

Konzernergebnis 9M 2018

BayernLB erzielt 716 Mio. EUR vor Steuern

München, 15. November 2018



Inhalt

- › Ertragslage
- › Detailtabellen

Ertragslage



Ergebnis vor Steuern von 716 Mio. EUR übertrifft starkes Vorjahresergebnis und profitiert von Einmalerträgen und positivem Risikoergebnis



Zinsüberschuss begünstigt durch positive Entwicklung bei der DKB um 2,6 % **gesteigert**

CET

Sehr **solide Kapitalbasis**:
CET 1-Quote bei 14,7 %

9M 2018



Alle **Kundensegmente** wieder **mit positiven Ergebnisbeiträgen**



Gute Portfolioqualität und hohe Auflösungen führen zu **positiver Risikovorsorge** von 122 Mio. EUR; **NPL-Quote** verbessert auf **1,2 %**

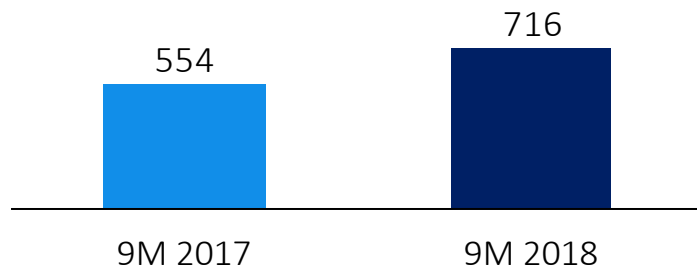


Cost-Income-Ratio (**CIR**) mit **58,7 %** weiterhin im Zielkorridor

Stabile Ergebnisentwicklung auf gutem Niveau in unverändert schwierigem Marktumfeld

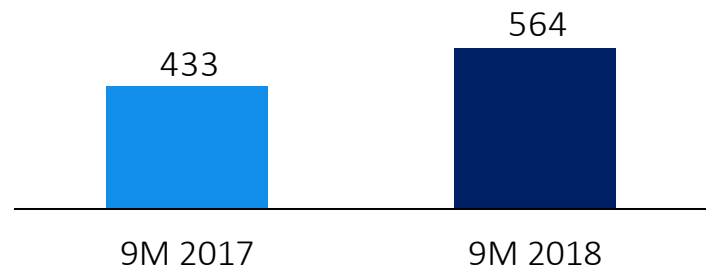
Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



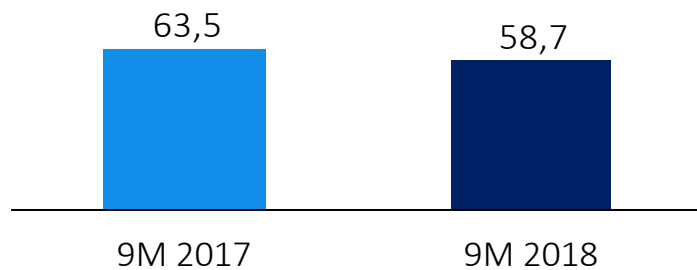
Konzernergebnis

in Mio. EUR



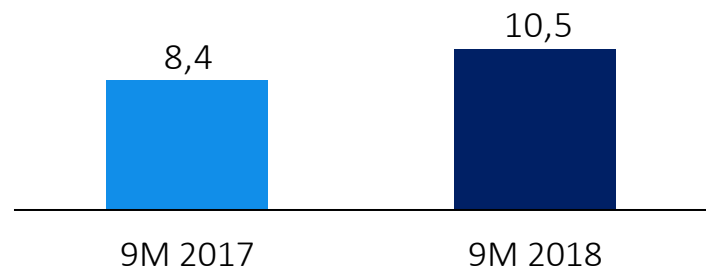
CIR

in %



RoE

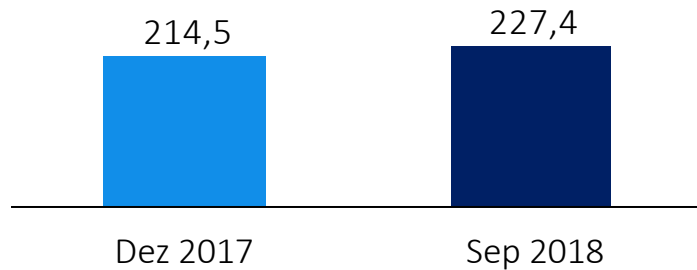
in %



Solide Kapitalausstattung ermöglicht moderate Geschäftsausweitung

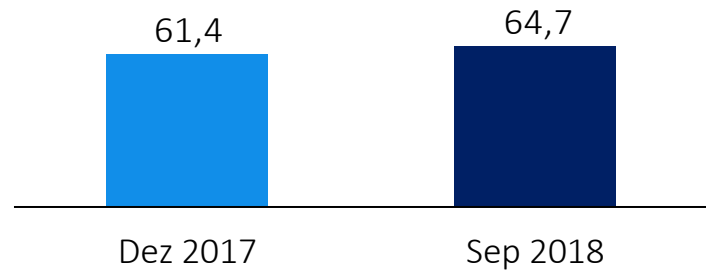
Bilanzsumme

in Mrd. EUR



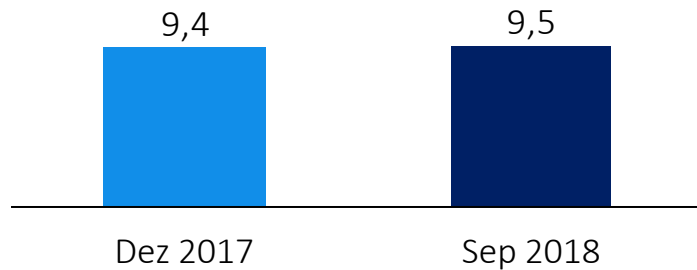
RWA

in Mrd. EUR



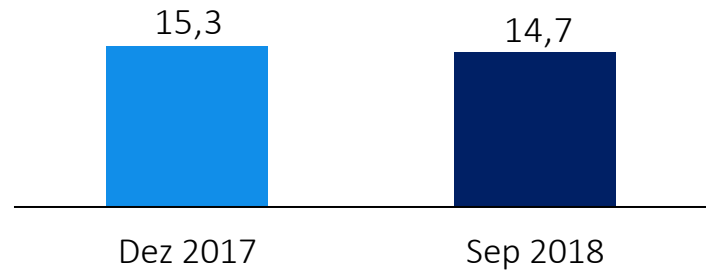
CET 1-Kapital (fully loaded)

in Mrd. EUR



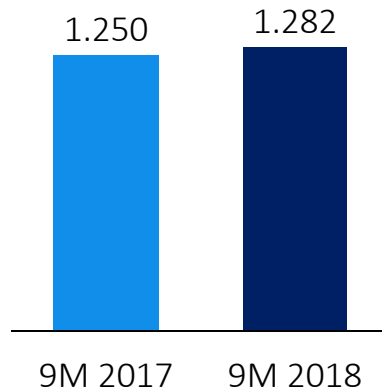
CET 1-Kapitalquote (fully loaded)

in %



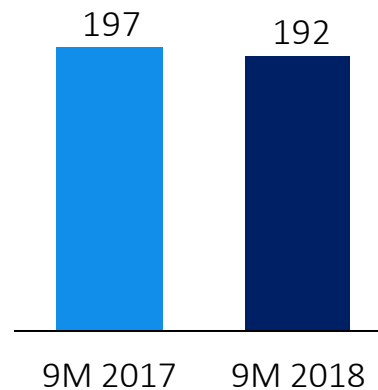
Zins- und Provisionsüberschuss in Summe gesteigert

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



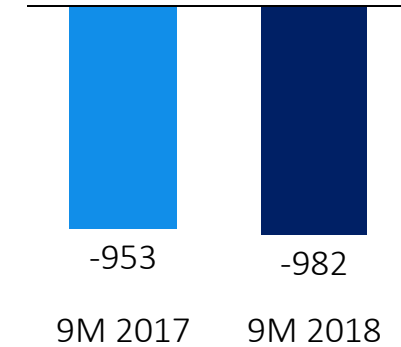
- › Steigerung Zinsüberschuss durch Anstieg bei der DKB

Provisionsüberschuss
in Mio. EUR



- › Provisionsüberschuss auf Vorjahresniveau

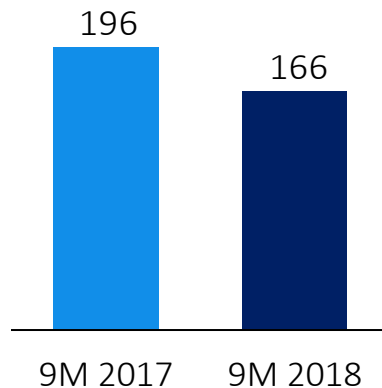
Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



- › Gestiegene Aufwendungen für regulatorische Großprojekte sowie Investitionen in den Vertrieb und konzernweite strategische Initiativen

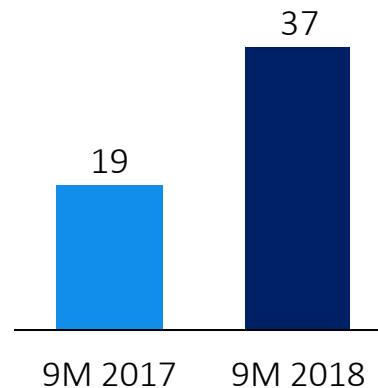
Hohe Auflösungen und gute Portfolioqualität führen zu positiver Risikovorsorge; erneut verbesserte NPL-Quote

Ergebnis Fair Value-Bewertung
in Mio. EUR



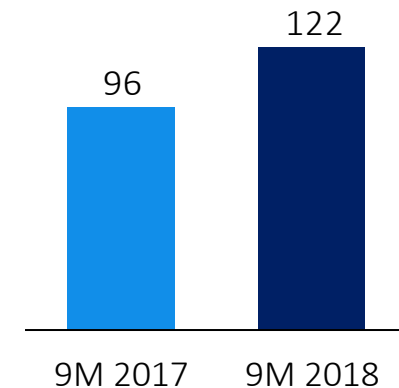
- › Im Vorjahr hohes Fair Value-Ergebnis der DKB und Ergebnisverschiebungen zwischen Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung und aus Sicherungsgeschäften

Ergebnis aus Finanzanlagen
in Mio. EUR



- › Überwiegend Veräußerungserlöse aus Wertpapieren

Risikovorsorge
in Mio. EUR



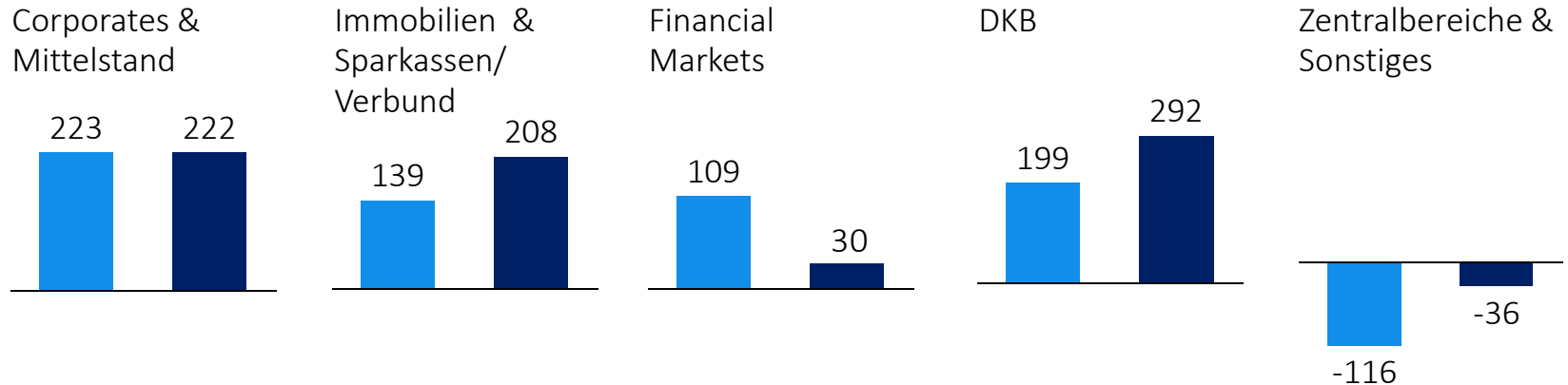
- › Hohe Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › NPL-Quote erreicht mit 1,2 % neuen Bestwert

Alle operativen Kundensegmente mit positiven Ergebnissen in schwierigem Marktumfeld

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ 9M 2017 ■ 9M 2018



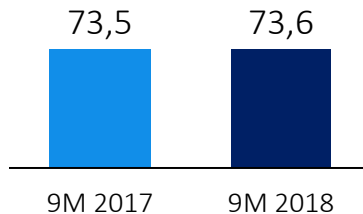
- › Corporates & Mittelstand mit stabiler operativer Ergebnisentwicklung in sehr herausforderndem Marktumfeld. Ergebnis begünstigt durch hohe Auflösungen in der Risikovorsorge.
- › Immobilien & Spark./Verbund mit leicht positivem operativen Ergebnis aufgrund guter Neugeschäftsentwicklung im Bereich Immobilien. Ergebnis begünstigt durch hohen a.o. Ertrag aus einem Restrukturierungsengagement.
- › Financial Markets mit stabiler operativer Ergebnisentwicklung. Das Vorjahr ist geprägt durch hohe positive Bewertungseffekte.
- › DKB mit positiver operativer Ergebnisentwicklung aufgrund weiterhin günstiger Refinanzierungsstruktur.

Segment Corporates & Mittelstand

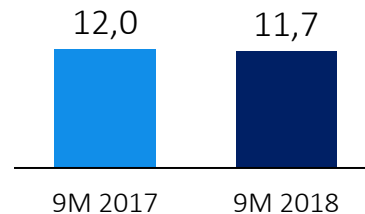
| in Mio. EUR | 9M 2018 | 9M 2017 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Zinsüberschuss | 199 | 214 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 142 | 141 |
| Provisionsüberschuss | 80 | 77 |
| Sonstige Ergebnisbestandteile | 26 | 17 |
| Verwaltungsaufwand | -225 | -226 |
| Ergebnis vor Steuern | 222 | 223 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA) | 20.556 | 20.220 |

- › Stabiles Ergebnis vor Steuern 222 Mio. EUR (Vj.: 223 Mio. EUR).
- › Operativ stabile Geschäftsentwicklung in schwierigem Marktumfeld.
- › Zinsüberschuss mit 199 Mio. EUR (Vj: 214 Mio. EUR) rückläufig aufgrund des starken Wettbewerbs im Markt und des niedrigen Zinsniveaus, dagegen steigender Provisionsüberschuss.
- › Kundengeschäft mit Financial Markets Produkten weitestgehend stabil.
- › Weiterhin hohe Risikovorsorgeauflösungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen i.H.v. 142 Mio. EUR.
- › Leicht steigende RWA im Vergleich zum Vorjahr.

CIR
in %



RoE
in %

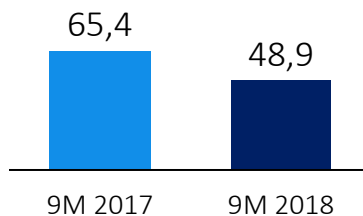


Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

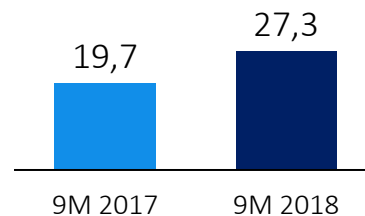
| in Mio. EUR | 9M 2018 | 9M 2017 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Zinsüberschuss | 189 | 173 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | -4 | 34 |
| Provisionsüberschuss | 96 | 105 |
| Sonstige Ergebnisbestandteile | 130 | 23 |
| Verwaltungsaufwand | -203 | -196 |
| Ergebnis vor Steuern | 208 | 139 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA) | 8.821 | 7.942 |

- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 208 Mio. EUR (Vj.: 139 Mio. EUR).
- › Positive operative Entwicklung insb. aufgrund gutem Neugeschäft im Bereich Immobilien.
- › Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit 285 Mio. EUR (Vj.: 278 Mio. EUR) leicht über Vorjahr.
- › Sonstige Ergebnisbestandteile (+130 Mio. EUR) geprägt durch den Verkauf eines zum Fair Value bewerteten Restrukturierungsengagements.
- › Gestiegener Verwaltungsaufwand (+7 Mio. EUR) resultiert aus strategischen Initiativen.
- › Stabiles Ergebnis BayernLabo i.H.v. 33 Mio. EUR.
- › Anstieg im Ergebnis der Real I.S. auf 9 Mio. EUR (Vj.: 2 Mio. EUR), Vorjahr geprägt durch eine Rückstellungsbildung.

CIR
in %



RoE
in %

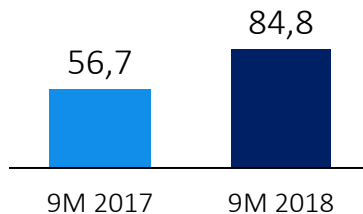


Segment Financial Markets

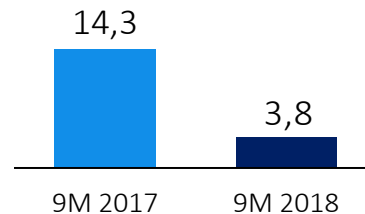
| in Mio. EUR | 9M 2018 | 9M 2017 |
|----------------------------------|-----------|------------|
| Zinsüberschuss | 127 | 120 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 0 | -6 |
| Provisionsüberschuss | 25 | 20 |
| Sonstige Ergebnisbestandteile | 46 | 126 |
| Verwaltungsaufwand | -168 | -151 |
| Ergebnis vor Steuern | 30 | 109 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA) | 8.611 | 8.091 |

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 30 Mio. EUR (Vj.: 109 Mio. EUR) bei operativ stabiler Geschäftsentwicklung.
- › Vorjahresergebnis stark von positiven Bewertungseffekten u.a. aus Fair Value Adjustment bei Derivaten i.H.v. 65 Mio. EUR (in 2018: 24 Mio. EUR) begünstigt.
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente trotz schwieriger Marktverhältnisse in etwa auf Vorjahresniveau; Ausweis weiterhin unter den jeweiligen Segmenten.
- › Steigerung des Verwaltungsaufwands aufgrund von Investitionen in den Vertrieb und bankweiten strategischen Initiativen.
- › Ergebnis vor Steuern der BayernInvest mit 5 Mio. EUR unter Vorjahr (Vj.: 6 Mio. EUR) aufgrund erhöhtem Verwaltungsaufwand.

CIR
in %



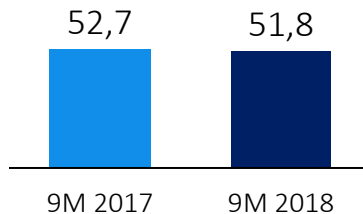
RoE
in %



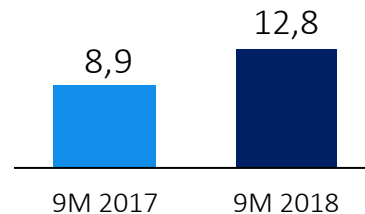
Segment DKB

| in Mio. EUR | 9M 2018 | 9M 2017 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Zinsüberschuss | 733 | 681 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | -22 | -83 |
| Provisionsüberschuss | -4 | -1 |
| Sonstige Ergebnisbestandteile | -41 | -49 |
| Verwaltungsaufwand | -374 | -348 |
| Ergebnis vor Steuern | 292 | 199 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA) | 23.909 | 24.907 |

CIR
in %



RoE
in %



- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 292 Mio. EUR (Vj.: 199 Mio. EUR) u.a. aufgrund weiterhin günstiger Refinanzierungsstruktur.
- › Operative Geschäftsentwicklung über alle Teilbereiche weiterhin positiv.
- › Risikovorsorge deutlich unter Vorjahr u.a. aufgrund niedrigerer Bildung von Risikovorsorge sowie höherer Auflösungen.
- › Sonstige Ergebnisbestandteile v.a. geprägt von einem negativen Bewertungsergebnis im Zusammenhang mit Hedge Accounting.
- › Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -374 Mio. EUR (Vj.: -348 Mio. EUR) u.a. aufgrund regulatorischer Vorschriften.
- › Ergebnis vor Steuern der Bayern Card Services mit 13 Mio. EUR (Vj.: 5 Mio. EUR) über Vorjahr aufgrund eines Ertrags aus dem Verkauf einer Beteiligung.

Segment Zentralbereiche und Sonstiges

| in Mio. EUR | Q3 2018 | Q3 2017 |
|----------------------------------|------------|-------------|
| Zinsüberschuss | 34 | 62 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 7 | 10 |
| Provisionsüberschuss | -5 | -4 |
| Sonstige Ergebnisbestandteile | -58 | -153 |
| Verwaltungsaufwand | -14 | -31 |
| Ergebnis vor Steuern | -36 | -116 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA) | 2.803 | 2.709 |

- › Ergebnis vor Steuern mit -36 Mio. EUR (Vj.: -116 Mio. EUR) geprägt durch vollständigen Ausweis der Bankenabgabe i.H.v. -65 Mio. EUR (Vj.: -64 Mio. EUR) und diverse Einmalserträge.
- › Zinsüberschuss im Vorjahr durch hohe Konsolidierungseffekte überzeichnet, jedoch mit Gegeneffekt in den sonstigen Ergebnisbestandteilen.
- › Reduzierung des Verwaltungsaufwands auf -14 Mio. EUR (Vj.: -31 Mio. EUR) durch geringere Aufwände für den Abbau der Nicht-Kern Portfolios und aufsichtsrechtliche Beiträge sowie eine positive Entwicklung des US-Dollars.

Ausblick für 2018

Unsere bisherige Jahresprognose eines mittleren dreistelligen Millionenbetrages entspricht der operativen Ertragskraft. Aufgrund von hohen Einmalerträgen und einem erwartungsgemäß positiven Risikoergebnis gehen wir aktuell davon aus, das gute Jahresergebnis 2017 noch zu übertreffen.

Detailtabellen

Ertragslage im Vorjahresvergleich

| in Mio. EUR | 9M 2018 | 9M 2017 | Veränderung in % |
|--|------------|------------|------------------|
| Zinsüberschuss | 1.282 | 1.250 | 2,6 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 122 | 96 | 27,4 |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge | 1.404 | 1.346 | 4,3 |
| Provisionsüberschuss | 192 | 197 | -2,3 |
| Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung | 166 | 196 | -15,4 |
| Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.) | -51 | -131 | -60,9 |
| Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten | -6 | 0 | - |
| Ergebnis aus Finanzanlagen | 37 | 19 | 99,5 |
| Verwaltungsaufwand | -982 | -953 | 3,1 |
| Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung | -98 | -94 | 4,9 |
| Sonstiges Ergebnis | 55 | -29 | - |
| Restrukturierungsergebnis | 1 | 4 | -71,6 |
| Ergebnis vor Steuern | 716 | 554 | 29,3 |
| Ertragsteuern | -147 | -119 | 23,3 |
| Ergebnis nach Steuern | 569 | 435 | 31,0 |
| Ergebnisanteil Konzernfremder | -6 | -1 | - |
| Konzernergebnis | 564 | 433 | 30,1 |

Ertragslage im Quartalsvergleich

| in Mio. EUR | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 |
|--|------------|------------|------------|
| Zinsüberschuss | 403 | 430 | 450 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 19 | -15 | 117 |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge | 422 | 415 | 567 |
| Provisionsüberschuss | 60 | 72 | 60 |
| Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung | 131 | -1 | 36 |
| Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.) | -8 | -20 | -23 |
| Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten | -1 | -8 | 2 |
| Ergebnis aus Finanzanlagen | 4 | 26 | 7 |
| Verwaltungsaufwand | -338 | -313 | -331 |
| Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung | -9 | 10 | -100 |
| Sonstiges Ergebnis | 2 | 34 | 19 |
| Restrukturierungsergebnis | -1 | 2 | -1 |
| Ergebnis vor Steuern | 264 | 215 | 237 |
| Ertragsteuern | -42 | -50 | -55 |
| Ergebnis nach Steuern | 222 | 165 | 182 |
| Ergebnisanteil Konzernfremder | 0 | -5 | 0 |
| Konzernergebnis | 222 | 161 | 181 |

Segmentübersicht

| in Mio. EUR | Corporates & Mittelstand | Immobilien & Sparkassen/ Verbund | Financial Markets | DKB | Zentralbereiche & Sonstiges | Konzern |
|--|--------------------------|----------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|------------|
| Zinsüberschuss | 199 | 189 | 127 | 733 | 34 | 1.282 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 142 | -4 | 0 | -22 | 7 | 122 |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge | 340 | 185 | 127 | 711 | 41 | 1.404 |
| Provisionsüberschuss | 80 | 96 | 25 | -4 | -5 | 192 |
| Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung | 26 | 125 | 18 | 12 | -15 | 166 |
| Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.) | 0 | 0 | -3 | -42 | -6 | -51 |
| Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten | 0 | 0 | 0 | -6 | 0 | -6 |
| Ergebnis aus Finanzanlagen | 0 | 1 | 25 | 10 | 1 | 37 |
| Verwaltungsaufwand | -225 | -203 | -168 | -374 | -14 | -982 |
| Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung | 0 | 0 | 0 | -33 | -65 | -98 |
| Sonstiges Ergebnis | 0 | 4 | 7 | 18 | 27 | 55 |
| Restrukturierungsergebnis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Ergebnis vor Steuern | 222 | 208 | 30 | 292 | -36 | 716 |
| Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%) | 11,7 | 27,3 | 3,8 | 12,8 | - | 10,5 |
| Cost-Income-Ratio (CIR) (%) | 73,6 | 48,9 | 84,8 | 51,8 | - | 58,7 |

Segmentübersicht Vorjahr

| in Mio. EUR | Corporates & Mittelstand | Immobilien & Sparkassen/ Verbund | Financial Markets | DKB | Zentralbereiche & Sonstiges | Konzern |
|--|--------------------------|----------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|------------|
| Zinsüberschuss | 214 | 173 | 120 | 681 | 62 | 1.250 |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft | 141 | 34 | -6 | -83 | 10 | 96 |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge | 356 | 206 | 114 | 598 | 72 | 1.346 |
| Provisionsüberschuss | 77 | 105 | 20 | -1 | -4 | 197 |
| Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung | 22 | 36 | 117 | 84 | -63 | 196 |
| Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.) | 0 | -2 | -7 | -111 | -11 | -131 |
| Ergebnis aus Finanzanlagen | 1 | 3 | 2 | 13 | 0 | 19 |
| Verwaltungsaufwand | -226 | -196 | -151 | -348 | -31 | -953 |
| Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung | 0 | 0 | 0 | -30 | -64 | -94 |
| Sonstiges Ergebnis | -6 | -15 | 14 | -4 | -19 | -29 |
| Restrukturierungsergebnis | 0 | 1 | 0 | -1 | 3 | 4 |
| Ergebnis vor Steuern | 223 | 139 | 109 | 199 | -116 | 554 |
| Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%) | 12,0 | 19,7 | 14,3 | 8,9 | - | 8,4 |
| Cost-Income-Ratio (CIR) (%) | 73,5 | 65,4 | 56,7 | 52,7 | - | 63,5 |

Bilanzübersicht

| in Mrd. EUR | Sep 2018 | Dez 2017 | Veränderung in % |
|--|--------------|--------------|------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 38,3 | 37,8 | 1,4 |
| Forderungen an Kunden | 139,3 | 134,7 | 3,4 |
| Handelsaktiva | 13,2 | 12,0 | 10,3 |
| Finanzanlagen | 24,5 | 23,4 | 4,9 |
| Bilanzsumme | 227,4 | 214,5 | 6,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 58,2 | 54,4 | 6,9 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 97,1 | 91,9 | 5,6 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 43,9 | 41,8 | 4,9 |
| Handelspassiva | 9,2 | 7,7 | 20,3 |
| Nachrangkapital | 1,9 | 1,9 | -1,7 |
| Eigenkapital | 11,0 | 10,8 | 1,9 |

Kapitalkennzahlen

| fully loaded | Sep 2018 | Dez 2017 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| CET 1-Kapital in Mrd. EUR | 9,5 | 9,4 |
| CET 1-Quote in % | 14,7 | 15,3 |
| Gesamtkapital in Mrd. EUR | 10,5 | 10,3 |
| Gesamtkapitalquote in % | 16,3 | 16,8 |
| RWA in Mrd. EUR | 64,7 | 61,4 |
| Leverage Ratio in % | 3,9 | 4,0 |
| LCR in % | 153 | 159 |