeitsfeldern. Sie finanzieren Windparks, Solarthermie- oder Photovoltaikprojekte. Sie unterstützen Unternehmen bei der nachhaltigen Transformation.

Auch bei der Modernisierung von Immobilien sind viele Sparkassen aktiv, bieten Gebäude in Deutschland doch besonderes Potenzial, um Energie zu sparen und damit Klimaschutz und Energie-souveränität zu fördern. Etwa 2 Millionen Wohnungen müssen jährlich energetisch saniert werden. Bezogen auf ihren Marktanteil sind das im Bereich der Sparkassen rund 700.000 Wohnungen pro Jahr. Es geht bei den dazu notwendigen Investitionen jährlich um umgerechnet über zwei Prozent unseres Kundenkreditbestandes.

Solche Projekte werden weiterhin vor allem über Kreditfinanzierungen ermöglicht. Aber angesichts der großen Kapitalbedarfe werden auch andere Finanzierungsmöglichkeiten wie syndizierte Kredite und Leasing stärker gefragt sein. Trotzdem werden diese Finanzierungsquellen angesichts der vor uns stehenden gewaltigen Herausforderungen kaum ausreichen. Es wird auch darauf ankommen, zusätzlich öffentliche Fördermittel oder privates Kapital verfügbar zu machen.

## Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag zum 31. Dezember 2021 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

# 5. AGGREGIERTER JAHRESABSCHLUSS

## Erläuterungen zur Aggregation

### **Aggregationskreis**

Die vom DSGV vorgelegte aggregierte Bilanz und aggregierte Gewinn-und-Verlust-Rechnung (GuV) umfasst die Abschlüsse aller Sparkassen, Landesbanken und Landesbausparkassen. Das Vorjahr wurde um die Zahlen der Hamburg Commercial Bank / ehemalige HSH Nordbank bereinigt, die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat.

Die Landesbausparkassen sind unabhängig von ihrer Rechtsform (rechtlich selbstständige Gesellschaften bzw. rechtlich unselbstständige Abteilungen der Landesbanken) in den Aggregationskreis vollständig einbezogen worden.

Im Bereich der Landesbanken wurden Auslandsfilialen, in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften sowie Landesbausparkassen nicht berücksichtigt.

### **Vorgehensweise bei der Aggregation**

Bei der Erstellung der aggregierten Bilanz wurde bei den Sparkassen und den Landesbanken auf die Dezembermeldungen 2020 und 2021 zur monatlichen Bilanzstatistik (Bista) der Deutschen Bundesbank zurückgegriffen. Die entsprechenden Bilanzzahlen der Landesbausparkassen sind den jeweiligen Geschäftsberichten entnommen.

Die Zahlen für die aggregierte Gewinn-und-Verlust-Rechnung (GuV) der Geschäftsjahre 2020 und 2021 basieren bei den Sparkassen und Landesbanken auf den Ergebnissen des Betriebsvergleichs und der FINREP-Meldungen der Sparkassen sowie den publizierten HGB-Einzelabschlüssen der Landesbanken, wobei die Ergebnisse des Betriebsvergleichs der Sparkassen in die HGB-Systematik umgliedert worden sind. Die Zahlen für die Landesbausparkassen wurden für beide Geschäftsjahre den jeweiligen Geschäftsberichten – auch hier HGB-Einzelabschlüsse – entnommen.

Das Ergebnis dieser Datenzusammenstellung besteht aus einer unkonsolidierten Summen-Bilanz und einer unkonsolidierten Summen-Gewinn-und-Verlust-Rechnung der dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossenen Institute. Der Institutssicherung der Sparkassen-Finanzgruppe sind noch weitere Institute angeschlossenen, und zwar: BerlinHyp AG, Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Landesbank Berlin Holding AG, Portigon AG, S-Kreditpartner GmbH, Sparkassen Broker AG & Co. KG und Weberbank Actiengesellschaft.

## Aggregierte Gewinn- und Verlust-Rechnung der Sparkassen-Finanzgruppe\*

	2021 <sup>1</sup> in Mio. Euro	2020 in Mio. Euro
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>26.666</b>	27.140
Zinsertrag	51.336	51.666
Zinsaufwand	24.670	24.526
<b>Provisionsüberschuss</b>	<b>10.546</b>	9.783
Provisionsertrag	13.856	12.781
Provisionsaufwand	3.311	2.998
<b>Nettoergebnis aus Finanzgeschäften</b>	<b>900</b>	461
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>27.005</b>	26.831
Personalaufwand	15.698	15.899
Sachaufwand	11.308	10.933
<b>Sonstiges betriebliches Ergebnis</b>	<b>224</b>	111
<b>Betriebsergebnis vor Bewertung</b>	<b>11.330</b>	10.664
Bewertungsergebnis (ohne Beteiligungen)	-92	-2.641
<b>Betriebsergebnis nach Bewertung</b>	<b>11.238</b>	8.023
Saldo andere und außerordentl. Erträge / Aufwendungen <sup>2</sup>	-5.269	-3.858
darunter: Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB <sup>3</sup>	-3.514	-3.189
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>5.969</b>	4.165
Steuern vom Einkommen und Ertrag	3.467	2.741
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>	<b>2.502</b>	1.424
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Sparkassen	1.656	1.462
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Landesbanken	813	-68
davon Jahresüberschuss nach Steuern der Landesbausparkassen	33	30
<b>Eigenkapitalrentabilität</b>	in %	in %
vor Steuern	5,4	4,3
nach Steuern	3,4	2,7
<b>Cost-Income-Ratio (operative Erträge)</b>	<b>70,4</b>	71,6

\* Sparkassen-Finanzgruppe: 1. Sparkassen, 2. Landesbanken ohne Auslandsfilialen, ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften, ohne LBS, 3. Landesbausparkassen (rechtlich selbstständige LBS und rechtlich unselbstständige Abteilungen der Landesbanken); ohne Hamburg Commercial Bank/ehemalige HSH Nordbank, die Ende 2021 das Sicherungssystem verlassen hat; das Vorjahr wurde rückwirkend bereinigt.

<sup>1</sup> Vorläufige Zahlen aus teilweise noch nicht testierten Jahresabschlüssen gemäß HGB, Rundungsdifferenzen möglich.

<sup>2</sup> Darin enthalten sind der Saldo aus Gewinnen aus der Veräußerung von Finanzbeteiligungen und Wertpapieren des Anlagevermögens, Abschreibungen auf/Zuschreibungen zu Finanzbeteiligungen und Wertpapieren des Anlagevermögens sowie Veränderungen des Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB (Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken mit negativem Vorzeichen).

<sup>3</sup> Die Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB werden hier – wie in der „originären“ GuV gemäß HGB – als das Jahresergebnis verringernde Aufwendungen berücksichtigt.

Quelle: Betriebsvergleich und FINREP-Meldungen der Sparkassen, Geschäftsberichte der Landesbanken (Einzelabschlüsse gemäß HGB), DSGV/Bundesgeschäftsstelle der Landesbausparkassen, Deutsche Bundesbank.

### Aggregierte Bilanz der Sparkassen-Finanzgruppe\*

Aktiva		Bestand zum Jahresende	
		2021 Mio. Euro	2020 Mio. Euro
1	Barreserve <sup>1</sup>	266.045	191.471
1a	darunter Guthaben bei Zentralnotenbanken	247.828	174.743
2	Schatzwechsel <sup>2</sup>	139	1.135
3	Wechsel	0	0
4	Forderungen an Banken (MFIs)	226.598	269.864
5	Forderungen an Nichtbanken (Nicht-MFIs)	1.395.261	1.315.743
6	Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	289.133	306.001
7	Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	117.525	107.791
8	Beteiligungen	13.490	13.352
9	Anteile an verbundenen Unternehmen	10.535	10.067
10	Treuhandvermögen	14.589	13.022
11	Ausgleichsforderungen	0	0
12	Sachanlagen	12.603	12.003
13	Sonstige Aktiva	86.028	105.685
14	<b>Summe der Aktiva</b>	<b>2.431.946</b>	<b>2.346.135</b>

\* Sparkassen-Finanzgruppe: 1. Sparkassen, 2. Landesbanken ohne Auslandsfilialen, ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften, ohne Landesbausparkassen, 3. LBS: rechtlich selbstständige LBS und rechtlich unselbstständige Abteilungen der Landesbanken.

<sup>1</sup> Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken.

<sup>2</sup> Einschließlich unverzinslicher Schatzanweisungen und ähnlicher Schuldtitel öffentlicher Stellen.

Passiva		Bestand zum Jahresende	
		2021 Mio. Euro	2020 Mio. Euro
1	Verbindlichkeiten gegenüber Banken (MFIs)	457.348	427.519
2	Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	1.452.109	1.395.767
2a	Spareinlagen	347.580	347.334
2b	andere Verbindlichkeiten	1.104.529	1.048.433
3	Verbriefte Verbindlichkeiten	189.664	187.805
3a	darunter: begebene Schuldverschreibungen	183.959	184.506
3b	begebene Geldmarktpapiere	5.693	3.297
4	Treuhandverbindlichkeiten	14.589	13.022
5	Wertberichtigungen	2.686	1.583
6	Rückstellungen	22.527	25.695
7	Nachrangige Verbindlichkeiten	17.113	16.157
8	Genussrechtskapital	1.007	1.189
9	Eigenkapital <sup>3</sup>	178.271	173.733
10	Sonstige Passiva <sup>4</sup>	96.631	108.080
11	<b>Summe der Passiva</b>	<b>2.431.946</b>	<b>2.346.135</b>
12	Eventualverbindlichkeiten <sup>5</sup>	0	0
13	Einzugswechsel	0	0
14	Geschäftsvolumen	2.431.946	2.346.135
15	Bürgschaften	71.829	68.298

<sup>3</sup> Dotationskapital und Rücklagen (einschl. Fonds für allgemeine Bankrisiken).

<sup>4</sup> Einschließlich Sonderposten mit Rücklagenanteil.

<sup>5</sup> Aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln (einschl. eigener Ziehungen).

Quelle: DSGV, Bilanzstatistik/Geschäftsentwicklung der Sparkassen, der Landesbanken (ohne LBS, ohne Auslandsfilialen und ohne in- und ausländische Konzerntochtergesellschaften) und der Landesbausparkassen.

## 6. ÜBER DEN DSGVO

Der Deutsche Sparkassen- und Giroverband e.V. (DSGV) ist der Dachverband der Sparkassen-Finanzgruppe.

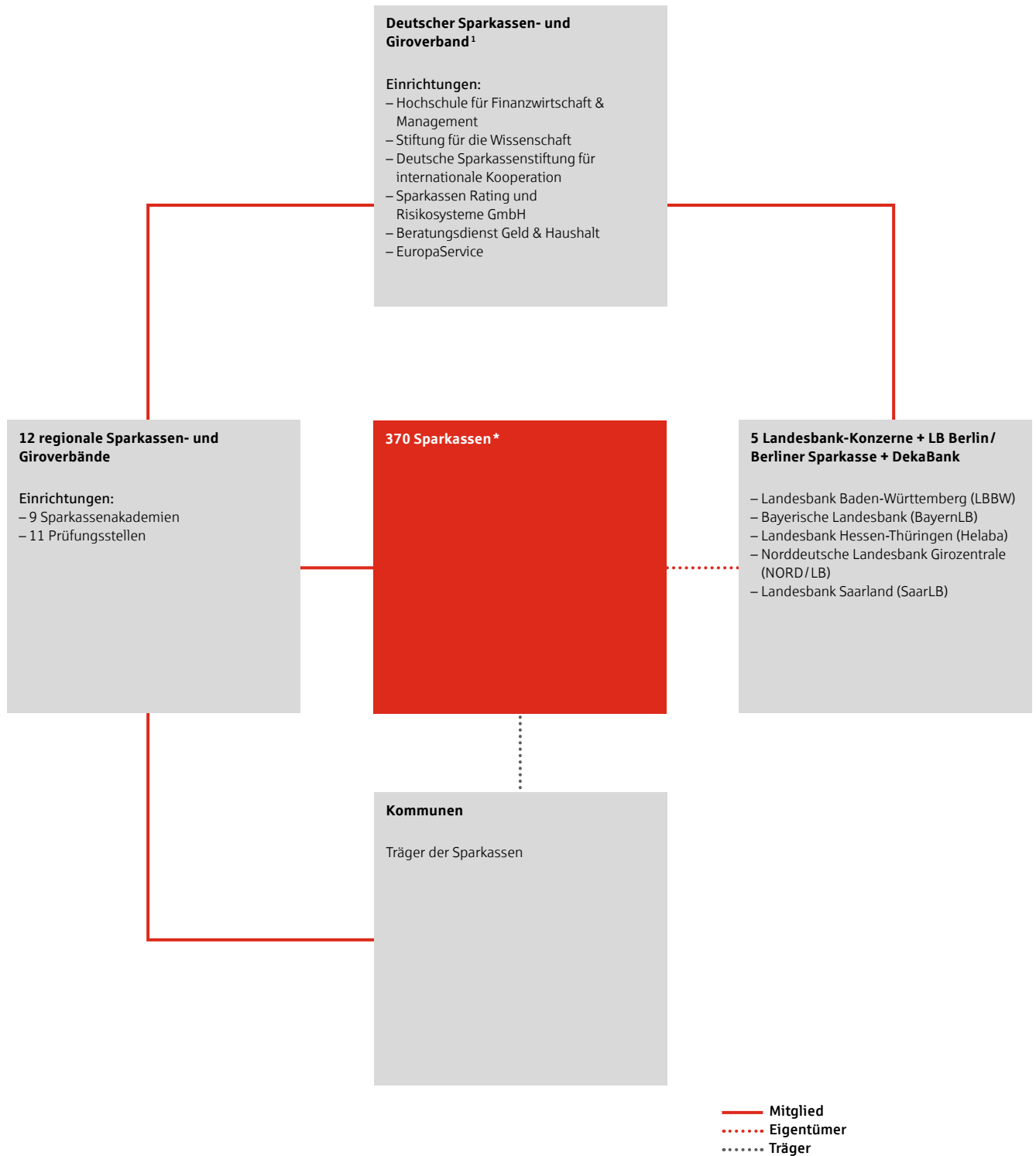
Er vertritt die Interessen aller Verbundunternehmen in bankpolitischen, kreditwirtschaftlichen und aufsichtsrechtlichen Fragen gegenüber nationalen und internationalen Institutionen sowie der Öffentlichkeit. Der DSGVO organisiert die Willensbildung innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe und ihre strategische Ausrichtung.

Dazu erarbeiten seine Mitglieder und Verbundunternehmen mit dem DSGVO Konzepte für eine erfolgreiche Marktbearbeitung. Das betrifft die markt- und betriebsstrategischen Themen von der Produktentwicklung und -abwicklung über das Risikomanagement, die Gesamtbanksteuerung, den Karten- und Zahlungsverkehr, die digitale Agenda bis hin zu ganzheitlichen Beratungsansätzen und Vertriebsstrategien für alle Kundensegmente sowie Nachhaltigkeitsthemen.

Der DSGVO ist Träger von zentralen Bildungseinrichtungen der Sparkassen-Finanzgruppe: der Hochschule für Finanzwirtschaft & Management in Bonn sowie dem Beratungsdienst Geld und Haushalt. Weitere Gemeinschaftseinrichtungen sind zum Beispiel die Stiftung für Wissenschaft mit ihrem Förderkolleg sowie die Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation.

Der DSGVO verwaltet zudem die institutssichernden Einrichtungen nach dem Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz und das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe sowie den Sicherungsfonds der Girozentralen und den Sicherungsfonds der Landesbausparkassen.

## Auszug Verbandsstruktur der Sparkassen-Finanzgruppe



<sup>1</sup> Inklusive Bundesgeschäftsstelle Landesbausparkassen.

\* Stand 31. Dezember 2021.  
363 Sparkassen zum Stand 15. Juni 2022.

# DSGV<sup>1</sup>

## Verbandsleitung

---

### Helmut Schleweis

Präsident des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes

---

### Anschrift

Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V.  
Charlottenstraße 47  
10117 Berlin

---

### Dr. Karl-Peter Schackmann-Fallis

Geschäftsführendes Vorstandsmitglied des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes (Dezernat A)

Postfach 11 01 80  
10831 Berlin

Telefon: 030 2 02 25-0  
Telefax: 030 2 02 25-250

---

### Dr. Joachim Schmalzl

Geschäftsführendes Vorstandsmitglied des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes (Dezernat B)

↘ [www.dsgv.de](http://www.dsgv.de)

## Präsidialausschuss

---

### Ordentliche Mitglieder

---

#### Helmut Schleweis

Präsident des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes, Berlin

– Vorsitzender –

---

#### Thomas Mang

Präsident des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

---

#### Stephan Winkelmeier

Vorsitzender des Vorstandes der Bayerischen Landesbank, München

---

#### Walter Strohmaier

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Niederbayern-Mitte, Straubing

---

#### Markus Lewe

Oberbürgermeister der Stadt Münster und Präsident des Deutschen Städtetages, Berlin und Köln

---

### Stellvertretende Mitglieder

---

#### Peter Schneider

Präsident des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg, Stuttgart

---

#### Rainer Neske

Vorsitzender des Vorstandes der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart/Karlsruhe/Mannheim

---

#### Alexander Wüerst

Vorsitzender des Vorstandes der Kreissparkasse Köln

---

#### Dr. Gerd Landsberg

Hauptgeschäftsführer des Deutschen Städte- und Gemeindebundes, Berlin

---

<sup>1</sup> Alle Angaben: Stand zum Redaktionsschluss 5. Juli 2022.



## Gesamtvorstand

### Vorsitzender des Gesamtvorstandes

---

**Helmut Schleweis**

Präsident des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes, Berlin

### Stellvertreter des Vorsitzenden des Gesamtvorstandes (Vizepräsidenten)

---

**Thomas Mang**

Präsident des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

1. Vizepräsident

**Stephan Winkelmeier**

Vorsitzender des Vorstandes der Bayerischen Landesbank, München

2. Vizepräsident

**Walter Strohmaier**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Niederbayern-Mitte, Straubing

3. Vizepräsident

**Markus Lewe**

Oberbürgermeister der Stadt Münster und Präsident des Deutschen Städtetages, Berlin und Köln

4. Vizepräsident

## Mitglieder des Gesamtvorstandes

### Verbandsvorsteher

---

**Michael Breuer**

Präsident des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbandes, Düsseldorf

**Prof. Dr. Liane Buchholz**

Präsidentin des Sparkassenverbandes Westfalen-Lippe, Münster

**Ludger Weskamp**

Geschäftsführender Präsident des Ostdeutschen Sparkassenverbandes, Berlin

**Dr. Johannes Evers**

Präsident des Sparkassenverbandes Berlin

Vorsitzender des Vorstandes der Landesbank Berlin AG/Berliner Sparkasse

**Stefan Reuß**

Geschäftsführender Präsident des Sparkassen- und Giroverbandes Hessen-Thüringen, Frankfurt am Main und Erfurt

**Cornelia Hoffmann-Bethscheider**

Präsidentin des Sparkassenverbandes Saar, Saarbrücken

**Beate Läsch-Weber**

Präsidentin des Sparkassenverbandes Rheinland-Pfalz, Mainz

**Thomas Mang**

Präsident des Sparkassenverbandes Niedersachsen, Hannover

**Prof. Dr. Ulrich Reuter**

Präsident des Sparkassenverbandes Bayern, München

**Peter Schneider**

Präsident des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg, Stuttgart

**Oliver Stolz**

Präsident des Sparkassen- und Giroverbandes für Schleswig-Holstein, Kiel

**Dr. Harald Vogelsang**

Präsident des Hanseatischen Sparkassen- und Giroverbandes, Hamburg,

und Sprecher des Vorstandes der Hamburger Sparkasse AG

## Girozentralleiter

---

### **Dr. Thomas Bretzger**

Vorsitzender des Vorstandes der Saar LB, Saarbrücken

### **Jörg Frischholz**

Vorsitzender des Vorstandes der Norddeutschen Landesbank, Hannover/Braunschweig/Magdeburg

### **Thomas Groß**

Vorsitzender des Vorstandes der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main und Erfurt

### **Rainer Neske**

Vorsitzender des Vorstandes der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart/Karlsruhe/Mannheim

– Auch als Mitglied des Vorstandes des Bundesverbandes Öffentlicher Banken Deutschlands e.V., Berlin –

### **Stephan Winkelmeier**

Vorsitzender des Vorstandes der Bayerischen Landesbank, München

## Bundesobmann

---

### **Walter Strohmaier**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Niederbayern-Mitte, Straubing

## Landesobleute

---

**Götz Bormann**

Vorsitzender des Vorstandes der Förde Sparkasse, Kiel

**Michael Bräuer**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Oberlausitz-Niederschlesien, Zittau

**Ingo Buchholz**

Vorsitzender des Vorstandes der Kasseler Sparkasse, Kassel

**Ralf Fleischer**

Vorsitzender des Vorstandes der Stadtparkasse München, München

**Wilfried Groos**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Siegen, Siegen

**Peter Klett**

Vorsitzender des Vorstandes der Weser-Elbe Sparkasse, Bremerhaven

**Ludwig Momann**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Emsland, Meppen

**Frank Saar**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Saarbrücken, Saarbrücken

**Burkhard Wittmacher**

Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Esslingen-Nürtingen, Esslingen am Neckar

**Alexander Wüerst**

Vorsitzender des Vorstandes der Kreissparkasse Köln, Köln

**Dieter Zimmermann**

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Ahrweiler, Ahrweiler

## Vertreter der kommunalen Spitzenverbände

### Deutscher Städtetag

---

**Helmut Dedy**

Geschäftsführendes Präsidialmitglied des Deutschen Städtetages, Berlin und Köln

**Markus Lewe**

Oberbürgermeister der Stadt Münster und Präsident des Deutschen Städtetages, Berlin und Köln

### Deutscher Landkreistag

---

**Prof. Dr. Hans-Günter Henneke**

Geschäftsführendes Präsidialmitglied des Deutschen Landkreistages, Berlin

**Joachim Walter**

Landrat des Landkreises Göttingen und Vizepräsident des Deutschen Landkreistages, Berlin

### Deutscher Städte- und Gemeindebund

---

**Dr. Gerd Landsberg**

Geschäftsführendes Präsidialmitglied des Deutschen Städte- und Gemeindebundes, Berlin

**Roland Schäfer**

Ehrenpräsident des Deutschen Städte- und Gemeindebundes, Berlin

### DekaBank Deutsche Girozentrale

---

**Dr. Georg Stocker**

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Berlin und Frankfurt am Main

### Vorsitzender der Bausparkassenkonferenz

---

**Jörg Münnig**

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

### Weitere Mitglieder des Vorstandes des DSGV e. V.

---

**Dr. Karl-Peter Schackmann-Fallis**

Geschäftsführendes Vorstandsmitglied des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes, Dezernat A, Berlin

**Dr. Joachim Schmalzl**

Geschäftsführendes Vorstandsmitglied des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes, Dezernat B, Berlin

## Abkürzungsverzeichnis / List of abbreviations

Abkürzung/ Abbreviation	Erklärung in Englisch/ Explanation in english	Erklärung in Deutsch/ Explanation in german
<b>AMM</b>	Additional Monitoring Metrics for Liquidity Reporting	Zusätzliche Parameter für die Liquiditätsüberwachung
<b>API</b>	Application Programming Interface	Anwendungsprogrammierschnittstelle
<b>APP</b>	Asset Purchase Programs	Ankauf von Vermögenswerten
<b>BIP</b>	Gross Domestic Product	Bruttoinlandsprodukt
<b>Bista</b>	Balance Sheet Statistics	Bilanzstatistik
<b>BRRD</b>	Banking Recovery and Resolution Directive	Richtlinie zur Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten
<b>CRD</b>	Capital Requirements Directive	Eigenkapitalrichtlinie
<b>CRR</b>	Capital Requirements Regulation	Eigenkapitalverordnung
<b>CSR</b>	Corporate Social Responsibility	Soziale Unternehmensführung
<b>EBA</b>	European Banking Authority	Europäische Bankenaufsichtsbehörde
<b>EinSiG</b>	Deposit Insurance Act	Einlagensicherungsgesetz
<b>eKRM</b>	Efficient Credit Risk Management	Effizientes Kreditrisikomanagement
<b>ESG</b>	Environmental, Social, Governance	Umwelt, Gesellschaft, Unternehmensführung
<b>ETF</b>	Exchange-Traded Funds	Börsengehandelte Fonds
<b>FinaRisikoV</b>	Financial and Risk-Bearing Capacity Information Regulation	Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationsverordnung
<b>FSB</b>	Financial Stability Board	Finanzstabilitätsrat
<b>G-SIBs</b>	Global Systemically Important Banks	Global systemrelevante Banken
<b>GuV</b>	Profit and Loss Account	Gewinn- und -Verlust-Rechnung
<b>HGB</b>	German Commercial Code	Handelsgesetzbuch
<b>ICAPP</b>	Internal Capital Adequacy Assessment Process	Verfahren zur Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals
<b>ILAPP</b>	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process	Verfahren zur Beurteilung der Angemessenheit der internen Liquidität
<b>IMF/IWF</b>	International Monetary Fund	Internationaler Währungsfonds
<b>IRBA</b>	Internal Rating-Based Approach	Auf internen Ratings basierender Ansatz
<b>KSA</b>	Credit Risk Standard Approach	Kreditrisiko-Standardansatz
<b>KWG</b>	Banking Act	Kreditwesengesetz
<b>LCR</b>	Liquidity Coverage Ratio	Liquiditätsdeckungskennziffer
<b>LiqV</b>	Liquidity Regulation	Liquiditätsverordnung
<b>MaRisk</b>	Minimum Requirements for Risk Management	Mindestanforderungen an das Risikomanagement
<b>MFI</b>	Monetary Financial Institutions	Monetäre Finanzinstitute
<b>NSFR</b>	Net Stable Funding Ratio	Strukturelle Liquiditätsquote
<b>OECD</b>	Organisation for Economic Cooperation and Development	Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung
<b>OpRisk</b>	Operational Risk	Operationelles Risiko
<b>PEPP</b>	Pandemic Emergency Purchase Program	Pandemienotfallkaufprogramm
<b>PSD 2</b>	Payment Services Directive 2	Zweite Zahlungsdiensterichtlinie
<b>SREP</b>	Supervisory Review and Evaluation Process	Aufsichtsrechtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess
<b>SRM</b>	Single Resolution Mechanism	Einheitlicher Abwicklungsmechanismus
<b>SSBB</b>	Small and Simple Banking Box	Small and Simple Banking Box
<b>TLAC</b>	Total Loss Absorbing Capacity	Verlustabsorptionsfähigkeit
<b>TLTRO</b>	Targeted Longer-Term Refinancing Operations	Gezielte längerfristige Refinanzierungsoperationen
<b>VaR</b>	Value-at-Risk	Potenzieller Risikobeitrag

# IMPRESSUM

## Herausgeber

Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V.  
Charlottenstraße 47  
10117 Berlin  
Telefon: 030 2 02 25-0  
Telefax: 030 2 02 25-250  
www.dsgv.de

## Kontakt

Financial Market Relations  
Dr. Thomas Keidel  
Telefon: 030 2 02 25-52 81  
Telefax: 030 2 02 25-52 85  
thomas.keidel@dsgv.de

## Konzeption und Gestaltung

MPM Corporate Communication Solutions, Mainz  
www.mpm.de

## Fotografie

bannafarsai – stock.adobe.com (Titelbild)  
Laurin Schmid (S. 2)  
picture alliance: Joel Marklund (S. 14)  
copyright 'Jugend musiziert' (S. 15 oben links)  
Kreissparkasse Euskirchen (S. 15 unten rechts)  
Nikada – istockphoto.com (S. 16)  
Bernhardt Link-Farbtonwerk (S. 18)  
Torsten Becker – stock.adobe.com (S. 19)  
Sven Betz (S. 20)  
Kirsten Enk (S. 21)

Frank-Peterschroeder (S. 23)  
Planungsbüro: farwick + grote ARCHITEKTEN BDA  
STADTPLANER (S. 24)  
Roland Baege (S. 25)  
Sparkasse Südpfalz / Nico Bohnert Fotografie  
Pawel Zdankiewicz (S. 27)  
Kreissparkasse Walsrode (S. 28, S. 30)  
Lara Herrmann (S. 29 unten, S. 31)  
Kreissparkasse Walsrode (S. 29 oben)

## Druck

DCM Druck Center Meckenheim

## Redaktionsschluss

5. Juli 2022

Dieser Finanzbericht liegt in deutscher und englischer Sprache vor.  
Beide Fassungen stehen im Internet zum Download und als  
Online-Ausgabe bereit unter:

👉 [finanzbericht.dsgv.de](https://finanzbericht.dsgv.de)

Im Zweifelsfall ist die deutsche Version maßgeblich.

**Deutscher Sparkassen-  
und Giroverband e. V.**

Charlottenstraße 47  
10117 Berlin

[finanzbericht.dsgv.de](https://finanzbericht.dsgv.de)