
Büro für Kreisentwicklung und Kommuni-
kation

Kreistag

17.7.2015

Öffentlich

TO Nr. 2

Jahresabschluss 2014 Kreissparkasse Göppingen

I. Beschlussantrag

Kenntnisnahme

II. Sach- und Rechtslage, Begründung

Nach § 30 Abs. 3 Satz 5 des Sparkassengesetzes Baden-Württemberg ist der mit Prüfungsvermerk vorgesehene Jahresabschluss und der Geschäftsbericht mit Lagebericht dem Träger vorzulegen. Der Jahresabschluss 2014 der Kreissparkasse Göppingen wurde von der Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg geprüft und bestätigt. Mit Erlass vom 13. Mai 2015 erklärt das Regierungspräsidium Stuttgart die Jahresabschlussprüfung 2014 für abgeschlossen: „Die Entlastung des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen kann gemäß § 30 Abs. 3 Satz 4 Sparkassengesetz Baden-Württemberg vom Verwaltungsrat beschlossen werden.“ Die Entlastung des Vorstands erfolgte in der Sitzung des Verwaltungsrats am 13. Mai 2015.

Der Erlass des Regierungspräsidiums Stuttgart sowie der Geschäftsbericht mit Lagebericht und Jahresabschluss 2014 sind angeschlossen.

Der Vorsitzende des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen, Dr. Hariolf Teufel, wird den TOP in der Sitzung präsentieren.

III. Handlungsalternativen

Keine

IV. Finanzielle Auswirkungen / Folgekosten

Keine

V. Zukunftsleitbild/Verwaltungsleitbild - Von den genannten Zielen sind berührt:

Zukunfts- und Verwaltungsleitbild	Übereinstimmung/Konflikt				
	1 = Übereinstimmung, 5 = keine Übereinstimmung				
	1	2	3	4	5
Themen des Zukunftsleitbildes nicht berührt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Themen des Verwaltungsleitbildes nicht berührt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

VI. Internetfreigabe

Freigegeben für die Veröffentlichung im Internet.



**Kreissparkasse
Göppingen**

**Geschäftsbericht
mit Lagebericht und
Jahresabschluss
2014**



Baden-Württemberg

REGIERUNGSPRÄSIDIUM STUTT GART
DER REGIERUNGSPRÄSIDENT

Regierungspräsidium Stuttgart · Postfach 80 07 09 · 70507 Stuttgart

Kreissparkasse
Göppingen
Marktstraße 2
73033 Göppingen

Stuttgart 13.05.2015
Name Michael Hahn
Durchwahl 0711 904-11407
Aktenzeichen 14--2285/-203
(Bitte bei Antwort angeben)

Sparkassenaufsicht

Jahresabschlussprüfung 2014 bei der Kreissparkasse Göppingen

Prüfungsbericht des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg vom 22.04.2015
Schlussbesprechung des Jahresabschlusses 2014 am 13.05.2015

Sehr geehrte Damen und Herren,

die Prüfungsstelle des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg hat den Bericht vom 22. April 2015 über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31.12.2014 und des Lageberichts 2014 bei der Kreissparkasse Göppingen, versehen mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk, dem Regierungspräsidium Stuttgart übersandt.

Das Regierungspräsidium Stuttgart bestätigt hiermit gemäß § 30 Abs. 3 Satz 4 SpG, dass die Jahresabschlussprüfung 2014 bei der Kreissparkasse Göppingen keine erheblichen Verstöße ergeben hat.

Die Jahresabschlussprüfung 2014 wird hiermit abgeschlossen. Die Entlastung des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen kann gemäß § 30 Abs. 3 Satz 3 SpG vom Verwaltungsrat beschlossen werden.

Mit freundlichen Grüßen



Johannes Schmalzl

Geschäftsbericht 2014

Im Mittelpunkt - unsere Kunden

Die geschäftlichen Aktivitäten der Kreissparkasse Göppingen sind vorwiegend auf den Landkreis Göppingen mit seinen 249.026 Einwohnern (Stand 31. März 2014) in 38 Städten und Gemeinden gerichtet.

Als selbstständiges Wirtschaftsunternehmen in kommunaler Trägerschaft stellt die Kreissparkasse Göppingen die geld- und kreditwirtschaftliche Versorgung der Bevölkerung und der Wirtschaft mit 77 Filialen in ihrem Geschäftsgebiet sicher. Dabei steht die umfassende qualifizierte Beratung ihrer Kunden im Mittelpunkt. Die Mitarbeiter der Kreissparkasse Göppingen sind aktive und verlässliche Ratgeber in allen finanziellen Angelegenheiten. Durch Telefon- und Online-Banking haben ihre Kunden darüber hinaus die Möglichkeit, ihre Bankgeschäfte bequem und sicher von zu Hause aus zu erledigen. Unabhängig, wofür sich ihre Kunden entscheiden, überzeugt die Kreissparkasse Göppingen mit einer hohen Beratungsqualität und ganzheitlichem Service. Hierfür garantiert das Sparkassen-Finanzkonzept.

In den Filialen der Kreissparkasse Göppingen betreuen unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter:

Arbeitnehmer, Freiberufler, Unternehmer und Unternehmen, Handel und Handwerk, Landwirte, Hausfrauen, Rentner, Kinder und Jugendliche, Vereine, den Landkreis, Städte und Gemeinden, Organisationen und Institutionen.

Die Kreissparkasse Göppingen bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen sowie die gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit bei ihren Kunden.

Immer in Ihrer Nähe. Geschäftsstellen

Geschäftsstellen: 77 (Stand: 31.Dezember 2014)

Regional-Direktion Göppingen

Leitung:		
Harry Hallebach, Hubert Dreher		
1	Adelberg	Schorndorfer Straße 1-3
2	Bad Boll (Firmenkunden)	Badstraße 2
3	Birenbach	Marktplatz 11
4	Börtlingen	Hauptstraße 58
5	Eschenbach	Theodor-Engel-Straße 2
6	Gammelshausen (SB-Service-Stelle)	Hauptstraße 23
7	Göppingen-Gebauer's Aktiv Markt (SB-Service-Stelle)	Dieselstraße 13
8	Göppingen-Altzentrum Wilhelmshilfe*	Hohenstaufenstraße 4
9	Göppingen-Bartenbach	Lerchenberger Straße 25
10	Göppingen-Bartenbach Wilhelmshilfe*	Wichernweg 1
11	Göppingen-Bleichstraße (SB-Service-Stelle)	Bleichstraße 10/1
12	Göppingen-Bodenfeld	Karl-Schurz-Straße 60
13	Göppingen-Christophsbad (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 6-28
14	Göppingen-Dienstleistungs- und Ser- vice- Zentrum (SB-Service-Stelle)	Jahnstraße 30
15	Göppingen-Faurndau	Hirschplatz 6
16	Göppingen-Hohenstaufen	Kaiserbergsteige 2
17	Göppingen-Hohenstaufenstraße	Barbarossastraße 26
18	Göppingen-Holzheim	Göppinger Straße 16
19	Göppingen-Reusch	Nördliche Ringstraße 124
20	Göppingen-Rosenplatz	Rosenplatz 1
21	Göppingen-Schillerplatz (SB-Service-Stelle)	Schillerplatz 8/1
22	Göppingen-Ursenwang	Schlater Straße 180
23	Hauptgeschäftsstelle Göppingen	Marktstraße 2
24	Heiningen	Hauptstraße 40
25	Rechberghausen	Hauptstraße 5
26	Rechberghausen-Staufers Aktiv Markt (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 16
27	Schlat	Hauptstraße 13
28	Wäschenbeuren	Göppinger Straße 2

Regional-Direktion Mittleres Filstal

Leitung:

Erich Kierstein, Sebastian Jegel

1	Donzdorf	Hauptstraße 63
2	Donzdorf-Marren	Gingener Weg 24
3	Donzdorf-Reichenbach u. R.	Ringstraße 4
4	Donzdorf-Winzingen	Gmünder Straße 13
5	Eislingen	Gartenstraße 3
6	Eislingen-Strutt	Ziegelbachstraße 4
7	Eislingen-Süd	Scheerstraße 7
8	Lauterstein	Hauptstraße 37
9	Ottenbach	Hauptstraße 6
10	Salach	Hauptstraße 48
11	Süßen	Heidenheimer Straße 33
12	Süßen-Nord	Kapellenstraße 12
13	Süßen-Süd (SB-Service-Stelle)	Tobelstraße 6

Regional-Direktion Geislingen

Leitung:

Tassilo Scheible, Ulli Sauer

1	Bad Ditzenbach	Hauptstraße 40/1
2	Bad Ditzenbach-Gosbach	Unterdorfstraße 49
3	Bad Überkingen	Badstraße 18/1
4	Bad Überkingen-Unterböhringen	Moltkestraße 16
5	Böhmenkirch	Parkstraße 10
6	Böhmenkirch-Treffelhausen	Roggentalstraße 35
7	Deggingen	Hauptstraße 30
8	Deggingen-Reichenbach i.T.	Fischbachstraße 7
9	Geislingen- Gebauer's Aktiv Markt (SB-Service-Stelle)	Heidenheimer Straße 127
10	Geislingen-Aufhausen*	Bundgasse 4
11	Geislingen-Eybach	Von-Degenfeld-Straße 19
12	Geislingen-Gesundheitszentrum	Eybstraße 16
13	Geislingen-Nel Mezzo (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 94
14	Geislingen-Schubartstraße	Schubartstraße 20
15	Geislingen-Sternplatz	Stuttgarter Straße 76
16	Geislingen-Überkinger Straße	Bebelstraße 98
17	Gingen	Pfarrstraße 22

18	Gruibingen	Hauptstraße 49
19	Kuchen	Bahnhofstraße 2
20	Mühlhausen i.T. (SB-Service-Stelle)	Bahnhofstraße 3
21	Wiesensteig	Sommerbergstraße 46

Regional-Direktion Unteres Filstal

Leitung:
Stefan Boss, Fred Strafela

1	Albershausen	Schulstraße 2
2	Bad Boll (Privatkunden, Finanzierungs- beratung, Vermögensbetreuung)	Badstraße 2
3	Dürnau	Bahnhofstraße 7
4	Ebersbach	Ludwigstraße 3
5	Ebersbach-Bünzwangen (SB-Service-Stelle)	Ortsstraße 9
6	Ebersbach-Roßwälden	Steinbißstraße 1
7	Ebersbach-Sulpach (SB-Service-Stelle)	Sulpacher Straße 45
8	Göppingen-Bezgenriet (SB-Service-Stelle)	Badstraße 31
9	Göppingen-Jebenhausen	Boller Straße 11
10	Göppingen-Klinik am Eichert	Eichertstraße 3
11	Hattenhofen	Hauptstraße 28
12	Schlierbach	Hattenhofer Straße 3
13	Uhingen	Ulmer Straße 10
14	Uhingen-Sparwiesen (SB-Service-Stelle)	Faurndauer Straße 3
15	Wangen	Hauptstraße 67-69
16	Zell u. A.	Lindenstraße 4

* ohne SB-Service (Geldausgabeautomat, Kontoauszugsdrucker und Ladestation)

Gremien

Verwaltungsrat (Stand: 22. Oktober 2014)

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff* Landrat Ebersbach (Vorsitzender)	
Gerd Allmendinger Bankfachwirt Bad Ditzgenbach	Gero Wittlinger Dipl.-Ökonom Heiningen
Sascha Binder* MdL Rechtsanwalt Geislingen	N.N.
Raimund Bühler** Rechtsanwalt Böhmenkirch (2. Stv. Vorsitzender)	Jochen Bidlingmaier Bürgermeister Albershausen
Robert Elster Bachelor of Finance Salach	Markus Augsten Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Eislingen
Peter Feige** Sonderschulrektor i.R. Eschenbach	Arnulf Wein Sonderschullehrer i.R. Süßen
Berthold Hänssler Bankkaufmann/ Personalratsvorsitzender Göppingen	Oliver Sanwald Bankkaufmann Göppingen
Erich Kierstein Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Lauterstein	Jens Stopper Dipl.-Betriebswirt (BA) Uhingen
Dorothee Kraus-Prause** Dipl.-Pädagogin Bad Boll	Martina Zeller-Mühleis Krankenschwester Rechberghausen
Thomas Kellner* Rechtsanwalt und Notar Geislingen	Bernd Lutz Bürgermeister Göppingen
Dr. Micha Alexander Lege** Geschäftsführer Bad Überkingen	Carolin Allmendinger Angestellte Göppingen
Hans-Peter Maichle** Selbst. Unternehmer Geislingen (1. Stv. Vorsitzender)	Felix Gerber Realschulrektor Göppingen

Kurt Moll* Geschäftsführer Schlierbach	Jutta Schiller MdL Göppingen
Dagmar Passek Sparkassenfachwirtin Geislingen	Alexandra Mehler Betriebswirtin Gammelshausen
Eberhard Rapp* Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer Geislingen	Alfred Czencz Diplom-Ökonom Göppingen
Reiner Ruf* Bürgermeister Rechberghausen	Hans-Rudi Bührle Bürgermeister Bad Boll
Tassilo Scheible Sparkassenbetriebswirt Bad Ditzgenbach	Rolf Dudium Sparkassenbetriebswirt Uhingen
Matthias Wittlinger Bürgermeister Uhingen Uhingen	Manfred Stadtmüller Selbständiger Kaufmann Donzdorf

Zeitraum: 6. Oktober 2009 bis 21. Oktober 2014

Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Edgar Wolff* Landrat Ebersbach (Vorsitzender)	
Doris Bieg** Kfm. Büroangestellte i.R. Eislingen	Rita Schäuffele Drogistin Schlierbach
Rolf Daferner** Prokurist a. D. Göppingen	Hans Georg Frey Stuckateurmeister i. R. Kuchen
Robert Elster Bachelor of Finance Salach	Steffen Heinzmann Bankbetriebswirt Göppingen
Peter Feige* Sonderschulrektor i.R. Eschenbach	Jürgen Lämmle Ministerialdirektor Göppingen
Berthold Hänssler Bankkaufmann/ Personalratsvorsitzender Göppingen	Alexandra Mehler Betriebswirtin Gammelshausen
Erich Kierstein Dipl.-Sparkassenbetriebswirt Lauterstein	Silke Thonhofer-Straub Dipl.-Betriebswirtin (FH) Rechberghausen

	Rolf Dudium Sparkassenbetriebswirt Göppingen (seit 1.1.2014)
Dorothea Kraus-Prause Dipl.-Pädagogin Bad Boll	Martina Zeller-Mühleis Pflegedienstleiterin Rechberghausen
Hans Kreußner** Werkmeister i. R. Donzdorf	Friederike Kapphan Hausfrau Göppingen
Hans-Peter Maichle** Selbst. Unternehmer Geislingen (1. Stv. Vorsitzender)	Dr. Micha Alexander Lege Geschäftsführer Bad Überkingen
Dr. Georg Mates* Arzt Eislingen (2. Stv. Vorsitzender)	Wolfram Feifel Oberstudienrat Göppingen (bis 1.6.2013) Thomas Kellner Rechtanwalt und Notar Geislingen (seit 29.11.2013)
Kurt Moll* Geschäftsführer Schlierbach	Carolin Allmendinger Kfm. Angestellte Göppingen
Dagmar Passek Sparkassenfachwirtin Geislingen	Stephan Mrosek Bankkaufmann Kuchen
Eberhard Rapp* Dipl.-Ingenieur und Geschäftsführer Geislingen	Alfred Czencz Diplom-Ökonom Göppingen
Reiner Ruf* Bürgermeister Rechberghausen	Hans-Rudi Bührlé Bürgermeister Bad Boll
Oliver Sanwald Bankkaufmann Göppingen	Steffen Nüsse Bankkaufmann Eislingen
Tassilo Scheible Sparkassenbetriebswirt Bad Ditzenbach	Adelheid Buchele Bankfachwirtin Albershausen (bis 31.12.2013) Silke Thonhofer-Straub Dipl.-Betriebswirtin (FH) Rechberghausen
Albrecht Sperrfechter** Dipl.-Ingenieur (FH) und Geschäftsführer i. R. Donzdorf	Karl Heißler Geschäftsführer i. R. Deggingen

* Mitglied Kreditausschuss

** Stellvertretendes Mitglied Kreditausschuss

Kreditausschuss

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats
sowie fünf Mitglieder des Verwaltungsrats*

Vorstand

Dr. Hariolf Teufel
Vorstandsvorsitzender

Joachim Müller
Stv. Vorstandsvorsitzender

Klaus Meissner
Vorstandsmitglied

Stellvertretende Vorstandsmitglieder

Thomas Wolf
Rainer Auwärter
Wolfgang Schmid

Beirat**Mitglieder**

Senator E.h. Rolf Allmendinger (Vorsitzender) bis 26. November 2014	Kaufmann, Geislingen
Wolfgang Amann bis 30. November 2014	Oberbürgermeister der Stadt Geislingen, Geislingen
Dr. Wolfgang Baur	Geschäftsführer CMC Caravan GmbH & Co. Beteiligungs KG, Bad Waldsee
Dr. Dietrich Birk (Vorsitzender) seit 1. Mai 2014 Mitglied seit 26. November 2014 Vorsitzender	Geschäftsführer des Verbandes Deutscher Maschinen- und Anlagenbau in Baden-Württemberg, Göppingen
Frank Dehmer seit 1. November 2014	Oberbürgermeister der Stadt Geislingen, Geislingen
Hermann Färber	Mitglied des Bundestags, Vorsitzender des Kreisbauern- verbandes, Böhmenkirch
Prof. Dr. Andreas Frey seit 1. Januar 2014	Rektor Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen- Geislingen
Ferdinand Graf von Degenfeld- Schonburg	Degenfeld'sche Forstverwaltung Schloss Eybach, Geislingen
Klaus Heininger seit 1. Januar 2014	Oberbürgermeister der Stadt Eisingen, Eisingen
Peter Hofelich bis 22. Oktober 2014	MdL, Unternehmer, Salach
Brigitte Keisinger	Geschäftsführerin Kreisinger GmbH, Ebersbach
Prof. Dr. Christian Maercker seit 1. Januar 2014	Rektor der Hochschule Esslingen
Markus Kaiser Seit 1. Mai 2014	Geschäftsführer Allgaier-Werke GmbH, UHINGEN
Gerhard Plettendorf bis 30. April 2014	Geschäftsführer Allgaier-Werke GmbH, UHINGEN
Prof. Dr. Marlis Prinzing	Freie Journalistin, Dozentin, Süßen
Kristina Roth	Coach für Organisationsentwicklung, Göppingen
Dr. Peter Saile	Leitender Geschäftsführer, IHK Region Stuttgart Bezirks- kammer Göppingen, Göppingen
Jürgen Schmid	Stuckateur, Kreishandwerksmeister, Ebersbach
Prof. Dr.-Ing. Bernhard Schwarz bis 31. Dezember 2013	Rektor der Hochschule Esslingen
Senator E.h. Günter Schwarz bis 30. November 2014	Ehrenpräsident der IHK Region Stuttgart Bezirkskammer, Göppingen

Werner Stepanek	Oberstudiendirektor i.R. der Kaufmännischen Schule, Vizepräsident der württembergischen Landeskirche, Mitglied der Synode der evangelischen Kirche Deutschlands
Martin Stölzle seit 1. Januar 2014	Erster Vorsitzender des Verbands der Baden-Württembergischen Bürgermeister; Bürgermeister Stadt Donzdorf, Donzdorf
Guido Till	Oberbürgermeister der Stadt Göppingen, Göppingen
Prof. Dr. Werner Ziegler bis 31. November 2013	Rektor Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen-Geislingen
Gast im Beirat	
Landrat Edgar Wolff	Landrat, Göppingen

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2014**Inhaltsverzeichnis**

Seite

1.	Grundlagen der Sparkasse.....	12
1.1.	Geschäftsmodell.....	12
2.	Wirtschaftsbericht.....	14
2.1	Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen	16
2.2	Geschäftsverlauf.....	19
2.3	Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	21
2.3.1	Vermögenslage	21
2.3.2	Finanzlage	22
2.3.3	Ertragslage	23
2.4	Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren.....	25
3.	Nachtragsbericht.....	27
4.	Risiko-, Chancen- und Prognosebericht	27
4.1	Risikobericht	27
4.1.1	Risikomanagementsystem	27
4.1.2	Adressenausfallrisiken	32
4.1.3	Marktpreisrisiken	38
4.1.4	Liquiditätsrisiken	41
4.1.5	Operationelle Risiken	43
4.1.6	Gesamtbild der Risikolage	44
4.2	Chancenbericht.....	45
4.3	Prognosebericht.....	47

1. Grundlagen der Sparkasse

1.1. Geschäftsmodell

Die Kreissparkasse Göppingen ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in Göppingen. Als selbstständiges Wirtschaftsunternehmen bietet sie zusammen mit ihren Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe sowohl für private und gewerbliche Kunden Finanzdienstleistungsprodukte.

Direkt vor Ort und dadurch kundennah, trifft die Sparkasse schnelle und an den Interessen ihres Geschäftsgebiets (Landkreis Göppingen) orientierte Entscheidungen, bei denen sie die wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Verhältnisse in der Region berücksichtigt. Damit verbinden sich Kundennähe, Effizienz und Sachkompetenz. Auf Grundlage der Markt- und Wettbewerbserfordernisse ist es die besondere, gesetzliche Aufgabe der Sparkasse im Geschäftsgebiet den Wettbewerb zu stärken und die angemessene und ausreichende Versorgung aller Bevölkerungskreise, der Wirtschaft und der öffentlichen Hand mit geld- und kreditwirtschaftlichen Leistungen auch in der Fläche sicherzustellen. Um diesen Auftrag gerecht zu werden unterhielt die Sparkasse zum 31. Dezember 2014 eine Hauptstelle und 76 Zweigstellen in ihrem Geschäftsgebiet und beschäftigte insgesamt 1.176 Mitarbeiter. Gemessen an der Bilanzsumme ist sie die 12. Sparkasse in Baden-Württemberg und die 51. Sparkasse Deutschlands.

Sicherheit ist seit Ausbruch der Finanzmarktkrise ein großes Anliegen. Die Sparkasse ist als Mitglied im Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW) über dessen Sparkassenstützungsfonds dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Dieser Haftungsverbund sichert den Bestand aller Sparkassen und damit in vollem Umfang auch die Einlagen der Kunden. Dieser Schutz gilt für Einlagen privater und gewerblicher Anleger und ohne betragsmäßige Begrenzung.

Ziele und Strategien

Die Kreissparkasse Göppingen will auch in Zukunft Marktführer und wichtigster Partner in allen relevanten Segmenten im Privat- und Firmenkundengeschäft in allen Finanzangelegenheiten im Geschäftsgebiet sein. Hierzu setzen wir vor allem auf organisches Wachstum, optimierte Kostenstrukturen in Produkten und Prozessen, eine hohe Qualität in Beratung und Service und qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Durch eine segmentorientierte Kundenansprache und Kundenbetreuung sollen Ressourcen gezielter und effizienter eingesetzt und damit die Kundenbindung optimiert werden.

Unser erklärtes Ziel ist die langfristige Existenzsicherung in Eigenständigkeit, was nur durch ein angemessenes Verhältnis von Kosten und Ertrag gewährleistet werden kann. So erhalten wir auch für die künftigen Geschäftsentwicklungen den erforderlichen finanziellen Spielraum und können die aufsichtsrechtlichen Anforderungen erfüllen.

Durch einen strukturierten und aufeinander abgestimmten Planungsprozess zur Erreichung der strategischen und operativen Ziele fördern wir dies gezielt. Die kontinuierliche Verbesserung unserer Prozesse und die Förderung der Selbstverantwortung jedes einzelnen Mitarbeiters sind für uns weitere Schlüsselemente dies zu erreichen. Durch die Einführung von Lean Management Tools / KVP wollen wir diesen Wandel aktiv unterstützen.

Aber auch den Herausforderungen des gesellschaftlichen Wandels - insbesondere der zunehmenden Digitalisierung wollen wir uns zur Erreichung dieses Ziels aktiv stellen.

Im Rahmen unserer Planungen haben wir 2014 als wesentliche Kenngrößen unter anderem die folgenden Größen im zeitlichen Verlauf bis 2017 festgelegt:

	Zielwert 2015	Zielwert 2016	Zielwert 2017
Betriebsergebnis nach Bewertung	101 % (des Gruppendurchschnitts)	101 % (des Gruppendurchschnitts)	101 % (des Gruppendurchschnitts)
Cost-Income-Ratio (CIR)	61 %	61 %	61 %

Organisationsstruktur

Organe der Sparkasse sind der Verwaltungsrat, der Kreditausschuss und der Vorstand.

Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Sparkasse, erlässt Geschäftsanweisungen für den Kreditausschuss sowie den Vorstand und überwacht deren Tätigkeit. Er setzt sich aus insgesamt 17 Mitgliedern und dem Vorsitzenden zusammen.

Der Kreditausschuss, bestehend aus 5 Mitgliedern und dem Vorsitzenden, beschließt über die Zustimmung zur Gewährung von Krediten nach der Geschäftsanweisung und über die Zustimmung zur Gewährung von Organkrediten im Sinne von § 15 des Gesetzes über das Kreditwesen.

Der Vorstand, bestehend aus 3 Mitgliedern, leitet die Sparkasse in eigener Verantwortung. Er vertritt die Sparkasse und führt ihre Geschäfte.

2. Wirtschaftsbericht

Die Sparkasse kann auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2014 zurückblicken. Der Geschäftsverlauf sowie die Finanz- und Vermögenslage können unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen sowie branchenspezifischen Entwicklung als zufriedenstellend beurteilt werden.

	Bestand		in % des Geschäftsvolumens		Veränderungen		
	31.12.14 Mio. Euro	31.12.13 Mio. Euro	31.12.14	31.12.13	2014 Mio. Euro	2014 %	2013 %
Geschäftsvolumen ¹	5.390,7	5.263,2	-	-	127,3	+ 2,4	+ 2,4
Bilanzsumme	5.052,8	4.936,7	93,7	93,8	116,1	+ 2,4	+ 2,6
Kundenkreditvolumen	3.687,4	3.610,7	68,4	68,6	76,7	+ 2,1	+ 3,2
Forderungen an Kreditinstitute	166,4	270,9	3,1	5,1	- 104,5	- 38,6	- 6,0
Wertpapiervermögen	1.283,1	1.073,5	23,8	20,4	209,6	+ 19,5	+ 0,6
Handelsbestand	0,0	4,9	0,0	0,1	- 4,9	- 100,0	+ 8,4
Anlagevermögen	164,8	237,5	3,1	4,5	- 72,7	- 30,6	+ 17,0
Sonstige Vermögenswerte	88,8	65,7	1,6	1,2	23,2	+ 35,3	- 18,1
Mittelaufkommen von Kunden	3.593,4	3.528,8	66,7	67,0	64,6	+ 1,8	+ 3,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	858,1	841,2	15,9	16,0	16,9	+ 2,0	- 10,9
Sonstige Passivposten (einschl. Eventualverbindlichkeiten und Rückstellungen)	642,2	604,0	11,9	11,5	38,2	+ 6,3	+ 18,2
Eigene Mittel	296,8	289,2	5,5	5,5	7,6	+ 2,6	+ 2,7

Die wirtschaftliche Entwicklung und damit einhergehende ansteigende Kreditnachfrage in ihrem Geschäftsgebiet führte zu ansteigender Nachfrage bei den Kundenforderungen. Insbesondere die Firmenkunden- und die private Immobilienfinanzierung verursachte eine günstige geschäftliche Entwicklung. Daher hat sich das Kundenkreditvolumen mit einem Wachstum von 2,1 % erfreulich entwickelt. Auf der Passivseite hat sich das Einlagengeschäft von Kunden ebenfalls positiv entwickelt. Sowohl das Kundenkreditvolumen mit Firmen- und Privatkunden als auch das Mittelaufkommen von Kunden wurden mit einem moderaten Wachstum geplant. Beide Bestandsgrößen stellten sich tatsächlich jedoch deutlich positiver dar. Die Entwicklung der Bilanzsumme haben wir mit einem leichten Wachstum angenommen. Diese ist nun spürbar angestiegen. Das Wertpapiervermögen erhöhte sich durch Zukäufe sowie durch Umbuchungen aus den Beteiligungen aufgrund von Änderungen der RechKredV.

¹ Bilanzsumme zzgl. Eventualverbindlichkeiten aus Avalkrediten

Gewinn- und Verlustrechnung	Ergebnis		Veränderungen		
	01.01. – 31.12.14 Mio. Euro	01.01. – 31.12.13 Mio. Euro	2014 Mio. Euro	2014 %	2013 %
Zinsüberschuss (inklusive der G+V-Posten 3, 4 und 17)	102,5	107,1	- 4,6	- 4,3	5,9
Provisionsüberschuss	26,2	26,2	0,0	0,0	- 10,9
Verwaltungsaufwand	- 90,6	- 80,3	10,3	12,8	- 1,1
a) Personalaufwand	- 63,3	- 57,2	6,1	10,7	- 5,1
b) Sachaufwand	- 27,3	- 23,1	4,2	18,2	11,1
Nettoertrag des Handelsbestands	0,3	0,3	0,0	0,0	50,0
Sonstige ordentliche Erträge und Aufwendungen	- 8,7	- 9,3	0,6	- 6,5	14,8
Ergebnis vor Bewertung	29,7	43,9	- 14,2	- 32,3	6,3
Bewertungsergebnis	4,8	80,9	- 76,1	- 94,1	.
Ergebnis nach Bewertung	34,5	124,8	- 90,3	- 72,4	201,4
Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	- 19,5	- 104,0	- 84,5	- 81,3	362,2
Steuern	- 7,5	- 13,3	- 5,8	- 43,6	15,7
Jahresüberschuss	7,6	7,5	0,1	1,3	1,4
Cost-Income-Ratio	63,3	61,8 %	-	-	-

Die Ertragslage, die sich - auch im Vergleich zu anderen Sparkassen gleicher Größe im unserem baden-württembergischen Verbandsgebiet - zum Vorjahr zufriedenstellend entwickelt hat, war bei den Erlösen gekennzeichnet durch einen spürbar rückläufigen Zinsüberschuss und gleich bleibenden Provisionserträgen. Entgegen der ursprünglichen Erwartung hat sich der periodische Zinsüberschuss positiver entwickelt wie prognostiziert, hier planten wir ein gleich bleibendes Ertragsniveau. In diesem Posten ist das Vorfälligkeitsentgelt für die Auflösung eines Zinsswaps i.H.v. 13,4 Mio. Euro enthalten, was die Vergleichbarkeit mit der Vorjahreszahl erschwert. Bei den Provisionserträgen konnte wieder das Vorjahresergebnis erreicht werden, was jedoch etwas unter den Erwartungen liegt. Der Verwaltungsaufwand war insgesamt stark steigend. Dies ist beim Personalaufwand neben den Tarifsteigerungen auf die vorgenommene Rückstellung für mittelbare Pensionsverpflichtungen i. H. v. 4,3 Mio. Euro zurückzuführen. Der Sachaufwand liegt insbesondere aufgrund gestiegener Verbandsumlagen und Aufwendungen für Aus- und Fortbildung über dem Vorjahr. Die erwarteten Steigerungsraten lagen unter den eingetretenen.

Sowohl im Kredit- als auch im Wertpapiergeschäft wurden positive Bewertungsergebnisse erzielt, während sich für Verbundbeteiligungen keine Bewertungsanpassungen ergaben. Beim Bewertungsergebnis aus dem Kreditgeschäft erwarteten wir ein deutlich negatives Ergebnis, während wir im Wertpapiergeschäft sowie für Verbundbeteiligungen keine nennenswerten Ertragsauswirkungen prognostizierten. Mit einem Betrag von 19,5 Mio. Euro konnte der Fonds für allgemeine Bankrisiken erneut beträchtlich gestärkt werden. Wir konnten das Geschäftsjahr 2014 mit einem deutlich über dem im Vorjahr prognostizierten verfügbaren Gewinn abschließen. Der erzielte Jahresüberschuss lag damit etwas über Vorjahresniveau.

2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Volkswirtschaftliches Umfeld

Der Welthandel hat 2014 etwas langsamer expandiert als 2013, und die Weltproduktion ist 2014 ungefähr im gleichen Tempo gewachsen wie im Jahr zuvor. Dabei fiel das Ausmaß der Expansion in den einzelnen Ländern sehr unterschiedlich aus. Auch das zuvor insgesamt sehr starke Wachstumsfeld der Schwellenländer hat sich etwas abgeschwächt und zuletzt auch weiter aufgefächert. Unter den Industrieländern sind vor allem die USA und das Vereinigte Königreich 2014 stark gewachsen. Japan steckte dagegen weiter in Schwierigkeiten fest. Der Euroraum blieb ebenfalls weiterhin anfällig. Zwar setzte sich hier zunächst die im Frühjahr 2013 begonnene Erholung fort, doch geriet sie dann im Frühjahr 2014 aufgrund der sich verdichtenden geopolitischen Risiken schon wieder ins Stocken. Innerhalb Europas verlief die Entwicklung dabei zunehmend differenziert: Während diejenigen Länder, die entschlossen Strukturreformen umgesetzt haben, wie etwa Spanien und Irland, wieder wuchsen, verharrte Italien weiter in einer Stagnation.

Deutschland hat das Jahr 2014 mit einem sehr starken ersten Quartal eröffnet. In jenem Vierteljahr legte das Bruttoinlandsprodukt preisbereinigt um 0,8 Prozent zu. Dieser Sprung war allerdings auch erheblich von dem milden Wetter im meteorologisch praktisch ausgefallenen Winter Anfang 2015 verursacht. Insbesondere die Bauproduktion profitierte von der milden Witterung. Vor diesem Hintergrund einer nicht passenden Saisonbereinigung der Daten, waren die rechnerischen Rückschläge des zweiten Quartals dann nicht erstaunlich. Gleichwohl hielt die im Jahresverlauf eingetretene Schwäche auch im dritten Quartal weiter an, so dass über den gesamten Sommer de facto eine Stagnation zu verzeichnen war. Insbesondere die zuvor endlich in Gang gekommene Investitionstätigkeit in Deutschland brach wieder recht abrupt ab. Das vierte Quartal ist vom Statistischen Bundesamt bislang noch nicht exakt beziffert. Das bisher inoffiziell genannte „rund ein Viertel“ Prozent Wachstum liefert aber eine Indikation, dass die Erholung sich gestützt auf günstiges Öl und einen abgewerteten Euro inzwischen wieder in Gang gesetzt haben sollte.

Für das Gesamtjahr 2014 wurde in der ersten amtlichen Schätzung ein Wirtschaftswachstum von 1,5 Prozent gemeldet. Getragen wurde das deutsche Wachstum breit von allen Verwendungskomponenten, vor allem von der Binnennachfrage. Die privaten Konsumausgaben legten 2014 in preisbereinigter Rechnung um 1,1 Prozent zu.

Die Zahl der Erwerbstätigen in Deutschland stieg 2014 noch einmal um 371 Tausend auf einen Jahresdurchschnitt von 42,7 Millionen und erreichte damit einen neuen Rekordstand. Die Zahl der arbeitslos Gemeldeten ging um 52 Tausend zurück. Die Arbeitslosenquote in der national üblichen Berechnung nahm um 0,2 Prozentpunkte auf 6,7 Prozent ab.

Deutsche Kreditwirtschaft

Niedrige Zinsen kennzeichnen die Lage auf den internationalen Finanzmärkten im Jahr 2014. Sie gehen mit einer reichlichen Liquiditätsversorgung durch die Zentralbanken einher. Insbesondere in Europa ist die expansive Geldpolitik eine Reaktion auf die niedrige Inflation in einem insgesamt schwachen wirtschaftlichen Umfeld. Die vielfach zugrunde liegenden strukturellen Probleme können indes nicht durch die Geldpolitik, sondern nur durch entsprechende Reformen behoben werden.

In europäischen Ländern, die Strukturreformen in Gang gesetzt haben, gibt es zwar deutliche Zeichen einer realwirtschaftlichen Erholung. Gleichzeitig kommen nötige Reformen in einigen Kernländern des Währungsraumes nur schleppend voran. Die angesichts hoher Schuldenstände des staatlichen Sektors notwendige Konsolidierung der öffentlichen Haushalte wird immer wieder infrage gestellt. Es ist jedoch die Kernaufgabe der Wirtschaftspolitik, bessere Bedingungen für ein realwirtschaftliches Wachstum zu schaffen.

Eine wesentliche Reform mit Blick auf die Finanzstabilität ist der Start der europäischen Bankenunion. Das Jahr 2014 war von der Schaffung der institutionellen und organisatorischen Rahmenbedingungen geprägt. Eine wesentliche Säule der Bankenunion stellt die gemeinsame europäische Aufsicht (Single Supervisory Mechanism: SSM) dar, die am 4. November 2014 ihre Arbeit aufnahm. In diesem Zusammenhang wurden weitreichende mikro- und makroprudenzielle Kompetenzen auf die Europäische Zentralbank (EZB) übertragen.

Um aus Sicht der Finanzmärkte Vertrauen zu schaffen, wird es entscheidend sein, den Start in die Bankenunion glaubwürdig zu gestalten und nachhaltige Strukturen im europäischen Bankensektor zu schaffen. Seit Ausbruch der Finanzkrise im Jahr 2008 sind die gesamten ausstehenden Kredite der Banken des Euro-Raums an Schuldner des Euro-Raums zwar von 191% auf 168% des Bruttoinlandsprodukts gefallen. Die Anpassung ist über die einzelnen Länder hinweg aber ungleich verlaufen. Eine Anpassung über Marktaustritte (größerer) Banken fand im Euro-Raum kaum statt.

Ein erster Schritt, um das Vertrauen in den Bankensektor zu stärken, war die Bilanzüberprüfung von 130 Banken des Euro-Raums sowie ein Stresstest (Comprehensive Assessment: CA). Dabei ging es darum, vor Beginn der einheitlichen Bankenaufsicht Transparenz zu schaffen, etwaige Altlasten und Kapitallücken aufzuspüren und notwendige Anpassungen zu ermöglichen. Das Comprehensive Assessment der EZB hat gezeigt, dass die Bilanzen der 25 teilnehmenden deutschen Institute solide sind und dass diese Banken einem simulierten schweren wirtschaftlichen Schock standhalten würden. Es gab nur eine deutsche Bank mit einer Kapitallücke zum Stichtag 31. Dezember 2013. Diese Bank hat jedoch ihr Kapital im Laufe des Jahres 2014 deutlich gestärkt und damit die Lücke geschlossen. Trotz dieses positiven Befundes sollten die deutschen Banken weiterhin Anstrengungen unternehmen, ihre Kapital- und Ertragsposition zu verbessern. Gerade mit Blick auf die ungewichtete Kapitalquote, die Leverage Ratio, haben deutsche Banken im europäischen Vergleich noch Nachholbedarf.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2014 sind die aufsichtsrechtlichen Anforderungen des Basel III-Regelwerks (CRR, Capital Requirements Regulation/Verordnung (EU) Nr. 575/2013 und CRD IV (Capital Requirements Directive IV/EU-Richtlinie 2013/36/EU)) in Kraft getreten. Die Umsetzung der EU-Richtlinie erfolgt in Deutschland durch das CRD IV-Umsetzungsgesetz. In diesem Zusammenhang haben sich unter anderem die Anforderungen an die quantitativen und qualitative Mindestkapital- und Liquiditätsausstattung von Kreditinstitutionen erhöht.

Entwicklungen in der Sparkassenorganisation

Die Sparkassen-Finanzgruppe hat bei den Ratingagenturen Moody's Investors Service ein Corporate Family Rating (Verbundrating) von Aa2, ein Floor-Rating von DBRS von A (high) sowie ein Gruppenrating von Fitch von A eingeholt.

An den nationalen und internationalen Finanz- und Kapitalmärkten nimmt die Bedeutung externer Ratings zu. Das Verbundrating von Moody's stellt eine Bonitätsbeurteilung der gesamten Sparkassen-Finanzgruppe dar. Im Falle von Individualratings einzelner Institute können diese in der Regel nicht mehr als 2 Notches unterhalb des Verbundratings liegen.

Das Floor-Rating von DBRS bringt zum Ausdruck, dass die Bonität jedes Mitgliedes des Haftungsverbundes der Sparkassen-Finanzgruppe mindestens mit A (high) bewertet wird. Somit kann kein Institut des Haftungsverbundes unter diese Bewertungen fallen. Fitch erteilte 2010 erstmals den Sparkassen ein Gruppenrating in Höhe von A.

Regionale Rahmenbedingungen

Die Südwestwirtschaft befand sich im Herbst 2014 weiterhin in einer überdurchschnittlich guten Lage. Jedoch haben die im Frühsommer noch intakten, breit gefächerten Auftriebskräfte in den Sommermonaten an Kraft verloren, so dass sie im Herbst nur noch schwache Impulse aussendeten. Die Auftragsbücher der meisten Unternehmen waren zwar noch gut gefüllt, neue Aufträge kamen aber nicht mehr so zahlreich wie zuvor. Die Nachfrage verharrt in etwa auf ihrem bisherigen Niveau. Deshalb haben viele Unternehmen, die im Frühsommer noch mit einem dynamischen Aufschwung gerechnet hatten, ihre Erwartungen korrigiert und gingen von einem etwa gleich bleibenden Verlauf ihrer Geschäfte aus. Ein Abgleiten in die Rezession hielten weiterhin nur ganz wenige Betriebe für wahrscheinlich.

Sofern erneute Schocks aus dem Ausland ausbleiben, wird die Südwestwirtschaft in den kommenden Monaten ihren Expansionskurs zwar fortsetzen können, jedoch mit deutlich reduziertem Tempo. Das ergab die aktuelle Konjunkturumfrage der IHKs in Baden-Württemberg, an der sich knapp 4.000 Unternehmen aus allen Branchen, Größenklassen und Landesteilen beteiligt haben. Erst wenn die geopolitischen Konflikte beigelegt sind und in der Eurozone eine durchgreifende, nachhaltige Erholung einsetzt, wird auch die Südwestwirtschaft wieder richtig in Schwung kommen.

Wettbewerbssituation und Marktstellung im Geschäftsgebiet

Die Sparkasse sieht sich weiterhin den Herausforderungen eines dynamischen Marktumfeldes gegenüber, das von einem intensiven Wettbewerb geprägt ist. Seit vielen Jahren behauptet sie die Position des Marktführers in ihrem Geschäftsgebiet, traditionell gefolgt von den Volks- und Raiffeisenbanken. Die restlichen Marktanteile teilen sich - mit großem Abstand - auf überregional agierende Kreditinstitute mit und ohne Filialvertrieb auf. Dabei stellen sich in den verschiedenen Marktsegmenten unterschiedliche Mitbewerber dar.

2.2 Geschäftsverlauf

Bilanzsumme und Geschäftsvolumen

Die Bilanzsumme liegt mit 5.052,8 Mio. Euro um 2,4 % über dem Wert des Vorjahres. Wesentliche Gründe hierfür sind das höhere Kundenkreditvolumen sowie das gestiegene Mittelaufkommen von Kunden. Gleichzeitig nahm das Wertpapiervermögen deutlich zu, während die Forderungen an Kreditinstitute fälligkeitsbedingt abnahmen. Das Geschäftsvolumen erhöhte sich entsprechend um 127,3 Mio. Euro bzw. 2,4 %.

Aktivgeschäft

Kundenkreditvolumen

Das Wachstum vollzog sich meist im langfristigen Bereich. Insbesondere unsere Privatkunden nutzten die im langfristigen Vergleich nach wie vor günstigen Konditionen und bevorzugten weit überwiegend langfristige Kreditlaufzeiten für Baufinanzierungen. Auch gewerbliche Finanzierungen entwickelten sich erneut sehr erfreulich. Die Steigerungsrate liegt etwas unter dem Wert der anderen baden-württembergischen Sparkassen.

Forderungen an Kreditinstitute

Auch im Geschäftsjahr 2014 haben sich die Forderungen an Kreditinstitute stark reduziert. Dies ist auf Fälligkeiten zurückzuführen.

Wertpapiervermögen

Das Wertpapiervermögen dient vor allem der Liquiditätsreserve und setzt sich zum überwiegenden Teil aus gedeckten Pfandbriefen beziehungsweise festverzinslichen Wertpapieren erstklassiger Adressen zusammen. Auch im Berichtsjahr waren einzelne Anleihen europäischer Staaten zur Risikodiversifikation beigemischt (zu den Engagements der Sparkasse in wirtschaftsschwachen Staaten zum 31. Dezember 2014 siehe Abschnitt 4.1.2, Handelsgeschäfte). Diese dienen gleichzeitig der Erfüllung erweiterter aufsichtsrechtlicher Liquiditätsvorschriften in Zusammenhang mit den Regelungen von Basel III. Das Volumen des Wertpapiervermögens hat sich im Berichtsjahr deutlich erhöht. Dies ist mit einem Teilbetrag von 81,7 Mio. Euro auf Umbuchungen von Beteiligungen in das Wertpapiervermögen aufgrund einer Änderung der RechKredV zurückzuführen. Diese haben wir dem Anlagevermögen zugeordnet.

Beteiligungen

Im Geschäftsjahr 2014 reduzierte sich das Volumen der Beteiligungen und verbundenen Unternehmen im Wesentlichen aufgrund der unter „Wertpapiervermögen“ beschriebenen Umbuchungen.

Passivgeschäft

Mittelaufkommen von Kunden

Das Mittelaufkommen von Kunden war wieder von einem anhaltenden Trend zu kurzfristig verfügbaren Einlagen gekennzeichnet. Hier ist erneut unser Sparkassenbuch Gold mit einem Zuwachs von ca. 23 % zu Lasten festverzinslicher Anlagen zu nennen. Mit einem Zuwachs von 1,8 % liegen wir jedoch aufgrund großvolumiger Abflüsse institutioneller Kunden unter dem Wert der anderen Sparkassen in Baden-Württemberg.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich mit einem Zuwachs von 16,9 Mio. Euro nur unwesentlich verändert.

Dienstleistungen

Insgesamt erzielten wir zufrieden stellende Erträge aus dem Dienstleistungsgeschäft. Im Girogeschäft waren die Erträge im Berichtsjahr leicht rückläufig, die Planwerte wurden knapp erreicht. Das Vermittlungsgeschäft mit Versicherungen, Bausparverträgen sowie dem Wertpapiergeschäft konnte mit guten Steigerungsraten aufwarten, während die Vermittlung im Wohnbaugeschäft angebotsbedingt nachließ. Aus diesem Grund konnte das geplante Ergebnis –wie auch beim Wertpapiergeschäft- nicht ganz erreicht werden. Dem gegenüber stehen positive Zielabweichungen bei der Vermittlung von Versicherungen und Bausparverträgen, die kompensierend wirken.

Derivate

Abgeschlossene Derivate dienen der Sicherung eigener Positionen. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Provisionserlöse abgeschlossen. Die Sparkasse verweist hinsichtlich zum Jahresende bestehender Geschäfte auf die Darstellung im Anhang.

Eigenhandel

Der Eigenhandel beschränkt sich auf den Kundenhandelsbestand in Investmentfondszertifikaten. Diese werden zur Sicherung von Absatzkontingenten vorgehalten. Im Berichtsjahr wurde ein leicht positives Ergebnis erzielt. Der Kundenhandelsbestand wurde zum Jahresende 2014 aufgegeben.

Investitionen

Die Sanierung des Hochhauses unserer Zentrale in der Marktstraße 2 in Göppingen konnte Anfang 2014 abgeschlossen werden. Die Kundenhalle wurde am 16. April 2014 offiziell eingeweiht. Zurzeit arbeiten rund 550 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Sparkasse im sanierten Hochhauskomplex. Aufgrund der verschärften Richtlinien für die Zertifizierung durch die Gesellschaft für nachhaltiges Bauen (DGNB) hat die Sparkasse für das sanierte Hochhaus die Zertifizierung in Silber erhalten. Am 30. September 2014 fand die Einweihung des Sparkassen-Karrees statt.

Im Jahr 2014 wurde das Bauprojekt für die neue Filiale in Süßen vorangetrieben. Nachhaltiges Bauen stand auch bei diesem Projekt im Fokus. So wird beim Heizen und Kühlen eine Wärmepumpe und Flusswassernutzung aus der Fils eingesetzt. Auf dem Dach befindet sich eine Photovoltaikanlage. Die offizielle Einweihung findet im März 2015 statt. Auch in Süßen findet das offene Bürokonzept, welches bereits in Ebersbach und Göppingen erfolgreich praktiziert wird, seinen Einsatz.

2.3 Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

2.3.1 Vermögenslage

Entgegen der Vorjahre reduzierte sich in 2014 der Bilanzanteil des Kundenkreditvolumens marginal. Die Forderungen an Kreditinstitute gingen fälligkeitsbedingt erneut stark zurück, während sich der Anteil des Wertpapiervermögens merklich erhöhte. Die Bilanzanteile des Mittelaufkommens von Kunden sowie der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten belaufen sich dagegen jeweils geringfügig unter Vorjahresniveau.

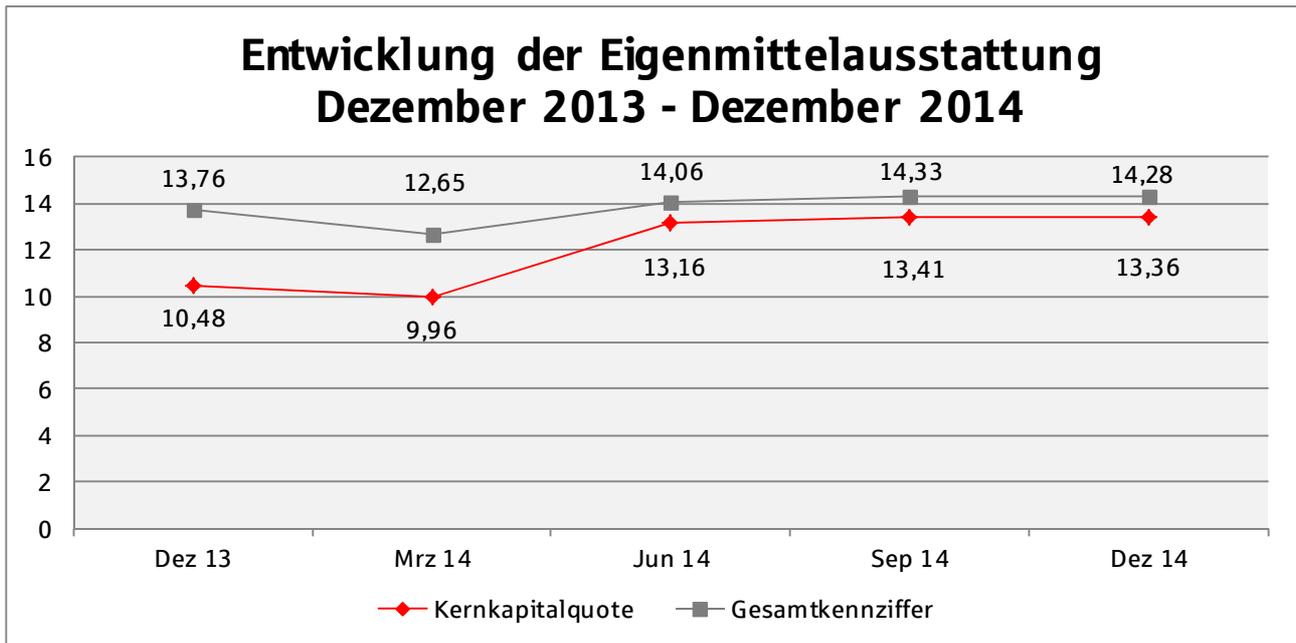
Die Vermögenslage der Bilanzaktiva weist gegenüber den baden-württembergischen Sparkassen weiterhin einen überdurchschnittlichen Anteil des Kundenkreditvolumens auf, während die Eigenanlagen (Forderungen an Kreditinstitute und Wertpapiervermögen) einen im Vergleich geringeren Anteil haben. Zu den Engagements der Sparkasse in den Euro-Peripherie-Staaten zum 31. Dezember 2014 siehe Abschnitt 4.1.2, Handelsgeschäfte. Die Bilanzpassiva zeigen beim Mittelaufkommen von Kunden einen unterdurchschnittlichen Bilanzanteil zum Verbandsdurchschnitt auf, gleichzeitig sind höhere Anteile von eigenen Mitteln zu verzeichnen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bewegen sich auf unterdurchschnittlichem Niveau, wobei sich der Abstand im Berichtsjahr wieder etwas reduziert hat.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens sowie der Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurde unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips vorgenommen. Den bestehenden bilanziellen Risiken wurde durch Wertberichtigungen und Rückstellungen in ausreichendem Maße Rechnung getragen.

In den bilanzierten Aktivwerten, insbesondere dem Wertpapierbestand, sind stille Reserven enthalten. Außerdem haben wir gemäß § 340f HGB zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs der Kreditinstitute zusätzlich Vorsorge getroffen. Der für allgemeine Bankrisiken gebildete Fonds nach § 340g HGB ist nach einer Zuführung von 19,5 Mio. Euro zum Ende des Geschäftsjahres auf 201,5 Mio. Euro angestiegen. Hinsichtlich der zum Jahresende bestehenden mittelbaren Pensionsverpflichtungen verweisen wir auf die Darstellung im Anhang.

Die Eigenkapitalanforderungen wurden im Berichtsjahr jederzeit eingehalten. Zum Bilanzstichtag liegt die gemäß CRR ermittelte Gesamtkapitalquote als Relation der Eigenmittel zum Gesamtrisikobetrag, insbesondere bestehend aus Kreditrisiken, Marktpreisrisiken und operationellen Risiken bei 14,28% (Vorjahr 13,76 %) und damit deutlich über dem gesetzlich vorgeschriebenen Wert von 8%. Die Kernkapitalquote beträgt 13,36 % und übersteigt damit ebenfalls den gesetzlichen Wert von 5,5% klar. Nach der durch den Verwaltungsrat noch zu beschließenden Zuführung aus dem Bilanzgewinn wird sich die Sicherheitsrücklage von 289,2 Mio. Euro auf 296,8 Mio. Euro erhöhen.

Die Eigenmittelausstattung im Jahresverlauf stellte sich wie folgt dar:



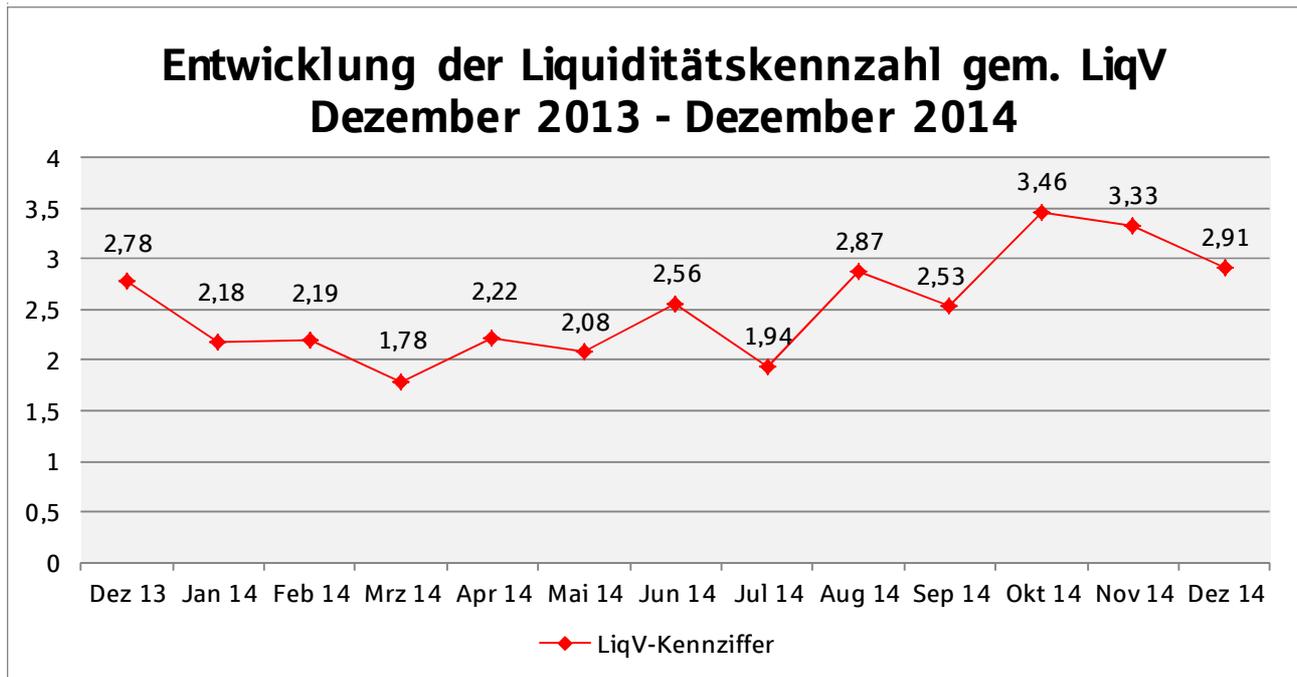
Auf Basis der Sicherheitsrücklage und dem Fonds für allgemeine Bankrisiken sowie den Erkenntnissen unserer Kapitalplanung sehen wir die Basis für eine zukünftige Geschäftsausweitung gegeben. Die gestiegenen Anforderungen an das Eigenkapital nach Basel III erfüllen wir bereits heute.

2.3.2 Finanzlage

Im Berichtszeitraum hatte die Sparkasse einen uneingeschränkten Zugang zum Geld- und Kapitalmarkt. Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse war im Geschäftsjahr aufgrund einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge gegeben. Die Finanzmarktkrise hatte für die Liquidität unseres Hauses keine Konsequenzen. Zur Überwachung der Zahlungsbereitschaft bedienen wir uns kurz- und mittelfristiger Finanzpläne, die – nach Monaten gestaffelt – die fälligen Geldanlagen und –aufnahmen sowie die Prognosewerte des Kundengeschäfts enthalten. Neben den Erfahrungen aus der Vergangenheit fließen in die Planung auch die Marktperspektiven der Planungsperioden ein. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, haben wir den Status als Pfandbriefbank beantragt und erlangt. Bzgl. der Angaben zum Deckungsstock bzw. zu den Emissionsvolumina verweisen wir auf die Angaben im Anhang.

Die eingeräumte Kredit- bzw. Dispositionslinie bei der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) wurde teilweise in Anspruch genommen. Das zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften notwendige Guthaben wurde in der erforderlichen Höhe bei der Deutschen Bundesbank unterhalten. Zum Jahresende errechnete sich eine nach der Liquiditätsverordnung berechnete Liquiditätskennzahl (Untergrenze 1,0) von 2,91, so dass die Liquidität wie auch im gesamten Geschäftsjahr als befriedigend anzusehen ist.

Die Entwicklung der Kennzahl in 2014 zum jeweiligen Monatsende stellte sich wie folgt dar:



Auch die nach der Liquiditätsverordnung für die weiteren Beobachtungszeiträume (Laufzeitbänder bis zu zwölf Monaten) zu berechnenden Beobachtungskennzahlen, deuten nicht auf zu erwartende Engpässe hin.

Wir gehen davon aus, dass die Zahlungsbereitschaft aufgrund der zu erwartenden Liquiditätszuflüsse und Kreditvolumina auch künftig gewährleistet ist.

2.3.3 Ertragslage

Der Zinsüberschuss ist gegenüber dem Vorjahr um 4,3 % auf 102,5 Mio. Euro zurückgegangen. Er ist weiterhin die bedeutendste Ertragsquelle unseres Geschäfts. Auch im Berichtsjahr erfolgten die Auflösung eines Zinsswaps gegen Vorfälligkeitsentgelt i. H. v. 13,4 Mio. Euro, der zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossen wurde. Die Margen im Kundengeschäft bewegten sich auf Vorjahresniveau. Die Zinsstrukturkurve ermöglichte weiter Fristentransformationsgewinne. Der Provisionsüberschuss mit 26,2 Mio. Euro war unverändert zum Vorjahr.

Der Verwaltungsaufwand erhöhte sich deutlich um 12,8%. Erneut mussten wir unsere Rückstellung für mittelbare Pensionszusagen der Zusatzversorgungskasse (ZVK) mit einem Betrag von 4,3 Mio. Euro zuführen. Hier war in erster Linie der geringere Rechnungszins (von 3,25% auf 3,0%) verantwortlich. Tarifierhöhungen belasteten den Personalaufwand zusätzlich. Der Anstieg beim Sachaufwand um 4,2 Mio. Euro resultiert in erster Linie aus höheren Umlagen an den SVBW sowie höheren Ausgaben für Aus- und Weiterbildung.

Mit einem Ergebnis vor Bewertung in Höhe von 29,7 Mio. Euro liegen wir aufgrund dieser Sonderverhalte erheblich unter dem Vorjahr.

Die Entwicklung der Finanzmärkte sorgte für leichte Zuschreibungen im Wertpapierbestand. Auch im Kreditgeschäft konnte ein positives Bewertungsergebnis erreicht werden. Nach Bewertung ergibt sich ein zufriedenstellendes Ergebnis von 34,5 Mio. Euro, das unter dem Vorjahr liegt. Im Vorjahresvergleich ist bei dieser Position die Umbuchung von 80,0 Mio. Euro Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB in den Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB zu beachten.

Der Fonds für allgemeine Bankrisiken wurde um 19,5 Mio. Euro auf 201,5 Mio. Euro aufgestockt. Der ausgewiesene Jahresüberschuss belief sich auf 7,6 Mio. Euro gegenüber 7,5 Mio. Euro im Vorjahr. So konnte wieder ein maßgeblicher Beitrag zur Stärkung der Eigenkapitalbasis erwirtschaftet werden.

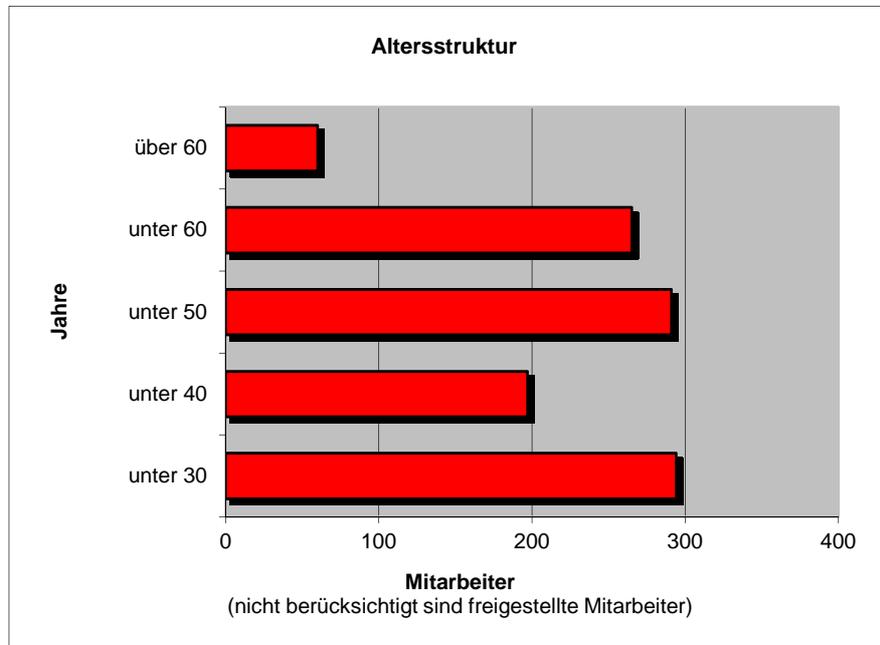
Die gemäß § 26a Absatz 1 Satz 4 KWG offen zu legende Kapitalrendite, berechnet als Quotient aus Jahresüberschuss und Bilanzsumme, beträgt 0,15 %.

Zur weiteren Analyse der Ertragslage unseres Hauses setzen wir für interne Zwecke den sog. „Betriebsvergleich“ der Sparkassenorganisation ein, in dem eine detaillierte Aufspaltung und Analyse des Ergebnisses unserer Sparkasse in Relation zur Durchschnittsbilanzsumme erfolgt. In das danach errechnete Betriebsergebnis vor Bewertung gehen die ordentlichen Erträge aus Zins-, Dienstleistungs- und Handelsgeschäften ein. Nach Berücksichtigung des Bewertungsergebnisses resultiert das Betriebsergebnis nach Bewertung. Unter Berücksichtigung des neutralen Ergebnisses und der Steuern verbleibt der Jahresüberschuss.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung unserer Sparkasse liegt in etwa im Durchschnitt der anderen baden-württembergischen Sparkassen. Dies gilt auch für das Betriebsergebnis nach Bewertung.

2.4 Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die Gesamtzahl der Beschäftigten hat sich 2014 um 1,4 % auf 1.176 verringert. Dieser Rückgang ist zurückzuführen auf den Abgang von Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Ruhestand. Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse insgesamt 1.176 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 693 vollzeitbeschäftigte, 398 teilzeitbeschäftigte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und 85 Auszubildende. Kennzeichnend für die Sparkasse ist eine gleichmäßige Verteilung der Altersstruktur:



Die Sparkasse hat zahlreiche Angebote entwickelt, mit denen sich Familie und Beruf vereinbaren lassen. Es gibt zahlreiche unterschiedliche Teilzeitmodelle. Über die gesetzlich festgelegte Elternzeit hinaus können sich Mitarbeiter unter Erhalt ihres Arbeitsplatzes beurlauben lassen. Die Sparkasse hilft darüber hinaus durch die Vermittlung von Kinderbetreuungsmöglichkeiten, auch in einer Kooperation mit dem Tageselternverein und der Zahlung eines Betreuungskostenzuschusses.

Erklärtes Ziel des Betrieblichen Gesundheitsmanagements der Sparkasse ist es, die Gesundheit, Leistungsfähigkeit und Arbeitszufriedenheit der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu erhalten und nach Möglichkeit auch zu fördern. Die Gesundheit zu schützen und zu fördern ist nicht nur soziale Verpflichtung, sondern auch ökonomische Notwendigkeit. Der Schwerpunkt der mit lokalen Trägern durchgeführten Programme liegt auf vorbeugenden Maßnahmen. Sie reichen von der Gripeschutzimpfung, über die Rückenschule bis zu Vorsorgeuntersuchungen.

Lebenslanges Lernen ist heute notwendige Voraussetzung, um bis zum Pensionsalter beschäftigungsfähig zu sein. Stete Weiterbildung liegt deshalb sowohl im Interesse des Arbeitgebers wie des Arbeitnehmers. Daher steht die Sparkasse zu der Strategie des lebenslangen Lernens vom Auszubildenden bis zur Führungsebene - nicht nur in wirtschaftlich guten, sondern auch in schwierigen Zeiten. So bietet die Sparkasse hausinterne und externe (z. B. an der regionalen Sparkassenakademie) Weiterbildungsprogramme an, die sich an Tätigkeitsfeldern wie beispielsweise „Gewerbekundenberatung“ ausrichten und eine Laufbahnplanung ermöglichen. Angesichts der ständigen Weiterentwicklung der Sparkassengeschäfte sowie technischer Neuerungen bildeten auch im vergangenen Jahr die gezielte Förderung, Weiterbildung und Höherqualifizierung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Schwerpunkte der Personalentwicklung.

Die Ausbildung Jugendlicher hat hohe Priorität und steht an allen Standorten auf dem Programm. 44 Auszubildende, die ihre Ausbildung mit Erfolg beendeten, wurden von der Sparkasse in das Angestelltenverhältnis übernommen. Die Quote der Auszubildenden betrug 7,9 % gemessen am gesamten Personalbestand.

Kundenbeziehungen

Die Sparkasse stellt das Interesse ihrer Kunden in den Vordergrund und orientiert ihre internen Maßstäbe konsequent an den Bedürfnissen, Erwartungen und Wünschen ihrer Kunden. Denn für die Sparkasse hängt der wirtschaftliche Erfolg in den kommenden Jahren wesentlich davon ab, ob es ihr gelingt, neue Märkte zu erschließen und bestehende auszubauen - regional und produktbezogen. Voraussetzung dafür ist es, neue Kundenbedürfnisse frühzeitig zu erkennen und in Lösungen umzusetzen. Basis hierfür bildet der langjährige Erfahrungsschatz hochkarätiger Mitarbeiter aus der Beratung und Betreuung ihrer Kunden. Die enge Beziehung und das hohe Vertrauensverhältnis ist eine wesentliche Voraussetzung für den geschäftlichen Erfolg.

Die Individualisierung der Kundenwünsche ist eine gesellschaftliche Entwicklung, die weltweit zu beobachten ist. Die Sparkasse hat sich darauf in den vergangenen Jahren u. a. durch intensive Mitarbeiterschulungen vorbereitet und bietet heute individuelle Lösungen für unterschiedlichste Finanzierungsbedürfnisse an. Auch durch die unverändert hohen Schalteröffnungszeiten gelang es ihr, die Kundenanbindung zu stärken und die Kundenzufriedenheit zu erhöhen. Dies führt allerdings zu steigenden Kosten, die die Sparkasse durch Effizienzsteigerung auffangen muss. Dazu trägt eine Qualitätssicherung bei, die die gesamte Prozesskette im Blick haben muss - bis hin zum Umgang mit den Kunden. Ihrem Beschwerdemanagement kommt für die Kundenzufriedenheit eine zentrale Rolle zu: Mittels gezielter Erfassung und Auswertung der Beschwerden bietet es einen guten Einblick in die grundsätzlichen Anforderungen der Kunden. Zum anderen ist eine zügige Bearbeitung von Beanstandungen zentral, um die Kundenzufriedenheit zu erhalten. Ergänzend bietet die Sparkasse eine breite Servicepalette an, darunter Leasing, Bausparen und Versicherung, die dem zentralen Kundenbedürfnis, „alles aus einer Hand“ zu bekommen, entspricht.

Von zentraler Bedeutung ist die Phase der Produktentwicklung. Hier die Weichen richtig zu stellen, ist zentraler Erfolgsfaktor dafür, dass ihre Produkte später auch den Weg zu ihren Kunden finden. In der Sparkasse werden dazu die Trends und Szenarien analysiert beziehungsweise erarbeitet. Für die Entwicklung neuer Produkte/Finanzdienstleistungen richtet sie bereits im Vorfeld interdisziplinäre Teams ein.

Umweltverträglichkeit

Die Umweltverträglichkeit durch geeignete Maßnahmen kontinuierlich zu verbessern und den Verbrauch natürlicher Ressourcen stetig zu senken, sind ebenfalls zentrale Anliegen der Sparkasse. Für die Sparkasse gehört dazu, mit dem Einsatz moderner Technologien an allen Standorten den Anforderungen des Umweltschutzes gerecht zu werden und das Umweltbewusstsein der Mitarbeiter zu fördern. Beispielsweise hat die Sparkasse im Jahr 2014 für ihren Fuhrpark ihr erstes Elektroauto angeschafft. Weitere Elektroautos sollen folgen. Diese sollen an ausgewählten Standorten von eigens hierzu installierten Elektrotankstellen aufgeladen werden. Zudem wurde im Jahr 2014 erstmals eine innovative Abwasserwärmeversorgung in Betrieb genommen. Die Sparkasse gewinnt die Wärme und Kälte für ihre Zentrale in Göppingen über einen nahegelegenen Abwasserkanal. In ihrer Filiale in Süßen befindet sich eine andere innovative Technologie im Einsatz: Flusswärmenutzung zur Wärme- und Kältegewinnung.

Soziale Verantwortung

Soziale Verantwortung überall dort zu leben, wo die Sparkasse tätig ist, ist seit jeher ein Eckpfeiler ihrer Unternehmenskultur. Mit Spenden, durch Sponsoring und der Dotierung einer ihrer Stiftungen fördern die Sparkasse die wirtschaftliche Entwicklung und Attraktivität der Region. Im vergangenen Jahr betrug das Gesamtvolumen der Gemeinwohlförderung über 2,2 Mio. Euro. Für die Realisierung des geplanten Landschaftsparks Schloss Filseck hat die Sparkasse der Schloss-Filseck-Stiftung weiterhin Mittel zur Verfügung gestellt.

Daneben wurden soziale Einrichtungen unterstützt und das kulturelle und sportliche Leben gefördert. Die Verantwortung beschränkt sich aber nicht auf Fürsorgemaßnahmen oder Sponsoring-Aktivitäten. Nach Auffassung der Sparkasse handelt ein Unternehmen heute nur dann sozial, wenn es Beschäftigung aktiv sichert, seine Mitarbeiter qualifiziert und in die Gestaltung der Unternehmenszukunft einbezieht. Dies setzt die Sparkasse an allen ihren Standorten im Geschäftsgebiet konsequent um.

3. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2014 haben sich nicht ergeben.

4. Risiko-, Chancen- und Prognosebericht

4.1 Risikobericht

4.1.1 Risikomanagementsystem

Risikobericht

Da die bewusste Übernahme, aktive Steuerung und gezielte Transformation von Risiken unter Berücksichtigung eines risiko- und ertragsadäquaten Einsatzes des Eigenkapitals Kernfunktionen von Kreditinstituten sind, wurde als Bestandteil der Unternehmenssteuerung von der Geschäftsleitung der Sparkasse ein Risikomanagement installiert, das der Identifizierung, Beurteilung, Steuerung, Überwachung und Kommunikation der Risiken dient. Die risikorelevanten Steuerungsinformationen dienen als Grundlage für operative und strategische Geschäftsentscheidungen. Klare Aufgabenteilung und ein enges Zusammenspiel zwischen den beteiligten Geschäftsbereichen der Sparkasse ermöglichen eine effiziente Umsetzung der risikopolitischen Steuerungsimpulse. Um den Anforderungen sich kontinuierlich verändernden Rahmenbedingungen zu begegnen, passen wir unsere Strategien, Konzepte, Verfahren, Instrumente und aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen stetig an. Die Sparkasse hält bezüglich ihrer gesetzten Strategien und implementierten Prozesse die Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) ein.

Auf der Grundlage einer Risikoinventur stuft die Sparkasse als wesentliche Risiken für unser Haus die Adressenausfallrisiken im Beteiligungs-, Handels- und Kundenkreditgeschäft, Marktpreisrisiken, hier vor allem das Zinsänderungsrisiko, das Immobilienrisiko, das Aktienrisiko, das Spreadrisiko, die Liquiditätsrisiken und die operationelle Risiken ein.

Risikomanagement der Sparkasse

Der Verwaltungsrat bestimmt die Richtlinien für die Geschäfte der Sparkasse und erlässt Geschäftsanweisungen für den Kreditausschuss sowie den Vorstand und überwacht deren Tätigkeit. Über die Risikosituation der Sparkasse wird der Kreditausschuss als Risikoausschuss i.S.d. MaRisk bzw. der Verwaltungsrat durch den Vorstand vierteljährlich anhand des Risikoberichts informiert.

Der Vorstand legt neben der geschäftspolitischen Zielsetzung die wesentlichen strategischen und methodischen Ausrichtungen fest und bestimmt die Höhe des zur Risikoabdeckung zur Verfügung stehenden Risikodeckungspotenzials sowie dessen Verteilung auf die einzelnen Risikoarten. Die Aufgabe der Risikosteuerung wird dann dezentral durch die Einheiten in den verschiedenen Geschäftsbereichen wahrgenommen.

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken erfolgt im Wesentlichen in den Abteilungen Treasury, Kreditsekretariat sowie Controlling und Finanzen. Bei Kreditentscheidungen bis zu 5,0 Mio. Euro und einem Blankoanteil von bis zu 2,5 Mio. Euro entscheidet der Gesamtvorstand einzelfallbezogen. Oberhalb dieser Grenzen ist eine Zustimmung des Kreditausschusses notwendig. Auf Basis der jeweiligen rating- und betragsabhängigen Kompetenzen gibt der Marktbereich in Form eines Erstvotums eine erste Risikoeinschätzung ab. Die Marktfolgeabteilungen Zentrale Kreditanalyse und Kreditbetreuung nehmen im Rahmen des Zweitvotums die Kreditanalyse und -überwachung auf Einzelgeschäftsebene wahr. Im Bereich der Handelsgeschäfte wird das Erstvotum durch die Abteilung Treasury vorgenommen, das Zweitvotum erfolgt ebenfalls durch die Abteilung Zentrale Kreditanalyse.

Die Abteilung Treasury verantwortet das Management der Marktpreisrisiken im Rahmen der Vorgaben des Vorstandes bzw. des Anlageausschusses. Das eigenverantwortliche Management des Handelsbuchs in Form des Kundenhandelsbestands erfolgte bis zur Aufgabe dieses Geschäftsfeldes im Dezember 2014 ebenfalls in der Abteilung Treasury. Darüber hinaus steuert die Abteilung die Liquiditätsrisiken.

Die Abteilung Controlling und Finanzen koordiniert den Prozess zur Ermittlung der operationellen Risiken, überprüft das eingesetzte Instrumentarium, analysiert bzw. überwacht die Entwicklung der Risiken auf Basis der fokussierten Risikolandkarte, der eingetretenen Schäden und erstellt vierteljährlich den Teilbericht „Operationelles Risiko“ des Risikoberichts.

Um die Risiken aus neuen Produkten oder neuen Märkten korrekt einschätzen zu können, werden die Voraussetzungen für die Einführung analysiert und diskutiert. Vor der Einführung von Produkten beziehungsweise dem laufenden Handel wird grundsätzlich eine Testphase unter Einbindung der betroffenen Organisationseinheiten durchgeführt. Erst bei erfolgreichem Test und Vorhandensein geeigneter Risikosteuerungsinstrumente beginnt, nach Entscheidung des Vorstandes, die Einführung beziehungsweise der laufende Handel.

Vor einer geplanten Veränderung betrieblicher Prozesse und Strukturen werden auch die Auswirkungen auf die Kontrollverfahren und die Kontrollintensität erhoben und analysiert.

Das Team Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen hat als aufbau- und ablauforganisatorisch von den geschäftsverantwortlichen Bereichen unabhängige Organisationseinheit die Funktion, die Adressenausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und operationellen Risiken zu identifizieren, zu beurteilen, zu überwachen und darüber zu berichten. Dem Team Ertrags- und Risikocontrolling obliegt auch die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren. Zusätzlich verantwortet das Team Ertrags- und Risikocontrolling die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen, die Erstellung der Risikotragfähigkeitsberechnung und die Überwachung der Einhaltung von Risikolimiten. Es unterstützt den Vorstand in allen risikopolitischen Fragen und ist an der Erstellung und Umsetzung der Risikostrategie beteiligt. Die Leitung des Risikocontrollings obliegt dem Leiter der Abteilung Controlling und Finanzen, dessen Einbindung bei wichtigen risikopolitischen Entscheidungen organisatorisch sichergestellt ist. Unterstellt ist er dem Vorstandsvorsitzenden.

Die Compliance-Funktion wurde mit dem Ziel eingerichtet, Risiken, die sich aus der Nichteinhaltung rechtlicher Regelungen und Vorgaben ergeben können, entgegenzuwirken.

Die Interne Revision unterstützt als prozessunabhängige Stelle in ihrer Überwachungsfunktion den Vorstand und die anderen Führungsebenen der Sparkasse. Grundlage hierfür ist ein risikoorientierter Prüfungsplan, der vom Vorstand genehmigt wurde. Er bildet die Grundlage, auf der die Interne Revision grundsätzlich alle Betriebs- und Geschäftsabläufe prüft und bewertet. Darunter zählen auch die Prüfung des Risikomanagements sowie die Einhaltung interner und externer Regelungen. Der Fokus liegt hierbei auf den Prozessen und Methoden unter Beachtung der Grundsätze von Sicherheit, Ordnungsmäßigkeit sowie Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit. Dies trägt wesentlich zur Einhaltung definierter Prozesse bei und unterstützt die Weiterentwicklung und Verbesserung der Risikomanagementprozesse. Wesentliche Feststellungen mit Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- bzw. Ertragslage haben sich im Geschäftsjahr 2014 nicht ergeben. Vorschläge der Innenrevision werden in aller Regel umgesetzt.

Phasen des Risikomanagementprozesses

Mit dem Ziel der Entwicklung eines einheitlichen und in sich geschlossenen Systems zur Analyse und Quantifizierung der bestehenden Adressenausfall-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken sowie operationellen Risiken unterscheidet die Sparkasse verschiedene Phasen im Risikomanagementprozess. Zuerst sollen im Rahmen der Risikoerkennung bestehende und zukünftige wesentliche Risiken identifiziert werden, um davon ausgehend im Rahmen der Risikobewertung eine Klassifizierung durchführen zu können. Hierzu zählen beispielsweise die bei neuen Produkten oder komplexen Geschäften bestehenden Risiken und deren Integration in das bestehende System. Mit wesentlichen Risiken verbundene Risikokonzentrationen werden im Rahmen der Risikoerkennung berücksichtigt. Ziel der Risikobeurteilung ist, mit einer dem Risiko angemessenen Methode das Risiko zu bestimmen und zu bewerten. Dabei werden für die wesentlichen Risiken adäquate Risikomessungen für die Risikotragfähigkeit und Stresstests durchgeführt. Die Risikosteuerung auf Basis der Risikoberichterstattung stellt sich als Gesamtheit der Maßnahmen dar, die darauf abzielen, Risiken einzugehen, zu verringern, zu begrenzen, zu vermeiden oder zu übertragen.

Die letzte Phase des Prozesses ist die Überwachung der vom Vorstand festgelegten Limite und das Reporting der Risikokennziffern sowie der Analyseergebnisse an den Vorstand, den Verwaltungsrat bzw. Risikoausschuss und die zuständigen Geschäftsbereiche durch das Risikocontrolling. Neben der turnusmäßigen Berichterstattung über die wesentlichen Risiken gemäß MaRisk erfolgt auch eine bedarfsgerechte Ad-hoc-Berichterstattung. Darüber hinaus werden auch die Methoden der vorherigen Prozessphasen und die Güte der verwendeten Daten beziehungsweise Ergebnisse kontrolliert sowie validiert.

Risikotragfähigkeit

Im Rahmen der quartalsweise durchzuführenden Risikotragfähigkeitsanalyse stellt die Sparkasse ihr Risikodeckungspotential den eingegangenen Risiken gegenüber. Dabei stellen die installierten Verfahren zur Messung und Steuerung der Risiken sicher, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das vorhandene Risikodeckungspotential abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die Sparkasse setzt ein auf periodischer und wertorientierter Sichtweise basierendes Risikotragfähigkeitskonzept ein. Sie richtet sich am Going-Concern-Ansatz aus, wonach sichergestellt ist, dass auch bei Verlust des zur Risikoabdeckung eingesetzten Risikodeckungspotenzials die Mindestanforderungen gem. SolvV bzw. CRR erfüllt werden können. Der Vorstand legt fest, welcher Teilbetrag vom Risikodeckungspotential zur Abdeckung der wesentlichen anzurechnenden Risiken zur Verfügung stehen soll (Gesamtbanklimit). Wesentliche Bestandteile des eingesetzten periodischen Risikodeckungspotenzials sind das geplante Ergebnis nach Bewertung und Steuern des laufenden Jahres, die Vorsorgereserven nach § 340f HGB einschließlich des Fonds für allgemeine Bankrisiken (§ 340g HGB) abzüglich des geplanten Mindestgewinns (Jahresüberschuss). Anschließend werden die hinreichend genau quantifizierbaren wesentlichen Risiken auf die aus dem zur Verfügung gestellten Risikodeckungspotential abgeleiteten Limite angerechnet. Hierbei werden keine Korrelationen zwischen den einzelnen Risikoarten angesetzt, sondern die Risiken addiert. Die Herleitung des maximalen wertorientierten Risikodeckungspotenzials erfolgt, sofern möglich, über die Bewertung von Vermögen und Schulden zu aktuellen Marktwerten; es handelt sich insofern um den Barwert der Sparkasse.

Das Risikotragfähigkeitskonzept ist aufgrund der handelsrechtlichen Perspektive auf das Ende des laufenden Geschäftsjahres ausgerichtet. Um die Risikotragfähigkeit auch über diesen Stichtag hinaus sicherstellen zu können, stellt die Sparkasse neben dem periodischen auch einen wertorientierten Steuerungskreis dar. Mit Blick auf die steigenden quantitativen und qualitativen Eigenkapitalanforderungen aus Basel III haben wir Berechnungen zur Quantifizierung des voraussichtlichen Kapitalbedarfs bis zum Jahr 2019 angestellt. Um einen möglichen Kapitalbedarf rechtzeitig identifizieren zu können, haben wir einen zukunftsgerichteten Kapitalplanungsprozess eingerichtet. Dabei wurden diverse Annahmen über die künftige Ergebnisentwicklung sowie den künftigen Kapitalbedarf getroffen, wie z. B. rückläufige Betriebsergebnisse aufgrund einer anhaltenden Niedrigzinsphase, ein höherer Kapitalbedarf aufgrund der geplanten Geschäftsausweitung sowie eine Mindest-Eigenkapitalquote im Jahr 2019 von 10,5 %. Danach reduziert sich das für die Risikotragfähigkeit verbleibende einsatzbare Risikodeckungspotenzial spürbar. Auf Basis des aktuellen Szenarios wäre die Risikotragfähigkeit dennoch weiterhin auf dem heutigen Niveau darstellbar.

Durch ein regelmäßiges Backtesting wird die Qualität der Risikomodelle überprüft und ggf. die Parameter angepasst.

Das zur Verfügung gestellte Risikodeckungspotenzial in periodischer bzw. wertorientierter Sicht sowie die jeweiligen Auslastung stellen sich im Zeitablauf wie folgt dar:

	31.12.2014	31.12.2013
	Mio. EUR	
Zur Verfügung gestelltes Risikodeckungspotenzial		
Periodische Sichtweise	130,0	110,0
Wertorientierte Sichtweise	240,0	240,0
Auslastung des zur Verfügung gestellten Risikodeckungspotenzials		
Periodische Sichtweise	93,5	96,4
Wertorientierte Sichtweise	179,2	174,7
Auslastung in %		
Periodische Sichtweise	71,9 %	87,6 %
Wertorientierte Sichtweise	74,7 %	72,8 %

Die Risikotragfähigkeit stellt sich zum 31. Dezember 2014 wie folgt dar:

Risikotragfähigkeit	Limit	Auslastung	Auslastung
	Mio. Euro		%
Periodische Sichtweise	130,0	93,5	71,9
Adressenausfallrisiko	71,0	50,8	71,5
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	50,0	34,6	69,1
Eigengeschäft	18,0	13,6	75,4
Beteiligungen	3,0	2,7	88,6
Marktpreisrisiko	50,5	36,0	71,4
<u>darunter:</u>			
Zinsspannenrisiko	7,0	0,5	6,6
Handelsbuch	0,5	0,0	0,0
Anlagebuch	43,0	35,6	82,7
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko		10,4	
Aktienrisiko		20,4	
Immobilienrisiko		3,7	
Devisenkursrisiko		1,0	
Operationelles Risiko	3,0	2,4	78,5
Liquiditätsrisiko	-	-	-
Planabweichungsrisiko	5,5	4,3	79,1
Wertorientierte Sichtweise			
Adressenausfallrisiko	87,0	57,0	65,6
<u>darunter:</u>			
Kundenkreditgeschäft	65,0	48,3	74,3
Eigengeschäft	17,0	6,1	36,0
Beteiligungen	5,0	2,7	53,1
Marktpreisrisiko	150,0	119,8	79,9
<u>darunter:</u>			
Zinsänderungsrisiko	94,0	70,3	74,8
Aktienrisiko	30,0	29,5	98,2
Immobilienrisiko	18,0	15,7	87,1
Devisenkursrisiko	1,0	1,0	100,0
Sonstiges Marktpreisrisiko	7,0	3,3	47,6
Operationelles Risiko	3,0	2,4	78,5

Liquiditätsrisiko	-	-	-
-------------------	---	---	---

Risikostrategie

Beim Umgang mit den Geschäftsrisiken der Sparkasse verfolgt diese auf Basis der Risikotragfähigkeit eine Risikostrategie, die durch folgende Merkmale gekennzeichnet ist:

- Der Vorstand trägt die Gesamtverantwortung für die Risiken und für die Umsetzung der Risikostrategie und baut dabei auf das risikobewusste Verhalten aller Mitarbeiter.
- Die Risikostrategie berücksichtigt die in der Geschäftsstrategie niedergelegten Ziele und Planungen der wesentlichen Geschäftsaktivitäten sowie die Risiken wesentlicher Auslagerungen. Sie umfasst auch den Umgang mit Risikokonzentrationen.
- Mit Hilfe installierter Risikolimits und effizienter Kontrollsysteme soll der Ertrag sichergestellt und das Vermögen der Sparkasse geschützt werden. Durch die Festlegung von Risikotoleranzen wurde bestimmt, zu welchen Bedingungen die Sparkasse bereit ist, Risiken einzugehen.
- Innerhalb ihres Verantwortungsbereiches haben die Führungskräfte der Sparkasse für ein, an den Vorgaben des Vorstandes, orientiertes Verhältnis von eingegangenen Risiken zu erzielten Erträgen zu sorgen. Es sollen nur Risiken mit einem für die Sparkasse günstigen Verhältnis von Risiko zu Ertrag eingegangen werden. Risiken mit ungünstiger Relation sollen vermieden, vermindert oder kompensiert werden. Die eingesetzten Kontrolleinheiten haben dies zu überwachen.
- Der gute Ruf der Sparkasse bei der Kundschaft muss, auch durch den Einsatz des Risikomanagements, gefestigt und erhalten werden.
- Bei neuen Geschäftsaktivitäten sind angemessene Analysen hinsichtlich organisatorischer Umsetzbarkeit, rechtlicher Konsequenzen und deren Risikogehalt durchzuführen.
- Die zuständigen Entscheidungsträger müssen die erforderlichen Informationen vollständig und zeitnah zur Verfügung gestellt bekommen.
- Aufsichtsrechtliche und gesetzliche Normen müssen jederzeit erfüllt werden.
- Grundsätzlich sind alle Betriebsabläufe durch die Interne Revision zu prüfen.
- Die Risikostrategie wird jährlich überprüft und sukzessive weiterentwickelt.

4.1.2 Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken

Als Adressenausfallrisiken bezeichnet man die Gefahr eines teilweisen oder vollständigen Ausfalls vertraglich zugesagter Leistungen durch die Geschäftspartner.

Kundenkreditgeschäft

Da das Kreditgeschäft ein wesentliches Kerngeschäft der Sparkasse bildet, ist das Eingehen von Adressenausfallrisiken sowie die Kontrolle und Steuerung dieser Risiken eine Kernkompetenz der Sparkasse. In der Adressenausfallrisikostrategie als Teil der Risikostrategie wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert. Die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Kreditgeschäfts geschieht unter besonderer Berücksichtigung der Größenklassenstruktur, der Bonitäten, der Branchen sowie der gestellten Sicherheiten der Engagements. Die Betreuung von stabilisierungs- und sanierungsbedürftigen Kreditengagements ist für die Sparkasse ebenso bedeutend. Der Vorstand räumt der Risikobegrenzung im Kundenkreditgeschäft Vorrang ein. Der Begrenzung wird dadurch Rechnung getragen, dass nach der Risikostrategie im Neugeschäft ein Fokus auf gute Bonitäten gelegt wird.

Das Kundenkreditvolumen beläuft sich zum 31. Dezember 2014 auf 4.808,8 Mio. Euro. Die nachstehende Tabelle zeigt die Verteilung des Kreditvolumens auf unterschiedliche Kundengruppen:

	in Mio. Euro	In %
Unternehmen	2.744,3	57,0
Privatkunden	1.821,4	37,9
Kommunen	229,9	4,8
Sonstige	13,2	0,3

Das Kundenkreditvolumen ist hinsichtlich der Größenklassen breit gestreut. Im Bereich der Unternehmenskunden besteht eine Verteilung auf unterschiedliche Branchen. Das verarbeitende Gewerbe weist im Kundenkreditportfolio den höchsten Anteil auf, der jedoch unter dem Schwellenwert der Risikostrategie von 25% liegt. Das von der Sparkasse geratete Kundenkreditvolumen ist mit rund 66,6 % in den Ratingstufen 1-5 eingestuft. Weitere 24,1 % weisen eine Ratingbandbreite von 6-10 auf. Die Blankoanteile im Unternehmenskundengeschäft liegen über dem Vergleichswert der baden-württembergischen Sparkassen. Diese werden bewusst eingegangen und - auch mittels Kredithandelstransaktionen - gesteuert. Risikokonzentrationen im Kundenkreditgeschäft sind nicht vorhanden. Als regional agierendes Unternehmen verfügt die Kreissparkasse Göppingen über ein vergleichsweise geringes Auslandskreditvolumen im Kundenkreditgeschäft.

Die Sparkasse verfügt über Steuerungsinstrumente, um frühzeitig Adressenausfallrisiken bei Kreditengagements zu erkennen, zu steuern, zu bewerten und im Jahresabschluss durch Risikovorsorge (Einzelwertberichtigungen, Rückstellungen) abzuschirmen. Die Kreditengagements werden regelmäßig dahingehend überprüft, ob Risikovorsorgebedarf besteht. Zentrale Bedeutung für die kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisiken hat die Bonitätsbeurteilung. Zur Steuerung der Kreditrisiken setzt die Sparkasse die von der Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH entwickelten Risikoklassifizierungsverfahren ein, mit denen für nahezu alle Firmen- und Gewerbekunden sowie Privat- und Individualkunden eine Bonitätseinschätzung möglich ist.

Zum Einsatz kommen das „Sparkassen-Immobilien-GeschäftsRating“, das „Sparkassen-Standard-Rating“, das „Sparkassen-KundenKompaktRating“, das „ProjektfinanzierungsRating für Erneuerbare Energien“ der RSU und das „Sparkassen-Kunden-Scoring“ sowie das „Landesbanken-Rating“.

Die quantitative Beurteilung im „Sparkassen-StandardRating“ und im „Sparkassen-Immobilien-geschäftsRating“ basiert auf einer systemgestützten Analyse der Jahresabschlüsse in Verbindung mit einem mathematisch-statistischem Ratingmodell. Darüber hinaus werden qualitative Faktoren wie die Unternehmensführung, die Marktstellung, das Produkt- und Leistungsangebot sowie die Branchenaussichten bewertet. Das Ratingergebnis wird ergänzt durch die Beurteilung der Geschäftsentwicklung, der Kapitaldienstfähigkeit sowie der Qualität und Aktualität der vorliegenden Unternehmenszahlen. Die Bonitätsbeurteilung erfolgt durch erfahrene, qualifizierte Mitarbeiter unter Einbeziehung der Informationen der Firmenkundenbetreuer.

Bei dem Risikoklassifizierungsverfahren „Sparkassen-KundenKompaktRating“ handelt es sich um ein automatisch, monatlich laufendes statistisches Verfahren, welches die Daten der Kontoführung (wie Umsatzentwicklungen, Limitausnutzungen etc.) zur Bonitätseinschätzung nutzt.

Das „ProjektfinanzierungsRating für Erneuerbare Energien“ (Wind, Photovoltaik und Biogas) bietet die Möglichkeit, unterschiedlichste Formen von Finanzierungen im Bereich „Erneuerbare Energien“ abzubilden. Dabei berücksichtigt das Ratingmodul quantitative und qualitative Faktoren. Der Großteil der quantitativen Faktoren ergibt sich unmittelbar aus vorliegenden Gutachten bzw. den Regelungen des Kreditvertrages. Des Weiteren werden technische Eigenschaften der Anlage wie z. B. die Kapazität, zu erwartende Kosten und Erlöse der Anlage, prognostizierter Energieertrag berücksichtigt. Qualitative Faktoren wie z.B. Diversifikationseffekte durch mehrere Standorte, Qualität vorliegender Wartungsverträge und Expertisen des Anlagenherstellers dienen dazu, spezifische Aspekte der einzelnen Anlage in die Risikobewertung miteinzubeziehen.

Beim „Sparkassen-Kunden-Scoring“ werden die vorhandenen Informationen (persönliche Daten, Finanz-, Produkt- und Verhaltensdaten sowie externe Daten) zu sog. Modulscores verdichtet und in Abhängigkeit von Verfügbarkeit und Alter der Information über den Kunden zu einem Kundenscore aggregiert, der dann wiederum auf die DSGVO-Masterskala kalibriert wird. Die Daten des Kunden müssen überprüft und jeweils angepasst werden.

Das Landesbanken-Rating ist ein Risikoklassifizierungsverfahren, mit welchem Kunden, die nicht mit den übrigen Verfahren klassifiziert werden können, wie Schuldscheingeschäfte, Leasinggesellschaften oder Projektfinanzierungen im Bereich über 50 Mio. Euro.

Für Engagements ab 40,0 TEUR wird das „Frühwarnsystem“ der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eingesetzt. Die quartalsweise selektierten Kreditfälle werden im Rahmen von zwei Voten in Risikoklassen eingestuft.

Entscheidend für die Bonitätseinstufung sind die Einkommens- und Vermögensverhältnisse und die daraus ermittelte Zahlungsfähigkeit. Darüber hinaus werden im Kundenkreditgeschäft neben der reinen Kundenbonitätsbeurteilung auch die Sicherheiten bei der Risikobeurteilung berücksichtigt. Die Höhe der im Einzelfall zu bildenden Risikovorsorge orientiert sich zum einen an der Wahrscheinlichkeit, mit der der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann. Basis hierfür ist die Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse und das Zahlungsverhalten des Kunden. Zusätzlich erfolgt eine Bewertung der Sicherheiten mit ihrem wahrscheinlichen Realisationswert, um einschätzen zu können, welche Zahlungen nach Eintritt von Leistungsstörungen noch erwartet werden. Die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Direktabschreibungen werden per Antrag kompetenzgerecht entschieden. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und ggf. daraus resultierende Anpassungen. Bei nachhaltiger Verbesserung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers oder bei einer Kreditrückführung erfolgt eine Auflösung der Risikovorsorge.

Die Erfassung, Fortschreibung und Auflösung der Risikovorsorge erfolgt bei der Sparkasse in einem zentralen System („ABIT Recht“ der Firma ABIT GmbH). Ergänzend werden die Risiken aus dem Mengenkreditgeschäft über eine pauschale Mengen-Einzelwertberichtigung abgesichert. Für latente Ausfallrisiken bildet die Sparkasse Pauschalwertberichtigungen. Darüber hinaus bestehen Vorsorgereserven für allgemeine Bankrisiken nach § 340f HGB sowie der Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB. In den Arbeitsanweisungen sind die Berechnungsweise sowie die Prozesse zur Genehmigung der Risikovorsorgen geregelt.

Wir berechnen das Adressenausfallrisiko im Kundenkreditgeschäft für die periodische Risikotragfähigkeit ratingbasiert. Dieses setzt sich aus einem Ratingschift des potenziellen Ausfallvolumens um eine Klasse und der Berücksichtigung eines durchschnittlichen bemerkenswerten Falles (Kreditlinie über 25,0 Mio. Euro und/oder Blankolimit über 15,0 Mio. Euro und/oder in der Anwendung CPV ermittelte Risikobeiträge über 1,0 Mio. Euro) zusammen. Die Ausfallwahrscheinlichkeit ist als die Summe der Migrationswahrscheinlichkeiten (SR-Migrationsmatrizen) in die Klassen 17 und 18 definiert. Ungeratete Positionen fließen mit der DSGVO-Ratingnote 10 ein. Vom hieraus errechneten Risiko wird der erwartete Verlust des laufenden Jahres abgezogen, da dieses bereits vom Risikodeckungspotenzial abgesetzt wurde.

Für die Abbildung in der wertorientierten Risikotragfähigkeit wird eine regelmäßige Analyse und Bewertung des Kreditportfolios mittels des Modells „Credit Portfolio View“ (CPV) durch die Abteilung Controlling und Finanzen durchgeführt. Das Risikomaß ist der Value at Risk (VaR) und bezeichnet hier die maximal ungünstigste Abweichung vom erwarteten Verlust, die bei einer unterstellten Haltedauer von einem Jahr mit einem Konfidenzniveau von 99,0 % nicht überschritten wird. Hierbei werden neben Kreditportfoliodaten auch übergreifende Parameter wie Migrationsmatrix, Ausfallzeitreihen sowie Einbringungs- und Verwertungsquoten berücksichtigt. Zur Reduzierung der Klumpenrisiken aus dem Kundengeschäft führte die Sparkasse Kredithandelstransaktionen mittels Credit-Default-Swaps und Credit-Linked-Notes durch.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Verschlechterung regionales oder allgemeines Branchenrisiko
- Verschlechterung der Sicherheitenerlöse
- Ausfall der fünf Kundenkredite mit dem größten Risikobeitrag nach CPV
- Zunahme der Arbeitslosigkeit aufgrund des Ausfalls großer Arbeitgeber

Vor dem Hintergrund der sich aus den Bonitätsbeurteilungssystemen ergebenden Erkenntnisse stuft die Sparkasse die Entwicklung ihrer Risikolage aus dem Kundenkreditgeschäft weiterhin als vertretbar ein. Risiken sieht die Sparkasse in der Branchenstruktur ihres Kreditgeschäftes, insbesondere im Hinblick auf die gewerblichen Kreditengagements. Es ist daher ihr Bestreben, diese Strukturmerkmale durch eine vorsichtige Geschäftspolitik und ggf. Einbindung von Partnern aus der Sparkassen-Finanzgruppe weiter zu verbessern. Für einzelne Engagements wurden Strategien erarbeitet, um diese Risiken weiter zu reduzieren.

Handelsgeschäfte

Zur Begrenzung der Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften bestehen Limite je Partner (Emittenten- und Kontrahentenlimite). Diese Risiken werden durch die sorgfältige Auswahl der Vertragspartner nach den Regeln der Kreditwürdigkeitsprüfung begrenzt. Die Auslastung der Limite wird durch die Abteilung Controlling und Finanzen überwacht. Bei der Festlegung dieser Limite werden neben anderen Informationen externe Ratings anerkannter Agenturen herangezogen. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere werden im Wesentlichen gedeckte Schuldverschreibungen (i.d.R. Pfandbriefe) erworben, die ein Rating im Investmentgrade aufweisen. Die Adressenausfallrisiken aus Handelsgeschäften werden im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung limitiert.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Teilausfall von Staatsanleihen
- Inanspruchnahme aus dem Haftungsverbund der Sparkassen-Finanzgruppe

Der nachfolgende Überblick stellt unser Engagement und die vorgenommenen Abschreibungen zum 31.12.2014 in wirtschaftsschwachen Staaten dar:

Staaten	Nennwert	Anschaffungs- wert	Buchwert	Zeitwert	Zuschreibungen (+) / Abschreibungen (-) 2014
Irland	20.000	22.022	22.022	23.114	-
Italien	20.000	19.770	19.770	20.858	-
Portugal	20.000	22.210	22.210	22.792	-

Es handelt sich jeweils um Staatsanleihen der jeweiligen Staaten. Die Bestände wurden - sofern der Zeitwert unter dem Buchwert lag - zum Jahresende auf den Zeitwert abgeschrieben. Aufgrund der nach wie vor ungelösten Staatsschuldenkrise zahlreicher Euro-Staaten sind diese Bestände weiterhin mit Risiken behaftet.

Wie im Vorjahr bestanden keine CDS-Sicherungsgeber-Positionen für wirtschaftsschwache Staaten zum 31. Dezember 2014.

Die Handelsgeschäfte umfassen zum Bilanzstichtag ein Volumen i.H.v. rd. 1,5 Mrd. EUR. Die gerateten Forderungen an Kreditinstituten, Schuldverschreibungen und andere festverzinslichen Wertpapiere liegen zum weit überwiegenden Teil innerhalb der Ratingnoten AAA – BBB (Investmentgrade).

Wir berechnen das Adressenausfallrisiko für die Risikotragfähigkeit ratingbasiert. Ausgehend von den Ausfallwahrscheinlichkeiten, die den aktuellen Ratingeinstufungen zugrunde liegen, wird eine Verschlechterung der Ratings aller Handelspartner um zwei Klassen unterstellt. In der wertorientierten Risikotragfähigkeitsrechnung wird das resultierende Delta hierbei im Risiko, der erwartete Verlust auf Basis der aktuellen Ratingeinstufung im Risikodeckungspotential zum Abzug gebracht. In der periodischen Risikotragfähigkeitsrechnung wird entsprechend der Konzeption das sich ergebende komplette Ausfallvolumen im Risiko angesetzt. Die Sparkasse geht weiterhin von einer vertretbaren Risikosituation aus.

Beteiligungen

Die Gefahr eines finanziellen Verlustes aufgrund von Wertminderungen des Beteiligungsportfolios wird als Beteiligungsrisiko bezeichnet. Neben dem Risiko eines potenziellen Wertverlustes besteht das Risiko der Un- oder Unterverzinslichkeit der Anlagen. Darüber hinaus besteht das Risiko steigender Umlagen beim Sparkassenverband Baden-Württemberg (SVBW).

Bei den Verbundbeteiligungen der Sparkasse handelt es sich im Wesentlichen um strategische Beteiligungen. Sie dienen insbesondere der Stärkung des Sparkassenfinanzverbundes sowie dem Ausbau der Vertriebskanäle für die Produkte der Verbundunternehmen. Die Verbundbeteiligungen sollen den Geschäftszweck der Sparkasse langfristig unterstützen. Daneben bestehen weitere Beteiligungen, diese sind jedoch größtenteils von untergeordneter Bedeutung.

In der Risikostrategie hat die Sparkasse die Ziele und Rahmenbedingungen für die Beteiligungen festgelegt. Die Beteiligungsrisiken werden angemessen in das Risikotragfähigkeitskonzept der Sparkasse einbezogen. Das Beteiligungscontrolling erfolgt für die Verbundbeteiligungen durch den SVBW und für die sonstigen Beteiligungen durch das Team Ertrags- und Risikocontrolling der Abteilung Controlling und Finanzen. Die Methoden der Risikoermittlung werden regelmäßig überprüft und weiterentwickelt. Die Steuerungs- und Überwachungssysteme gewährleisten, dass die Sparkasse ausreichend über die Situation bei den einzelnen Beteiligungsunternehmen unterrichtet ist.

Die Sparkasse ist Mitglied des SVBW, der sich 2009 zusammen mit den weiteren Trägern an der sich an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital an der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) beteiligt und eine Rückgarantie aus einer Risikoimmunisierungsaktion für die LBBW übernommen hat. Als Mitglied ist die Sparkasse verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Dies gilt auch für den Fall, dass die erwarteten Erträge die aus den im Rahmen dieser Konstruktionen möglicherweise entstehenden Aufwendungen nicht abdecken. Auch unter Berücksichtigung des Gesamtkreditengagements besteht insoweit eine Risikokonzentration bezüglich der Adresse LBBW. Ein akutes Risiko der Inanspruchnahme aus diesen Verpflichtungen über eine Verbandsumlage ist derzeit nicht erkennbar.

Zum Erwerb der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH) durch die S-Finanzgruppe hat sich die Sparkasse über den Deutschen Sparkassen- und Giroverband ö. K. (DSGV) an der Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG (Erwerbsgesellschaft) als Kommanditistin unterbeteiligt. In diesem Zusammenhang besteht ein Aufwendungsersatzanspruch des DSGV gegenüber den Unterbeteiligten für den Fall, dass die über die Erwerbsgesellschaft auszuschüttenden Dividenden der LBBH die laufenden Aufwendungen (im Wesentlichen aus der Fremdfinanzierung) nicht abdecken. Bei der Erwerbsgesellschaft erfolgte eine Umstellung des Geschäftsjahres. Für den Zeitraum vom 1. September 2013 bis 31. Dezember 2016 besteht eine Rückstellung für den Aufwendungsersatzanspruch.

Insgesamt betrachtet, konzentriert sich das Beteiligungsrisiko der Sparkasse derzeit vor allem auf die großen Verbundbeteiligungen (LBBW, SV, LBBH, SVBW); diese werden auch im Rahmen von Stresstests berücksichtigt. Im Wesentlichen werden hier Abschreibungen von 10,0 bis 25,0 % auf die Beteiligungsbuchwerte sowie Inanspruchnahmen aus Garantien mit 10,0 % angenommen.

Das Beteiligungsportfolio beläuft sich incl. der Anteile an verbundenen Unternehmen auf insgesamt 67 Mio. Euro (Buchwert) und liegt damit 55,3% über dem Vorjahreswert. Die Reduzierung gegenüber dem Vorjahr resultiert hauptsächlich aus dem differenzierten Ausweis von Anteilen an geschlossenen Investmentfonds, welche bislang unter Beteiligungen subsummiert wurden. Gemäß § 17 RechKredV sind diese Investmentanteile künftig unter Aktiva 6 "Aktien und andere nichtverzinsliche Wertpapiere" auszuweisen. Das Risiko des Beteiligungsportfolios sehen wir als vertretbar an.

Berichtswesen

Der Notwendigkeit eines angemessenen und zeitnahen Risikoinformationswesens trägt die Sparkasse durch den Teil Adressenausfallrisiko innerhalb des Risikoberichts Rechnung, der dem Vorstand und dem Risikokomitee vierteljährlich vorgelegt wird. Der Bericht bildet mit den anderen eingesetzten Systemen die Basis ihrer Kreditentscheidungsprozesse und ermöglicht es ihr, das Risikoportfolio zu bewerten und zu steuern. Er beinhaltet folgende Darstellungen und ggf. erforderliche Kommentierungen:

- zur Portfoliozusammensetzung nach Kreditarten, Kreditnehmergruppen, Bonitätsklassen, Größenklassen und Branchen
- Auslandskredite und Länderrisiko
- zum Umfang der den Kunden extern zugesagten Linien
- zu bestehenden Großkrediten
- Bemerkenswerte Kredite
- zu bedeutenden Limitüberschreitungen und deren Gründe
- zur Entwicklung des Neugeschäfts
- zur Entwicklung der Risikovorsorge
- zu wesentlichen Kreditentscheidungen, soweit sie von ihrer Risikostrategie abweichen oder die vom Vorstand im Rahmen seiner Krediteinzelkompetenz bei abweichenden Voten entschieden wurden
- Value-at-Risk und erwarteter Verlust aus CPV zur Kreditportfoliosteuerung
- Ggf. Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter
- Entwicklung der Beteiligungen
- Erreichen vorgegebener Risikotoleranzwerte
- Risikokonzentrationen
- Stresstestergebnisse
- Ggf. Handlungsoptionen für Entscheidungsträger

4.1.3 Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken sind mögliche Ertragseinbußen, die sich aus den Veränderungen der Marktpreise für Wertpapiere und Devisen, aus Schwankungen der Zinssätze und Kurse sowie aus den hieraus resultierenden Preisänderungen der Derivate ergeben. Marktpreisrisiken werden gesteuert mit dem Ziel, Ertragschancen wahrzunehmen, ohne die finanziellen Ressourcen unangemessen zu belasten.

Marktpreisrisiken aus Handelsgeschäften des Handels- und Anlagebuchs

Für die Handelsgeschäfte der Sparkasse werden die Marktpreisrisiken täglich auf Basis aktueller Marktpreise und möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotentiale) ermittelt und auf die aus der Risikotragfähigkeitsrechnung abgeleiteten Limite angerechnet. Die potenziellen negativen Marktpreisveränderungen aus Handelsgeschäften werden durch die Abteilung Controlling und Finanzen täglich mittels des Value-at-Risk-Konzepts systemseitig gemessen und überwacht. Hierzu wird die historische Simulation verwendet. Des Weiteren wird der Vorstand wöchentlich im Rahmen eines Wochenberichts für die Handelsgeschäfte über die Wochenergebnisse durch die Abteilung Controlling und Finanzen informiert. Dem Handelsbuch liegen bis zum Berichtsstichtag die historische Simulation auf Basis einer Haltedauer von 10 Tagen, einem Konfidenzniveau von 99 % und ein historischer Betrachtungszeitraum von 500 Tagen zu Grunde. Zum 31.12.2014 wurde das Handelsbuch aufgelöst, eine Risikoberechnung ist daher künftig hinfällig. Die Berechnung beim Anlagebuch unterliegt einer Haltedauer von 250 Tagen bei sonst gleichen Parametern.

Vierteljährlich erfolgen die Berechnung der Risikotragfähigkeit und die Berichterstattung an den Vorstand beziehungsweise den Anlageausschuss durch die Abteilung Controlling und Finanzen. Für die unterschiedlichen Portfolien (im Wesentlichen Aktien, Immobilien und sonstige Marktpreisrisiken) werden differenzierte Parametereinstellungen zur Bemessung möglicher Marktpreisveränderungen (Verlustpotenziale) verwendet. Hierfür werden abweichend von der oben genannten täglichen systemseitigen Berechnung deutlich längere Betrachtungszeiträume - je Portfolio abhängig von den verfügbaren Zeitreihen - zu Grunde gelegt, um eine Simulation über verschiedene Marktphasen hinweg zu gewährleisten. Das Abschreibungsrisiko auf verzinsliche Wertpapiere wird im periodischen Steuerungskreis für den Risikofall anhand einer Parallelverschiebung der Renditekurve um 100 Basispunkte berechnet. Implizit findet hierbei auch das Spreadrisiko Berücksichtigung, da neben dem Zins- auch der Spreadanteil pro Papier einem Shift unterzogen wird. Künftig sind weitere Analysen bezüglich des Spreadrisikos vorgesehen.

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden unter der Annahme eines schweren konjunkturellen Abschwungs erstellt. Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwartet hohen Marktpreisschwankungen die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Die vom Vorstand definierten Limite für die einzelnen Risikokategorien der Risikoart Marktpreisrisiken wurden im wertorientierten Steuerungskreislauf per 30.09.2014 beim Immobilienrisiko nicht eingehalten. Jedoch bewegte sich die Auslastung des Gesamtlimits für Marktpreisrisiken im vorgegebenen Korridor. Im periodischen Steuerungskreislauf ergab sich keine Limitüberschreitung. Wir gehen von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung wurden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken neben bilanzwirksamen Instrumenten auch derivative Finanzinstrumente in Form von Zinsswaps und Swaptions eingesetzt. Die Begrenzung der übrigen Marktpreisrisiken, insbesondere der Aktienpreisrisiken, erfolgte gegebenenfalls mittels Optionen und Futures. Die Marktpreisrisiken bewegen sich innerhalb des Rahmens der geschäftspolitischen Zielsetzungen. Währungsrisiken sind bei der Sparkasse von untergeordneter Bedeutung. Weiter werden Derivate im Auftragshandel mit Kunden zur Vereinnahmung zusätzlicher Provisionserlöse abgeschlossen (Devisentermingeschäfte und Devisenoptionen). Offene Positionen wurden in der Regel durch gegenläufige Geschäfte beziehungsweise Derivate abgesichert.

Folgende Daten beziehungsweise Unterlagen werden dem Vorstand als Risikoinformationen zur Verfügung gestellt:

- Marktpreisrisiken des Anlage- und Handelsbuchs,
- Risiko- und Ergebnisentwicklung der einzelnen Portfolien des Handelsgeschäfts sowie deren Limitauslastung,
- Entwicklung Risikodeckungspotentiale,
- Bedeutende Limitüberschreitungen,
- Änderungen der wesentlichen Annahmen oder Parameter,
- Stresstests

Gesamtinstitutsbezogenes Zinsänderungsrisiko

Die periodische Ermittlung des Zinsspannenrisikos des Gesamtinstituts wird regelmäßig mit dem PC-Programm „GuV-Planer“ im Rahmen der integrierten Zinsbuchsteuerung überwacht und dem Vorstand vierteljährlich zur Kenntnis gebracht. Auf Basis verschiedener Szenarien (Hausmeinung, Parallelanstiege, Parallelrückgänge, auf die Verhältnisse der Sparkasse bezogene neuralgische Punkte, ausgewählte DSGVO-Grenzscenarien mit einem Konfidenzniveau 99%) werden vierteljährlich auf das laufende bzw. folgende Geschäftsjahr Zinsspannenrisiken bzw. -chancen errechnet. Die Sparkasse stuft das periodische Zinsänderungsrisiko als vertretbar ein.

Zur wertorientierten Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos der Sparkasse mittels des Risikomaßes Value-at-Risk (VaR) setzt die Sparkasse die Anwendung sDIS OSPlus ein. Dabei werden ein Konfidenzniveau von 99,0 % und eine Haltedauer von 3 Monaten für den Marktpreisrisikoreport entsprechend der Verbandsempfehlung bezüglich des wertorientierten Betriebsvergleichs (wBV) zugrunde gelegt. Für die wertorientierte Risikotragfähigkeitsberechnung werden eine Haltedauer von 12 Monaten und ein Beobachtungszeitraum von 1988 bis 2013 bzw. aktuell bis 2014 hinterlegt. Die Zeitreihen werden durch den DSGVO ermittelt und künftig jährlich zur Verfügung gestellt. Variable Produkte werden mittels Mischungsverhältnissen auf der Basis gleitender Durchschnitte berücksichtigt. Die Zahlungsströme der im Zinsgeschäft gebundenen Vermögenswerte sind so ausgerichtet, dass bei sinkenden oder gleichbleibenden Zinsen positive Performanzenwerte, bei steigenden Zinsen niedrige beziehungsweise negative Performanzenwerte anfallen. Das Risiko der Sparkasse liegt somit bei steigenden Zinsen. Vorzeitige Kreditrückzahlungen stellen für die Sparkasse ein Risiko bei sinkenden Zinsen dar und reduzieren somit die guten Performanzenwerte der Sparkasse. Im Bereich der impliziten Optionen finden sowohl die Verfügungsoptionen des Zuwachssparens als auch die der Darlehen in der Berechnung des Zinsänderungsrisikos Eingang. Der Risikoquantifizierung mit steigenden Zinsen liegen die optionale Ausübungsquote des Zuwachssparens und die Gesamtquote (optionale und statistische Ausübungen) des Darlehensbereichs zugrunde, da hier eine Trennung aufgrund der kurzen Zeithistorie nicht möglich ist.

Per 31.03.2014 wurde das vorgegebene Limit für das periodische Zinsspannenrisiko nicht eingehalten. Das Oberlimit für Marktpreisrisiken war jedoch eingehalten. Das Limit für das wertorientierte Zinsänderungsrisiko wurde jederzeit eingehalten. Wir gehen von einer als vertretbar einzustufenden Risikosituation aus.

Der Zinsrisikoeffizient gemäß § 25a Abs. 2 KWG in Verbindung mit dem BaFin-Rundschreiben 11/2011 (Ermittlung der Auswirkungen einer plötzlichen und unerwarteten Zinsänderung um +/- 200 Basispunkte) belief sich zum 31. Dezember 2014 auf 16,6 % (Verhältnis der Barwertänderung des Zinsbuches zu den regulatorischen Eigenmitteln).

Die für außergewöhnliche Marktentwicklungen durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Parallelverschiebung der Zinskurve um 200 BP
- Margenrückgänge im Kundengeschäft

Als Ergebnis dieser Simulationen ist festzuhalten, dass auch bei unerwartet hohen Marktpreisschwankungen die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Folgende Daten beziehungsweise Unterlagen werden dem Vorstand monatlich (wertorientiert) bzw. vierteljährlich (periodisch) bzw. halbjährlich (Stresstests) als Risikoinformationen zur Verfügung gestellt:

- Entwicklung des periodischen Zinsspannenrisikos,
- Entwicklung des barwertigen Zinsänderungsrisikos,
- Darstellung der wertorientierten Zinsbindungen,
- Limitüberschreitungen,
- Auswirkung von geplanten Maßnahmen zur Risikosteuerung,
- Zinsrisikoeffizient,
- Stresstests.

4.1.4 Liquiditätsrisiken

Das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen zum Zeitpunkt der Fälligkeit nicht nachkommen zu können (Liquiditätsrisiken im engeren Sinne) sowie die Gefahr, im Falle unzureichender Marktliquidität in einzelnen Produkten nicht oder nicht zu erwarteten Konditionen kontrahieren zu können (Marktliquiditätsrisiko), wird ebenfalls im Rahmen des Risikomanagements und -controllings gesteuert. Das Refinanzierungsrisiko repräsentiert die Gefahr, dass erforderliche Anschlussfinanzierungen oder zusätzliche Refinanzierungsmittel nicht oder nur zu erhöhten Marktzinsen beschafft werden können.

Dem Liquiditätsrisiko wird durch eine ausreichende Liquiditätsvorsorge und eine verantwortungsvolle Strukturierung der Aktiva und Passiva vorgebeugt. Auf der Basis von Fälligkeiten sowie der Berücksichtigung von Erfahrungswerten erfolgt eine monatliche Feinsteuerung. Der aktuelle Liquiditätsbedarf wird auf täglicher Basis gemessen und dient der Disposition der täglichen Liquidität.

In den Planungen bzw. Simulationen werden unplanmäßige Entwicklungen wie z. B. vorzeitige Kündigungen im Bereich der Zuwachssparen, der Abzug kurzfristig verfügbarer Kundeneinlagen sowie der Abruf zugesagter offener Linien und Darlehenszusagen dargestellt. Bei einem sich abzeichnenden Liquiditätsengpass wird die entsprechende Simulation im bestehenden Reporting ergänzt, um das Verhältnis zwischen Zahlungsmitteln und Zahlungsverpflichtungen aufzuzeigen.

An liquiditätsmäßig engen Märkten ist die Sparkasse nicht investiert. Die aktuelle Marktlage und somit das Marktliquiditätsrisiko wird in der monatlichen Aufbereitung zum Liquiditätsreport aus entsprechenden Zinsstrukturkurven bzw. deren Entwicklung im Vergleich zu weiteren Refinanzierungskurven indikativ approximiert. Des Weiteren findet ein regelmäßiger Austausch mit der Abteilung Treasury statt, um eine Einschätzung bezüglich der aktuellen Marktlage zu erhalten, um gegebenenfalls eine Ergänzung in der Risikoberichterstattung vorzunehmen.

Es erfolgt eine laufende Überprüfung inwieweit die Sparkasse in der Lage ist, einen Liquiditätsbedarf decken zu können. Handlungsalternativen für einen sich abzeichnenden Liquiditätsengpass sowie für einen Notfallplan für einen tatsächlichen Liquiditätsengpass wurden definiert. Um weitere Refinanzierungsquellen zu erschließen, haben wir den Status eines Pfandbriefinstituts erlangt. Zur Darstellung des Refinanzierungsrisikos im Liquiditätsrisikoreport werden die kumulierten Fälligkeiten aus Kundengeschäft und Interbankengeschäft in Verbindung mit den aktuellen Linien, Limiten und liquidierbarer Bilanzaktiva betrachtet. Innerhalb des betrachteten 6-Monatszeitraums ergaben sich hierzu keine Anzeichen auf Refinanzierungsengpässe.

Zur Messung und Limitierung der längerfristigen Liquiditätsreserve orientiert sich die Sparkasse darüber hinaus an den Anforderungen des § 11 KWG in Verbindung mit der Liquiditätsverordnung und den MaRisk. Die Sparkasse verfügt - wie es auch die Liquiditätskennzahl im Abschnitt Finanzlage zeigt - insgesamt über eine starke Liquiditätsposition. Ausschlaggebend hierfür sind der Bestand der Sparkasse an hochliquiden Wertpapieren sowie die Möglichkeit der kurzfristigen Geldaufnahme bei anderen Kreditinstituten. Darüber hinaus werden bei der Deutschen Bundesbank zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften entsprechende Guthaben unterhalten. Die Abteilung Controlling und Finanzen informiert den Vorstand monatlich über die Entwicklung der Liquiditätskennzahl.

Des Weiteren wurde, um den Anforderungen gem. CRR Rechnung zu tragen, die LCR-Kennziffer in das bestehende monatliche Reporting integriert. Derzeit hat die LCR-Kennziffer den Status einer Beobachtungskennziffer.

Die aktuell beziehungsweise in der Vergangenheit bestehenden Marktturbulenzen der Finanz- und Wirtschaftskrise hatten bzw. haben derzeit keine Auswirkungen hinsichtlich des Liquiditätsrisikos der Sparkasse.

Die für außergewöhnliche Liquiditätsentwicklungen durchgeführten Szenario-Simulationen zeigen, dass die Liquidität der Sparkasse gesichert ist. Die durchgeführten Stresstests werden auf der Basis folgender Annahmen erstellt:

- Schwerer konjunktureller Abschwung
- Erhöhung Zahlungsmittelabflüsse bei gleichzeitiger Reduzierung verfügbarer Liquidität
- Erhöhung der Refinanzierungsspreads

Risikoinformationen werden dem Vorstand durch die Abteilung Controlling und Finanzen monatlich bzw. in regelmäßigem Rhythmus in folgendem Umfang zur Verfügung gestellt:

- Summen Zahlungsmittel und -verpflichtungen gemäß LiqV in den Laufzeitenbändern,
- Liquiditäts- und Beobachtungskennziffern,
- Übersicht über Fälligkeiten (Kunden- und Interbankgeschäft),
- Entwicklung der täglichen Liquidität beziehungsweise kurzfristigen Refinanzierung,
- Darstellung freier Linien, Limite und liquidierbarer Bilanzaktiva,
- Ergebnisse der Stresstests

4.1.5 Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken versteht die Sparkasse die Gefahr von Schäden, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern, der internen Infrastruktur oder in Folge externer Einflüsse eintreten können. Für den adäquaten Umgang mit operationellen Risiken ist letztendlich der Vorstand verantwortlich, dem in diesem Zusammenhang die Aufgabe der Festlegung, der regelmäßigen Überprüfung und der Sicherstellung der Rahmenbedingungen im Umgang mit operationellen Risiken zufällt. Der Abteilung Controlling und Finanzen unterliegt die Überprüfung der Angemessenheit der eingesetzten Methoden und Verfahren. Zusätzlich überwacht die Abteilung Controlling und Finanzen die Umsetzung der aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Anforderungen an das Management und Controlling operationeller Risiken.

Zu den installierten Regelungen beziehungsweise Verfahren zum Management der operationellen Risiken zählen insbesondere das interne Kontrollsystem, die schriftlich fixierte Ordnung für die Aufbauorganisation und die wesentlichen Arbeitsabläufe, der Einsatz von qualifiziertem Personal sowie die ständige Weiterentwicklung der Methoden und die Verbesserung der technischen Abläufe. Betriebsrisiken aus dem IT-Bereich sowie aus Organisations- und Bearbeitungsfehlern werden durch Vereinbarungen mit dem Rechenzentrum Finanz Informatik GmbH & Co. KG sowie Notfallkonzepte und Kontrollen gemindert und zum Teil durch Versicherungen gedeckt. Rechtliche Risiken werden durch sorgfältige Prüfung der vertraglichen Grundlagen und den Einsatz gebräuchlicher Standardverträge reduziert.

Darüber hinaus setzt die Sparkasse die vom Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) im Projekt „Operationelle Risiken“ entwickelten Instrumente „fokussierte Risikolandkarte“ und „Schadensfalldatenbank“ ein.

Die „fokussierte Risikolandkarte“ dient der Identifikation operationeller Risiken, wobei in szenariobezogenen Analysen mindestens jährlich eine Einschätzung risikorelevanter Verlustpotentiale vorgenommen wird (ex ante Betrachtung). In der „Schadensfalldatenbank“ werden laufend tatsächlich eingetretene Schäden aus operationellen Risiken ab einem Betrag von 1.000 Euro erfasst (ex post Betrachtung). Der Umfang der operationellen Risiken wird als untergeordnet und vertretbar eingeschätzt.

Die für außergewöhnliche Ereignisse durchgeführten Stresstests wurden auf Basis der eingesetzten Methode „fokussierte Risikolandkarte“ unter der Annahme erstellt, dass die Eintrittshäufigkeit der Szenarien bzw. der durchschnittliche Verlust erhöht wurden. Die daraus resultierenden Risiken sind für die Sparkasse tragbar.

Risikoinformationen werden dem Vorstand mittels des Abschnitts „Operationelles Risiko“ des Risikoberichts durch die Abteilung Controlling und Finanzen vierteljährlich bzw. halbjährlich in folgendem Umfang dargelegt:

- aufgetretene bedeutende Schadensfälle (Art, Ausmaß, Ursachenkategorie und Ursache),
- Szenarien der fokussierten Risikolandkarte (Ursachenkategorie und Ursache, Beschreibung, jährliches Verlustpotential, realistischer Maximalverlust),
- ermittelte wesentliche Risiken,
- gegebenenfalls getroffene Maßnahmen,
- Stresstests.

Bedeutende Schadensfälle (ab 50,0 TEUR) werden Ad-hoc an den Vorstand gemeldet.

4.1.6 Gesamtbild der Risikolage

Die Sparkasse verfügt über ein hinreichendes, dem Umfang der Geschäftstätigkeit angemessenes System zur Steuerung, Überwachung und Kontrolle der vorhandenen Risiken gemäß § 25 a KWG. Durch das Risikomanagement und -controlling der Sparkasse können frühzeitig die Risiken identifiziert, Informationen an die zuständigen Entscheidungsträger weitergeleitet und Risiken gesteuert werden. Die Ermittlung der Risiken erfolgt grundsätzlich über einen einheitlichen Risikobetrachtungshorizont von einem Jahr. In 2014 bewegten sich die Risiken jederzeit innerhalb der vom Vorstand vergebenen Gesamtbanklimite. Die Gesamtbanklimite waren am Bilanzstichtag insgesamt in der periodischen Sichtweise mit 93,5 Mio. Euro oder 71,9 % sowie wertorientiert mit 179,2 Mio. Euro oder 74,7 % ausgelastet.

Das Unterlimit Zinsspannenrisiko wurde zum 31.03.2014 um 7,6 % überschritten. Das Unterlimit Adressenausfallrisiko Eigengeschäft war zum 30.06.2014 sowie zum 30.09.2014 mit 15,7% bzw. 9,2% überschritten (periodische Sichtweise). Zudem war zum 30.09.2014 das Unterlimit im Adressenausfallrisiko Kundenkreditgeschäft mit 10,1% in der periodischen Sichtweise überschritten. In Summe wurde das Limit der Risikoart Adressenausfallrisiko zum Stichtag 30.09.2014 überschritten. Zum 31. Dezember 2014 erfolgte eine Erhöhung des Gesamtbanklimits um 20,0 Mio. Euro sowie damit verbunden eine Erhöhung der Unterlimite im Adressenausfallrisiko. In der wertorientierten Sichtweise wurde per 30.09.2014 das Unterlimit Immobilienrisiko mit 21,8 % überschritten. In diesem Zuge wurde eine Umverteilung der Unterlimite vorgenommen, um einer geänderten Methodik zur Risikoquantifizierung Rechnung zu tragen. Eine Überschreitung des Gesamtbanklimits fand zu keiner Zeit in den einzelnen Sichtweisen statt.

Die Risikotragfähigkeit war und ist derzeit gegeben. Die durchgeführten Risikotragfähigkeitsrechnungen lassen auf keine Beeinträchtigungen für die Folgejahre im Rahmen der Risikotragfähigkeit schließen. Die durchgeführten Stresstests zeigen, dass außergewöhnliche Ereignisse durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial noch abgedeckt werden können. Lediglich im Bereich des wertorientierten Steuerungskreises führt, aufgrund der Addition einzelner Stresstestanalysen, das ermittelte Risiko im Bereich des Stresstest 2 (Adressenausfallrisiko) zu einer Überzeichnung des vorhandenen Risikodeckungspotentials. In der periodischen Sichtweise stellt sich das genannte Szenario als verkraftbar dar.

Trotz der steigenden Eigenkapitalanforderungen nach Basel III und auf Basis der zukunftsgerichteten Kapitalplanung ist mittelfristig keine wesentliche Beeinträchtigung der Risikotragfähigkeit zu erwarten.

Das Zinsänderungsrisiko ist im Vergleich zu Sparkassen gleicher Größenordnung durchschnittlich. Die Risikolage ist insgesamt als vertretbar einzustufen. Bezüglich der Adresse Landesbank Baden-Württemberg besteht eine Risikokonzentration. Darüber hinaus besteht auf Grund der hohen IT-mäßigen Abhängigkeit von der Finanz Informatik GmbH & Co. KG eine Risikokonzentration im operationellen Risiko. Bestandsgefährdende oder entwicklungsbeeinträchtigende Risiken sind auf Basis der Risikoinventur nicht erkennbar. Die Sparkasse sieht sich durch das bestehende Risikomanagement sowohl für das bestehende Geschäft als auch für die kommenden Herausforderungen gut gerüstet.

4.2 Chancenbericht

Bereits heute verfügt die Sparkasse über ein breites Angebot anerkannter Finanzprodukte mit einer hohen regionalen Marktabdeckung. Chancen wollen wir vor allem dadurch nutzen, dass wir künftig ausgewählte Geschäftsfelder mit sinnvollen Produkten und Dienstleistungen ausbauen. Dies gilt insbesondere für Geschäftsfelder, in denen wir bislang noch unterrepräsentiert sind. So zielt unsere Produktpolitik darauf ab, in allen wirtschaftlich sinnvollen Marktsegmenten angemessen vertreten zu sein. Darüber hinaus werden wir weiterhin unsere Prozesse optimieren. Auf diesem Wege sollte es möglich sein, unsere Ertragskraft zu festigen bzw. zu steigern. Darüber hinaus sehen wir durch eine weitere Intensivierung der Arbeitsteilung mit unseren Verbundpartnern in der Sparkassenorganisation die Möglichkeit, dem starken Wettbewerb und dem anhaltend hohen Rentabilitätsdruck zu begegnen.

Chancenmanagementsystem

Das Chancenmanagementsystem unserer Sparkasse ist analog dem Risikomanagementsystem in den jährlichen strategischen Planungsprozess integriert. Wesentliche Einflussfaktoren werden zum Jahresbeginn ermittelt und im Rahmen einer SWOT-Analyse entsprechend eingeteilt. Im weiteren Verlauf des Strategieprozesses bilden sie den Mittelpunkt und werden in vierteljährlichen BSC-Reportsitzungen überprüft. Daneben werden Ergebnisse aus der Marktforschung kontinuierlich bewertet und dem Vorstand interpretiert zur Kenntnis weitergegeben. Dies soll dazu beitragen, Trends und Veränderungen im Marktumfeld leichter zu identifizieren und zu analysieren und dienen so als Basis zur Bewertung von Chancen.

Aber auch jede Kundenbeschwerde verstehen wir als Chance. In unserem Beschwerdemanagement werden daher alle Beschwerden erfasst und zentral bewertet. Mögliche Probleme in Qualität und Service und damit auch unseren Prozessen können so frühzeitig identifiziert werden und ermöglichen entsprechende Maßnahmen. Eine zentrale Rolle spielen hierbei unsere Mitarbeiter am Markt: Im direkten Austausch mit Kunden und Partnern erhalten sie laufend Hinweise zu Produktanforderungen und eventuellen Trends. Um dieser und alle anderen identifizierten Chancenpotentiale künftig noch besser zu nutzen, werden diese in unserer neuen Abteilung „Vertriebsmanagement“ analysiert und bewertet. So fällt es leichter, bestehende Produkte und Prozesse weiter zu verbessern, oder neue Produkte und Vertriebsansätze für die strategischen Geschäftsfelder Privatkunden- und Firmenkundengeschäft zu entwickeln. Sofern erforderlich werden die Chancen mit dem Vorstand besprochen und unterjährig in der Strategie berücksichtigt.

Planungsverantwortlich und koordinierend im strategischen Planungsprozess ist das Team Strategie und Prozesse der Abteilung Vorstandssekretariat, Strategie & Kommunikation. Unterstützt wird der Vorstand in der Strategiearbeit außerdem durch das Strategieteam. Zu diesem gehören neben dem Vorstand, dessen Stellvertreter, sowie die Leiter der Abteilungen Controlling und Finanzen, Personal, Marktservice und Leitern aus dem Firmen- und Privatkundengeschäft.

Chancenüberblick

- Durch die anhaltende Stärkung unserer Eigenkapitalbasis in den vergangenen Jahren sehen wir uns für die quantitativ und qualitativ zunehmenden Kapitalanforderungen gut gerüstet. Wir sind dadurch in der Lage die regulatorischen Mindestgrößen einzuhalten. Unser Status als Pfandbriefbank und die damit verbundenen Vorteile unterstreichen diese Einschätzung.
- Ein positiver Trend an den Wertpapierbörsen und steigende Kurse eröffnen der Sparkasse die Chance im Kundengeschäft auf höhere Transaktionsumsätze und zu einem erhöhten Depotvolumen zu kommen. Wesentlichen Einfluss dabei hat die Volatilität der Börsen bzw. der Einzeltitel, denn eine hohe Volatilität führt regelmäßig zu einer ansteigenden Handelsaktivität, während eine Seitwärtsbewegung der Leitindizes aufgrund der verhaltenen Kurschancen das Kundeninteresse reduziert. Darüber hinaus fördert ein positives Marktumfeld die Attraktivität der Anlagen, einen Mittelzufluss bei unseren Kunden und eine konstante Wertentwicklung unserer eigenen Bestände.
- Voraussetzung für den Ausbau unserer Marktanteile bietet die gezielte Ausweitung unserer Produkt- und Dienstleistungspalette für unser Kerngeschäft: dem Angebot voll umfassender Bankdienstleistungen und deren aktiven Vertrieb. Ein Ziel hierbei ist die Zufriedenheit unserer Kunden zu steigern, um sie stärker an die Sparkasse zu binden, sowie gezielt neue Kunden zu erreichen, denn ein kontinuierliches Kundenwachstum, unter bewusstem Eingehen von Risiken, ist eine wesentliche Grundlage für die Ausweitung unseres geschäftlichen Erfolgs. Mehr Kunden bedeuten regelmäßig mehr Geschäft und wirken ergebniserhöhend. Neben den erwarteten, verbesserten Ergebnisbeiträgen aus dem bilanzneutralen Wertpapiergeschäft wird vor allem aus dem weiteren Ausbau der Verbund- und Vermittlungsgeschäfte die Möglichkeit zu einer Verbreiterung der Ertragsbasis gesehen. Eine sinnvolle Ergänzung unserer Produktpalette sehen wir in der Umsetzung nachhaltiger Produkte. Auf diesem Weg wollen wir auch dem spürbaren Wertewandel in der Gesellschaft gerecht werden.
- Chancen erwarten wir aus unseren Investitionen in zukunftsweisende Informationstechnologien. Denn als Schlüsselthemen der kommenden Jahre sehen wir die Fortentwicklung unserer bestehenden Steuerungsinstrumente beziehungsweise den Einsatz von Maßnahmen für Sicherheit und leichtere Bedienbarkeit im Bereich der Internetnutzung für unsere Kunden. Durch die Einführung der Internetfiliale 6 gehen wir außerdem von deutlich besseren Möglichkeiten im Vertrieb via Internet aus. Um die Kundenbindung weiter zu intensivieren und die partnerschaftliche Zusammenarbeit innerhalb der Sparkassenfinanzgruppe zu fördern, bedarf es geeigneter technischer Lösungen, die eine unternehmensübergreifende Anbindung von Geschäftsprozessen ermöglichen und eine ganzheitliche Sicht auf den Kunden gewähren. Nur so werden wir künftig mit unseren Partnern in der Lage sein, "Finanzprodukte aus einer Hand" anzubieten. Hierzu unterstützen durchgängige Geschäftsprozesse ohne Medienbrüche eine schlanke, fallabschließende Abwicklung. Die durchgängige Integration medialer Vertriebskanäle wie SB-Technik, Telefonie und Internet auf der einen Seite und des stationären Vertriebs in der Filiale auf der anderen Seite erweitert die Chance, unsere Kunden bedarfsgerecht beraten und zielgerichtet ansprechen zu können.

- Im Privatkundengeschäft sehen wir die Chance, unsere Ressourcen gezielter und erfolgsorientierter zu steuern. Wir gehen davon aus, dass wir durch diese Maßnahmen unsere Marktdurchdringung vor allem in den Segmenten Vermögensmanagement und Private Banking und damit auch die Erträge aus dem Wertpapiergeschäft ausbauen können. Die Nachfrage nach Immobilien ist aufgrund der Zinssituation in der Region nach wie vor hoch. Dies eröffnet uns sowohl Chancen unsere Position als der Vermittler privater Immobilien im Landkreis auszubauen, als auch Chancen in der Finanzierung privater Immobilien. Als zentralen Schlüssel und Chance im privaten Kundengeschäft sehen wir den Service durch unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Eine auf diesem Wege erzeugte positive Wahrnehmung bei Kunden fördert die Kundenbindung und Preise für Leistungen lassen sich leichter durchsetzen.
- Unsere Marktposition im Firmenkundengeschäft wollen wir weiter ausbauen. Die grundlegende Überprüfung unserer strategischen Ausrichtung im Firmenkundengeschäft sehen wir als zentrales Instrument, unsere Ressourcen im Firmenkundengeschäft noch gezielter zu steuern. Im Vordergrund steht hier eine kundengruppengerechte persönliche Betreuung mit hoher Qualität, da dies einer der zentralen Faktoren für die Kundenzufriedenheit ist. Die Zusammenarbeit mit der Kreissparkasse als Hausbank wird von unseren Kunden als sehr gut beurteilt.
- Auch aus den Veränderungen des demographischen Wandels sehen wir durchaus Chancen unsere Marktposition weiter auszubauen: Mit unserem Generationenmanagement begegnen wir dem steigenden Beratungsbedarf rund um das Thema Erben und Vererben und positionieren uns als kompetenter Ansprechpartner bei Kunden und Nichtkunden in der Region. Aber auch bei der Planung der Unternehmensnachfolge sehen wir Möglichkeiten unser Position im gewerblichen Umfeld zu festigen. Der zunehmende Bedarf an Altersvorsorge bietet, ergänzt um das auf großer Erfahrung basierende Wissen unserer Berater, weiteres Chancenpotential.
- Im Wettbewerb um qualifizierte Mitarbeiter sehen wir uns durch faire und attraktive Arbeitsbedingungen gut gerüstet.

4.3 Prognosebericht

Die Prognosen, die sich auf die Entwicklung der Sparkasse für das nächste Geschäftsjahr beziehen, stellen ihre Einschätzungen der wahrscheinlichsten künftigen Entwicklung auf Basis der ihr zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen dar. Da Prognosen mit Unsicherheit behaftet sind beziehungsweise sich durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können, weist die Sparkasse darauf hin, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den zur Zeit erwarteten abweichen können, sofern die zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen. Eine verlässliche Prognose ist besonders schwierig, da Unwägbarkeiten aus der nach wie vor ungelösten Staatsschuldenkrise im Euro-Raum bestehen, die weiterhin mit großen Schwankungen an den Finanzmärkten einhergehen dürfte und nun auch die Konjunkturerwicklung bedroht. Darüber hinaus wird die Rentabilität der Bankenbranche nachhaltig durch die steigende Regulierung belastet (Basel III, europäische Bankenabgabe, Einlagensicherung, etc.).

Rahmenbedingungen für das Jahr 2015

Im neuen Jahr können Welthandel und Weltwirtschaft ihr Expansionstempo etwas steigern, wenn sich die Erholungen in den Industrieländern fortsetzen und die Schwellenländer ihren Wachstumskurs halten. Dies gilt freilich unter der Voraussetzung, dass keine neuen geopolitischen Schocks auftreten.

Im Euroraum ist eine Fortsetzung der konjunkturellen Erholung zu erhoffen. Das Bruttoinlandprodukt (BIP) des Euroraums könnte 2015 um rund ein Prozent wachsen. Ob dabei auch bis zuletzt stagnierende Länder wie Italien in den Wachstumsprozess mitgenommen werden können, ist noch offen. Außerdem bleibt die Entwicklung in Griechenland politisch und institutionell kritisch.

Die Abwertung des Euro, die sich zu Jahresbeginn 2015 noch vertieft hat, dürfte den Export aus dem Währungsraum heraus jedenfalls beflügeln. Gegenüber dem US-Dollar notiert der Euro im Januar 2015 um rund 20 US-Cent günstiger als ein Jahr zuvor. Dies kann freilich die nötigen wirtschaftspolitischen Anstrengungen nicht ersetzen und darf nicht zu einem Nachlassen führen. Strukturreformen sind weiter dringend erforderlich. Aber sie können nun mit Rückenwind von der Wechselkurs- und Rohstoffpreisentwicklung umgesetzt werden.

Deutschland startet das Jahr 2015 mit einem leichten statistischen Überhang - je nachdem in welcher Höhe das Schlussquartal konkret beziffert wird, in einer Größenordnung von ungefähr 0,2 Prozent. Dazu kommt für das BIP noch ein Kalendereffekt: 2015 stehen durch die Lage der Feiertage gut zwei zusätzliche Arbeitstage zur Verfügung. Dies dürfte erfahrungsgemäß rund 0,3 Prozentpunkte zum rechnerischen Anstieg des BIP in diesem Jahr beisteuern, auch wenn dieser Anteil keinen nachhaltigen produktivitätsgetriebenen Wachstumsprozess darstellt.

Tatsächliches Wachstum dürfte sich 2015 vor allem aus der Binnennachfrage speisen. Die Rahmenbedingungen für den privaten Konsum sind bei weiterhin stabiler Beschäftigung, einer gewissen Zuwanderung, moderaten Lohnsteigerungen, stabilen Preisen und einem extrem niedrigen Zins sehr förderlich. Es ist deshalb gut vorstellbar, dass der private Konsum sogar mit einer höheren Rate expandiert als das BIP insgesamt.

Voraussichtliche Entwicklung der Sparkasse

Vor dem Hintergrund der dargestellten gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2015 gegenüber dem Ergebnis 2014 eine Verschlechterung der Ertragslage bei einem leichten Wachstum der Bilanzsumme, das im Wesentlichen vom Kundenkreditgeschäft und den Kundeneinlagen getragen werden dürfte. Wir erwarten im gewerblichen Kreditgeschäft ein Kreditwachstum, das bei den Unternehmen in erster Linie durch die Nachfrage nach Kreditmitteln getragen werden wird. Bei den Privathaushalten steht die Wohnbaufinanzierung im Vordergrund. Insgesamt erwarten wir in 2015 eine spürbare Ausweitung unseres Kundenkreditgeschäfts. Beim Mittelaufkommen von Kunden erwarten wir erneut eine merkliche Zunahme der Kundeneinlagen, insbesondere der kurzfristigen Einlagen. Beim Interbankgeschäft der Aktiv- sowie der Passivseite erwarten wir in Folge dessen steigende bzw. deutlich rückläufige Volumina.

Für das Jahr 2015 erwarten wir, dass das Zinsniveau über weite Strecken des Jahres auf einem gleichbleibend niedrigen Niveau verharren wird, so dass bei gleichzeitig verstärkendem Wettbewerb in der Kreditwirtschaft die Zinsspanne weiter unter Druck bleiben wird. Hinzu kommt, dass Anleihen mit höherverzinslichen Kupons verstärkt auslaufen und nur zu einem geringeren

Zinssatz wieder angelegt werden können. Der erwartete Zinsüberschuss wird daher voraussichtlich deutlich unter dem Niveau des Vorjahres bleiben.

Wir erwarten gleichbleibende Erträge aus den Verbundbeteiligungen und haben diese in unserer Ertragsprognose entsprechend berücksichtigt. Weitere Abschreibungen auf bzw. Rückstellungen für unsere Verbundbeteiligungen erwarten wir nicht, sind jedoch nicht auszuschließen.

Im Geschäftsjahr 2015 gehen wir von einem geringfügig höheren Provisionsergebnis aus. Wir erwarten vor allem höhere Erträge aus dem Wertpapiergeschäft während die weiteren Provisionen sich am Ergebnis 2014 orientieren dürften.

Der prognostizierte Verwaltungsaufwand für 2015 ist durch spürbar steigende Personalkosten gekennzeichnet. Dem stehen voraussichtlich etwas rückläufige Sachaufwendungen gegenüber. Mit einem konsequenten Kostenmanagement wird die Sparkasse versuchen, den Verwaltungsaufwand in Grenzen zu halten.

Wir erwarten beim Bewertungsergebnis für 2015 im Vergleich zum sehr guten Jahr 2014 einen deutlichen Bewertungsaufwand. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird, neben dem allgemeinen Konjunkturverlauf, vor allem durch die einseitige Struktur der Wirtschaft im Geschäftsgebiet der Sparkasse nachhaltig beeinflusst. So ist ein Teil des Kreditbestandes - trotz der Erfolge des konsequenten Risikomanagements in den letzten Jahren - nach wie vor mit erhöhten Risiken behaftet. Daher erwartet die Sparkasse für den Prognosezeitraum eine Risikovorsorge im Kreditgeschäft auf deutlich negativem Niveau.

Bezüglich des festverzinslichen Wertpapierbestandes besteht bei deutlich steigenden Zinsen die Gefahr von Abschreibungen. Bei einer negativen Entwicklung der Aktienmärkte sind für den Aktienbestand Abschreibungen möglich. Um diese zu verhindern beziehungsweise zu begrenzen, werden gegebenenfalls - entsprechend der Markteinschätzung - Sicherungsgeschäfte getätigt.

Trotz der erhöhten Anforderungen an Qualität und Quantität der Eigenkapitalausstattung im Rahmen von Basel III erwartet die Sparkasse für 2015 keine Einengung der Handlungsspielräume. Für 2015 prognostizieren wir aufgrund der Anrechnung des Ergebnisses 2014 eine leicht steigende Gesamt- und Kernkapitalquote.

Gesamtaussage

Unsere Perspektiven für das Geschäftsjahr 2015 beurteilen wir trotz der beschriebenen Einflüsse noch als positiv. Aus unserer starken Marktposition dürften wir profitieren. Für das folgende Geschäftsjahr erwarten wir bei weiterhin niedrigen Zinsen und einer allgemein moderaten Kreditnachfrage eine Geschäftsentwicklung mit einem deutlich rückläufigen Ergebnis vor Bewertung. Das Betriebsergebnis nach Bewertung würde sich unter Berücksichtigung des vorsorglich berücksichtigten Bewertungsaufwandes für das Kundenkreditgeschäft erheblich unter dem Vorjahr bewegen. Die Sparkasse kann das für die Geschäfts- und Risikostrategie notwendige Kernkapital aus dem erwarteten künftigen Gewinn weiterhin selbst erwirtschaften.

Aufgrund unserer vorausschauenden Finanzplanung gehen wir davon aus, dass im Prognosezeitraum die Zahlungsbereitschaft gewährleistet ist. Abweichende negative Entwicklungen im Bereich der Risiken sind über die vorhandene Risikotragfähigkeit abgedeckt.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Vorstand hat den Verwaltungsrat regelmäßig in seinen Sitzungen über die aktuelle Geschäftsentwicklung und die wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreissparkasse Göppingen, die allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und Konjunkturaussichten sowie über alle sonstigen wichtigen Themen, insbesondere das Risikomanagement im Hause, informiert.

Der Verwaltungsrat hat im Rahmen seiner Zuständigkeiten den vom Vorstand der Kreissparkasse Göppingen vorgelegten Geschäftsbericht mit Lagebericht entgegengenommen und den Jahresabschluss festgestellt. Die Prüfungsstelle des Sparkassenverbands Baden-Württemberg hat den Jahresabschluss und Lagebericht 2014 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Im Namen des Verwaltungsrats danke ich allen Kunden und Geschäftsfreunden der Kreissparkasse Göppingen für die im Jahr 2014 erwiesene Treue. Mein Dank gilt weiter dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Kreissparkasse Göppingen für ihre engagierte Arbeit.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'E. Wolff', with a stylized flourish at the end.

Edgar Wolff

Landrat

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2014



der
Land

Kreissparkasse Göppingen
Baden-Württemberg

	EUR	EUR	EUR	31.12.2013 TEUR
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		21.365.962,01		20.205
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank		46.004.105,88		22.449
			67.370.067,89	42.654
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind				
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen		0,00		0
b) Wechsel		0,00		0
			0,00	0
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig		15.723.279,27		9.480
b) andere Forderungen		150.718.912,23		261.156
			166.442.191,50	270.636
4. Forderungen an Kunden			3.337.532.569,14	3.270.975
darunter:				
durch Grundpfandrechte gesichert	1.373.883.699,48 EUR			(1.310.328)
Kommunalkredite	250.169.886,18 EUR			(272.438)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) Geldmarktpapiere				
aa) von öffentlichen Emittenten		0,00		0
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00 EUR			(0)
ab) von anderen Emittenten		0,00		0
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00 EUR			(0)
			0,00	0
b) Anleihen und Schuldverschreibungen				
ba) von öffentlichen Emittenten		262.733.353,38		226.590
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	262.733.353,38 EUR			(226.590)
bb) von anderen Emittenten		466.699.777,78		444.281
darunter:				
beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	400.286.684,58 EUR			(376.769)
			729.433.131,16	670.871
c) eigene Schuldverschreibungen			0,00	1.495
Nennbetrag	0,00 EUR			(1.461)
			729.433.131,16	672.366
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				401.128
6a. Handelsbestand				4.923
7. Beteiligungen				136.717
darunter:				
an Kreditinstituten	9.889.023,88 EUR			(9.889)
an Finanzdienstleistungsinstituten	5.462.750,00 EUR			(5.463)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			2.692.129,19	2.692
darunter:				
an Kreditinstituten	0,00 EUR			(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00 EUR			(0)
9. Treuhandvermögen			12.122.937,96	13.467
darunter:				
Treuhandkredite	12.122.937,96 EUR			(13.467)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch			0,00	0
11. Immaterielle Anlagewerte				
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		0,00		0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		267.347,00		200
c) Geschäfts- oder Firmenwert		0,00		0
d) geleistete Anzahlungen		0,00		0
			267.347,00	200
12. Sachanlagen			97.373.494,16	88.110
13. Sonstige Vermögensgegenstände			26.311.281,06	27.316
14. Rechnungsabgrenzungsposten			4.523.784,17	5.506
Summe der Aktiva			5.052.790.411,11	4.936.689

Passivseite

	EUR	EUR	EUR	31.12.2013 TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig		28.052.046,57		39.852
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		660.022.947,06		731.330
			688.074.993,63	771.182
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	756.731.684,26			802.549
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	646.623.834,72			550.458
		1.403.355.518,98		1.353.008
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	1.761.099.683,56			1.718.262
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	360.957.507,49			373.878
		2.122.057.191,05		2.092.140
			3.525.412.710,03	3.445.148
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen		237.972.901,46		153.644
b) andere verbiefte Verbindlichkeiten		0,00		0
darunter:				
Geldmarktpapiere	0,00 EUR			(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00 EUR			(0)
			237.972.901,46	153.644
3a. Handelsbestand			0,00	0
4. Treuhandverbindlichkeiten			12.122.937,96	13.467
darunter:				
Treuhandkredite	12.122.937,96 EUR			(13.467)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			12.292.211,75	7.527
6. Rechnungsabgrenzungsposten			2.696.841,70	3.008
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		50.151.134,61		44.948
b) Steuerrückstellungen		3.230.476,45		1.753
c) andere Rückstellungen		22.543.073,54		24.702
			75.924.684,60	71.402
8. Sonderposten mit Rücklageanteil			0,00	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			0,00	0
10. Genusssrechtskapital			0,00	0
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00 EUR			(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			201.500.000,00	182.083
Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	0,00 EUR			(83)
12. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital		0,00		0
b) Kapitalrücklage		0,00		0
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	291.226.793,56			283.741
cb) andere Rücklagen	0,00			0
		291.226.793,56		283.741
d) Bilanzgewinn		5.566.336,42		5.486
			296.793.129,98	289.227
Summe der Passiva			5.052.790.411,11	4.936.689
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		337.701.927,10		326.523
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00		0
			337.701.927,10	326.523
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		240.479.000,00		225.160
			240.479.000,00	225.160

**Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2014**

	EUR	EUR	EUR	1.1.-31.12.2013 TEUR
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		134.789.453,55		147.895
darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen	0,00 EUR			(0)
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		15.285.076,40		14.747
			150.074.529,95	162.642
2. Zinsaufwendungen			66.340.046,92	71.780
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen	919.730,54 EUR			(944)
				83.734.483,03
3. Laufende Erträge aus				90.862
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		15.475.140,07		11.211
b) Beteiligungen		2.282.256,30		4.435
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		0,00		0
			17.757.396,37	15.646
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			969.571,81	594
5. Provisionserträge		27.630.991,60		27.510
6. Provisionsaufwendungen		1.444.772,88		1.374
			26.186.218,72	26.136
7. Nettoertrag des Handelsbestands			341.223,74	328
darunter: Entnahmen (i.Vj. Zuführungen) aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	83.412,92 EUR			(36)
8. Sonstige betriebliche Erträge			5.981.997,70	3.658
aus der Fremdwährungsumrechnung	545.460,91 EUR			(526)
9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil			0,00	0
			134.970.891,37	137.224
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter		45.775.245,52		43.913
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		17.550.069,53		13.350
darunter:				
für Altersversorgung	9.046.952,09 EUR			(5.279)
			63.325.315,05	57.263
b) andere Verwaltungsaufwendungen			27.276.559,73	23.087
				90.601.874,78
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			6.319.262,30	4.853
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			8.365.352,61	8.098
aus der Fremdwährungsumrechnung	245,47 EUR			(22)
aus der Aufzinsung von Rückstellungen	0,00 EUR			(0)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		0,00		0
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		4.835.866,51		84.992
			4.835.866,51	84.992
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		0,00		4.148
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		0,00		0
			0,00	4.148
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			0,00	0
18. Zuführungen zum oder Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken			19.500.000,00	104.000
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			15.020.268,19	20.766
20. Außerordentliche Erträge		0,00		0
21. Außerordentliche Aufwendungen		0,00		0
22. Außerordentliches Ergebnis			0,00	0
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		7.270.821,05		13.085
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen		183.110,72		195
			7.453.931,77	13.280
25. Jahresüberschuss			7.566.336,42	7.486
26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr			0,00	0
			7.566.336,42	7.486
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der Sicherheitsrücklage		0,00		0
b) aus anderen Rücklagen		0,00		0
			0,00	0
			7.566.336,42	7.486
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die Sicherheitsrücklage		2.000.000,00		2.000
b) in andere Rücklagen		0,00		0
			2.000.000,00	2.000
29. Bilanzgewinn			5.566.336,42	5.486

Anhang der Kreissparkasse Göppingen

Allgemeine Angaben

Die Kreissparkasse Göppingen hat ihren Jahresabschluss nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt.

Die Konsolidierung der Jahresabschlüsse unserer verbundenen Unternehmen beeinflusst die einzelnen Positionen des Konzernabschlusses gegenüber den Werten des Jahresabschlusses unseres Instituts nur unwesentlich. Wir haben daher auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses verzichtet.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen) sind zum Nennwert bilanziert. Bei der Auszahlung von Darlehen einbehaltene Disagien und bezahlte Agien werden auf deren Laufzeit bzw. Festzinsbindungsdauer verteilt.

Die dem Anlagevermögen zugeordneten Schuldscheine mit zusätzlichen sonstigen Preisrisiken haben wir mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Für erkennbare Ausfallrisiken haben wir bei Forderungen an Kunden in Höhe des zu erwartenden Ausfalls Einzelwertberichtigungen vorgenommen. Außerdem haben wir eine Pauschalwertberichtigung in Höhe des steuerlich zulässigen Betrages auf den latent gefährdeten Forderungsbestand gebildet. Für die besonderen Risiken des Geschäftszweiges der Kreditinstitute wurde zusätzlich Vorsorge getroffen.

Wechsel im Bestand haben wir zum Zeitwert angesetzt. Sie wurden zu effektiven Hereinnahmesätzen abgezinst.

Die Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Im Berichtsjahr wurden bei den Wertpapieren des Handelsbestandes die Handelsabsicht aufgegeben und diese aus dem Handelsbestand umgegliedert.

Die Beteiligungen (einschließlich der unter Bilanzposten Aktiva 6 ausgewiesenen Anteile an geschlossenen Investmentvermögen) und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet bzw. mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Die immateriellen Anlagewerte und das Sachanlagevermögen werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bilanziert. Außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund voraussichtlich dauernder Wertminderung wurden vorgenommen. Aus Vereinfachungsgründen werden bei den Sachanlagen in Anlehnung an die steuerlichen Regelungen Vermögensgegenstände von geringem Wert (bis 150 Euro) sofort als Sachaufwand erfasst und geringwertige Vermögensgegenstände (bis 1.000 Euro) in einen Sammelposten eingestellt und linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die in den Sonstigen Vermögensgegenständen enthaltenen Forderungen und Vermögenswerte wurden mit dem Niederstwert bewertet.

Die Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt. Der Unterschied zwischen Erfüllungs- und Ausgabebetrag wird unter den Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen.

Die Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrags angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist; sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen.

Die Pensionsrückstellungen wurden für die unmittelbaren Versorgungsverpflichtungen unter Anwendung versicherungsmathematischer Grundsätze mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2005 G ermittelt. Für die Abzinsung wurde der durchschnittliche Marktzinssatz von 4,54 % bei einer pauschal angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren verwendet. Die Erfolge aus der Änderung des Abzinsungssatzes seit dem letzten Abschlussstichtag werden im Personalaufwand ausgewiesen. Bei der Berechnung wurden jährlich Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % und ein Rententrend von jährlich 2,0 % berücksichtigt.

Für die mittelbaren Pensionsverpflichtungen, die sich aus der Zusatzversorgung der Beschäftigten der Sparkasse ergeben, besteht eine Rückstellung in Höhe eines Teilbetrags von 35,3 Mio. EUR (Vorjahr 31,0 Mio. EUR). Die Rückstellung besteht für die nicht durch entsprechendes Vermögen der Versorgungskasse gedeckten Verpflichtungen der Gruppe der Pflichtversicherten. Die Berechnung der Verpflichtungen der Sparkasse (Gesamtbeitrag 62,5 Mio. EUR) erfolgte nach einem dem Teilwertverfahren angelehnten Näherungsverfahren, welches versicherungsmathematische Grundsätze berücksichtigt. Die Ermittlung erfolgte auf Datenbasis des Vorjahresresultimos unter Zugrundelegung der Richttafeln Heubeck 2005 G und einer pauschalen Berücksichtigung des auf die Sparkasse entfallenden Anteils am gesamten Kassenvermögen der Versorgungskasse. Gehalts- bzw. Rententrends wurden bei der Berechnung vereinfacht durch Kompensation mit dem bei der Abzinsung zu verwendenden durchschnittlichen Marktzinssatz einbezogen. Der so ermittelte und zugrunde gelegte Rechnungszins betrug 3,0 % (Vorjahr 3,25 %).

Für am Bilanzstichtag bei bestimmten langfristigen Einlageprodukten bereits wirtschaftlich verursachte steigende Aufwendungen in der Zukunft wurden erstmals Rückstellungen in Höhe von 25 TEUR gebildet. Die Berechnung erfolgte durch ein Näherungsverfahren auf Basis des konstanten Effektivzinssatzes und der am Bilanzstichtag vorhandenen Guthaben.

Gemäß IDW RS BFA 3 wurde zum Bilanzstichtag auf Basis einer barwertigen Betrachtungsweise unter Berücksichtigung voraussichtlich noch aller anfallender Risiko- und Verwaltungskosten nachgewiesen, dass aus den zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs (Zinsbuchs) kein Verpflichtungsüberschuss besteht. Somit war diesbezüglich keine Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften erforderlich (Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuches)).

Die strukturierten Produkte (Festzinsdarlehen mit Verlängerungsoption und Festzinsdarlehen mit späterer Darlehensvalutierung) wurden unter Berücksichtigung des IDW RS HFA 22 einheitlich (ohne Abspaltung der Nebenrechte) bilanziert. Die Produkte SKB VII, VIII, IX und X wurden unter Abspaltung der Nebenrechte bilanziert und ggf. bewertet. Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes wurden nach IDW ERS BFA 1 n. F. als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Für akute Ausfallrisiken wurde eine Rückstellung gebildet.

Die zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswapgeschäfte und Swaptions wurden in die verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Die übernommenen Adressenausfallrisiken aus Credit Default Swaps wurden nach IDW ERS BFA 1 n. F. als Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen.

Das Währungsrisiko wird über eine Währungsposition als Einheit gesteuert. In diese werden die einzelnen Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten, Devisentermingeschäfte, Devisenoptionsgeschäfte sowie Kassageschäfte eingestellt. Eine besondere Deckung gemäß § 340h HGB wird in Höhe der sich hierbei betragsmäßig ausgleichenden Positionen je Währung angenommen.

Die Umrechnung der auf fremde Währung lautenden Bilanzposten und der am Bilanzstichtag nicht abgewickelten Kassageschäfte erfolgte generell mit dem Kassamittelkurs. Die Sortenbestände wurden zu dem Mittelkurs aus Schalterankaufs- und -verkaufskursen der Landesbank Baden-Württemberg bewertet. Nicht abgewickelte Termingeschäfte wurden zu einheitlichen Kursen umgerechnet. Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung von zinstragenden Bilanzpositionen abgeschlossen wurden, wurden mit dem Kassakurs umgerechnet; der Swapsatz wurde zeitanteilig abgegrenzt. Daneben bestehen offene Positionen.

Die Aufwendungen aus der Währungsumrechnung wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Die Erträge aus der Umrechnung besonders gedeckter Geschäfte sowie aus offenen Positionen mit Restlaufzeiten bis zu einem Jahr wurden ebenfalls erfolgswirksam vereinnahmt.

Der Ausweis der Aufwendungen und Erträge aus besonders gedeckten Positionen erfolgte saldiert im sonstigen betrieblichen Ergebnis.

Bei einzelnen Geschäftsvorfällen kommt es aufgrund der augenblicklichen Zinssituation dazu, dass die Sparkasse für Geldanlagen bei der Landesbank sowie bei der Deutschen Bundesbank eine Vergütung zahlen muss. Diese Negativzinsen wurden mit den Zinserträgen die üblicherweise bei derartigen Geschäftsvorfällen anfallen verrechnet. Die Beträge sind von untergeordneter Bedeutung.

Erläuterungen zur Jahresbilanz

Die Kreissparkasse Göppingen hat im Geschäftsjahr 2014 weitere Pfandbriefemissionen nach dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) durchgeführt. Es wurden Hypothekendarlehen mit einem Nominalwert von 90 Mio EUR platziert. Informationen zur Pfandbriefdeckungsmasse gemäß § 28 PfandBG werden vierteljährlich auf der Homepage veröffentlicht und sind im Anhang abgebildet.

Nachfolgend sind die Posten der Bilanz gemäß den Vorschriften für die Formblätter von Pfandbriefbanken aufgegliedert. Da die Kreissparkasse Göppingen das Pfandbriefgeschäft nicht schwerpunktmäßig betreibt, wurden die Untergliederungen aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit in den Anhang übernommen. Aus den gleichen Gründen haben wir nur die Posten zusätzlich untergliedert, die Pfandbriefe enthalten.

UNTERGLIEDERUNG VON POSTEN DER BILANZ SOWIE DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG AUFGRUND DES PFANDBRIEFGESCHÄFTES

	Geschäftsjahr		Vorjahr
	EUR	EUR	TEUR
Aktiva 3 Forderungen an Kreditinstitute			
a) Hypothekendarlehen	0,00		0
b) Kommunalkredite	141.731.008,86		204.269
c) andere Forderungen	24.711.182,64		66.368
		166.442.191,50	270.636
darunter: täglich fällig gegen Beleihung von Wertpapieren		5.950.897,26 0,00	3.938 0
Aktiva 4 Forderungen an Kunden			
a) Hypothekendarlehen	1.373.883.699,48		1.310.328
b) Kommunalkredite	250.169.886,18		272.438
c) andere Forderungen	1.713.478.983,48		1.688.209
		3.337.532.569,14	3.270.975
darunter: gegen Beleihung von Wertpapieren		0,00	0
Aktiva 14 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehens- geschäft	4.468.807,49		5.411
b) andere	54.976,68		95
		4.523.784,17	5.506
Passiva 3 Verbriefte Verbindlichkeiten			
a) begebene Schuldverschreibungen			
aa) Hypothekendarlehen	151.622.616,45		60.757
ab) öffentliche Pfandbriefe	20.215.547,95		10.109
ac) sonstige Schuldverschreibungen	66.134.737,06		82.778
		237.972.901,46	153.644
Passiva 6 Rechnungsabgrenzungsposten			
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	1.599.446,66		2.361
b) andere	1.097.395,04		647
		2.696.841,70	3.008

ZUSATZANGABEN NACH § 35 RECHKREDV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realdarlehen in Höhe von 231,8 Mio EUR, sowie die im Deckungsregister aufgeführten Kommunaldarlehen in Höhe von 95,8 Mio EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Wertpapiere zur Deckung der Hypothekendarlehen in Höhe von 9,5 Mio EUR, bzw. Öffentliche Pfandbriefe in Höhe von 1 Mio EUR finden sich in der Bilanz unter der Position Aktiva 5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere.

Die Angaben nach den Transparenzvorschriften des § 28 PfandBG stellen sich wie folgt dar:

a) Hypothekendarlehen

Die nachfolgend angegebenen Zahlenwerte beruhen jeweils auf kaufmännisch exakten Rundungen. Die ausgewiesenen Summen können daher von den bei Summierung der Einzelwerte sich ergebenden Ergebnissen geringfügig abweichen.

Durch die Änderungen des Pfandbriefgesetzes ist ein Vorjahresvergleich nicht mehr bei allen Kennzahlen möglich, teilweise konnten einzelne Angaben des Vorjahres zusammengefasst werden.

Angaben zur nominalen und barwertigen Deckung (§ 28 Nr. 1 und 3 PfandBG)

	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überdeckung in %	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Nennwert	150,0	60,0	241,3	157,7	60,89	162,87
Barwert	161,8	61,7	273,4	170,9	68,94	177,16
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	137,1	54,9	242,1	151,6	76,59	176,39
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	169,5	65,7	282,4	187,0	66,65	184,55
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					6,25	6,84

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

¹ Statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

Angaben zur Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überhang Mio EUR	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
bis zu 6 Monaten	0,0	0,0	11,0	7,8	11,0	7,8
6 Monate bis zu 12 Monaten	0	0	9,3		9,3	
12 Monate bis zu 18 Monate	0	0	9,5	15,0	9,5	15,0
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0	0,0	5,3		5,3	
2 Jahre bis zu 3 Jahren	10,0	0,0	24,7	11,7	14,7	11,7
3 Jahre bis zu 4 Jahren	20,0	10,0	19,7	15,6	-0,3	5,6
4 Jahre bis zu 5 Jahren	0,0	20,0	17,7	10,5	17,7	-9,5
5 Jahre bis zu 10 Jahren	120,0	30,0	107,0	72,1	-13,0	42,1
ab 10 Jahre	0,00	0,00	37,0	25,1	37,0	25,1

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 bis 11 PfandBG)

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 9,5 Mio. € in unser Deckungsregister aufgenommen. Sie erfüllen die Anforderungen an § 19 Abs. 1 Nr. 2 und 3 PfandBG. Die Schuldner der genannten Deckungswerte haben ihren Sitz im Inland.

Zusammensetzung der in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen	31.12.14	31.12.13
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio EUR	9,50	4,00
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	6,33	6,67
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	6,33	6,67

	in %	
	31.12.14	31.12.13
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte	96,39	n.v.
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00	n.v.

	Mio. €	
	31.12.14	31.12.13
Überschreibungsbetrag hypothekarischer Deckung in Staaten bei denen Pfandbriefgläubigervorrecht nicht sichergestellt ist (§13 Abs. 1 PfandBG)	0,00	n.v.

	Jahre	
	31.12.14	31.12.13
volumengewichteter Durchschnitt der seit Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit	3,86	n.v.

In den Deckungswerten sind keine Fremdwährungen enthalten. Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG waren nicht erforderlich.

Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 2 Nr. 1 PfandBG)

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio EUR		Anteil am Gesamtbe- trag der Deckungs- masse insgesamt in %	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
nach Größenklassen				
bis einschließlich 300 TEUR	192,0	128,1	-	-
mehr als 300 TEUR bis einschließlich 1 Mio EUR	16,9	25,6		
mehr als 1 Mio.€ bis einschließlich 10 Mio EUR	22,9		-	-
mehr als 10 Mio EUR	0,0	-	-	-
nach Nutzungsart (I) in Deutschland				
wohnwirtschaftlich	200,0	132,0	-	-
gewerblich	31,9	21,7	-	-
nach Nutzungsart (II) in Deutschland				
Wohnungen	36,16	24,6	15,59	15,99
Einfamilienhäuser	142,2	94,6	61,33	61,52
Mehrfamilienhäuser	21,1	12,1	9,12	7,86
Bürogebäude	0,0	0,0	0,00	0,00
Handelsgebäude	6,2	6,1	2,69	3,95
Industriegebäude	13,5	5,9	5,81	3,83
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	12,7	10,5	5,46	6,84
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,00	0,00
Bauplätze	0,0	0,0	0,00	0,00

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

Übersicht über rückständige Forderungen (§ 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG)

	Mio EUR	
	31.12.14	31.12.13
Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Forderungen	0,00	0,00
Forderungen mit mindestens 5% Rückstandsbeitrag	0,00	n.v.

Gewichteter Beleihungsauslauf (§ 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG)

	in %	
	31.12.14	31.12.13
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	50,98	n.v.

Weitere Angaben (§ 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG)

	wohnwirtschaftlich Mio EUR		gewerblich Mio EUR	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Anzahl der am Abschlusstag anhängigen Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen	0	0	0	0
Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke	0	0	0	0
Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen	0,00	0,00	0,00	0,00

b) Öffentliche Pfandbriefe

Die nachfolgend angegebenen Zahlenwerte beruhen jeweils auf kaufmännisch exakten Rundungen. Die ausgewiesenen Summen können daher von den bei Summierung der Einzelwerte sich ergebenden Ergebnissen geringfügig abweichen.

Angaben zur nominalen und barwertigen Deckung (§ 28 Nr. 1 und 3 PfandBG)

	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überdeckung in %	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Nennwert	20,0	10,0	96,8	41,1	383,97	311,10
Barwert	21,3	10,4	112,7	45,1	429,96	334,17
Risikobarwert ¹ (Stresstest + 250 BP)	19,0	9,4	94,7	38,5	398,69	310,36
Risikobarwert ¹ (Stresstest - 250 BP)	21,7	10,9	120,5	52,3	456,09	380,78
Sichernde Überdeckung gem. § 4 Abs. 1 PfandBG					5,12	10,26

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

¹ Statisches Verfahren gemäß PfandBarwertV

Angaben zur Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist (§ 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG)

Laufzeit bzw. Zinsbindungsfrist	Umlauf Pfandbriefe Mio EUR		Deckungsmasse Mio EUR		Überhang Mio EUR	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
bis zu 6 Monaten	0,0	0,0	1,3	0,2	1,3	0,2
6 Monaten bis zu 12 Monaten	0,0		0,5			
12 Monate bis zu 18 Monate	0,0	0,0	0,7	2,4	0,7	2,4
18 Monate bis zu 2 Jahren	0,0		3,1			
2 Jahre bis zu 3 Jahren	0,0	0,0	2,4	1,8	2,4	1,8
3 Jahre bis zu 4 Jahren	10,0	0,0	3,0	1,2	-7,0	1,2
4 Jahre bis zu 5 Jahren	0,0	10,0	5,9	1,9	5,9	-8,1
5 Jahre bis zu 10 Jahren	10,0	0,0	28,4	8,7	18,4	8,7
ab 10 Jahre	0,0	0,0	51,6	25,0	51,6	25,0

In der Deckungsmasse befinden sich keine Derivate.

Weitere Deckungswerte (§ 28 Abs. 1 Nr. 4 bis 11 PfandBG)

Zur Einhaltung von § 4 Abs. 1 PfandBG (sichernde Überdeckung) haben wir weitere Deckungswerte im Nominalwert von 1 Mio. € in unser Deckungsregister aufgenommen. Sie erfüllen die Anforderungen an § 19 Abs. 1 Nr. 2 und 3 PfandBG. Die Schuldner der genannten Deckungswerte haben ihren Sitz im Inland.

Zusammensetzung der in das Deckungsregister eingetragenen Forderungen	31.12.14	31.12.13
Sichernde Überdeckung nach § 4 PfandBG in Mio EUR	1,0	1,0
Anteil am Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs in %	5,00	10,00
davon in Deckungswerten gem. § 4 Abs. 1 PfandBG in %	5,12	10,34

	in %	
	31.12.14	31.12.13
Prozentualer Anteil festverzinslicher Deckungswerte	100,00	n.v.
Prozentualer Anteil festverzinslicher Pfandbriefe	100,00	n.v.

Angaben nach § 28 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG waren nicht erforderlich.

Zusammensetzung der Deckungsmasse (§ 28 Abs. 2 Nr. 1 PfandBG)

Gesamtbetrag der zur Deckung verwendeten Forderungen	Mio EUR	
	31.12.14	31.12.13
Bundesrepublik Deutschland		
Staat	0,0	0,0
Regionale Gebietskörperschaften	2,9	3,6
Örtliche Gebietskörperschaften	31,0	21,0
Sonstige Schuldner	62,8	16,4

Außerhalb Deutschlands befinden sich keine Grundstückssicherheiten.

Aktivseite**3. Forderungen an Kreditinstitute**

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	99.446	101.101
darunter: Forderungen an die eigene Girozentrale	88.637	90.369

Die Unterposition b) - andere Forderungen - (ohne anteilige Zinsen und ohne darin enthaltene Bausparguthaben aus abgeschlossenen Bausparverträgen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	479
mehr als drei Monate bis ein Jahr	193
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	80.859
mehr als fünf Jahre	53.879

4. Forderungen an Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Forderungen an verbundene Unternehmen	0	0
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	37.293	51.903
Nachrangige Forderungen (Mezzafin und Darlehen gegenüber der Kreisbaugesellschaft Filstal mbH) ¹	15.229	6.920

¹ Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr nur eingeschränkt gegeben, da im Vorjahr die Darlehensforderungen gegenüber der Kreisbaugesellschaft Filstal mbH gemäß § 39 Abs. 1 Nr. 5 InsO nicht enthalten waren.

Diese Position (ohne anteilige Zinsen) setzt sich nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	109.715
mehr als drei Monate bis ein Jahr	319.254
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	977.326
mehr als fünf Jahre	1.604.102
mit unbestimmter Laufzeit	325.720

5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	179.313	197.031
Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	181.469	45.199

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	663.020

6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

	TEUR
Von den in dieser Position enthaltenen Wertpapieren sind börsennotiert	50

Anteile an Investmentvermögen

An den folgenden Investmentvermögen halten wir mehr als 10 % der Anteile:

Anlageziele Bezeichnung des Investmentvermögens	Marktwert TEUR	Buchwert TEUR	Ausschüttungen im Geschäftsjahr TEUR
Gemischter Fonds (international) Barbarossa-FundMaster	288.851	278.503	4.411
Rentenfonds (international) Assenagon Credit Basis	56.582	51.551	2.142
Geschlossener Immobilienfonds Deka S-PropertyFund No 2 GmbH	30.769	30.769	1.229
Geschlossener Immobilienfonds CarlA Immo GmbH & Co. KG	25.014	25.014	2.232

Für die dargestellten Investmentvermögen Barbarossa FundMaster sowie Assenagon Credit Basis lagen keine Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe vor.

Für die Investmentvermögen Deka S-PropertyFund No 2 GmbH und Carl A Immo GmbH & Co. KG liegen Einschränkungen in der Rückgabe der Anteile vor.

Aufgrund der Anpassung des § 17 RechKredV wurden in Folge der neuen Definition des „Investmentvermögens“ im Sinne des § 1 Abs. 1 KAGB erstmals Vermögensgegenstände in Höhe von 81.652 TEUR in dem Bilanzposten Aktiva 6 erfasst, die bisher in Aktiva 7 ausgewiesen wurden. Entsprechend werden auch die laufenden Erträge in Höhe von 5.098 TEUR nicht mehr im GuV Posten 3 b sondern erstmals im GuV Posten 3a ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden nicht angepasst.

9. Treuhandvermögen

Das ausgewiesene Treuhandvermögen stellt in voller Höhe Forderungen an Kunden (Aktivposten 4) dar.

12. Sachanlagen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude	81.950
Betriebs- und Geschäftsausstattung	10.527

13. Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
nachrangige Vermögensgegenstände	9.378	9.807

14. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und höherem Auszahlungsbetrag von Forderungen	67	91
Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten oder Anleihen	4.378	5.304

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	40.038

Verrechnung gemäß § 246 Abs. 2 HGB

Die Sparkasse hat Wertpapiere, die ohne Verrechnung in Aktiva 6 auszuweisen gewesen wären, mit Anschaffungskosten in Höhe von 161 TEUR und beizulegenden Zeitwerten von 231 TEUR gemäß § 246 Abs. 2 HGB mit – ohne Verrechnung bei Passivposten 7a auszuweisenden – Altersversorgungsverpflichtungen (Erfüllungsbetrag 231 TEUR) verrechnet. Die in diesem Zusammenhang zu kompensierenden Aufwendungen (GuV-Positionen 2, 10ab, 12) und Erträge (GuV-Position 8) des Geschäftsjahres beliefen sich auf 57 TEUR.

ANLAGENSPIEGEL

In nachstehenden Positionen enthaltenes Anlagevermögen	Anschaffungs-/Herstellungskosten	Veränderungen während des Geschäftsjahres				Abschreibungen und Wertberichtigungen insgesamt	Bilanzwert am Jahresende	Bilanzwert am Vorjahresende	Abschreibungen und Wertberichtigungen des Geschäftsjahres
		Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Zuschreibungen				
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR				
Immaterielle Anlagewerte	2.057	175	--	--	--	1.964	267	200	107
Sachanlagen	207.784	16.572	4.564	--	--	122.418	97.374	88.110	6.212
		Veränderungssaldo (§ 34 Abs. 3 RechKredV)					(ohne anteilige Zinsen)		
Forderungen an Kreditinstitute							120.000	120.000	
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere					65.075		65.075	--	
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere					81.652		81.652	--	
Beteiligungen					-81.652		55.066	136.717	
Anteile an verbundenen Unternehmen					--		2.692	2.692	
Sonstige Vermögensgegenstände					-428		9.378	9.807	

Passivseite

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	473.705	486.567
darunter: gegenüber der eigenen Girozentrale	433.705	446.567

	TEUR
Der Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögensgegenstände für in dieser Position enthaltene Verbindlichkeiten beläuft sich auf insgesamt	369.867

Die Unterposition b) - mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	94.018
mehr als drei Monate bis ein Jahr	199.669
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	140.091
mehr als fünf Jahre	215.958

2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.218	1.589
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.897	10.568

Die Unterposition ab) - Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	25.551
mehr als drei Monate bis ein Jahr	609.578
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	10.197
mehr als fünf Jahre	1.298

Die Unterposition bb) - andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist - setzt sich (ohne anteilige Zinsen) nach Restlaufzeiten wie folgt zusammen:

	TEUR
bis drei Monate	193.527
mehr als drei Monate bis ein Jahr	73.372
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	93.784
mehr als fünf Jahre	95

3. Verbriefte Verbindlichkeiten

In dieser Position sind, soweit aus unseren Unterlagen erkennbar und unter der Voraussetzung dass der Erwerber die Papiere seinerseits nicht verkauft hat, enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	121.590	70.887

	TEUR
In Unterposition a) - begebene Schuldverschreibungen - enthaltene Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden (ohne anteilige Zinsen)	10.000

4. Treuhandverbindlichkeiten

Bei den Treuhandverbindlichkeiten handelt es sich um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Passivposten 1).

6. Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Position sind enthalten:

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Unterschiedsbetrag zwischen Nennbetrag und niedrigerem Auszahlungsbetrag von Forderungen	1.364	2.355

Mehrere Positionen betreffende Angaben

	TEUR
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	20.956

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Folgende Posten der Gewinn- und Verlustrechnung enthalten wesentliche Aufwendungen und Erträge, die einem anderen Geschäftsjahr zuzuordnen sind:

1. ZINSERTRÄGE

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Vorfälligkeitsentschädigungen	2.080
Zinserstattungen und -nachzahlungen früherer Jahre	1.327

2. ZINSAUFWENDUNGEN

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Close-Out-Zahlungen aus der vorzeitigen Beendigung von einem Zinsswap	13.423

8. Sonstige betriebliche Erträge

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	690
Erstattungsinsen für Steuern aus Vorjahren aufgrund STEKO – Urteil	2.141

10. ALLGEMEINE VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Zuführung zu den Rückstellungen für laufende Pensionen	799
Zuführung zur Rückstellung für mittelbare Verpflichtungen aus der ZVK der Mitarbeiter	4.250

12. Sonstige betriebliche Aufwendungen

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Nachzahlungszinsen aufgrund STEKO-Urteil	875
Nachzahlung Umsatzsteuer	552
Zuführung Rückstellung Rechtsrisiken aus Widerrufsbelehrungen	700

23. STEUERN VOM EINKOMMEN UND VOM ERTRAG

In dieser Position sind enthalten:

	TEUR
Steuererstattungen aus Vorjahren (im Wesentlichen aus STEKO-Urteil)	5.423
Steuernachzahlungen (im Wesentlichen aus STEKO-Urteil)	2.519

Sonstige Angaben

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Der Anteilsbesitz nach § 285 Nr. 11 und 11a HGB ist für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung.

Der Sparkassenverband Baden-Württemberg hat sich zusammen mit den weiteren Trägern quotal entsprechend seinem Stammkapitalanteil im Geschäftsjahr 2009 an der Bereitstellung von zusätzlichem Eigenkapital für die Landesbank Baden-Württemberg beteiligt und eine Rückgarantie zusammen mit der Stadt Stuttgart gegenüber dem Land Baden-Württemberg aus einer Risikoimmunsierungsaktion für die Landesbank Baden-Württemberg übernommen. Als Mitglied dieses Verbandes sind wir verpflichtet, über Umlagen den nicht anderweitig gedeckten Verbandsaufwand entsprechend dem maßgeblichen Umlageschlüssel abzudecken. Dies gilt auch für den Fall, dass die zufließenden Erträge die aus den im Rahmen dieser Konstruktionen möglicherweise entstehenden Aufwendungen nicht abdecken. Ein akutes Risiko der Inanspruchnahme aus diesen Verpflichtungen über die Verbandsumlage ist derzeit nicht erkennbar.

Als Mitglied des Sparkassenstützungsfonds des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg und des überregionalen Sicherungssystems der Deutschen Sparkassenorganisation werden sämtliche Kundenansprüche in voller Höhe sichergestellt. Aus der Verpflichtung im eventuellen Stützungsfall eines angeschlossenen Instituts gegebenenfalls Nachschusszahlungen zu leisten, ist derzeit nicht mit einer konkreten Inanspruchnahme zu rechnen.

Zum Erwerb der Landesbank Berlin Holding AG (LBBH) durch die S-Finanzgruppe haben wir uns über den Deutschen Sparkassen- und Giroverband ö.K. (DSGV) an der Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG (Erwerbsgesellschaft) als Kommanditistin unterbeteiligt. In diesem Zusammenhang besteht ein Aufwendungsersatzanspruch des DSGV gegenüber den Unterbeteiligten für den Fall, dass die über die Erwerbsgesellschaft auszuschüttenden Dividenden der LBBH die laufenden Aufwendungen (im Wesentlichen aus der Fremdfinanzierung) nicht abdecken. Für die Geschäftsjahre bis einschließlich 2016 der Erwerbsgesellschaft besteht eine Rückstellung von 2,2 Mio. EUR.

Derivative Finanzinstrumente

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Termingeschäfte gliedern sich wie folgt:

	Nominalbeträge			
	in Mio. Euro			
	nach Restlaufzeiten			Insgesamt
bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre		
Zinsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	82,5	547,9	286,5	916,9
Swaptions (Käufe)	10,0	-	-	10,0
Swaptions (Verkäufe)	-	-	-	-
Währungsbezogene Geschäfte				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	168,5	-	-	168,5
Devisenoptionen (Käufe)	8,9	4,6	-	13,5
Devisenoptionen (Verkäufe)	8,9	4,6	-	13,5
Sonstige Geschäfte				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	-	25,0	30,0	55,0
Insgesamt	278,8	582,1	316,5	1.177,4

Die Devisentermin- und -optionsgeschäfte wurden als gedeckte Auftragsgeschäfte mit Dienstleistungscharakter und zur Absicherung von Bilanzbeständen (Deckungsgeschäfte) abgeschlossen. Bei den zinsbezogenen Termingeschäften handelt es sich ausschließlich um Deckungsgeschäfte.

Bei den Kontrahenten im Derivategeschäft per 31. Dezember 2014 handelt es sich im Wesentlichen um deutsche Kreditinstitute. Zusätzlich wurden Devisengeschäfte (Devisentermin- und -optionsgeschäfte) mit Kunden abgeschlossen.

Für die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivate ergeben sich folgende zusätzlichen Angaben nach § 285 Nr. 19 HGB:

	Nominal- beträge in Mio. Euro	Zeitwerte ² in TEUR		Buchwerte in TEUR	
		+	./.	Options- prämie	Rück- stellung (P7)
Zinsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Zinsswaps einschließlich Forwardswaps	916,9	14.360	58.332		-
Swaptions (Käufe)	10,0	-	-	(A13) 301	
Swaptions (Verkäufe)	-	-	-	(P05) 0	-
Währungsbezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	168,5	3.809	3.598		-
Devisenoptionen (Käufe)	13,5	266	-	(A13) 266	
Devisenoptionen (Verkäufe)	13,5	-	266	(P05) 266	-
Sonstige Geschäfte					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps (Sicherungsgeberposition)	55,0	483	932		-
Insgesamt	1.177,4				

² Ohne anteilige Zinsen

Bei OTC-gehandelten derivativen Finanzinstrumenten werden theoretisch ermittelte Werte als Zeitwerte angesetzt (Mark to Model Bewertung).

Bei der Mark to Model Bewertung wird bezüglich der derivativen Finanzinstrumente wie folgt verfahren:

Zinsswaps werden in die Basisbestandteile Kuponanleihe und Floater zerlegt und unter Zugrundelegung entsprechender Zinsstrukturkurven getrennt bewertet. Der Barwert des Swaps ergibt sich dabei aus der Differenz der Barwerte der beiden Basisprodukte.

Für Optionen werden die ausgewiesenen Zeitwerte mittels des Binomialmodells bzw. Black/Scholes-Modells in der jeweils erforderlichen Modifikation berechnet. Grundlagen der Bewertung waren insbesondere der Marktwert des Underlyings im Verhältnis zum Basispreis, die Restlaufzeit und die Volatilitäten.

Die in die Zinsbuchsteuerung einbezogenen Derivate (zinsbezogene Geschäfte) wurden bei der verlustfreien Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs (Zinsbuchs) berücksichtigt (vgl. Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“) und waren insoweit nicht gesondert zu bewerten.

Für übernommene Adressenausfallrisiken aus Credit Linked Notes (nominal 65,2 Mio. Euro) wurden Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 64,2 Mio. Euro ausgewiesen; hierbei wurden für akute Ausfallrisiken gebildete Rückstellungen in Höhe von 1.509 TEUR gekürzt.

Latente Steuern

Aufgrund abweichender Ansatz- und Bewertungsvorschriften zwischen Handels- und Steuerbilanz bestehen zum Bilanzstichtag Steuerlatenzen. Dabei wird der Gesamtbetrag der künftigen Steuerbelastungen in Höhe von 514 TEUR durch absehbare Steuerentlastungen überdeckt. Ein Ausweis passiver latenter Steuern war insoweit nicht erforderlich, auf den Ansatz aktiver latenter Steuern hat die Sparkasse entsprechend § 274 Abs. 1 HGB verzichtet. Die wesentlichen künftigen Steuerbelastungen resultieren aus bilanziellen Ansatzunterschieden bei den Beteiligungen sowie den Sachanlagen. Die zum Ausgleich der künftigen Steuerbelastungen benötigten absehbaren künftigen Steuerentlastungen ergeben sich aus unterschiedlichen bilanziellen Ansätzen bei Rückstellungen. Der Ermittlung der latenten Steuern wurde ein Steuersatz von 28,641 % (Körperschaft- und Gewerbesteuer zzgl. Solidaritätszuschlag) zugrunde gelegt. Aus Beteiligungen an Personengesellschaften resultierende, lediglich der Körperschaftsteuer und dem Solidaritätszuschlag unterliegende Differenzen wurden bei den Berechnungen mit einem Steuersatz von 15,825 % berücksichtigt.

Abschlussprüferhonorare

Für das Geschäftsjahr wurden von unserem Abschlussprüfer für folgende Leistungen Honorare berechnet:

	TEUR
für die Abschlussprüfung	218
für andere Bestätigungen	31
für die Steuerberatung	29
für sonstige	21

Mitarbeiter/innen

Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

	Anzahl
Vollzeitkräfte	672
Teilzeit- und Ultimokräfte (anteilig)	187
Auszubildende	80
Insgesamt	939

Bezüge / Kreditgewährungen an Vorstand und Verwaltungsrat

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden für ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 1.029 TEUR gewährt.

Für die früheren Mitglieder des Vorstandes bzw. deren Hinterbliebene wurden Versorgungsbezüge in Höhe von 678 TEUR bezahlt. Für diese Personengruppe bestehen Pensionsrückstellungen in Höhe von 11.199 TEUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für Ihre Tätigkeit im Berichtsjahr Gesamtbezüge in Höhe von 142 TEUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 935 TEUR gewährt.

An die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden Kredite in Höhe von 1.309 TEUR ausgereicht.

Organe der Sparkasse

Verwaltungsrat	(Name/ Vorname/ Beruf)
Vorsitzender	Wolff, Edgar, Landrat, Landkreis Göppingen
Stellvertreter	Maichle, Hans-Peter, Bestattungsunternehmer 1. Stellvertreter
	Raimund Bühler, Rechtsanwalt ab 26.9.2014 2. Stellvertreter
	Dr. Mattes, Georg, Internist bis 26.9.2014 2. Stellvertreter

Verwaltungsrat	(Name/ Vorname/ Beruf)
Mitglieder	Allmendinger, Gerd, Bankfachwirt, Teamleiter* ab 26.9.2014
	Bieg, Doris, Kaufm. Büroangestellte i. R. bis 26.9.2014
	Binder, Sascha, Mitglied des Landtags Baden-Württemberg, Rechtsanwalt ab 26.9.2014
	Daferer, Rolf, Prokurist i.R. bis 26.9.2014
	Elster, Robert, Bachelor of Finance, Vermögensbetreuer*
	Feige, Peter, Sonderschulrektor i. R.
	Hänssler, Berthold, Personalratsvorsitzender*
	Kierstein, Erich, Sparkassenbetriebswirt (Dipl.), Direktor*
	Kraus-Prause, Dorothea, selbstständig tätige Dipl.-Pädagogin
	Kellner, Thomas, Rechtsanwalt und Notar ab 26.9.2014
	Kreuzer, Hans, Werkmeister i. R. bis 26.9.2014
	Lege, Dr. Micha Alexander, Geschäftsführer Fa. Wiedmann & Winz ab 26.9.2014
	Möll, Kurt, Geschäftsführer Fa. GESATEX Gesellschaft für Textilzubehör mbH
	Passek, Dagmar, Sparkassenfachwirtin, Finanzberaterin*
	Rapp, Eberhard, Dipl.-Ingenieur, Geschäftsführer Fa. Emil Rapp, Bauunternehmen GmbH & Co.
	Ruf, Reiner, Bürgermeister
	Sanwald, Oliver, Bankkaufmann* bis 26.9.2014
	Scheible, Tassilo, Sparkassenbetriebswirt, Direktor*
	Sperrfechter, Albrecht, Dipl. Ingenieur (FH) und Geschäftsführer i. R. bis 26.9.2014
	Wittlinger, Matthias, Bürgermeister ab 26.9.2014

*Vertreter der Mitarbeiter

Vorstand	
Vorsitzender	Dr. Teufel, Hariolf
Mitglieder	Müller, Joachim
	Meissner, Klaus

Eines unserer Vorstandsmitglieder ist Mitglied im Aufsichtsrat der Baden-Württembergischen Bank, Stuttgart, sowie stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied bei der Landesbausparkasse Stuttgart.

Göppingen, den 20. April 2015

Der Vorstand



Dr. Hariolf Teufel



Joachim Müller



Klaus Meissner

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Kreissparkasse Göppingen für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Sparkasse. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Sparkasse sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Sparkasse und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart, den 22. April 2015

Sparkassenverband Baden-Württemberg
Prüfungsstelle




Witt
Wirtschaftsprüfer


Dierolf
Wirtschaftsprüferin