

Die deutschen Bausparkassen 2007: Sehnsucht nach der Förderung

Der Countdown läuft. Wenn ab dem 1. November dieses Jahres die ersten staatlich anerkannten **Wohn-Riester-Produkte** in den Vertrieb gehen, dann wollen die Bausparkassen zu den ersten Anbietern zählen, um aus dem zuletzt – auf hohem Niveau – stagnierenden Neugeschäft wieder eine Wachstumsgeschichte zu machen. Entsprechend eifrig komponieren die Aktuarprodukte, die den Vorgaben des Gesetzgebers entsprechen, sich für den Anbieter rechnen sowie vom Außendienst und vom Kunden verstanden und gewünscht werden. Diese Aufgabe hätten sich die Baufinanzierer gerne etwas leichter gemacht, doch konnten sie sich mit ihrem wesentlich einfacheren Fördermodell nur teilweise durchsetzen. Vor allem zwei Pillen schmecken den Bausparkassen nicht: die nachgelagerte Besteuerung auf einen virtuellen Kapitalstock, der dem Häuslebauer schwer zu vermitteln sein wird, und die Aufhebung der Zweckbindungsgrenze für die Wohnungsbauprämie.

Dass Letzteres erst für Verträge gilt, die ab dem 1. Januar 2009 abgeschlossen

werden, nutzen die Bausparkassen bereits als willkommenes Absatzargument. Auch wenn damit 2008 und 2009 noch eine Sonderkonjunktur im Bausparen möglich sein sollte, so kann den Instituten die unstete **Förderpolitik** nicht gefallen. Denn der Eigenheimerwerb wird in der Regel langfristig geplant und vorbereitet, staatliche Subventions- und Steuerwillkür verunsichert mehr, als dass sie Ansporn gibt. Entsprechend traurig sieht nach wie vor die Statistik aus. Gerade einmal 95 000 Wohnungen in Ein- und Zweifamilienhäusern wurden 2007 genehmigt. Im Geschosswohnungsbau waren es gerade einmal 61 000 Wohnungen.

Gleichwohl die Bausparkassen zunehmend Maßnahmen im Bestand finanzieren, so spüren sie doch die Lustlosigkeit am Eigenheimerwerb. Umso bemerkenswerter ist, dass es die Branche offensichtlich verstand, die politische Diskussion um den Fortbestand der Wohnungsbauprämie bereits im Frühjahr 2008 für eine Trendwende im Bauspargeschäft zu nutzen. Lag die Zahl der Brutto-Neuabschlüsse im ersten Halbjahr 2007 noch

bei 1,83 Millionen Verträgen über eine Bausparsumme von 49,7 Milliarden Euro und damit um beachtliche 11,3 Prozent bei der Stückzahl beziehungsweise 9,1 Prozent bei der Summe unter den Vorjahreswerten, so präsentiert sich das **erste Halbjahr 2008** bereits wieder mit einem – wenn auch noch bescheidenen – Wachstumserfolg.

Denn zwischen Januar und Juni dieses Jahres stieg die Zahl der vermittelten Verträge um 6,6 Prozent auf 1,95 Millionen Stück. Deren kumulierte Bausparsumme betrug 52,5 Milliarden Euro, was einem Plus von immerhin 5,6 Prozent entspricht. Von diesen Neuverträgen wurden durch vollständige Zahlung der Abschlussgebühr bis 30. Juni 2008 rund 1,7 Millionen Policen eingelöst. Das sind immerhin noch 1,5 Prozent mehr als im Vergleichszeitraum. Gemessen an der Bausparsumme wuchs das Netto-Neugeschäft um 0,7 Prozent auf 44,7 Milliarden Euro.

An dieser Entwicklung waren die **privaten Bausparkassen** mit etwa 1,2 Millio-

Tabelle 1: Die Geschäftsentwicklung der öffentlichen Bausparkassen im Vergleich

	Vertragsbestand			Marktanteil unter allen Bausparkassen		Netto-Neugeschäft		
				nach Vertragsbestand				
	2007	2006	Veränderung	2007	2006	2007	2006	Veränderung
Landesbausparkasse	in Millionen Euro		in Prozent	in Prozent		in Millionen Euro		in Prozent
LBS Bayerische Landesbausparkasse	48 556,04	46 965,99	+ 3,39	6,53	6,36	6 470,64	6 849,65	- 5,53
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	2 541,82	2 531,72	+ 0,40	0,34	0,34	349,72	336,49	+ 3,93
LBS Bausparkasse Hamburg AG ¹⁾	-	4 651,68	- 100,00	-	0,63	-	642,06	- 100,00
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	18 223,60	18 195,26	+ 0,16	2,45	2,46	2 459,28	2 527,21	- 2,69
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	29 984,96	30 303,93	- 1,05	4,03	4,10	3 737,46	3 705,86	+ 0,85
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	21 588,80	21 624,34	- 0,16	2,90	2,93	2 845,69	3 120,42	- 8,80
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	12 748,66	12 965,05	- 1,67	1,71	1,76	1 778,71	1 740,38	+ 2,20
LBS Landesbausparkasse Saar	2 580,54	2 587,54	- 0,27	0,35	0,35	320,08	367,15	- 12,82
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	12 358,13	7 588,12	+ 62,86	1,66	1,03	1 328,93	870,92	+ 52,59
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	59 006,80	57 967,72	+ 1,79	7,94	7,85	8 560,58	8 964,37	- 4,50
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	43 676,16	43 246,34	+ 0,99	5,88	5,86	5 762,95	6 136,30	- 6,08
LBS gesamt	251 265,51	248 627,70	+ 1,06	33,80	33,67	33 614,02	35 260,80	- 4,67
Private Bausparkassen gesamt	492 122,71	489 835,89	+ 0,47	66,20	66,33	56 816,03	61 112,55	- 7,03
Alle Bausparkassen	743 388,22	738 463,59	+ 0,67	100,00	100,00	90 430,05	96 373,36	- 6,17

¹⁾ Zum 31. August 2007 auf die LBS Landesbausparkasse Schleswig-Holstein AG zur LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG fusioniert

Tabelle 2: Öffentliche Bausparkassen – Rangplätze nach relativem Zinsüberschuss

in Prozent			Anteil Zinsüberschuss am Betriebsergebnis	
2007	2006	Landesbausparkasse	2007	2006
1.	2.	LBS Landesbausparkasse Saar	1 140,65	1 058,57
2.	1.	Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	1 086,11	6 537,00
3.	5.	LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	784,39	554,19
4.	3.	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	662,29	739,44
5.	4.	LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	484,09	713,68
6.	7.	LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	394,67	402,69
7.	8.	LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	346,92	393,26
8.	6.	LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	335,31	433,78
9.	11.	LBS Bayerische Landesbausparkasse	311,12	238,04
10.	10.	LBS Landesbausparkasse Bremen AG	275,84	340,54
11.	9.	LBS Bausparkasse Hamburg Aktiengesellschaft	–	355,50

Tabelle 3: Öffentliche Bausparkassen – Rangplätze nach relativem Jahresüberschuss

in Prozent			Jahresüberschuss zu Eigenkapital	
2007	2006	Landesbausparkasse	2007	2006
1.	3.	LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	7,85	4,73
2.	10.	LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	5,01	2,27
3.	4.	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	4,38	4,38
4.	5.	LBS Landesbausparkasse Bremen AG	3,57	4,19
5.	7.	LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	3,49	3,49
6.	6.	LBS Bayerische Landesbausparkasse	3,14	3,90
7.	8.	LBS Landesbausparkasse Saar	3,06	3,13
8.	11.	Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	3,06	0,49
9.	9.	LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	2,54	2,55
10.	2.	LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	- 36,97	5,55
11.	1.	LBS Bausparkasse Hamburg Aktiengesellschaft	–	8,70

nen vermittelten Verträgen über eine Bausparsumme von 34 Milliarden Euro beteiligt. Damit steigerten sie das Brutto-Neugeschäft bezogen auf die Stückzahl und das Volumen um jeweils neun Prozent. Nach Auskunft des Verbandes der privaten Bausparkassen kamen davon mehr als eine Millionen Verträge über

eine Bausparsumme von 28,3 Milliarden Euro zur Einlösung. Gegenüber dem ersten Halbjahr 2007 entspricht das einem Zuwachs um 1,3 Prozent bei der Anzahl der Policen und einem Plus um 1,9 Prozent bezüglich der Bausparsumme. Damit hat sich der Anteil der privaten Bausparsumme am Gesamtmarkt – gemessen an

der Bausparsumme – seit Jahresanfang von 62,8 auf 63,3 Prozent erhöht.

Bei den **Baugeldauszahlungen** verbuchten die privaten Bausparkassen 14,4 Milliarden Euro – ein Plus von 16,5 Prozent. Laut Bundesverband der privaten Bausparkassen erhöhten die Institute

	Marktanteil unter allen Bausparkassen		Zuteilungsquoten				Durchschnittliche Bausparsummen					
			Relation Zuteilungen zum nicht zuteilten Bestand		Anteil zuteilten Bestand am Gesamtbestand		im Bestand		im Neugeschäft		je Zuteilung	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	in Prozent		in Prozent		in Prozent		in Euro					
	7,16	7,11	4,89	4,68	14,62	15,53	24 095	23 143	28 854	28 917	20 726	20 105
	0,39	0,35	8,37	8,61	19,04	20,18	21 120	20 233	25 316	24 606	18 182	18 796
	–	0,67	–	5,72	–	14,22	–	25 302	–	29 955	–	17 631
	2,72	2,62	7,12	7,05	16,05	16,70	21 667	21 113	24 442	23 023	19 667	18 933
	4,13	3,85	6,82	6,58	18,06	18,40	19 713	19 357	20 288	19 363	17 435	16 970
	3,15	3,24	8,81	7,91	10,45	10,25	17 145	16 930	17 731	17 038	17 659	16 426
	1,97	1,81	10,77	9,12	19,10	19,27	24 409	23 711	30 385	27 604	24 649	22 671
	0,35	0,38	6,62	6,32	18,17	18,78	21 514	20 811	24 385	23 427	19 687	18 926
	1,47	0,90	5,66	5,93	14,60	15,64	24 409	22 313	28 347	26 376	17 857	19 185
	9,47	9,30	6,30	6,14	13,13	13,97	22 813	22 315	26 017	25 681	18 397	18 225
	6,37	6,37	6,35	6,19	16,98	17,86	25 827	24 731	31 355	32 066	21 640	21 502
	37,17	36,59	6,59	6,31	15,14	15,80	25 556	21 808	25 566	25 035	80 010	18 895
	62,83	63,41	6,86	5,80	13,77	14,13	24 760	24 037	28 169	27 907	20 256	19 113
	100,00	100,00	6,77	5,97	14,24	14,69	25 024	23 237	27 142	26 783	26 760	19 036

ihren Marktanteil damit auf 75,1 Prozent. Allerdings geben diese Werte noch keine Auskunft darüber, wie viel der ausbezahlten Gelder auf das kollektive und außerkollektive Geschäft entfallen, wie viel lediglich die Abrufung von Guthaben beinhaltet beziehungsweise wie viel der ausgereichten Mittel Darlehen waren. Die Sparleistungen erhöhten sich um 0,5 Prozent auf 7,9 Milliarden Euro. Insgesamt erreichte der Geldeingang, der neben den Sparbeträgen auch Tilgungen, Zinsen sowie Zulagen wie vermögens-

wirksame Leistungen und die Wohnungsbauprämie enthält, per Ende Juni 11,5 Milliarden Euro – ein Plus von 0,2 Prozent.

Die **öffentlich-rechtlichen Bausparkassen** setzten in der ersten Hälfte dieses Jahres mit gut 750 000 Bausparverträgen etwa so viele Policen ab wie im Vergleichszeitraum. Auch die Bausparsumme blieb mit rund 18,5 Milliarden Euro auf dem Niveau des ersten Halbjahres 2007. Im Netto-Neugeschäft hat die LBS-

Gruppe laut der Bundesgeschäftsstelle der Landesbausparkassen beim Deutschen Sparkassen- und Giroverband rund 684 000 Bausparverträge über eine Bausparsumme von 16,4 Milliarden Euro abgeschlossen. Das entspricht einem Zuwachs gegenüber dem Vorjahr von 1,5 Prozent bei der Stückzahl und einem Minus von 1,3 Prozent beim Volumen.

Da sich der politische Nebel hinsichtlich der künftigen Ausgestaltung der Wohnungsbauprämie und der staatlich geför-

Tabelle 4: Die öffentlichen Bausparkassen im Kennzahlenvergleich

Landesbausparkasse	Relation Baudarlehen/ Bilanzsumme		Relation Baudarlehen/ Bauspareinlagen		Relation Zuteilungsdarlehen/ Baudarlehen		Relation Bauspareinlagen/ Bilanzsumme	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	in Prozent							
LBS Bayerische Landesbausparkasse	47,74	47,28	54,39	55,91	40,75	41,34	87,77	84,57
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	67,43	64,78	84,18	90,54	40,70	39,17	80,11	71,55
LBS Bausparkasse Hamburg AG	–	55,43	–	76,73	–	29,51	–	72,23
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	32,86	34,75	42,58	46,09	56,08	54,02	77,19	75,39
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	70,06	71,85	103,90	110,27	22,78	20,69	67,43	65,16
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	24,27	25,32	26,08	27,01	55,91	52,40	93,07	93,72
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	59,29	57,53	69,88	68,77	39,15	37,14	84,84	83,65
LBS Landesbausparkasse Saar	63,45	64,86	113,50	120,98	19,70	19,58	55,90	53,61
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	69,32	76,54	108,34	141,95	26,57	25,11	63,98	53,92
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	46,65	49,91	53,69	57,33	47,61	46,84	86,89	87,06
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	55,47	55,97	69,03	73,25	40,27	38,69	80,36	76,41
LBS gesamt	51,16	52,42	63,29	66,70	38,02	36,76	80,84	78,59
Private Bausparkassen gesamt	59,39	55,65	97,56	93,32	21,47	21,96	60,87	59,63
Alle Bausparkassen	57,16	54,78	86,24	84,69	25,48	25,74	66,28	64,69

²⁾ Summe aus Spar- und Tilgungsbeträgen sowie Zinsen

Tabelle 5: Ertragsrechnung der öffentlichen Bausparkassen im Vergleich (I)

Landesbausparkasse	Zinsüberschuss		Provisionsüberschuss		Rohertrag		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent
LBS Bayerische Landesbausparkasse	183,17	182,98	- 16,74	- 13,14	166,43	169,84	- 2,00
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	12,50	12,59	1,52	1,64	14,02	14,23	- 1,47
LBS Bausparkasse Hamburg AG	–	17,30	–	1,37	–	18,67	- 100,00
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	69,46	65,37	- 0,12	4,71	69,34	70,08	- 1,05
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	138,11	137,65	- 2,46	- 1,76	135,65	135,89	- 0,18
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	77,59	73,07	- 7,78	- 3,37	69,81	69,70	+ 0,16
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	59,80	59,65	- 0,56	1,90	59,24	61,54	- 3,75
LBS Landesbausparkasse Saar	14,56	13,42	0,89	0,79	15,45	14,21	+ 8,72
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	53,26	35,66	0,68	0,87	53,95	36,52	+ 47,71
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	192,90	181,89	6,27	9,40	199,17	191,29	+ 4,12
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	198,94	189,46	- 15,61	- 12,55	183,33	176,91	+ 3,63
LBS gesamt	1 000,30	969,03	- 33,91	- 10,15	966,39	958,88	+ 0,78
Private Bausparkassen gesamt	2 241,35	1 946,45	- 188,12	- 195,31	2 053,23	1 751,14	+ 17,25
Alle Bausparkassen	3 241,64	2 915,48	- 222,02	- 205,45	3 019,62	2 710,03	+ 11,42

dernten Eigenheimrente mittlerweile ge-lichtet hat und klare Festlegungen ge-troffen wurden, sollte sich die insgesam-tpositive Entwicklung der ersten sechs Monate im weiteren Jahresverlauf fort-setzen lassen. Vor allem von Wohn-Ries-ter dürften wieder deutlichere Impulse für den Wohnungsmarkt und die Bau-sparkassen ausgehen.

Im **Rückblick** war 2007 für die deut-schen Bausparkassen ein weiteres Jahr im Wartestand. Nach dem Wegfall der

Eigenheimzulage zum 31. Dezember 2005 musste die Branche ohne die bei Kunden und Vertrieb so geliebte Förde-rung auskommen. Dass es die Bauspar-kassen dennoch verstanden, ihre Absatz-zahlen auf dem hohen Niveau der Vor-jahre zu halten, verdient Anerkennung. Möglich wurde dies wohl auch, weil dem Volk glaubhaft vermittelt werden konn-te, dass auf staatliche Hilfen in ge-wohnter Form wohl auch künftig nicht mehr zu hoffen sei, sodass sich der Traum vom Eigenheim und mietfreien

Altersruhesitz nur noch über höhere und vor allem gezielte Vorsparleistungen realisieren lässt.

Gleichwohl machen die Neugeschäfts-zahlen deutlich, dass die Streichung der Eigenheimzulage das Bauspargeschäft spürbar erschwerte. Hatte das Netto-Neugeschäft des Jahres 2006 noch teil-weise davon profitiert, dass der kurz vor Jahresende 2005 entstandene Stau an Neuabschlüssen in den Folgemonaten abgearbeitet werden musste, so blieben

		Geldeingang						Relation Sparbeiträge/ nicht zugeteilter Bestand		Relation Tilgungsbeträge/ zugeteilter Bestand	
gesamt ²⁾		davon:									
		Sparbeiträge		Tilgungsbeträge							
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
in Millionen Euro		in Millionen Euro				in Millionen Euro		in Prozent		in Prozent	
2 461,57	2 441,04	1 703,44	1 640,22	573,04	618,77	4,11	4,13	8,07	8,49		
148,38	162,30	94,60	102,40	43,63	49,23	4,60	5,07	9,02	9,64		
-	200,30	-	141,69	-	42,11	-	3,55	-	6,36		
1 010,67	1 074,86	699,88	725,50	227,73	265,28	4,58	4,79	7,78	8,73		
1 634,83	1 721,67	1 127,63	1 165,48	365,64	410,74	4,59	4,71	6,75	7,37		
1 301,10	1 322,30	1 010,20	1 022,03	171,67	180,85	5,23	5,27	7,61	8,16		
757,36	791,21	523,72	523,10	177,37	206,35	5,08	5,00	7,29	8,26		
139,47	145,47	95,59	96,89	31,95	36,66	4,53	4,61	6,81	7,55		
536,22	367,57	360,15	236,18	133,88	105,58	3,41	3,69	7,42	8,90		
2 619,17	2 746,60	1 824,43	1 862,28	596,97	683,23	3,56	3,73	7,70	8,43		
2 320,20	2 504,96	1 560,68	1 632,18	598,89	709,46	4,30	4,59	8,08	9,19		
12 928,96	13 478,27	9 000,30	9 147,95	2 920,76	3 308,24	4,22	4,37	7,68	8,42		
23 000,86	24 509,79	15 693,69	16 491,44	5 290,56	5 888,67	3,70	3,92	7,80	8,51		
35 929,81	37 988,06	24 694,00	25 639,39	8 211,32	9 196,91	3,87	4,07	7,76	8,48		

Personalaufwand		andere Verwaltungskosten		Abschreibungen auf Sachanlagen usw.		Verwaltungsaufwand gesamt			Teilbetriebsergebnis		
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung	2007	2006	Veränderung
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro		in Prozent
49,79	67,20	45,73	41,93	3,37	3,41	98,89	112,54	- 12,13	67,54	57,30	+ 17,87
5,39	5,39	4,58	4,71	1,00	0,99	10,96	11,09	- 1,11	3,06	3,14	- 2,72
-	8,86	-	4,29	-	0,41	-	13,55	- 100,00	-	5,12	- 100,00
28,93	35,59	20,98	20,86	4,67	4,63	54,57	61,07	- 10,64	14,77	9,01	+ 63,94
47,67	52,52	46,61	45,80	2,65	2,48	96,93	100,80	- 3,84	38,72	35,09	+ 10,34
23,88	23,90	29,95	31,89	1,54	1,59	55,37	57,39	- 3,53	14,45	12,31	+ 17,35
24,04	25,09	16,51	15,96	4,29	4,16	44,84	45,21	- 0,83	14,40	16,33	- 11,83
6,36	6,57	3,96	4,46	-	-	10,32	11,04	- 6,48	5,13	3,18	+ 61,52
21,64	13,82	15,72	11,21	1,27	1,08	38,63	26,11	+ 47,94	15,32	10,41	+ 47,14
58,20	67,40	65,94	64,69	4,07	5,08	128,21	137,17	- 6,53	70,96	54,12	+ 31,11
74,44	81,23	45,95	45,19	6,15	6,65	126,53	133,08	- 4,92	56,79	43,83	+ 29,57
340,32	387,57	295,93	290,99	29,01	30,48	665,26	709,04	- 6,17	301,13	249,84	+ 20,53
614,68	692,71	756,68	745,68	37,07	51,52	1 408,43	1 489,91	- 5,47	644,80	261,24	+ 146,83
955,01	1 080,28	1 052,61	1 036,66	66,08	82,00	2 073,69	2 198,95	- 5,70	945,94	511,08	+ 85,09

diese Sondereffekte im Jahr 2007 nahezu aus. Erst die im Dezember angestoßene Diskussion über die mögliche Abschaffung der Wohnungsbauprämie sorgte für ein Anziehen der Nachfrage nach Bausparprodukten.

So verminderte sich das **Netto-Neugeschäft** insgesamt um 6,17 Prozent auf 90,4 Milliarden Euro. Mit einem Minus von 7,03 Prozent auf 56,8 Milliarden Euro waren die privaten Bausparkassen von diesem Rückgang stärker betroffen

als die LBS-Gruppe, deren eingelöstes Abschlussvolumen mit 33,6 Milliarden Euro um 4,67 Prozent unter dem Vorjahr lag. Somit verbesserten die öffentlich-rechtlichen Institute ihren Marktanteil von 36,6 auf 37,2 Prozent. Unter den **Landesbausparkassen** wiesen lediglich die LBS Bremen (3,93 Prozent), die LBS Rheinland-Pfalz (2,20 Prozent) und die LBS Nord (0,85 Prozent) eine positive Absatzentwicklung auf. Vor allem bei der LBS Rheinland-Pfalz machte sich die neue, direkte Eigentümerschaft der Spar-

kassen, die sich zum wichtigsten Vertriebsweg des Mainzer Baufinanzierers entwickelten, positiv bemerkbar. Der in den Tabellen gezeigte Zuwachs um mehr als 50 Prozent bei der LBS Schleswig-Holstein-Hamburg gibt die Wirklichkeit insofern nicht wieder, da der Vergleichswert für 2006 lediglich das Neugeschäft der LBS Schleswig-Holstein beinhaltet. Unter Einbeziehung des 2006 eingelösten Neugeschäfts der LBS Hamburg ergibt sich für die am 31. August 2007 aus der Fusion beider Bausparkassen ent-

Tabelle 6: Ertragsrechnung der öffentlichen Bausparkassen (II) und Kennzahlen im Vergleich

Landesbausparkasse	Saldo aus sonstigen betr. Aufwendungen und Erträgen		Risikovorsorge		Betriebsergebnis		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent
LBS Bayerische Landesbausparkasse	+ 5,96	+ 5,96	14,63	- 13,61	58,87	76,87	- 23,41
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	+ 1,25	+ 0,30	- 0,22	- 0,25	4,53	3,70	+ 22,63
LBS Bausparkasse Hamburg AG	-	+ 0,51	-	0,76	-	4,87	- 100,00
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	- 2,53	+ 1,28	5,84	9,29	6,40	1,00	+ 539,50
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	+ 1,38	- 0,15	19,25	16,33	20,85	18,62	+ 12,03
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	+ 3,35	+ 1,68	7,91	0,80	9,89	13,18	- 24,97
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	+ 1,51	+ 0,58	0,75	2,09	15,15	14,81	+ 2,29
LBS Landesbausparkasse Saar	- 1,03	- 0,67	2,83	1,24	1,28	1,27	+ 0,68
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	+ 2,99	+ 1,97	2,43	4,16	15,89	8,22	+ 93,25
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	+ 0,20	+ 1,14	15,55	9,02	55,60	46,25	+ 20,22
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	+ 2,74	+ 10,19	18,43	27,47	41,10	26,55	+ 54,80
LBS gesamt	+ 15,82	+ 22,78	87,39	57,29	229,56	215,33	+ 6,61
Private Bausparkassen gesamt	+ 37,69	+ 75,27	333,56	271,66	348,93	64,85	+ 438,09
Alle Bausparkassen	+ 53,51	+ 98,05	420,95	328,95	578,49	280,18	+ 106,47

Tabelle 7: Die öffentlichen Bausparkassen im Bilanzvergleich (Aktivseite)

Landesbausparkasse	Forderungen an Banken		Forderungen an Kunden				
			Gesamtbestand ³⁾			davon: Baudarlehen	
	2007	2006	2007	2006	Veränderung	Zuteilungsdarlehen	
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent	2007	2006
LBS Bayerische Landesbausparkasse	3 889,38	2 518,93	4 459,33	4 400,06	+ 1,35	1 790,85	1 792,91
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	39,58	71,00	362,70	392,07	- 7,49	141,26	147,50
LBS Bausparkasse Hamburg AG	-	321,97	-	505,10	- 100,00	-	148,52
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	2 442,56	2 402,04	1 456,27	1 559,77	- 6,64	762,11	789,59
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	1 053,63	1 056,19	5 484,41	5 798,22	- 5,41	1 234,95	1 186,01
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	1 052,79	852,96	1 230,25	1 257,30	- 2,15	626,82	602,36
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	333,54	361,30	1 628,48	1 680,75	- 3,11	636,19	622,97
LBS Landesbausparkasse Saar	173,88	165,47	516,73	539,72	- 4,26	101,56	105,45
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	350,68	8,41	1 892,57	1 446,23	30,86	501,81	362,64
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	3 657,24	3 335,17	4 552,99	4 767,63	- 4,50	2 128,41	2 184,76
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	1 871,93	1 616,38	5 012,07	5 190,56	- 3,44	2 003,19	1 995,96
LBS gesamt	14 865,21	12 709,82	26 595,81	27 537,40	- 3,42	9 927,17	9 938,68
Private Bausparkassen gesamt	24 756,55	27 044,81	83 835,89	80 977,36	3,53	17 542,05	17 335,68
Alle Bausparkassen	39 621,76	39 754,63	110 431,70	108 514,76	1,77	27 469,22	27 274,36

³⁾ Summe aus Baudarlehen und anderen Darlehen

standene LBS Schleswig-Holstein-Hamburg ein Rückgang bei den Neuabschlüssen um 12,2 Prozent. Unterdessen blieben sämtliche **privaten Bausparkassen** im Netto-Neugeschäft unter ihrem 2006 erreichte Niveau. Mit einem Minus von 3,51 Prozent verbuchte Schwäbisch Hall aber immerhin den zweitniedrigsten Rückgang. Auf die zum genossenschaftlichen Finanzverbund gehörende Bausparkasse entfallen damit 29,3 Prozent des gesamten Bausparkmarktes im Jahr 2007. Damit verbesserte das Institut

seine Position um 0,8 Prozentpunkte und bleibt damit absatzstärkstes Einzelunternehmen. Lediglich die LBS kommt als Gruppe mit 37,17 Prozent auf einen höheren Marktanteil. Auf der Ebene der Einzelinstitute rangiert die LBS West mit 9,47 Prozent allerdings hinter Schwäbisch Hall und der BHW Bausparkasse, deren Marktanteil sich auf 11,0 Prozent verschlechterte.

Trotz des insgesamt niedrigeren Neugeschäfts erhöhte sich der eingelöste Ver-

tragsbestand über alle Bausparkassen betrachtet von 738,5 Milliarden Euro um 0,67 Prozent auf 743,4 Milliarden Euro. Dabei verzeichnete die LBS-Gruppe einen Zuwachs um 1,06 Prozent auf 251,3 Milliarden Euro, nachdem das Gesamtportfolio im Vorjahr noch 248,6 Milliarden Euro maß. Wesentlich getragen wurde die Bestandserweiterung von den beiden größten Gruppenmitgliedern LBS Bayern (plus 3,39 Prozent) und LBS West (plus 1,79 Prozent). Bei den privaten Bausparkassen betrug der Anstieg 0,47

Jahresüberschuss		Relation Zinsertrag/ Zinsaufwand		Relation Personalaufwand/ Zinsüberschuss		Relation Verwaltungsaufwand/ Zinsüberschuss		Relation Provisionsaufwand/ eingelöstes Neugeschäft	
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
in Millionen Euro		in Prozent		in Prozent		in Prozent		in Prozent	
16,00	20,00	168,37	171,38	27,18	36,72	53,99	61,50	1,38	1,29
1,22	1,44	193,67	180,36	43,07	42,83	87,68	88,08	0,98	0,94
-	2,90	-	158,74	-	51,20	-	78,35	-	0,99
6,40	1,00	155,25	151,08	41,65	54,44	78,57	93,42	1,13	1,15
13,60	13,60	150,76	148,12	34,51	38,16	70,18	73,23	1,27	1,34
- 38,90	8,00	131,73	142,06	30,77	32,71	71,35	78,54	1,52	1,34
10,28	4,45	163,61	153,95	40,21	42,07	74,99	75,80	1,60	1,48
1,10	1,10	149,77	150,17	43,69	48,97	70,89	82,23	1,02	1,09
8,43	3,40	162,87	156,80	40,63	38,75	72,53	73,23	1,27	1,20
10,50	10,50	173,98	165,41	30,17	37,05	66,47	75,41	1,13	1,10
13,63	13,61	193,46	178,81	37,42	42,88	63,60	70,24	1,47	1,43
42,27	80,01	164,65	160,65	34,02	40,00	66,51	73,17	1,31	1,26
83,25	14,07	155,96	142,49	27,42	35,59	62,84	76,54	2,12	2,04
125,52	94,08	158,24	147,18	29,46	37,05	63,97	75,42	1,82	1,75

Forderungen an Kunden							Festverzinsliche Wertpapiere (gesamt)		Aktien usw.	
Vor- und Zwischenkredite		sonstige Baudarlehen		gesamte Baudarlehen an Kunden			2007	2006	2007	2006
2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung	2007	2006	2007	2006
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro		in Millionen Euro	
2 611,22	2 551,64	2,21	3,78	4 404,28	4 348,32	+ 1,29	336,10	1 189,53	387,00	920,65
205,70	228,90	0,11	0,17	347,08	376,57	- 7,83	111,29	116,13	0,00	0,00
-	351,79	-	3,03	-	503,34	- 100,00	-	23,53	-	56,55
587,84	663,50	9,26	9,42	1 359,22	1 462,51	- 7,06	2,69	18,25	230,07	221,02
4 077,07	4 431,85	110,48	116,05	5 422,50	5 733,92	- 5,43	696,14	596,38	416,69	443,89
462,86	493,95	33,08	55,77	1 122,77	1 152,08	- 2,54	1 373,29	1 637,99	903,38	789,01
989,01	1 054,42	0,00	0,01	1 625,20	1 677,40	- 3,11	324,37	415,54	419,82	419,82
214,60	216,14	199,47	216,95	515,63	538,55	- 4,25	42,09	47,66	79,75	77,32
1 357,24	1 052,68	29,60	29,01	1 888,65	1 444,33	+ 30,76	395,82	406,36	58,58	0,00
2 339,49	2 476,48	2,61	3,12	4 470,50	4 664,36	- 4,16	668,99	479,16	540,33	590,95
2 922,87	3 115,75	66,34	60,95	4 992,40	5 172,67	- 3,48	1 641,09	1 910,00	351,20	354,81
15 767,90	16 637,10	453,17	498,25	26 148,24	27 074,04	- 3,42	5 591,87	6 840,53	3 386,83	3 874,01
54 879,31	52 404,85	9 386,80	9 240,86	81 808,16	78 981,38	+ 3,58	10 568,71	12 207,12	4 206,13	5 444,21
70 647,21	69 041,95	9 839,97	9 739,11	107 956,40	106 055,42	+ 1,79	16 160,57	19 047,66	7 592,96	9 318,21

Prozent auf 492,1 (2006: 489,8) Milliarden Euro. Dabei stand einem Plus von immerhin 3,72 Prozent bei Schwäbisch Hall, auf die bereits 26,6 Prozent des gesamten Bausparkmarktes entfällt, ein Minus von 0,97 Prozent bei dem BHW, der Nummer zwei unter den privaten Bausparinstituten, gegenüber. Aufgrund des deutlich ermäßigten Neugeschäfts und dem zielgerichteten Abbau von ertragslosen beziehungsweise nicht mehr

besparten Verträgen ermäßigte sich der Bestand der Wüstenrot Bausparkasse um 4,6 Prozent auf 70,9 Milliarden Euro.

Erklärt werden kann die gegensätzliche Entwicklung von Neugeschäft und Bestand zum einen mit dem wieder anziehenden Zinsniveau. Dieses trug offensichtlich dazu bei, dass sich die Abgänge durch Kündigungen der Bausparer reduzierten. Zum anderen ist das Wachstum

der Kollektive aber auch ein Verdienst der Bausparkassen, die ihr **Produktangebot** und ihren Vertrieb stärker auf Finanzierer ausrichten. Diese dafür geschaffenen Tarife zeichnen sich in der Regel durch eine deutlich höhere Bausparsumme aus als die sogenannten Rendite- oder Hochzinstarife, die vor allem für Bausparneulinge konzipiert und oft nur mit kleinen Beträgen bespart werden. Auch der steigende Absatz von kombi-

Tabelle 8: Die öffentlichen Bausparkassen im Bilanzvergleich (Passivseite)

	Bankengelder			Kundeneinlagen					
				gesamt			darunter: Bauspareinlagen		
	2007	2006	Veränderung	2007	2006	Veränderung	2007	2006	Veränderung
	in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro		in Prozent
Landesbausparkasse									
LBS Bayerische Landesbausparkasse	95,17	436,54	- 78,20	8 089,79	7 759,99	+ 4,25	8 085,51	7 754,85	+ 4,26
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	42,33	106,55	- 60,27	412,61	416,21	- 0,87	412,31	415,94	- 0,87
LBS Bausparkasse Hamburg AG	-	176,92	- 100,00	-	656,04	- 100,00	-	655,97	- 100,00
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	612,79	713,41	- 14,10	3 186,26	3 167,14	+ 0,60	3 185,52	3 166,52	+ 0,60
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	1 949,62	2 205,35	- 11,60	5 212,64	5 192,75	+ 0,38	5 211,81	5 192,09	+ 0,38
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	119,26	50,15	+ 137,79	4 304,14	4 263,78	+ 0,95	4 303,82	4 263,61	+ 0,94
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	95,57	164,36	- 41,85	2 330,06	2 438,43	- 4,44	2 325,62	2 434,43	- 4,47
LBS Landesbausparkasse Saar	303,17	330,86	- 8,37	454,33	445,31	+ 2,03	454,31	445,14	+ 2,06
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	738,36	705,13	+ 4,71	1 742,83	1 017,02	+ 71,37	1 742,72	1 016,99	+ 71,36
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	112,43	92,75	+ 21,22	8 359,85	8 168,76	+ 2,34	8 321,00	8 128,92	+ 2,36
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	624,23	1 045,79	- 40,31	7 278,62	7 109,31	+ 2,38	7 233,70	7 039,62	+ 2,76
LBS gesamt	4 692,93	6 027,82	- 22,15	41 371,12	40 634,75	+ 1,81	41 276,32	40 514,08	+ 1,88
Private Bausparkassen gesamt	18 098,93	23 058,62	- 21,51	88 697,66	89 169,99	- 0,53	83 702,03	84 369,18	- 0,79
Alle Bausparkassen	22 791,85	29 086,44	- 21,64	130 068,78	129 804,74	+ 0,20	124 978,35	124 883,26	+ 0,08

⁴⁾ Eigenmittel = Nachrangige Verbindlichkeiten + Genussrechte + Fonds für allgemeine Bankrisiken + Eigenkapital

Tabelle 9: Kennzahlen der öffentlichen Bausparkassen im Vergleich

	Zinsüberschuss		Betriebsergebnis		Anteil Zinsüberschuss am Betriebsergebnis		Jahresüberschuss zu Eigenkapital	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent		in Prozent	
Landesbausparkasse								
LBS Bayerische Landesbausparkasse	183,17	182,98	58,87	76,87	311,12	238,04	3,14	3,90
LBS Landesbausparkasse Bremen AG	12,50	12,59	4,53	3,70	275,84	340,54	3,57	4,19
LBS Bausparkasse Hamburg AG	-	17,30	-	4,87	-	355,50	-	8,70
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen	69,46	65,37	6,40	1,00	1 086,11	6 537,00	3,06	0,49
LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover	138,11	137,65	20,85	18,62	662,29	739,44	4,38	4,38
LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG	77,59	73,07	9,89	13,18	784,39	554,19	- 36,97	5,55
LBS Landesbausparkasse Rheinland-Pfalz	59,80	59,65	15,15	14,81	394,67	402,69	5,01	2,27
LBS Landesbausparkasse Saar	14,56	13,42	1,28	1,27	1 140,65	1 058,57	3,06	3,13
LBS Bausparkasse Schleswig-Holstein-Hamburg AG	53,26	35,66	15,89	8,22	335,31	433,78	7,85	4,73
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse	192,90	181,89	55,60	46,25	346,92	393,26	3,49	3,49
LBS Landesbausparkasse Baden-Württemberg	198,94	189,46	41,10	26,55	484,09	713,68	2,54	2,55
LBS gesamt	1 000,30	969,03	229,56	215,33	435,75	450,02	1,79	3,37
Private Bausparkassen gesamt	2 241,35	1 946,45	348,93	64,85	642,34	3 001,66	1,81	0,31
Alle Bausparkassen	3 241,65	2 915,48	578,49	280,18	460,36	940,57	1,80	1,35

nierten Hypothekendarlehen und Bausparverträgen – die sogenannten Konstantdarlehen – bewirken tendenziell höhere Bausparsumme pro Vertrag.

Entsprechend wuchs die **durchschnittliche Bausparsumme** im Neugeschäft über alle Bausparkassen um 8,6 Prozent von 26 783 Euro auf 29 099 Euro. Dies zeigte wie beschrieben auch Wirkungen auf den Bestand, wo die Bausparsumme

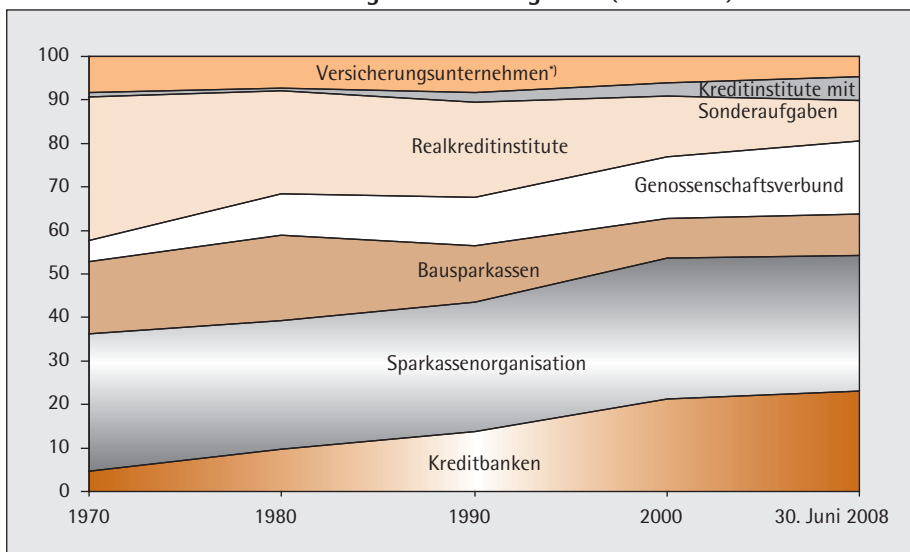
pro Vertrag von 23 237 Euro um 7,7 Prozent auf 25 024 Euro wuchs. Noch deutlicher ist der Anstieg bei den zugeleiteten Verträgen, deren durchschnittliche Bausparsumme sich von 19 036 Euro auf 26 760 Euro erhöhte (plus 40,6 Prozent). Traditionell sind die Bausparsummen pro Vertrag bei den Bausparkassen der Großbanken am höchsten. So betragen die durchschnittlichen Bausparsummen bei der Deutsche Bank Bau-

spar AG im Neugeschäft 33 197 (plus 4,2 Prozent) Euro und bei der Allianz Dresdner Bauspar AG 31 451 Euro (plus 5,9 Prozent). Im Jahr 2007 wurden jedoch beide bei den Neuabschlüssen von der Quelle Bauspar AG übertroffen. Bei der sich ausschließlich auf den Direktvertrieb via Internet und Makler stützenden Bausparkasse hatten neu abgeschlossene Verträge im Mittel eine Summe von 33 349 Euro, nachdem es im Vorjahr

Verbriefte Verbindlichkeiten gesamt		Fremdmittel gesamt		Fonds zur bauspartechnischen Absicherung		Eigenmittel ⁴⁾				Bilanzsumme		
2007	2006	2007	2006	2007	2006	gesamt		davon: Eigenkapital		2007	2006	Veränderung
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent
0,00	0,00	8 184,96	8 196,53	20,29	17,78	508,97	512,97	508,97	512,97	9 239,88	9 214,64	+ 0,27
0,00	0,00	454,94	522,76	0,67	0,67	34,22	34,44	34,22	34,44	514,69	581,32	- 11,46
-	0,00	-	832,96	-	0,10	-	37,72	-	33,37	-	908,14	- 100,00
0,00	0,00	3 799,06	3 880,55	6,22	6,22	234,30	227,90	209,30	202,90	4 136,81	4 211,84	- 1,78
0,00	0,00	7 162,26	7 398,11	5,51	5,51	410,27	410,27	310,77	310,77	7 739,93	7 981,26	- 3,02
0,00	0,00	4 423,39	4 313,94	17,64	17,64	158,44	177,35	105,21	144,11	4 634,40	4 561,24	+ 1,60
0,00	0,00	2 425,63	2 602,79	0,58	0,58	205,03	196,35	205,03	196,35	2 741,31	2 915,92	- 5,99
0,00	0,00	757,50	776,16	-	-	49,40	48,56	35,99	35,15	812,66	830,36	- 2,13
0,00	0,00	2 481,19	1 722,15	0,68	0,58	155,80	115,95	107,38	71,88	2 724,73	1 887,11	+ 44,39
0,00	0,00	8 472,28	8 261,52	34,50	33,21	555,50	555,50	300,50	300,50	9 583,56	9 345,31	+ 2,55
0,00	0,00	7 902,85	8 155,10	83,20	75,00	637,34	633,71	537,34	533,71	9 022,25	9 257,49	- 2,54
0,00	0,00	46 064,05	46 662,56	169,28	157,28	2 949,28	2 950,71	2 354,72	2 376,15	51 150,22	51 694,64	- 1,05
6 524,68	3 613,76	113 321,26	115 842,37	1 582,28	1 486,17	5 676,85	5 719,65	4 606,99	4 582,11	137 801,54	141 959,07	- 2,93
6 524,68	3 613,76	159 385,31	162 504,94	1 751,56	1 643,45	8 626,12	8 670,36	6 961,70	6 958,27	188 951,76	193 653,70	- 2,43

Bausparverträge pro Mitarbeiter		Anteil des Personalaufwands an der Bausparsumme		Anteil des Personalaufwands an den gesamten Verwaltungskosten		Anteil Bauspardarlehen an den gesamten Baudarlehen		Anteil der Bauspardarlehen an den Bauspareinlagen	
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Stück		in Prozent		in Prozent		in Prozent		in Prozent	
3 025,78	3 015,38	0,10	0,14	50,35	59,71	40,75	41,34	22,16	23,11
2 228,70	2 157,41	0,21	0,21	49,12	48,63	40,70	39,17	34,26	35,46
-	2 242,06	-	0,19	-	65,35	-	29,51	-	22,64
2 342,86	2 292,05	0,16	0,20	53,01	58,27	56,08	54,02	23,88	24,90
2 376,72	2 408,53	0,16	0,17	49,18	52,11	22,78	20,69	23,67	22,81
3 228,72	3 193,14	0,11	0,11	43,12	41,65	55,91	52,40	14,58	14,16
1 782,54	1 892,05	0,19	0,19	53,62	55,50	39,15	37,14	27,35	25,54
1 643,08	1 573,87	0,25	0,25	61,63	59,56	19,70	19,58	22,36	23,69
1 896,20	1 818,55	0,18	0,18	56,01	52,91	26,57	25,11	28,79	35,64
3 205,15	3 103,59	0,10	0,12	45,39	49,14	47,61	46,84	25,56	26,86
1 538,79	1 528,56	0,17	0,19	58,83	61,04	40,27	38,69	27,80	28,35
2 115,33	2 387,54	0,14	0,16	51,16	54,66	38,02	36,76	24,06	24,52
2 314,33	2 211,44	0,12	0,14	43,64	46,49	21,47	21,96	20,94	20,49
2 244,45	2 271,55	0,13	0,15	46,05	49,13	25,48	25,74	21,97	21,80

Marktanteile in der Finanzierung des Wohnungsbaus (in Prozent)



Quellen: Deutsche Bundesbank, BaFin, eigene Berechnungen

¹⁾ Letzter Stand: 31. März 2008

lediglich 26 787 Euro gewesen sind (plus 24,5 Prozent). Aus der Gruppe der Landesbausparkassen hat die LBS Baden-Württemberg mit 31 355 Euro pro neu vermittelter Police den höchsten Wert. Auf Rang fünf folgt die Bausparkasse Schwäbisch Hall mit durchschnittlich 31 085 Euro pro Abschluss.

Beim Vergleich der **Jahresüberschüsse** ist zu berücksichtigen, dass die Bausparkasse

Schwäbisch Hall aufgrund eines Gewinnabführungsvertrages ihre Gewinne in Höhe von 70 Millionen Euro vollständig an die DZ Bank AG durchreichten. Mit einem Ergebnis von 20,56 Millionen Euro ist die BHW Bausparkasse nach einem Verlust von 0,42 Millionen Euro im Vorjahr wieder in die Gewinnzone zurückgekehrt. Auch die Wüstenrot Bausparkasse hat nach erheblichen Korrekturen im vergangenen Jahr den Turnaround ge-

schafft. Bei der Bausparkasse des W&W-Konzerns scheint damit das gruppenweite Programm zur Effizienz- und Rentabilitätssteigerung zu greifen. Zeigte das Unternehmen im Jahr 2006 noch einen Jahresfehlbetrag von 77,9 Millionen Euro, so wurde daraus im Jahr 2007 ein Überschuss von 14,47 Millionen Euro.

Damit bildet Wüstenrot hinsichtlich der **Rentabilität** nicht mehr das Schlusslicht unter den privaten Bausparkassen, sondern erreichte mit 2,14 Prozent im vergangenen Jahr eine Position im hinteren Mittelfeld. Gemessen an der Eigenkapitalrentabilität (Jahresüberschuss zu Eigenkapital) führt unverändert die Deutsche Bank Bauspar AG mit 9,15 Prozent die privaten Bausparkassen an. Auf konstant hohem Niveau ist die Debeka Bausparkasse, die auch 2007 wieder eine Eigenkapitalrendite von 8,4 Prozent erwirtschaftete. Werden bei der Bausparkasse Schwäbisch Hall die abgeführten Gewinne ins Verhältnis zum Eigenkapital gesetzt, so erreicht das Institut eine Rendite von 3,86 Prozent.

Bei den Landesbausparkassen weist die LBS Bayern trotz eines Rückgangs um 20 Prozent mit 16,0 Millionen Euro den höchsten absoluten Jahresüberschuss aus. Die LBS Baden-Württemberg und die LBS Nord folgen mit konstant geblie-

Tabelle 10: Die Geschäftsentwicklung der privaten Bausparkassen im Vergleich

Bausparkasse	Vertragsbestand			Marktanteil unter allen Bausparkassen		Netto-Neugeschäft		
	2007	2006	Veränderung	nach Vertragsbestand		2007	2006	Veränderung
				2007	2006			
	in Millionen Euro		in Prozent	in Prozent		in Millionen Euro		in Prozent
Aachener Bausparkasse AG	4 055,24	4 135,78	- 1,95	0,55	0,56	526,70	549,84	- 4,21
Allianz Dresdner Bauspar AG	19 443,76	19 127,71	+ 1,65	2,62	2,59	2 779,85	2 978,76	- 6,68
Alte Leipziger Bauspar AG	3 407,14	3 222,18	+ 5,74	0,46	0,44	490,95	641,07	- 23,42
Bausparkasse Mainz AG	5 709,67	5 844,16	- 2,30	0,77	0,79	826,37	852,73	- 3,09
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	197 947,04	190 843,95	+ 3,72	26,63	25,84	26 495,45	27 459,59	- 3,51
BHW Bausparkasse AG	103 375,59	104 388,35	- 0,97	13,91	14,14	9 950,07	10 851,75	- 8,31
Debeka Bausparkasse AG	16 848,50	16 648,87	+ 1,20	2,27	2,25	1 481,53	1 760,58	- 15,85
Deutsche Bank Bauspar AG	21 665,63	21 318,13	+ 1,63	2,91	2,89	2 867,90	3 121,40	- 8,12
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	26 480,80	27 404,67	- 3,37	3,56	3,71	2 429,93	2 789,93	- 12,90
Deutscher Ring Bausparkasse AG	2 146,90	2 134,50	+ 0,58	0,29	0,29	275,07	307,55	- 10,56
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	3 551,58	3 552,45	- 0,02	0,48	0,48	317,05	407,92	- 22,28
Quelle Bauspar AG	2 442,53	2 396,89	+ 1,90	0,33	0,32	218,07	274,38	- 20,52
Signal Iduna Bauspar AG	3 721,63	3 724,04	- 0,06	0,50	0,50	440,18	456,64	- 3,60
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	10 370,36	10 732,07	- 3,37	1,40	1,45	1 131,24	1 327,76	- 14,80
Wüstenrot Bausparkasse AG	70 956,35	74 362,15	- 4,58	9,54	10,07	6 585,66	7 332,65	- 10,19
Private Bausparkassen gesamt	492 122,71	489 835,89	+ 0,47	66,20	66,33	56 816,03	61 112,55	- 7,03
LBS gesamt	251 265,51	248 627,70	+ 1,06	33,80	33,67	33 614,02	35 260,80	- 4,67
Alle Bausparkassen	743 388,22	738 463,59	+ 0,67	100,00	100,00	90 430,05	96 373,36	- 6,17

Tabelle 11: Private Bausparkassen – Rangplätze nach relativem Zinsüberschuss

in Prozent			Anteil Zinsüberschuss am Betriebsergebnis	
2007	2006	Private Bausparkasse	2007	2006
1.	13.	Deutscher Ring Bausparkasse AG	26 187,94	- 348,75
2.	4.	Quelle Bauspar AG	3 153,21	680,42
3.	14.	Bausparkasse Mainz AG	2 885,32	- 1 037,61
4.	10.	Deutsche Bausparkasse Badenia AG	2 529,08	371,30
5.	15.	Wüstenrot Bausparkasse AG	1 758,01	- 1 042,02
6.	12.	BHW Bausparkasse AG	1 628,69	- 68,59
7.	5.	Signal Iduna Bauspar AG	921,88	678,84
8.	8.	Allianz Dresdner Bauspar AG	813,69	447,02
9.	2.	HUK-Coburg-Bausparkasse AG	743,11	1 644,74
10.	3.	Alte Leipziger Bauspar AG	716,61	796,48
11.	6.	Aachener Bausparkasse AG	615,31	585,47
12.	1.	Vereinsbank Victoria Bauspar AG	533,47	1 737,19
13.	7.	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	454,65	448,36
14.	9.	Debeka Bausparkasse AG	377,79	435,57
15.	11.	Deutsche Bank Bauspar AG	259,73	164,35

Tabelle 12: Private Bausparkassen – Rangplätze nach relativem Jahresüberschuss

in Prozent			Jahresüberschuss zu Eigenkapital	
2007	2006	Private Bausparkasse	2007	2006
1.	1.	Deutsche Bank Bauspar AG	9,15	16,15
2.	4.	Debeka Bausparkasse AG	8,44	8,46
3.	14.	Deutscher Ring Bausparkasse AG	7,70	- 2,87
4.	2.	Allianz Dresdner Bauspar AG	4,67	12,23
5.	8.	Signal Iduna Bauspar AG	3,66	3,36
6.	7.	HUK-Coburg-Bausparkasse AG	3,66	4,09
7.	6.	Alte Leipziger Bauspar AG	3,46	4,32
8.	10.	Aachener Bausparkasse AG	3,12	2,60
9.	15.	Wüstenrot Bausparkasse AG	2,14	- 11,76
10.	13.	BHW Bausparkasse AG	2,09	- 0,04
11.	9.	Vereinsbank Victoria Bauspar AG	1,65	3,07
12.	5.	Quelle Bauspar AG	1,27	4,61
13.	11.	Bausparkasse Mainz AG	1,21	1,18
14.	3.	Deutsche Bausparkasse Badenia AG	0,01	9,52
15.	12.	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	-	-

benen 13,63 beziehungsweise 13,60 Millionen Euro. Dass die LBS Ost für 2007 mit einem Jahresfehlbetrag in Höhe von 38,9 Millionen Euro abschließt, erklärt sich vor allem aus der Verschmelzung der LBS Ostdeutsche Landesbausparkasse AG mit ihrer Tochtergesellschaft LBS Grundstücksverwaltungsgesellschaft Potsdam mbH & Co. Immobilien KG zum 1. Oktober 2007. Beim Erwerb ihres Grundstücks

im Jahre 1991 und dem anschließenden Neubau ihres Verwaltungsgebäudes hatte die LBS die Investition über eine Kommanditgesellschaft außerhalb ihrer Bilanz getätigt. Dies war notwendig, weil das Eigenkapital der Bausparkasse für die Investition nicht ausgereicht hätte. Die frühestens für 2009 vorgesehene Verschmelzung der Kommanditgesellschaft und der Landesbausparkasse auf dem

Weg einer „Anwachsung“ wurde auf 2007 vorgezogen, weil die LBS inzwischen ihr Eigenkapital und die Gewinnrücklagen in ausreichendem Maße erhöht hat. Die Maßnahme noch im vergangenen Jahr durchzuführen, hängt allerdings auch mit der im Juli 2007 beschlossenen Unternehmenssteuerreform zusammen, die unter anderem Zins- und Mietschranken einführt. (Red.)

Marktanteil unter allen Bausparkassen nach Netto-Neugeschäft		Zuteilungsquoten				Durchschnittliche Bausparsummen					
		Relation Zuteilungen zum nicht zuteilten Bestand		Anteil zuteilten Bestand am Gesamtbestand		im Bestand		im Neugeschäft		je Zuteilung	
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
in Prozent		in Prozent		in Prozent		in Euro					
0,58	0,57	4,17	4,13	13,12	14,58	16 942	16 707	17 686	16 077	15 142	14 231
3,07	3,09	9,22	8,67	13,19	14,44	23 276	21 972	31 451	29 683	20 341	18 078
0,54	0,67	3,89	3,80	9,29	9,94	18 128	18 048	17 156	17 815	17 589	16 297
0,91	0,88	2,99	3,44	18,76	19,37	25 606	24 885	27 369	25 818	18 049	17 751
29,30	28,49	6,55	5,26	14,80	15,40	28 336	27 029	31 085	31 567	21 501	21 060
11,00	11,26	5,41	5,12	10,19	10,36	24 315	23 658	27 169	24 991	19 013	19 113
1,64	1,83	12,27	4,94	14,00	13,80	20 169	20 277	16 744	18 168	19 354	19 309
3,17	3,24	5,04	4,40	8,31	8,36	27 142	26 186	33 197	31 860	25 702	24 097
2,69	2,89	8,07	7,66	18,70	18,83	19 221	18 710	22 885	21 932	17 619	17 076
0,30	0,32	3,52	3,92	10,77	11,96	18 065	17 215	23 448	22 666	13 905	13 474
0,35	0,42	4,82	5,16	6,30	6,63	16 094	15 655	19 160	17 497	13 054	12 689
0,24	0,28	6,73	6,65	3,85	3,12	24 597	23 118	33 349	26 787	15 047	16 665
0,49	0,47	7,29	7,23	21,88	21,56	19 156	18 436	22 911	20 180	17 478	17 930
1,25	1,38	11,77	12,11	11,03	11,24	20 780	20 494	20 591	20 592	19 362	18 329
7,28	7,61	8,26	6,82	16,70	16,62	23 581	22 848	28 465	24 955	20 918	18 475
62,83	63,41	6,86	5,80	13,77	14,13	24 760	24 037	28 169	27 907	20 256	19 113
37,17	36,59	6,59	6,31	15,14	15,80	25 556	21 808	30 818	25 035	80 010	18 895
100,00	100,00	6,77	5,97	14,24	14,69	25 024	23 237	29 099	26 783	26 760	19 036

Tabelle 13: Die privaten Bausparkassen im Kennzahlenvergleich

Bausparkasse	Relation Baudarlehen/ Bilanzsumme		Relation Baudarlehen/ Bauspareinlagen		Relation Zuteilungsdarlehen/ Baudarlehen		Relation Bauspareinlagen/ Bilanzsumme	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	in Prozent							
Aachener Bausparkasse AG	69,00	65,94	126,63	123,94	20,56	24,33	54,49	53,20
Allianz Dresdner Bauspar AG	38,52	39,09	46,20	48,74	44,57	44,12	83,38	80,21
Alte Leipziger Bauspar AG	78,70	76,16	138,19	137,10	11,38	12,05	56,95	55,55
Bausparkasse Mainz AG	94,29	92,79	332,82	341,45	9,37	9,80	28,33	27,17
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	48,55	47,14	55,74	54,86	35,83	35,51	87,11	85,92
BHW Bausparkasse AG	66,87	57,92	176,13	160,46	11,07	11,94	37,97	36,10
Debeka Bausparkasse AG	58,18	58,29	220,04	230,28	8,82	8,48	26,44	25,31
Deutsche Bank Bauspar AG	46,19	35,73	58,56	39,98	18,43	24,87	78,89	89,35
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	61,94	58,52	75,78	73,09	49,49	52,24	81,74	80,06
Deutscher Ring Bausparkasse AG	77,87	73,65	113,29	113,79	17,23	18,33	68,73	64,73
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	58,03	56,30	75,51	76,30	8,61	8,62	76,85	73,78
Quelle Bauspar AG	83,97	80,30	180,06	183,02	2,53	1,80	46,64	43,88
Signal Iduna Bauspar AG	83,88	86,87	117,08	130,20	28,21	25,99	71,64	66,72
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	34,53	30,62	38,81	34,72	37,28	42,62	88,99	88,21
Wüstenrot Bausparkasse AG	65,20	65,12	84,79	85,46	29,98	27,33	76,89	76,21
Private Bausparkassen gesamt	59,39	55,65	97,56	93,32	21,47	21,96	60,87	59,63
LBS gesamt	51,16	52,42	63,29	66,70	38,02	36,76	80,84	78,59
Alle Bausparkassen	57,16	54,78	86,24	84,69	25,48	25,74	66,28	64,69

⁵⁾ Summe aus Spar- und Tilgungsbeträgen sowie Zinsen

Tabelle 14: Ertragsrechnung der privaten Bausparkassen im Vergleich (I)

Bausparkasse	Zinsüberschuss		Provisionsüberschuss		Rohertrag			
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung	
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro			in Prozent
Aachener Bausparkasse AG	17,98	18,88	6,24	7,24	24,21	26,12	- 7,31	
Allianz Dresdner Bauspar AG	74,00	79,00	- 3,53	- 4,75	70,47	74,25	- 5,08	
Alte Leipziger Bauspar AG	16,83	16,79	- 0,04	0,95	16,79	17,74	- 5,36	
Bausparkasse Mainz AG	32,70	37,85	6,30	6,71	38,99	44,57	- 12,50	
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	937,28	906,53	- 179,84	- 174,64	757,45	731,89	+ 3,49	
BHW Bausparkasse AG	437,89	169,65	- 45,51	- 62,07	392,38	107,57	+ 264,75	
Debeka Bausparkasse AG	133,66	147,48	6,43	6,27	140,09	153,75	- 8,88	
Deutsche Bank Bauspar AG	84,59	87,24	- 5,58	- 4,42	79,01	82,82	- 4,59	
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	107,31	103,52	14,64	16,84	121,95	120,36	+ 1,32	
Deutscher Ring Bausparkasse AG	10,63	10,30	3,14	3,21	13,77	13,52	+ 1,87	
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	14,62	10,19	1,72	- 0,32	16,34	9,87	+ 65,51	
Quelle Bauspar AG	12,07	14,70	1,40	1,31	13,47	16,01	- 15,87	
Signal Iduna Bauspar AG	16,72	17,00	2,06	2,15	18,78	19,15	- 1,95	
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	33,47	32,00	7,41	8,60	40,88	40,60	+ 0,69	
Wüstenrot Bausparkasse AG	311,60	295,32	- 2,95	- 2,39	308,65	292,93	+ 5,37	
Private Bausparkassen gesamt	2 241,35	1 946,45	- 188,12	- 195,31	2 053,23	1 751,14	+ 17,25	
LBS gesamt	1 000,30	969,03	- 33,91	- 10,15	966,39	958,88	+ 0,78	
Alle Bausparkassen	3 241,64	2 915,48	- 222,02	- 205,45	3 019,62	2 710,03	+ 11,42	

gesamt ⁵⁾		Geldeingang				Relation Sparbeträge/ nicht zugeteilter Bestand		Relation Tilgungsbeträge/ zugeteilter Bestand	
		davon:							
		Sparbeträge		Tilgungsbeträge		2007	2006	2007	2006
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent		in Prozent	
196,39	202,38	131,06	127,53	49,70	59,00	3,72	3,61	9,34	9,79
1 003,65	1 077,17	756,73	801,88	192,08	214,73	4,48	4,90	7,49	7,77
174,07	167,23	133,13	126,02	25,27	26,53	4,31	4,34	7,98	8,28
260,00	244,21	172,96	148,94	68,06	75,46	3,73	3,16	6,35	6,66
9 092,13	9 646,51	6 500,04	6 679,71	1 892,29	2 239,72	3,85	4,14	6,46	7,62
4 386,69	4 651,04	2 907,89	3 038,65	1 022,29	1 121,46	3,13	3,25	9,71	10,37
812,89	888,42	507,22	589,61	192,54	190,66	3,50	4,11	8,16	8,30
1 000,04	1 163,38	762,15	909,56	134,57	146,29	3,84	4,66	7,47	8,20
1 315,99	1 394,90	819,34	859,34	398,03	431,25	3,81	3,86	8,04	8,36
88,95	93,44	63,35	64,87	16,08	18,45	3,31	3,45	6,95	7,23
213,57	223,07	171,83	178,75	16,83	19,70	5,16	5,39	7,52	8,37
118,46	132,32	94,38	108,31	10,07	10,62	4,02	4,66	10,70	14,20
175,20	180,24	115,87	114,78	45,97	50,47	3,99	3,93	5,65	6,29
544,90	594,14	403,40	432,49	88,82	101,11	4,37	4,54	7,77	8,38
3 617,91	3 851,34	2 154,36	2 311,00	1 137,97	1 183,23	3,64	3,73	9,60	9,57
23 000,86	24 509,79	15 693,69	16 491,44	5 290,56	5 888,67	3,70	3,92	7,80	8,51
12 928,96	13 478,27	9 000,30	9 147,95	2 920,76	3 308,24	4,22	4,37	7,68	8,42
35 929,81	37 988,06	24 694,00	25 639,39	8 211,32	9 196,91	3,87	4,07	7,76	8,48

Personalaufwand		andere Verwaltungskosten		Abschreibungen auf Sachanlagen usw.		Verwaltungsaufwand gesamt			Teilbetriebsergebnis		
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung	2007	2006	Veränderung
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro		in Prozent
13,80	14,54	4,35	4,74	0,93	0,77	19,08	20,06	- 4,88	5,14	6,07	- 15,34
25,65	25,83	17,15	18,87	1,61	1,71	44,41	46,41	- 4,31	26,06	27,84	- 6,37
8,27	8,73	3,99	4,02	0,56	0,50	12,82	13,25	- 3,25	3,97	4,49	- 11,56
25,64	24,37	11,56	12,65	1,87	2,05	39,06	39,07	- 0,01	- 0,07	5,50	- 101,27
70,94	93,39	280,49	280,66	19,99	21,23	371,42	395,28	- 6,04	386,03	336,61	+ 14,68
149,62	182,68	155,75	149,05	2,12	8,32	307,50	340,04	- 9,57	84,88	- 232,47	- 136,51
17,72	18,15	45,76	39,95	0,21	0,17	63,69	58,27	+ 9,31	76,40	95,49	- 19,99
22,20	23,59	18,73	16,54	1,18	1,12	42,11	41,25	+ 2,09	36,90	41,57	- 11,22
48,94	48,80	25,88	25,66	2,23	2,35	77,05	76,80	+ 0,32	44,90	43,56	+ 3,09
9,47	11,50	3,93	4,20	0,26	0,24	13,67	15,95	- 14,31	0,10	- 2,43	- 104,22
7,98	10,32	6,59	7,33	0,26	0,20	14,82	17,85	- 16,98	1,52	- 7,98	- 119,03
6,30	6,57	5,49	5,39	0,72	0,97	12,51	12,92	- 3,20	0,96	3,09	- 68,93
12,44	13,34	8,58	8,81	0,07	0,09	21,09	22,24	- 5,16	- 2,31	- 3,09	- 25,03
22,11	23,86	11,69	12,57	1,80	2,12	35,60	38,55	- 7,65	5,28	2,05	+ 157,81
173,61	187,05	156,74	155,25	3,26	9,67	333,61	351,98	- 5,22	- 24,97	- 59,05	- 57,72
614,68	692,71	756,68	745,68	37,07	51,52	1 408,43	1 489,91	- 5,47	644,80	261,24	+ 146,83
340,32	387,57	295,93	290,99	29,01	30,48	665,26	709,04	- 6,17	301,13	249,84	+ 20,53
955,01	1 080,28	1 052,61	1 036,66	66,08	82,00	2 073,69	2 198,95	- 5,70	945,94	511,08	+ 85,09

Tabelle 15: Ertragsrechnung der privaten Bausparkassen (II) und Kennzahlen im Vergleich

Bausparkasse	Saldo aus sonstigen betr. Aufwendungen und Erträgen		Risikovorsorge		Betriebsergebnis		
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent
Aachener Bausparkasse AG	+ 0,27	- 0,01	2,49	2,83	2,92	3,22	- 9,41
Allianz Dresdner Bauspar AG	+ 0,47	+ 0,24	17,44	10,41	9,09	17,67	- 48,54
Alte Leipziger Bauspar AG	- 0,14	+ 0,06	1,49	2,44	2,35	2,11	+ 11,43
Bausparkasse Mainz AG	+ 3,48	+ 0,63	2,28	9,77	1,13	- 3,65	- 131,06
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	- 71,63	- 72,55	108,24	61,87	206,15	202,19	+ 1,96
BHW Bausparkasse AG	+ 23,22	+ 62,22	81,22	77,10	26,89	- 247,35	- 110,87
Debeka Bausparkasse AG	- 24,63	- 17,46	16,39	44,17	35,38	33,86	+ 4,49
Deutsche Bank Bauspar AG	+ 1,65	+ 2,14	5,99	- 9,37	32,57	53,08	- 38,64
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	+ 2,56	+ 8,99	43,22	24,67	4,24	27,88	- 84,78
Deutscher Ring Bausparkasse AG	+ 0,58	+ 0,87	0,65	1,40	0,04	- 2,95	- 101,37
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	+ 0,24	+ 9,17	- 0,21	0,58	1,97	0,62	+ 217,53
Quelle Bauspar AG	+ 0,50	+ 0,29	1,07	1,21	0,38	2,16	- 82,28
Signal Iduna Bauspar AG	+ 7,89	+ 7,79	3,77	2,20	1,81	2,50	- 27,59
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	+ 2,25	+ 0,85	1,26	1,06	6,27	1,84	+ 240,59
Wüstenrot Bausparkasse AG	+ 90,97	+ 72,04	48,27	41,33	17,72	- 28,34	- 162,54
Private Bausparkassen gesamt	+ 37,69	+ 75,27	333,56	271,66	348,93	64,85	+ 438,09
LBS gesamt	+ 15,82	+ 22,78	87,39	57,29	229,56	215,33	+ 6,61
Alle Bausparkassen	+ 53,51	+ 98,05	420,95	328,95	578,49	280,18	+ 106,47

Tabelle 16: Die privaten Bausparkassen im Bilanzvergleich (Aktivseite)

Bausparkasse	Forderungen an Banken		Forderungen an Kunden				
			Gesamtbestand ⁶⁾			davon: Baudarlehen	
	2007	2006	2007	2006	Veränderung	2007	2006
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro	
Aachener Bausparkasse AG	95,95	69,90	733,40	696,14	+ 5,35	150,31	168,83
Allianz Dresdner Bauspar AG	985,63	1 003,67	1 545,08	1 628,66	- 5,13	682,90	712,62
Alte Leipziger Bauspar AG	148,15	149,47	814,58	746,77	+ 9,08	91,54	88,79
Bausparkasse Mainz AG	5,43	5,18	2 290,82	2 288,28	+ 0,11	214,34	223,95
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	13 718,21	14 094,08	19 018,75	18 636,81	+ 2,05	6 331,69	6 223,81
BHW Bausparkasse AG	2 422,57	3 105,69	29 496,02	27 194,42	+ 8,46	3 242,16	3 193,37
Debeka Bausparkasse AG	396,57	200,10	8 820,76	8 828,04	- 0,08	760,26	736,03
Deutsche Bank Bauspar AG	113,28	123,02	2 453,83	1 691,84	+ 45,04	449,26	415,50
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	864,65	1 064,26	3 161,03	3 066,49	+ 3,08	1 527,42	1 566,72
Deutscher Ring Bausparkasse AG	67,27	86,76	368,62	367,13	+ 0,41	63,20	66,40
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	255,22	307,37	762,39	720,74	+ 5,78	57,85	55,58
Quelle Bauspar AG	226,02	282,19	1 271,49	1 219,11	+ 4,30	32,10	21,90
Signal Iduna Bauspar AG	62,21	40,89	628,30	706,03	- 11,01	176,63	182,80
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	1 344,63	1 293,23	841,92	763,94	+ 10,21	284,45	291,79
Wüstenrot Bausparkasse AG	4 050,76	5 219,00	11 628,89	12 422,95	- 6,39	3 477,94	3 387,60
Private Bausparkassen gesamt	24 756,55	27 044,81	83 835,89	80 977,36	+ 3,53	17 542,05	17 335,68
LBS gesamt	14 865,21	12 709,82	26 595,81	27 537,40	- 3,42	9 927,17	9 938,68
Alle Bausparkassen	39 621,76	39 754,63	110 431,70	108 514,76	+ 1,77	27 469,22	27 274,36

⁶⁾ Summe aus Bankdarlehen und anderen Darlehen

Jahresüberschuss		Relation Zinsertrag/ Zinsaufwand		Relation Personalaufwand/ Zinsüberschuss		Relation Verwaltungsaufwand/ Zinsüberschuss		Relation Provisionsaufwand/ eingelöstes Neugeschäft	
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
in Millionen Euro		in Prozent		in Prozent		in Prozent		in Prozent	
1,52	1,27	184,63	192,30	76,76	77,04	106,13	106,23	1,86	1,70
4,64	12,32	112,12	111,12	34,66	32,70	60,01	58,75	1,62	1,75
1,54	1,94	154,82	156,93	49,15	51,97	76,14	78,90	1,91	1,69
1,15	1,10	136,33	143,16	78,40	64,37	119,47	103,21	1,69	1,62
-	-	214,21	193,98	7,57	10,30	39,63	43,60	2,01	2,00
20,56	- 0,42	135,65	112,04	34,17	107,68	70,22	200,44	2,61	2,51
17,99	18,03	125,72	134,66	13,26	12,30	47,65	39,51	1,13	0,98
14,21	27,17	106,22	89,43	26,24	27,04	49,78	47,28	1,85	1,70
0,03	25,17	175,35	166,85	45,60	47,14	71,80	74,19	2,64	2,38
2,98	- 1,02	176,68	163,63	89,14	111,65	128,58	154,79	1,73	1,94
1,11	1,22	142,11	124,52	54,56	101,32	101,38	175,17	0,76	0,69
0,52	1,85	122,30	130,21	52,15	44,65	103,61	87,89	2,56	2,38
1,48	1,35	181,16	173,67	74,43	78,47	126,16	130,81	1,64	1,67
1,06	1,99	152,13	147,40	66,05	74,56	106,36	120,46	0,94	1,01
14,47	- 77,90	158,24	148,66	55,72	63,34	107,06	119,19	2,59	2,26
83,25	14,07	155,96	142,49	27,42	35,59	62,84	76,54	2,12	2,04
42,27	80,01	164,65	160,65	34,02	40,00	66,51	73,17	1,31	1,26
125,52	94,08	158,24	147,18	29,46	37,05	63,97	75,42	1,82	1,75

								Festverzinsliche Wertpapiere (gesamt)		Aktien usw.	
Vor- und Zwischenkredite		sonstige Baudarlehen		gesamte Baudarlehen an Kunden				2007	2006	2007	2006
2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung	2007	2006	2007	2006	
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent	in Millionen Euro		in Millionen Euro		
432,99	374,05	147,67	150,96	730,97	693,84	+ 5,35	2,75	2,74	0,00	0,00	
837,78	889,56	11,36	13,12	1 532,04	1 615,29	- 5,15	0,50	0,50	1 405,51	1 466,38	
540,67	493,97	172,56	153,96	804,77	736,72	+ 9,24	42,51	51,98	0,00	0,00	
1 442,97	1 403,03	630,67	658,68	2 287,98	2 285,66	+ 0,10	66,85	112,75	20,00	0,00	
10 646,98	10 489,95	739,40	832,93	17 718,07	17 546,69	+ 0,98	3 612,79	4 256,28	0,00	0,00	
20 890,68	18 708,51	5 160,28	4 846,36	29 293,12	26 748,24	+ 9,51	2 135,32	3 722,41	30,04	672,12	
5 934,98	5 989,25	1 922,38	1 951,58	8 617,62	8 676,85	- 0,68	1 103,58	1 026,52	574,86	1 032,72	
1 988,60	1 254,84	-	-	2 437,86	1 670,34	+ 45,95	873,06	1 020,84	1 759,70	1 760,14	
1 503,92	1 420,32	54,99	11,94	3 086,33	2 998,98	+ 2,91	439,15	478,39	415,85	416,57	
274,56	259,63	29,06	36,24	366,81	362,27	+ 1,25	30,74	35,78	0,00	0,00	
512,01	467,12	101,91	122,01	671,77	644,70	+ 4,20	138,20	113,93	0,00	0,00	
1 061,05	1 035,44	177,56	161,11	1 270,71	1 218,45	+ 4,29	12,21	12,24	0,00	0,00	
288,57	311,97	160,93	208,60	626,13	703,37	- 10,98	55,70	60,78	0,00	0,00	
468,65	380,13	9,96	12,73	763,06	684,65	+ 11,45	-	145,66	0,17	0,13	
8 054,90	8 927,09	68,06	80,66	11 600,90	12 395,35	- 6,41	2 055,35	1 166,30	0,00	96,15	
54 879,31	52 404,85	9 386,80	9 240,86	81 808,16	78 981,38	+ 3,58	10 568,71	12 207,12	4 206,13	5 444,21	
15 767,90	16 637,10	453,17	498,25	26 148,24	27 074,04	- 3,42	5 591,87	6 840,53	3 386,83	3 874,01	
70 647,21	69 041,95	9 839,97	9 739,11	107 956,40	106 055,42	+ 1,79	16 160,57	19 047,66	7 592,96	9 318,21	

Tabelle 17: Die privaten Bausparkassen im Bilanzvergleich (Passivseite)

Bausparkasse	Bankengelder			Kundeneinlagen							
				gesamt			darunter: Bauspareinlagen				
	2007	2006	Veränderung	2007	2006	Veränderung	2007	2006	Veränderung		
	in Millionen Euro			in Prozent			in Millionen Euro			in Prozent	
Aachener Bausparkasse AG	98,66	54,79	+ 80,05	663,85	644,44	+ 3,01	577,25	559,83	+ 3,11		
Allianz Dresdner Bauspar AG	338,37	460,74	- 26,56	3 319,30	3 319,10	+ 0,01	3 313,36	3 313,13	+ 0,01		
Alte Leipziger Bauspar AG	237,50	224,22	+ 5,92	715,34	673,50	+ 6,21	582,36	537,36	+ 8,37		
Bausparkasse Mainz AG	1 185,23	1 255,68	- 5,61	1 028,53	991,83	+ 3,70	687,44	669,40	+ 2,70		
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	1 058,22	1 900,88	- 44,33	31 834,03	31 889,44	- 0,17	31 680,49	31 750,25	- 0,22		
BHW Bausparkasse AG	7 398,92	10 971,38	- 32,56	17 684,48	17 583,17	+ 0,58	16 613,61	16 652,43	- 0,23		
Debeka Bausparkasse AG	3 773,68	4 193,52	- 10,01	6 459,86	6 276,49	+ 2,92	3 911,91	3 763,59	+ 3,94		
Deutsche Bank Bauspar AG	657,94	49,40	+ 1 231,92	4 218,13	4 215,61	+ 0,06	4 163,36	4 177,50	- 0,34		
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	74,65	120,14	- 37,86	4 349,10	4 402,67	- 1,22	4 072,80	4 102,94	- 0,73		
Deutscher Ring Bausparkasse AG	26,86	49,67	- 45,91	351,56	343,64	+ 2,31	323,78	318,37	+ 1,70		
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	136,69	170,88	- 20,01	924,64	880,86	+ 4,97	889,66	844,92	+ 5,30		
Quelle Bauspar AG	682,84	727,10	- 6,09	731,62	696,92	+ 4,98	705,73	665,74	+ 6,01		
Signal Iduna Bauspar AG	120,49	178,73	- 32,58	538,94	543,68	- 0,87	534,77	540,22	- 1,01		
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	16,90	34,20	- 50,59	1 967,03	1 972,76	- 0,29	1 966,02	1 971,75	- 0,29		
Wüstenrot Bausparkasse AG	2 291,97	2 667,32	- 14,07	13 911,24	14 735,88	- 5,60	13 679,48	14 501,77	- 5,67		
Private Bausparkassen gesamt	18 098,93	23 058,62	- 21,51	88 697,66	89 169,99	- 0,53	83 702,03	84 369,18	- 0,79		
LBS gesamt	4 692,93	6 027,82	- 22,15	41 371,12	40 634,75	+ 1,81	41 276,32	40 514,08	+ 1,88		
Alle Bausparkassen	22 791,85	29 086,44	- 21,64	130 068,78	129 804,74	+ 0,20	124 978,35	124 883,26	+ 0,08		

⁷⁾ Eigenmittel = Nachrangige Verbindlichkeiten + Genussrechte + Fonds für allgemeine Bankrisiken + Eigenkapital

Tabelle 18: Kennzahlen der privaten Bausparkassen im Vergleich

Bausparkasse	Zinsüberschuss		Betriebsergebnis		Anteil Zinsüberschuss am Betriebsergebnis		Jahresüberschuss zu Eigenkapital	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent		in Prozent	
Aachener Bausparkasse AG	17,98	18,88	2,92	3,22	615,31	585,47	3,12	2,60
Allianz Dresdner Bauspar AG	74,00	79,00	9,09	17,67	813,69	447,02	4,67	12,23
Alte Leipziger Bauspar AG	16,83	16,79	2,35	2,11	716,61	796,48	3,46	4,32
Bausparkasse Mainz AG	32,70	37,85	1,13	- 3,65	2 885,32	- 1 037,61	1,21	1,18
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	937,28	906,53	206,15	202,19	454,65	448,36	-	-
BHW Bausparkasse AG	437,89	169,65	26,89	- 247,35	1 628,69	- 68,59	2,09	- 0,04
Debeka Bausparkasse AG	133,66	147,48	35,38	33,86	377,79	435,57	8,44	8,46
Deutsche Bank Bauspar AG	84,59	87,24	32,57	53,08	259,73	164,35	9,15	16,15
Deutsche Bausparkasse Badenia AG	107,31	103,52	4,24	27,88	2 529,08	371,30	0,01	9,52
Deutscher Ring Bausparkasse AG	10,63	10,30	0,04	- 2,95	26 187,94	- 348,75	7,70	- 2,87
HUK-Coburg-Bausparkasse AG	14,62	10,19	1,97	0,62	743,11	1 644,74	3,66	4,09
Quelle Bauspar AG	12,07	14,70	0,38	2,16	3 153,21	680,42	1,27	4,61
Signal Iduna Bauspar AG	16,72	17,00	1,81	2,50	921,88	678,84	3,66	3,36
Vereinsbank Victoria Bauspar AG	33,47	32,00	6,27	1,84	533,47	1 737,19	1,65	3,07
Wüstenrot Bausparkasse AG	311,60	295,32	17,72	- 28,34	1 758,01	- 1 042,02	2,14	- 11,76
Private Bausparkassen gesamt	2 241,35	1 946,45	348,93	64,85	642,34	3 001,66	1,81	0,31
LBS gesamt	1 000,30	969,03	229,56	215,33	435,75	450,02	1,79	3,37
Alle Bausparkassen	3 241,65	2 915,48	578,49	280,18	460,36	940,57	1,80	1,35

Verbriefte Verbindlichkeiten gesamt		Fremdmittel gesamt		Fonds zur bauspartechnischen Absicherung		Eigenmittel ⁷⁾				Bilanzsumme		
						gesamt		davon: Eigenkapital				
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Veränderung
in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Millionen Euro		in Prozent
0,00	0,00	762,51	699,24	1,51	1,51	48,69	48,69	48,69	48,69	1 059,41	1 052,30	+ 0,68
0,00	0,00	3 657,68	3 779,83	50,72	50,72	127,00	136,50	99,37	100,73	3 976,77	4 132,09	- 3,76
0,00	0,00	952,84	897,72	2,47	2,47	44,60	44,99	44,60	44,99	1 022,58	967,33	+ 5,71
0,00	0,00	2 213,76	2 247,51	2,37	2,37	132,29	138,81	94,47	93,33	2 426,49	2 463,35	- 1,50
0,00	0,00	32 892,24	33 790,32	822,17	729,17	1 863,43	1 863,43	1 812,30	1 812,30	36 545,44	37 244,85	- 1,88
6 496,48	3 565,44	31 579,88	32 119,99	109,64	106,74	1 546,58	1 526,02	983,67	963,11	43 806,21	46 177,85	- 5,14
0,00	0,00	10 233,54	10 470,01	78,01	78,01	515,63	499,86	213,07	213,08	14 811,18	14 886,79	- 0,51
0,00	0,00	4 876,08	4 265,01	124,90	125,33	170,31	183,27	155,24	168,20	5 277,52	4 675,45	+ 12,88
0,00	0,00	4 423,75	4 522,81	69,15	68,52	280,26	334,94	264,41	264,38	4 982,50	5 124,58	- 2,77
0,00	0,00	378,42	393,30	6,83	6,83	43,96	48,74	38,66	35,68	471,08	491,85	- 4,22
0,00	0,00	1 061,33	1 051,74	7,29	7,29	43,65	43,24	30,28	29,87	1 157,69	1 145,16	+ 1,09
0,00	0,00	1 414,47	1 424,02	1,75	1,75	63,75	63,24	40,75	40,23	1 513,25	1 517,36	- 0,27
0,00	0,00	659,43	722,40	9,89	9,89	45,44	45,31	40,28	40,15	746,50	809,70	- 7,81
0,00	0,00	1 983,93	2 006,95	35,08	35,08	74,38	80,20	64,33	64,97	2 209,75	2 235,79	- 1,16
28,19	48,32	16 231,41	17 451,51	260,50	260,50	676,87	662,40	676,87	662,40	17 795,17	19 034,62	- 6,51
6 524,68	3 613,76	113 321,26	115 842,37	1 582,28	1 486,17	5 676,85	5 719,65	4 606,99	4 582,11	137 801,54	141 959,07	- 2,93
0,00	0,00	46 064,05	46 662,56	169,28	157,28	2 949,28	2 950,71	2 354,72	2 376,15	51 150,22	51 694,64	- 1,05
6 524,68	3 613,76	159 385,31	162 504,94	1 751,56	1 643,45	8 626,12	8 670,36	6 961,70	6 958,27	188 951,76	193 653,70	- 2,43

Bausparverträge pro Mitarbeiter		Anteil des Personalaufwands an der Bausparsumme		Anteil des Personalaufwands an den gesamten Verwaltungskosten		Anteil Bauspardarlehen an den gesamten Baudarlehen		Anteil der Bauspardarlehen an den Bauspareinlagen	
2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Stück		in Prozent		in Prozent		in Prozent		in Prozent	
906,64	910,09	0,34	0,35	72,33	72,52	20,56	24,33	26,04	30,16
2 346,55	2 365,57	0,13	0,14	57,75	55,67	44,57	44,12	20,60	21,50
1 708,64	1 512,99	0,24	0,27	64,55	65,86	11,38	12,05	15,72	16,52
710,14	716,00	0,45	0,42	65,63	62,37	9,37	9,80	31,18	33,46
10 138,90	10 173,86	0,04	0,05	19,10	23,63	35,83	35,51	19,97	19,48
1 902,27	1 412,86	0,14	0,17	48,66	53,72	11,07	11,94	19,49	19,16
2 057,56	1 959,62	0,11	0,11	27,83	31,14	8,82	8,48	19,41	19,53
2 850,80	2 512,62	0,10	0,11	52,71	57,19	18,43	24,87	10,79	9,95
1 717,86	1 870,67	0,18	0,18	63,51	63,54	49,49	52,24	37,50	38,19
867,47	898,50	0,44	0,54	69,32	72,13	17,23	18,33	19,52	20,86
1 918,97	2 008,10	0,22	0,29	53,82	57,84	8,61	8,62	6,50	6,58
886,61	842,93	0,26	0,27	50,34	50,80	2,53	1,80	4,55	3,29
1 214,24	1 224,24	0,33	0,36	59,00	59,99	28,21	25,99	33,03	33,84
1 720,84	1 582,05	0,21	0,22	62,10	61,90	37,28	42,62	14,47	14,80
1 298,11	1 160,70	0,24	0,25	52,04	53,14	29,98	27,33	25,42	23,36
2 314,33	2 211,44	0,12	0,14	43,64	46,49	21,47	21,96	20,94	20,49
2 115,33	2 387,54	0,14	0,16	51,16	54,66	38,02	36,76	24,06	24,52
2 244,45	2 271,55	0,13	0,15	46,05	49,13	25,48	25,74	21,97	21,80