

## Weitere Angaben

### 53 Eigenkapitalmanagement

Mit dem Eigenkapitalmanagement verfolgt die comdirect bank das Ziel, aufsichtsrechtliche Eigenkapitalanforderungen zu erfüllen, jederzeit eine adäquate Kapitalausstattung zur Sicherstellung der Handlungsfähigkeit der Bank bereitzustellen und die Erzielung einer angemessenen Verzinsung des Eigenkapitals zu erreichen.

### Risikotragfähigkeitsrechnung

Die Risikotragfähigkeitsrechnung, das heißt die Gegenüberstellung des ökonomischen Kapitalbedarfs und der vorhandenen Risikodeckungsmasse, dient der Begrenzung des Gesamtrisikos der Bank in Abhängigkeit von der Kapitalausstattung. Die Gesamtrisikoposition stellt dabei den ökonomischen Kapitalbedarf für alle wesentlichen Risikoarten (Operationelle Risiken, Adressenausfallrisiken, Marktrisiken, Modellrisiken und Geschäftsrisiken) der comdirect dar. Die Risikodeckungsmasse setzt sich aus dem gezeichneten Kapital, der Kapital- und Gewinnrücklage sowie dem Ergebnis und der Neubewertungsrücklage nach Steuern zusammen. Sonstige immaterielle Anlagegüter wie beispielsweise Lizenzen für Softwarenutzung oder selbst erstellte Software und latente Steuern werden als Korrekturposten von der Risikodeckungsmasse abgezogen. Die Risikotragfähigkeit ist gewährleistet, solange die zur Verfügung stehende Risikodeckungsmasse die Gesamtrisikoposition übersteigt.

Die Messung des ökonomischen Kapitalbedarfs erfolgt mithilfe des Value-at-Risk-Ansatzes (VaR). Dabei wird ein Konfidenzniveau von 99,91 % bei einer Haltedauer von einem Jahr verwendet.

Die Risikodeckungsmasse setzte sich wie folgt zusammen:

Mio. €	31.12.2012	31.12.2011
Ergebnis nach Steuern <sup>1)</sup>	72,9	111,8
Gezeichnetes Kapital	141,2	141,2
Neubewertungsrücklage	55,5	11,3
Offene Rücklagen	315,7	283,0
Sonstige immaterielle Anlagegüter	-31,8	-30,6
Aktive/passive latente Steuern	-16,8	-6,4
<b>Risikodeckungspotenzial</b>	<b>536,7</b>	<b>510,3</b>
Reserve für Risikodeckungspotenzialschwankungen	-101,7	-76,3
<b>Risikodeckungsmasse</b>	<b>435,0</b>	<b>434,0</b>

1) Ergebnis nach Steuern 2012 gemäß GuV des comdirect Konzerns unter Berücksichtigung eines Abzugs von 0,5 Mio. Euro für Expected Loss aus Finanzanlagen, die ergebnisneutral zum Fair Value bewertet sind (keine Anpassung des Vergleichswerts 2011).

Die Gesamtrisikoposition der comdirect bank betrug zum Jahresende 159,4 Mio. Euro (2011: 235,2 Mio. Euro). Die Auslastung der Risikodeckungsmasse belief sich zum Ende des Geschäftsjahres damit auf 36,6 % (2011: 54,2 %). Der Risikobericht enthält weitere Ausführungen zur Gesamtrisikoposition.

### Eigenmittelausstattung gemäß § 10 KWG

Die comdirect bank AG ist ein Institut mit Sitz im Inland, das nachgeordnetes Unternehmen in einer Institutsgruppe gemäß § 10a Abs. 1 KWG ist. In dieser Eigenschaft hat die comdirect bank AG Gebrauch von den Regelungen des § 2a KWG „Waiver“ gemacht. Die comdirect bank AG fließt in die aufsichtsrechtliche Meldung der Commerzbank Gruppe ein.

Die Ermittlung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der comdirect bank AG erfolgt auf Basis der Vorschriften des KWG und wird zur internen Steuerung genutzt. Eine eigenständige Meldung an die Aufsichtsbehörde erfolgt nicht. Zugrunde gelegt wird das Eigenkapital des Einzelabschlusses der comdirect bank AG nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs.

Im Berichtsjahr wurde den bankaufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen jederzeit entsprochen. Bei der comdirect bank AG lag die Eigenmittelquote zum Ende des Geschäftsjahres bei 46,08 % (nach den Vorschriften des § 2 (6) SolvV ermittelt, Vorjahr 40,14 %).

Tsd. €	31.12.2012	31.12.2011	Veränderung in %
Gezeichnetes Kapital	141.221	141.221	0,0
Offene Rücklagen	255.367	218.110	17,1
In Abzug gebrachte Posten	-10.642	-3.406	212,4
<b>Kernkapital</b>	<b>385.946</b>	<b>355.925</b>	<b>8,4</b>
<b>Haftendes Eigenkapital</b>	<b>385.919</b>	<b>355.898</b>	<b>8,4</b>
<b>Eigenmittel für SolvV</b>	<b>380.259</b>	<b>351.263</b>	<b>8,3</b>
Risikogewichtete Aktiva	635.481	513.871	23,7
Anrechnungsbetrag für operationelle Risiken, multipliziert mit 12,5	189.749	361.213	-47,5
<b>Summe</b>	<b>825.230</b>	<b>875.084</b>	<b>-5,7</b>

### 54 Restlaufzeitengliederung

Tsd. €	Restlaufzeiten zum 31.12.2012					
	Gesamt	Täglich fällig und unbefristet	Bis drei Monate	Über drei Monate bis ein Jahr	Über ein Jahr bis fünf Jahre	Über fünf Jahre
Forderungen an Kreditinstitute	7.929.839	661.728	472.843	1.196.768	5.428.500	170.000
Forderungen an Kunden	202.596	202.596	0	0	0	0
Anleihen und Schuldverschreibungen des Bestands „Available for Sale“	3.671.472	0	398.378	1.046.937	2.140.387	85.770
<b>Gesamt</b>	<b>11.803.907</b>	<b>864.324</b>	<b>871.221</b>	<b>2.243.705</b>	<b>7.568.887</b>	<b>255.770</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.901	1.901	0	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.737.489	10.732.485	224.542	171.930	424.004	184.528
<b>Gesamt</b>	<b>11.739.390</b>	<b>10.734.386</b>	<b>224.542</b>	<b>171.930</b>	<b>424.004</b>	<b>184.528</b>

Tsd. €	Restlaufzeiten zum 31.12.2011					
	Gesamt	Täglich fällig und unbefristet	Bis drei Monate	Über drei Monate bis ein Jahr	Über ein Jahr bis fünf Jahre	Über fünf Jahre
Forderungen an Kreditinstitute	6.711.938	353.579	771.106	860.512	4.586.741	140.000
Forderungen an Kunden	224.691	223.757	934	0	0	0
Anleihen und Schuldverschreibungen des Bestands „Available for Sale“	3.829.733	0	335.473	1.223.281	2.193.685	77.294
<b>Gesamt</b>	<b>10.766.362</b>	<b>577.336</b>	<b>1.107.513</b>	<b>2.083.793</b>	<b>6.780.426</b>	<b>217.294</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.244	3.244	0	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	10.723.015	9.693.791	291.534	130.780	463.626	143.284
<b>Gesamt</b>	<b>10.726.259</b>	<b>9.697.035</b>	<b>291.534</b>	<b>130.780</b>	<b>463.626</b>	<b>143.284</b>

Als Restlaufzeit wird der Zeitraum zwischen Bilanzstichtag und der vertraglichen Fälligkeit der Forderung oder der Verbindlichkeit angesehen.

### 55 Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Tsd. €	31.12.2012	31.12.2011	Veränderung in %
<b>Aktiva</b>			
Forderungen an Kreditinstitute	7.917.570	6.665.625	18,8
Finanzanlagen	2.257.512	2.662.514	-15,2
Sonstige Aktiva	361	310	16,5
<b>Gesamt</b>	<b>10.175.443</b>	<b>9.328.449</b>	<b>9,1</b>
<b>Passiva</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	2.709	-100,0
Andere	5.081	5.923	-14,2
<b>Gesamt</b>	<b>5.081</b>	<b>8.632</b>	<b>-41,1</b>

Geld- und Kapitalmarktanlagen bei Unternehmen des Commerzbank Konzerns sind im Rahmen einer Mantelzessionsvereinbarung besichert.

### 56 Risikoberichterstattung zu Finanzinstrumenten

#### Risikomanagement

Die Risikostrategie wird durch den Vorstand der comdirect bank festgelegt, er trägt zudem die Verantwortung für das konzernweite Risikomanagement- und Risikocontrollingsystem.

Für die Überwachung der Umsetzung der Risikostrategien ist bei der comdirect bank der Finanzvorstand verantwortlich.

Die Umsetzung der Risikostrategie sowie deren Überwachung erfolgt zum einen über das Risikomanagement und zum anderen über das Risikocontrolling. Aufgabe des Risikomanagements ist die proaktive und bewusste Steuerung aller Risiken in den jeweiligen Geschäftsbereichen. Im Sinne einer effektiven, wertorientierten Gesamtbanksteuerung wird das Risikomanagement dezentral in den einzelnen Bereichen durchgeführt. Das Risikocontrolling hat die Aufgabe, Risiken zu identifizieren, zu bewerten und fortlaufend zu überwachen sowie dem Vorstand regelmäßig über die jeweilige Risikolage Bericht zu erstatten.

### Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko des wirtschaftlichen Verlusts, das entsteht, wenn ein Kreditnehmer seine vertraglich vereinbarten Gegenleistungen nicht oder nicht rechtzeitig erbringen kann.

Die Überwachung der Adressenausfallrisiken erfolgt unter anderem durch die monatliche Berechnung des CVaR für das Kundenkreditgeschäft sowie für die Treasury-Geschäfte. Die Adressenausfallrisiken sind Teil der Gesamtbanksteuerung.

### Maximales Ausfallrisiko

Das maximale Ausfallrisiko aus Finanzinstrumenten im unwahrscheinlichen Fall des gleichzeitigen, vollständigen Ausfalls aller Kreditnehmer entspricht dem Buchwert der betreffenden Finanzinstrumente.

Das maximale Ausfallrisiko für Commerzbank Konzernunternehmen beträgt 10.175 Mio. Euro (2011: 9.328 Mio. Euro). Diese Ausfallrisiken sind durch einen Zessionsvertrag mit der Commerzbank AG vollständig mit Sicherheiten abgedeckt. Von den in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen an Kunden in Höhe von 202,6 Mio. Euro (2011: 224,7 Mio. Euro) sind Ausfallrisiken aus Wertpapierkrediten in Höhe von 123,6 Mio. Euro (2011: 150,0 Mio. Euro) durch als Sicherheit verpfändete Wertpapiere der Kunden abgedeckt.

### Kreditqualität der weder überfälligen, noch wertgeminderten finanziellen Vermögenswerte

Tsd. €	31.12.2012	31.12.2011	Veränderung in %
<b>Kreditinstitute</b>	<b>12.083.946</b>	<b>10.944.255</b>	10,4
Barreserve	551.760	527.849	4,5
Forderungen an Kreditinstitute	7.929.839	6.711.938	18,1
Finanzanlagen	3.602.347	3.704.468	-2,8
- Schuldverschreibungen	3.602.347	3.704.468	-2,8
<b>Privatkunden</b>	<b>177.275</b>	<b>202.069</b>	-12,3
- Forderungen an Kunden	177.275	202.069	-12,3
<b>Öffentliche Emittenten</b>	<b>69.125</b>	<b>125.265</b>	-44,8
Finanzanlagen	69.125	125.265	-44,8
- Schuldverschreibungen	69.125	125.265	-44,8
<b>Unternehmen</b>	<b>19.925</b>	<b>16.189</b>	23,1
Forderungen an Kunden	19.925	16.189	23,1
<b>Gesamt</b>	<b>12.350.271</b>	<b>11.287.778</b>	9,4

### Überfällige, aber noch nicht wertgeminderte finanzielle Vermögenswerte

Tsd. €	Forderungen an Kunden		
	31.12.2012	31.12.2011	Veränderung in %
<b>Altersstruktur</b>			
- 30 bis 90 Tage	2.233	2.757	-19,0
- 91 bis 179 Tage	411	653	-37,1
- 180 Tage oder mehr	2.113	2.337	-9,6
<b>Gesamt</b>	<b>4.757</b>	<b>5.747</b>	-17,2

## Einzel als wertgemindert identifizierte finanzielle Vermögenswerte

Tsd. €	Forderungen an Kunden		
	31.12.2012	31.12.2011	Veränderung in %
Volumen der Forderungen, die einzeln wertgemindert sind	1.390	1.269	9,5
Wertminderungen	-750	-583	28,6
<b>Buchwert</b>	<b>640</b>	<b>686</b>	<b>-6,7</b>

Der Risikobericht enthält weitere Ausführungen zu Ursprung und Begründung des Adressenausfallrisikos, zur Risikoquantifizierung und -steuerung sowie Informationen zur aktuellen Risikolage.

### Liquiditätsrisiko

Unter dem Liquiditätsrisiko im engeren Sinne wird das Risiko verstanden, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Die weiterreichende Definition des Liquiditätsrisikos umfasst auch das Refinanzierungsrisiko – also die Gefahr, dass Liquidität bei Bedarf nicht ausreichend oder nur zu ungünstigeren Konditionen als erwartet am Geld- und Kapitalmarkt beschafft werden kann – sowie das Marktliquiditätsrisiko.

Letzteres bezeichnet das Risiko, dass Wertpapierpositionen aufgrund unzulänglicher Markttiefe oder Marktstörungen nicht in der gewünschten Größe oder nur mit Verlust aufgelöst oder glattgestellt werden können.

### Zahlungsansprüche aus finanziellen Vermögenswerten nach vertraglich vereinbarten Fälligkeiten

Tsd. €	Restlaufzeiten zum 31.12.2012				
	Buchwert	Täglich fällig	Bis zu einem Jahr	Über ein bis fünf Jahre	Über fünf Jahre
<b>Nicht-derivative Finanzinstrumente</b>					
- Barreserve	551.760	551.760	0	0	0
- Forderungen an Kreditinstitute	7.929.839	661.728	1.678.329	5.757.051	230.602
- Forderungen an Kunden	202.596	204.638	0	0	0
- Anleihen und Schuldverschreibungen	3.671.472	0	1.474.228	2.255.679	96.112
<b>Gesamt</b>	<b>12.355.667</b>	<b>1.418.126</b>	<b>3.152.557</b>	<b>8.012.730</b>	<b>326.714</b>

Tsd. €	Restlaufzeiten zum 31.12.2011				
	Buchwert	Täglich fällig	Bis zu einem Jahr	Über ein bis fünf Jahre	Über fünf Jahre
<b>Nicht-derivative Finanzinstrumente</b>					
- Barreserve	527.849	527.849	0	0	0
- Forderungen an Kreditinstitute	6.711.938	353.579	1.645.014	4.997.366	195.881
- Forderungen an Kunden	224.691	226.565	0	0	0
- Anleihen und Schuldverschreibungen	3.829.733	0	1.583.859	2.339.257	97.833
<b>Gesamt</b>	<b>11.294.211</b>	<b>1.107.993</b>	<b>3.228.873</b>	<b>7.336.623</b>	<b>293.714</b>

### Zahlungsverpflichtungen aus finanziellen Verbindlichkeiten nach vertraglich vereinbarten Fälligkeiten

Tsd. €	Restlaufzeiten zum 31.12.2012				
	Buchwert	Täglich fällig	Bis zu einem Jahr	Über ein bis fünf Jahre	Über fünf Jahre
<b>Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
– Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.901	1.901	0	0	0
– Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.737.489	10.732.485	396.624	459.906	244.024
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
– Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	5.278	0	3.518	3.398	0
<b>Kreditzusagen</b>					
– Privatkunden	0	3.614.001	0	0	0
davon aus Wertpapierkrediten	0	2.411.443	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>11.744.668</b>	<b>14.348.387</b>	<b>400.142</b>	<b>463.304</b>	<b>244.024</b>

Tsd. €	Restlaufzeiten zum 31.12.2011				
	Buchwert	Täglich fällig	Bis zu einem Jahr	Über ein bis fünf Jahre	Über fünf Jahre
<b>Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
– Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.244	3.244	0	0	0
– Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	10.723.015	9.693.791	423.161	508.977	193.614
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>					
– Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	4.496	0	3.624	7.234	0
<b>Kreditzusagen</b>					
– Privatkunden	0	3.270.831	0	0	0
davon aus Wertpapierkrediten	0	2.736.039	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>10.730.755</b>	<b>12.967.866</b>	<b>426.785</b>	<b>516.211</b>	<b>193.614</b>

Die Kreditzusagen ergeben sich aus den eingeräumten Kreditrahmen abzüglich der Inanspruchnahmen zum Bilanzstichtag.

Die mögliche Kreditinanspruchnahme bei den Wertpapierkrediten ist durch den spezifischen Beleihungswert der jeweiligen Wertpapierportfolios beschränkt.

Der Risikobericht enthält weitere Ausführungen zu Ursprung und Begründung des Liquiditätsrisikos, zur Risikoquantifizierung und -steuerung sowie Informationen zur aktuellen Risikolage.

## Marktrisiko

Marktpreisrisiken umfassen die Gefahr von Verlusten durch die Veränderung von Marktparametern (insbesondere Zinsen, Credit Spreads, Devisen- und Aktienkurse).

Zur täglichen Quantifizierung und Überwachung der Marktpreisrisiken wird der mathematisch-statistische Ansatz der historischen Simulation zur Berechnung der Value-at-Risk-Werte herangezogen. Der Value-at-Risk bezeichnet den Verlustbetrag, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) innerhalb einer bestimmten Haltedauer unter normalen Marktveränderungen nicht überschritten wird. Die zugrunde liegenden statistischen Parameter basieren auf einer historischen Beobachtungsperiode der letzten 255 Handelstage, einer Haltedauer von einem Tag und einem Konfidenzniveau von 97,5%.

Kennzeichnend für die historische Simulation ist, dass sie kein parametrisches Modell für die Risikofaktoren verwendet. Vielmehr werden historische Marktdaten und ihre empirische Verteilungsfunktion direkt verwendet. An jedem Tag der historischen Beobachtungsperiode erhält man einen Portfoliowert. Für eine Beobachtungsperiode von 255 Handelstagen, ein Konfidenzniveau von 97,5 % und einer Haltedauer von einem Tag ist der Value-at-Risk der siebt höchste Tagesverlust in der historischen Beobachtungsperiode.

Zur Überwachung extremer Marktbewegungen werden Stressszenarien bei der comdirect bank durchgeführt. Der Stresswert gibt die Höhe des Portfolioverlusts unter Worst-Case-Bedingungen an. Der jeweils höchste Verlust der Szenarien bei den Risikofaktoren Aktienkurse, Zinsen, Credit Spreads und Fremdwährungen wird addiert und als Gesamt-Stresswert ausgewiesen.

## Marktrisiken

Tsd. €	Stand zum 31.12.2011	Stand zum 31.12.2012	Jahreshoch	Jahrestief	Median 2012	Median 2011
Gesamt-VaR 97,5 %						
1 Tag Haltedauer	4.348	2.689	4.443	2.257	3.518	5.263
<b>Stresstest-Gesamtergebnis<sup>1)</sup></b>	<b>62.539</b>	<b>108.284</b>	<b>119.627</b>	<b>102.278</b>	<b>110.966</b>	<b>83.363</b>

1) Der Stressanstieg seit Beginn des Geschäftsjahres 2012 resultiert aus der Implementierung einer neuen Berechnungsmethodik des Credit-Spread-Stresstests aus Standalone-Perspektive (stärkere Berücksichtigung der Risikokonzentration des Treasury-Portfolios in Positionen des Commerzbank Konzerns).

Der Risikobericht enthält weitere Ausführungen zu Ursprung und Begründung des Marktrisikos, zur Risikoquantifizierung und -steuerung sowie Informationen zur aktuellen Risikolage.

### 57 Fair Value von Finanzinstrumenten

In der nachfolgenden Tabelle werden die Fair Values der Bilanzposten ihren Buchwerten gegenübergestellt. Der Fair Value ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht oder eine Verpflichtung beglichen werden kann. Sofern Börsenkurse vorhanden waren, sind diese für die Bewertung von Finanzinstrumenten verwendet worden. Bei fehlenden Marktpreisen ist die Bewertung durch interne Bewertungsmodelle mit aktuellen Marktpreisparametern erfolgt. Hierbei ist insbesondere die Barwertmethode angewendet worden.

Tsd. €	Fair Value		Buchwert	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Loans and Receivables</b>				
– Barreserve	551.760	527.849	551.760	527.849
– Forderungen an Kreditinstitute	8.156.766	6.680.670	7.929.839	6.711.938
– Forderungen an Kunden	202.596	224.691	202.596	224.691
<b>Gesamt</b>	<b>8.911.122</b>	<b>7.433.210</b>	<b>8.684.195</b>	<b>7.464.478</b>
<b>Available for Sale Financial Assets</b>				
– Finanzanlagen	3.709.668	3.861.587	3.709.668	3.861.587
<b>Gesamt</b>	<b>3.709.668</b>	<b>3.861.587</b>	<b>3.709.668</b>	<b>3.861.587</b>
<b>Liabilities measured at Amortised Cost</b>				
– Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.901	3.244	1.901	3.244
– Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	12.010.273	10.707.396	11.737.489	10.723.015
<b>Gesamt</b>	<b>12.012.174</b>	<b>10.710.640</b>	<b>11.739.390</b>	<b>10.726.259</b>
<b>Sonstige</b>				
– Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	5.278	4.496	5.278	4.496

Bei kurzfristigen Forderungen an Kreditinstitute in Höhe von 1.238.768 Tsd. Euro (2011: 1.136.677 Tsd. Euro), kurzfristigen Forderungen an Kunden in Höhe von 202.596 Tsd. Euro (2011: 224.691 Tsd. Euro), kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 1.901 Tsd. Euro (2011: 3.244 Tsd. Euro) und kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kunden in Höhe von 279.623 Tsd. Euro (2011: 3.305.102 Tsd. Euro) wurde der Fair Value aus Vereinfachungsgründen dem Buchwert gleichgesetzt. Der Umfang der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, deren wirtschaftliche Fristigkeit Gegenstand von Modellbetrachtungen ist, wurde im Berichtsjahr nochmals ausgeweitet.



### 58 Fair-Value-Hierarchie

Die nachfolgende Tabelle enthält den Gesamtbestand derjenigen Finanzinstrumente, die zum Fair Value bewertet wurden. Zudem erfolgte eine Einteilung der Fair Values anhand von drei Levels:

#### Level 1:

In aktiven Märkten notierte Preise (unbereinigt) für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

#### Level 2:

Modellhaft ermittelte Preise mit Ausnahme der in Level 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind, entweder direkt (das heißt als Preise) oder indirekt (das heißt aus Preisen abgeleitet).

#### Level 3:

Modellhaft ermittelte Preise für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (nicht beobachtbare Inputdaten).

Tsd. €	31.12.2012			
	Gesamt	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Available for Sale Financial Assets</b>				
– Finanzanlagen	3.709.641	1.785.826	1.923.815	0
<b>Sonstige</b>				
– Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	5.278	0	5.278	0
<b>Gesamt</b>	<b>3.714.919</b>	<b>1.785.826</b>	<b>1.929.093</b>	<b>0</b>

Tsd. €	31.12.2011			
	Gesamt	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Available for Sale Financial Assets</b>				
– Finanzanlagen	3.861.560	1.684.092	2.177.468	0
<b>Sonstige</b>				
– Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	4.496	0	4.496	0
<b>Gesamt</b>	<b>3.866.056</b>	<b>1.684.092</b>	<b>2.181.964</b>	<b>0</b>

Es lagen keine signifikanten Umgliederungen von Finanzinstrumenten zwischen Level 1 und Level 2 der Fair-Value-Hierarchie vor.

## 59 Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten

In der nachfolgenden Tabelle sind die Nettoergebnisse vor Ertragsteuern je Kategorie von Finanzinstrumenten im Sinne des IAS 39 angegeben.

Tsd. €	31.12.2012	31.12.2011	Veränderung in %
<b>Loans and Receivables</b>			
- Zinserträge	164.894	152.575	8,1
- Risikovorsorge	- 1.148	- 1.159	-0,9
<b>Nettoergebnis</b>	<b>163.746</b>	<b>151.416</b>	<b>8,1</b>
<b>Available for Sale Financial Assets</b>			
- Fair-Value-Änderungen (ergebnisneutral)	63.087	- 32.079	-
- Bewertungsergebnisse, die aus der Neubewertungsrücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht worden sind	620	2.886	-78,5
- Veräußerungsergebnisse, die aus der Neubewertungsrücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht worden sind	- 4.310	3.103	-238,9
<b>Zwischensumme: Veränderung der Neubewertungsrücklage vor Steuern</b>	<b>59.397</b>	<b>- 26.090</b>	<b>-</b>
- Zinserträge	97.704	115.205	-15,2
- Amortisation Hedge Adjustments	- 26	0	-
- Dividenden und ähnliche Erträge	1.272	1.309	-2,8
- Ergebnis aus Finanzanlagen	3.690	- 5.989	-
- Änderung Hedged Fair Value aus Sicherungsbeziehungen	690	2.542	-72,9
<b>Nettoergebnis</b>	<b>162.727</b>	<b>86.977</b>	<b>87,1</b>
<b>Liabilities measured at Amortised Cost</b>			
- Zinsaufwendungen	- 109.691	- 117.778	-6,9
<b>Nettoergebnis</b>	<b>- 109.691</b>	<b>- 117.778</b>	<b>-6,9</b>
<b>At Fair Value through Profit or Loss: Held for Trading</b>			
- Handelsergebnis	0	- 1.128	-100,0
<b>Nettoergebnis</b>	<b>0</b>	<b>- 1.128</b>	<b>-100,0</b>
<b>Sonstige: Derivative Sicherungsinstrumente</b>			
- Zinsergebnis	- 2.079	- 394	427,7
- Änderung Fair Value aus Sicherungsbeziehungen	- 698	- 2.493	-72,0
<b>Nettoergebnis</b>	<b>- 2.777</b>	<b>- 2.887</b>	<b>-3,8</b>

## 60 Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Arbeitnehmer

	2012			2011			Veränderung (Gesamt) in %
	Gesamt	Weiblich	Männlich	Gesamt	Weiblich	Männlich	
<b>In der comdirect bank AG tätig</b>	<b>938</b>	<b>475</b>	<b>463</b>	<b>918</b>	<b>462</b>	<b>456</b>	2,2
- in der Kundenbetreuung	359	203	156	357	204	153	0,6
- im Back-Office	135	103	32	130	99	31	3,8
- in sonstigen Bereichen	444	169	275	431	159	272	3,0
<b>In der ebase GmbH tätig</b>	<b>224</b>	<b>139</b>	<b>85</b>	<b>216</b>	<b>133</b>	<b>83</b>	3,7
<b>Durchschnittliche Mitarbeiterzahl in der Berichtsperiode</b>	<b>1.162</b>	<b>614</b>	<b>548</b>	<b>1.134</b>	<b>595</b>	<b>539</b>	2,5

Die obigen Angaben zu unseren Mitarbeitern enthalten sowohl Vollzeit- als auch Teilzeitkräfte. In der Zahl der Arbeitnehmer nicht enthalten ist die durchschnittliche Anzahl der im Konzern im Geschäftsjahr 2012 beschäftigten Auszubildenden.

	2012			2011			Veränderung (Gesamt) in %
	Gesamt	Weiblich	Männlich	Gesamt	Weiblich	Männlich	
<b>In der comdirect bank AG tätig</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	4,3