

TOP 100 DER DEUTSCHEN KREDITWIRTSCHAFT

Bewegung in der Bankenwelt

Branchenexperten haben keinen Zweifel: Sie wird kommen, die große Fusion in der deutschen Kreditwirtschaft – ob im nationalen Rahmen, auf europäischer Ebene oder gar in transatlantischer Dimension. Im Rückblick auf die vergangenen Monate waren es aber die weniger spektakulären Akquisitionen und diverse Umstrukturierungen, die für Veränderungen in der Rangliste der Top 100 Banken in Deutschland sorgten. Autor: Werner Karsch

→ **Keywords: Finanzwirtschaft, Geschäftspolitik**

Souverän führen die vier Großbanken das Feld der deutschen Spitzeninstitute an. Indessen wäre die Vorstellung falsch, bei dieser Gruppe handle es sich um einen monolithischen Block, der gegen jegliche Veränderung resistent wäre. Zwar ist die Position des Branchenprimus' Deutsche Bank unangefochten, doch Dresdner Bank und Commerzbank tauschten 2003 in der Rangliste der Top 100 die Plätze ►1. Der Aufstieg der Allianz-Tochter Dresdner Bank (Bilanzsumme + 15 Prozent) auf Rang drei beruhte insbesondere auf der Ausweitung der Repo-Geschäfte sowie einem Zuwachs der Handelsgeschäfte. Die rückläufige Bilanzsumme der Commerzbank (- 10 %) hingegen lag in der Dollarschwäche im vergangenen Jahr begründet, aber auch in einem selektiven Abbau der Risikoaktiva sowie einem Abschmelzen der Kundenforderungen.

Großbanken: Rang zwei umkämpft

Dass die Bilanzsumme der HypoVereinsbank sich deutlich verringerte und die HVB Group Position zwei in der Branche nur knapp behaupten konnte, hat seine

wesentliche Ursache in der zügigen Umsetzung des Transformationsprogramms. So wurden die inländischen Hypothekbanktöchter abgespalten und die europäischen Immobilienfinanzierungsaktivitäten an die Hypo Real Estate Group übertragen. Diese leistete mit rund 55 Mrd. EUR einen erheblichen Beitrag zur Reduzierung der Risikoaktiva der HVB Group. Im Oktober 2003 ging die Hypo Real Estate Group als unabhängiger Konzern mit eigener Aktiennotierung in Frankfurt und Wien an den Start.

Im Rahmen der Redimensionierung des Konzerns entschied sich der Vorstand überdies für die Trennung von der Retail-Tochter Norisbank, die Veräußerung der Bank Ernst in Zürich und den Verkauf des Bankhauses Bethmann Maffei. Das Geschäft mit den vermögenden Kunden wird künftig auf die Marke „HVB Private Banking“ konzentriert.

Durch die Umstrukturierung der HVB Group hat sich im Sektor der Immobilienfinanzierer ein neues Spitzentrio etabliert. Bereits im Jahre 2002 hatten die drei Frankfurter Großbanken ihre Hypothekbankbeteiligungen zur neuen Eurohypo AG verschmolzen, die als führendes Realkreditinstitut Deutschlands die

Nummer zehn unter den Top 100 ist. Die HVB Real Estate Bank belegt den 14. Rang. Drittgrößte Hypothekbank ist auf Platz 20 die Depfa Deutsche Pfandbrief Bank AG.

Landesbanken mit neuen Strukturen

Einen Wechsel hat es auch in der Gruppe der Landesbanken gegeben. Diese wird jetzt von der Landesbank Baden-Württemberg angeführt. Auf Rang sechs löste die LBBW die Bayerische Landesbank ab, die nur noch auf Platz acht rangiert, gefolgt von der WestLB, die bereits 2002 in der Liste der Top 100 abrutschte, nachdem die Landesbank NRW (Platz 17) ausgegliedert worden war.

Die Sparkassen-Finanzgruppe befindet sich im Wandel. Landesbanken gehen Verbände mit Sparkassen ein, um auf diese Weise einen Geschäfts- und Haftungsverbund zu schaffen und ein Verbund-Rating zu erhalten. Verbundmodelle verschiedener Art bestehen in Hessen/Thüringen, Baden-Württemberg und Bayern und sind auch in anderen Bundesländern geplant.

Neben der vertikalen Zusammenarbeit wird auch horizontal kooperiert bzw. fusioniert, Letzteres sowohl bei Sparkassen (Hannover, Kassel etc.) als auch Landesbanken. So haben die Hamburgische Landesbank und die Landesbank Schleswig-Holstein mit der länderübergreifenden Fusion zur HSH Nordbank AG auf das bevorstehende Ende der staatlichen Haftungsmechanismen – Anstaltslast und Gewährträgerhaftung – ab Mitte 2005 reagiert. Dieser Schritt dient der Sicherung der Kapitalmarktfähigkeit und der Stärkung der Wettbewerbsposition. Die Änderung der Rechtsform in eine Aktiengesellschaft „ist in der längerfristigen Perspektive eine unerlässliche Voraussetzung für einen Börsengang“. Mit einer Bilanzsumme von 172 Mrd. EUR hat sich die HSH Nordbank in der Spitzengruppe der Landesbanken neu positioniert.

Überdies bestehen einer Analyse von DB Research (EU-Monitor, April 2004) zufolge bei Landesbanken



DIE 100 GRÖSSTEN DEUTSCHEN KREDITINSTITUTE

Rang	Institut	Bilanzsumme in Mio. EUR	Bilanzsumme in Mio. EUR ¹	Abschluss ²	Veränderung in Prozent	Geschäfts- stellen	Mitarbeiter ³	Instituts- gruppe
		2003	2002			2003	2003	
1	Deutsche Bank AG, Frankfurt/M.	803.614	758.355	KA	5,97	1.576	67.682	privat
2	HVB Group, München 4)	479.455	535.815	KA	-10,52	2.062	60.214	privat
3	Dresdner Bank AG, Frankfurt/M.	477.029	413.445	KA	15,38	1.035	42.060	privat
4	Commerzbank AG, Frankfurt/M.	381.585	422.134	KA	-9,61	1.080	32.377	privat
5	DZ Bank AG, Frankfurt/M.	331.723	338.255	KA	-1,93	30	25.313	genossensch.
6	Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart	323.300	320.454	KA	0,89	199	12.648	öffentl.-rechtl.
7	KfW Bankengruppe, Frankfurt/Main	313.894	303.799	KA	3,32	3	3.670	öffentl.-rechtl.
8	Bayerische Landesbank Girozentrale, München	313.431	341.297	KA	-8,16	1	9.061	öffentl.-rechtl.
9	WestLB AG, Düsseldorf	256.244	265.601	KA	-3,52	19	7.738	öffentl.-rechtl.
10	Eurohypo AG, Frankfurt/M.	227.220	228.468	KA	-0,55	27	2.650	privat
11	Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover	193.608	197.153	KA	-1,80	150	7.886	öffentl.-rechtl.
12	HSH Nordbank AG, Hamburg/Kiel 5)	171.660	181.173	KA	-5,25	3	4.511	öffentl.-rechtl.
13	Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin	153.286	174.804	KA	-12,31	200	11.260	privat
14	HVB Real Estate Bank Aktiengesellschaft, München 6)	152.877	169.900	KA	-10,02	15	1.461	privat
15	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt/M.	139.430	144.469	KA	-3,49	12	3.474	öffentl.-rechtl.
16	Postbank AG, Bonn	132.619	141.090	EA	-6,00	9.000	8.700	privat
17	Landesbank NRW, Düsseldorf	105.028	101.579	KA	3,40	2	862	öffentl.-rechtl.
18	DGZ Deka-Bank, Frankfurt/M.	100.504	90.059	EA	11,60	2	3.180	öffentl.-rechtl.
19	Landesbank Berlin Girozentrale, Berlin	92.647	84.514	EA	9,62	4	6.555	öffentl.-rechtl.
20	Depfa Deutsche Pfandbrief Bank AG, Wiesbaden	85.141	94.467	EA	-9,87	1	349	privat
21	Allgemeine Hypothekbank Rheinboden AG, Frankfurt/M.	79.140	79.322	EA	-0,23	6	423	privat
22	Hypothekbank in Essen AG, Essen	74.188	70.979	EA	4,52	8	145	privat
23	DG Hyp Deutsche Genossenschafts-Hypothekbank AG, Hamburg	69.070	67.781	KA	1,90	7	646	genossensch.
24	Landwirtschaftliche Rentenbank AG, Frankfurt/M.	66.833	64.333	KA	3,89	1	196	öffentl.-rechtl.
25	Landesbank Rheinland-Pfalz Girozentrale, Mainz 7)	65.600	65.800	KA	-0,30	4	1.922	öffentl.-rechtl.
26	WGZ Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank eG, Düsseldorf	61.261	59.906	KA	2,26	4	1.188	genossensch.
27	ING BHF-Bank AG, Frankfurt/M.	59.008	58.699	KA	0,53	12	2.614	privat
28	Landesbank Sachsen Girozentrale, Leipzig	55.200	55.621	KA	-0,76	1	666	öffentl.-rechtl.
29	L-Bank, Karlsruhe	46.200	43.585	KA	6,00	1	1.161	öffentl.-rechtl.
30	Berlin-Hannoversche Hypothekbank AG, Berlin	39.877	43.002	EA	-7,27	6	457	privat
31	DIBA Allgemeine Deutsche Direktbank AG, Frankfurt/M. 8)	39.706	20.870	EA	90,25	1	1.802	privat
32	BHW Bausparkasse AG Bausparkasse für den öffentl. Dienst, Hameln	38.060	32.073	EA	18,67	1	3.654	privat
33	IKB Deutsche Industriebank AG, Düsseldorf-Berlin	36.410	34.874	KA	4,40	11	1.496	privat
34	Aareal Bank AG, Wiesbaden	35.992	37.705	KA	-4,54	1	1.300	privat
35	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall	33.775	32.616	EA	3,55	1	662	privat
36	Dexia Hypothekbank Berlin AG, Berlin	32.849	30.730	EA	6,90	2	70	privat
37	Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale, Bremen	32.400	33.585	EA	-3,53	2	1.057	öffentl.-rechtl.
38	Hamburger Sparkasse, Hamburg	31.594	32.704	EA	-3,39	180	5.915	freie Spark.
39	Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), Hannover-Berlin	31.222	26.043	EA	19,89	8	198	privat
40	Münchener Hypothekbank eG, München	31.153	29.867	EA	4,31	12	357	genossensch.
41	Württembergische Hypothekbank AG, Stuttgart	29.059	29.417	EA	-1,22	8	182	privat
42	Baden-Württembergische Bank AG, Stuttgart	27.042	26.146	KA	3,43	58	2.308	privat
43	DKB Deutsche Kreditbank AG, Berlin	26.431	25.203	EA	4,87	16	1.197	privat
44	SEB AG, Frankfurt/M.	25.861	27.857	KA	-7,17	175	3.622	privat
45	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	25.596	22.898	EA	11,78	51	1.914	genossensch.
46	Vereins- und Westbank AG, Hamburg	23.558	21.500	KA	9,57	154	4.467	privat
47	Stadtsparkasse Köln, Köln	22.254	21.822	EA	1,98	90	3.887	öffentl.-rechtl.
48	Westfälische Landschaft Bodenkreditbank AG, Münster	21.961	19.822	EA	10,79	3	195	privat
49	Kreissparkasse Köln, Köln 9)	21.384	20.853	EA	2,55	207	3.952	öffentl.-rechtl.
50	Westdeutsche Immobilienbank AG, Mainz	19.800	18.746	KA	1,35	11	855	öffentl.-rechtl.
51	Wüstenrot Bausparkasse AG, Ludwigsburg	18.200	16.816	EA	8,23	890	3.513	privat

→ (z. B. in Bayern) und Sparkassen (Norddeutsche Retail-Holding) verschiedene Holding-Modelle. Backoffice-Tätigkeiten werden durch Abwicklungsfabriken rationalisiert.

Auch die öffentlich-rechtliche Finanzwirtschaft in Sachsen hat sich eine andere Struktur gegeben. Am 1. September 2003 startete die Sachsen-Finanzgruppe (SFG) als Trägerin und Holdingdach mehrerer Sparkassen und der SachsenLB. Mit einer akkumulierten Bilanzsumme von 77,3 Mrd. EUR würde die SFG Rang 22 unter den Top 100 einnehmen, da sie jedoch nicht als Bank, sondern als Holding definiert ist, sind die einzelnen Institute maßgebend. So ist die SachsenLB auf Position 28 und die Sparkasse Leipzig auf Rang 93

vertreten. Bemerkenswert: Die Sparkasse Stralsund, die in der Kontroverse um den Strukturwandel in der deutschen Kreditwirtschaft zeitweise in das Zentrum des Brancheninteresses gerückt war, belegt im Ranking der 489 deutschen Sparkassen Platz 411.

Im Übrigen hat es in der Gruppe der Landesbanken, die in der Liste der größten deutschen Kreditinstitute klassischerweise das Tabellenfeld der Plätze 5 bis 20 dominieren, kaum Bewegung gegeben. Anders sieht es bei den Sparkassen aus: Die größte unter ihnen bleibt mit einer Bilanzsumme von 31,6 Mrd. EUR die Hamburger Sparkasse auf Rang 38, unverändert gefolgt von der Stadtsparkasse Köln auf Platz 47. Deutliche Verschiebungen gab

es aber bei den Verfolgern. Durch den Zusammenschluss mit der Kreissparkasse Siegburg ist die Kreissparkasse Köln vom 55. auf den 49. Rang aufgestiegen. Von Rang 51 auf 57 abgerutscht ist hingegen die in Turbulenzen geratene Frankfurter Sparkasse.

Privatbankiers: größere Dimensionen

In der Gruppe der Privatbankiers bleibt Sal. Oppenheim mit 9,7 Mrd. EUR das größte Institut und belegt Platz 70. Geschäftspolitisch von aktueller Bedeutung ist die Beteiligung von 25,1 Prozent an der IVG Immobilien AG, an die kurz darauf 50,1 % der Oppenheim Immobilien-Kapitalanlagegesellschaft (OIK) verkauft wurden. Gemeinsam werden IVG und OIK die

Rang Institut	Bilanzsumme	Bilanzsumme	Abschluss ²	Veränderung	Geschäfts-	Mitarbeiter ³	Instituts-	
	in Mio. EUR	in Mio. EUR ¹						stellen
	2003	2002		in Prozent	2003	2003		
52	SEB Hypothekbank AG, Frankfurt/M.	18.140	17.309	EA	4,80	3	99	privat
53	Nassauische Sparkasse (Naspa), Wiesbaden	16.768	15.847	KA	5,81	175	2.531	öffentl.-rechtl.
54	Landesbank Saar Girozentrale, Saarbrücken	16.515	16.154	EA	2,23	3	637	öffentl.-rechtl.
55	Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig	16.245	15.123	EA	7,42	1	3.175	privat
56	SAB Sächsische Aufbaubank GmbH, Dresden	16.237	16.230	EA	0,04	1	569	öffentl.-rechtl.
57	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt/M.	16.048	16.379	EA	-2,02	78	2.000	freie Spark.
58	LfA Förderbank Bayern, München	15.237	15.703	EA	-2,97	2	311	öffentl.-rechtl.
59	DaimlerChrysler Bank AG, Stuttgart	14.213	12.173	EA	16,76	1	1488	privat
60	Sparkasse Hannover, Hannover 10)	13.800	14.486	EA	-4,74	134	3.163	öffentl.-rechtl.
61	Stadtsparkasse München, München	12.882	13.478	EA	-4,42	108	2.665	öffentl.-rechtl.
62	Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA, Düsseldorf	12.689	10.626	KA	19,41	300	3.758	privat
63	Düsseldorfer Hypothekbank AG, Düsseldorf	11.809	11.227	KA	5,18	1	40	privat
64	Stadt-Sparkasse Düsseldorf, Düsseldorf	11.256	10.250	EA	9,81	80	2.300	öffentl.-rechtl.
65	HSBC Trinkaus & Burkhardt KGaA, Düsseldorf	10.988	11.131	KA	-1,28	8	1.525	privat
66	Berliner Volksbank eG, Berlin	10.500	10.474	EA	0,25	155	3.099	genossensch.
67	Investitionsbank des Landes Brandenburg, Potsdam	10.280	9.911	EA	3,72	6	475	öffentl.-rechtl.
68	Die Sparkasse in Bremen, Bremen	10.227	10.294	EA	-0,65	74	1.520	freie Spark.
69	CC-Bank AG, Mönchengladbach	9.826	6.981	EA	40,75	54	1.699	privat
70	Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, Köln	9.683	8.929	KA	8,44	15	1.470	privat
71	Debeka Bausparkasse AG, Koblenz	9.662	8.461	EA	14,19	1	440	privat
72	Wüstenrot Bank AG, Ludwigsburg	9.600	9.272	EA	3,54	1	361	privat
73	LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg, Stuttgart/Karlsruhe	9.432	8.983	EA	5,00	2	945	öffentl.-rechtl.
74	Wüstenrot Hypothekbank AG, Ludwigsburg	9.400	10.228	EA	-8,10	1	58	privat
75	Deutsche Schiffsbank AG, Bremen	9.164	9.230	EA	-0,72	2	108	privat
76	Sparkasse Aachen, Aachen	9.148	9.041	EA	1,18	74	2.412	öffentl.-rechtl.
77	Sparkasse Pforzheim Calw, Pforzheim 11)	9.100	9.000	EA	1,11	155	2.179	öffentl.-rechtl.
78	DVB AG, Frankfurt/M.	9.065	9.296	KA	-2,48	11	406	privat
79	LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster	8.790	8.453	EA	3,99	2	878	öffentl.-rechtl.
80	Oldenburgische Landesbank AG, Oldenburg	8.354	8.267	EA	1,05	177	1.840	privat
81	LBS Bayerische Landesbausparkasse, München	8.353	7.898	EA	5,76	1	738	öffentl.-rechtl.
82	Sparkasse Nürnberg, Nürnberg	8.252	8.000	EA	3,15	106	2.315	öffentl.-rechtl.
83	Investitionsbank Schleswig-Holstein (IB), Kiel	8.160	7.899	EA	3,30	14	371	öffentl.-rechtl.
84	Sparkasse Münsterland-Ost, Münster/Warendorf	7.780	7.591	EA	2,49	28	1.900	öffentl.-rechtl.
85	Kreissparkasse Ludwigsburg, Ludwigsburg	7.780	7.580	EA	2,64	116	1.779	öffentl.-rechtl.
86	Sparkasse Essen, Essen	7.741	7.588	EA	2,02	98	1.836	öffentl.-rechtl.
87	Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen, Esslingen	7.705	7.426	EA	3,76	85	1.720	öffentl.-rechtl.
88	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover	7.226	6.900	EA	4,72	1	1.143	öffentl.-rechtl.
89	Sparda-Bank Baden-Württemberg eG, Stuttgart	7.098	6.585	EA	7,79	43	686	genossensch.
90	Sparda-Bank Südwest eG, Mainz	7.063	7.138	EA	-1,05	87	937	genossensch.
91	Landessparkasse zu Oldenburg, Oldenburg	7.030	7.116	EA	-1,21	123	1.866	öffentl.-rechtl.
92	Sparkasse Heilbronn, Heilbronn	7.011	7.022	EA	-0,16	100	1.692	öffentl.-rechtl.
93	Sparkasse Leipzig, Leipzig	7.005	6.892	EA	1,64	74	1.419	öffentl.-rechtl.
94	Sparkasse Krefeld, Krefeld	6.930	6.880	EA	0,73	64	1.874	öffentl.-rechtl.
95	M.M. Warburg & Co KGaA Privatbankiers, Hamburg	6.617	6.395	KA	3,47	1	1.180	privat
96	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt/M.	6.603	6.724	EA	-1,80	1	70	privat
97	Kreissparkasse Waiblingen, Waiblingen	6.306	6.361	EA	-0,86	89	1.558	öffentl.-rechtl.
98	Sparkasse Dortmund, Dortmund	6.290	6.270	EA	0,32	81	1.980	öffentl.-rechtl.
99	Kreissparkasse München-Starnberg, München	6.103	6.205	EA	-1,64	77	1.652	öffentl.-rechtl.
100	Sparkasse Mainfranken, Würzburg	6.080	6.000	EA	1,33	150	1.896	öffentl.-rechtl.

1) Konzernbilanzzahlen, sofern verfügbar; 2) KA = Konzernabschluss, EA = Einzelabschluss; 3) Beschäftigte einschließlich Auszubildende und Teilzeitkräfte, in der Regel Jahresendwerte; 4) Angaben für 2002: HVB Group neu; 5) Fusion Hamburger Landesbank und Landesbank Schleswig-Holstein; 6) Verschmelzung mit Westfäl. Hypothekbank; 7) Zahlen wegen Entkonsolidierung der WIB angepasst; 8) incl. Entrium; 9) incl. Kreissparkasse Siegburg; 10) Fusion Stadtsparkasse und Kreissparkasse Hannover zum 1. 1. 2003; 11) Fusion Stadt- und Kreissparkasse Pforzheim und Kreissparkasse Calw. ■ HK

Leistungsbereiche Projektentwicklung, Portfoliomangement und Fondsmanagement abdecken. Mit Assets under Management von zusammen 15,7 Mrd. EUR entsteht einer der führenden integrierten Immobilien-Asset Manager mit Fokus auf das institutionelle Anlagegeschäft in Europa.

Als zweiter Privatbankier im Feld der Top 100 folgt M.M. Warburg auf Platz 95. Eine andere klingvolle Adresse des Private Banking stößt in eine neue Dimension vor: Delbrück & Co. AG. Das fast 300 Jahre alte Kölner Privatbankhaus wurde im vergangenen Jahr von ABN Amro akquiriert. Der nächste Expansionsschritt des niederländischen Finanzkonzerns war dann die Übernahme des Bankhauses Bethmann Maffei aus dem Besitz der HVB

Group. Durch die Verschmelzung mit Delbrück entstand im Frühjahr 2004 die „neue Privatbank mit internationalem Hintergrund Delbrück Bethmann Maffei AG“. Durch die Fusion und die Einbringung eines nennenswerten Vermögensverwaltungsvolumens seitens ABN Amro ist ein Bankhaus mit Assets under Administration von über 10 Mrd. EUR entstanden, das nach eigener Einschätzung zu den Top-5-Adressen im Private Banking in Deutschland zählt.

Europas führende Direktbank

Ihren Höhenflug setzte die zum niederländischen Finanzkonzern ING zählende Diba Allgemeine Deutsche Direktbank fort. Nachdem sie in 2001 noch auf Position 97

zu finden war, schaffte die mittlerweile größte Direktbank Europas im vergangenen Jahr den Sprung auf Platz 31. Die annähernde Verdoppelung der Bilanzsumme auf 39,7 Mrd. EUR geht auf die Übernahme von Entrium Direct Bankers von der italienischen Finanzgruppe Fineco/Capitalia zurück.

Auf der Überholspur befindet sich auch die Volkswagenbank. Das Braunschweiger Institut liegt nach dem Wachstum der vergangenen Jahre inzwischen im Mittelfeld der Top 100. Nur vier Plätze dahinter rangiert ein weiterer Autofinanzierer: die DaimlerChrysler Bank, die erst seit zwei Jahren im Besitz einer Vollbanklizenz ist. ■

Autor: Werner Karsch, Redaktion die bank, Berlin.