

# Konzernergebnis Q1 2018

BayernLB mit starkem Jahresauftakt

München, 15. Mai 2018



# Inhalt

- › Ertragslage
- › Detailtabellen

# Ertragslage



Ergebnis vor Steuern von 237 Mio. EUR übertrifft starkes Vorjahresergebnis von 230 Mio. EUR um 2,8 %



Zinsüberschuss dank deutlichem Anstieg bei der DKB auf 450 Mio. EUR um 4,5 % gesteigert (Vorjahr 430 Mio. EUR)

CET

Sehr solide Kapitalbasis:  
CET 1-Quote bei 14,6 %

# Q1 2018



Gute Portfolioqualität und hohe Auflösungen führen zu positiver Risikovorsorge von +117 Mio. EUR; NPL-Quote erreicht mit 1,3 % neuen Bestwert

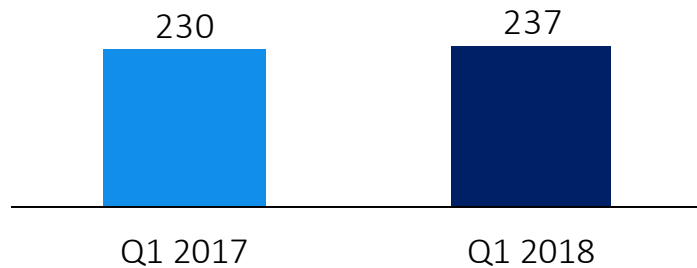


Performance im Kundengeschäft stabil, alle operativen Segmente mit positiven Ergebnissen

# Stabile Ergebnisentwicklung auf gutem Niveau in unverändert schwierigem Marktumfeld

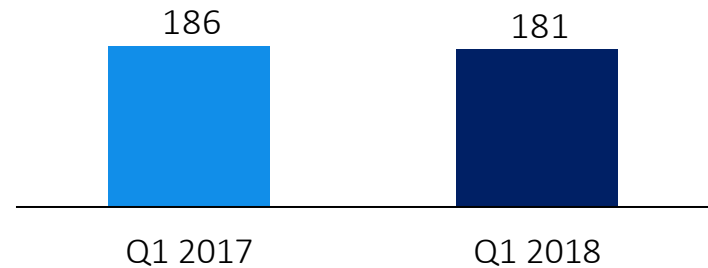
## Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



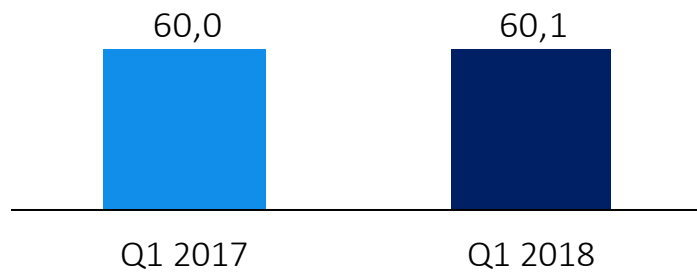
## Konzernergebnis

in Mio. EUR



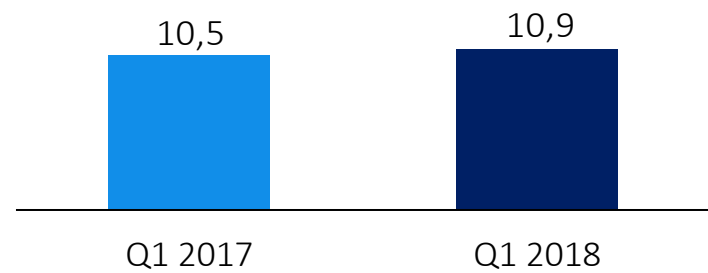
## CIR

in %



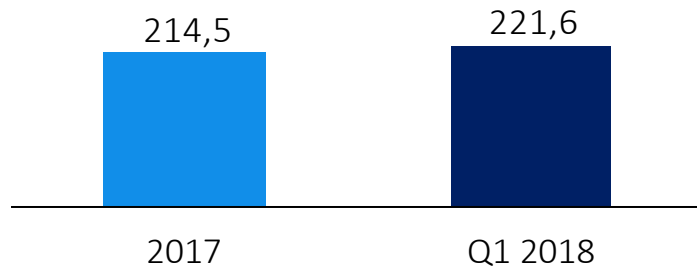
## RoE

in %

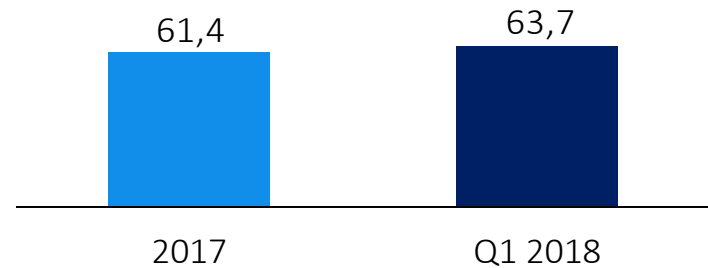


# Gestiegene Geldmarkt- und Kreditgeschäfte führen zu erhöhten RWA und Anstieg der Bilanzsumme

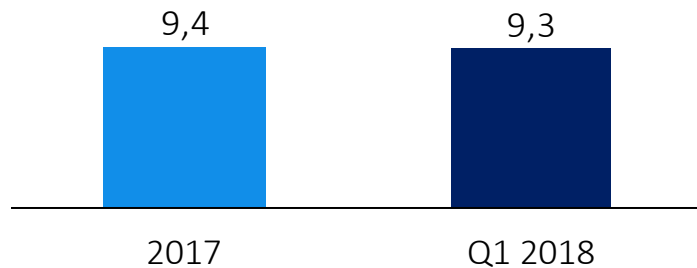
**Bilanzsumme**  
in Mrd. EUR



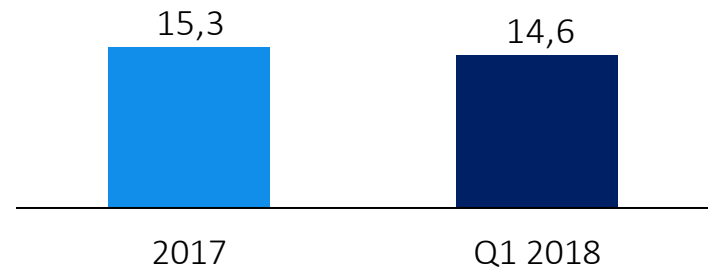
**RWA**  
in Mrd. EUR



**CET 1-Kapital (fully loaded)**  
in Mrd. EUR

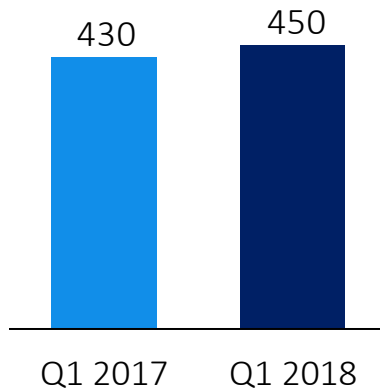


**CET 1-Kapitalquote (fully loaded)**  
in %

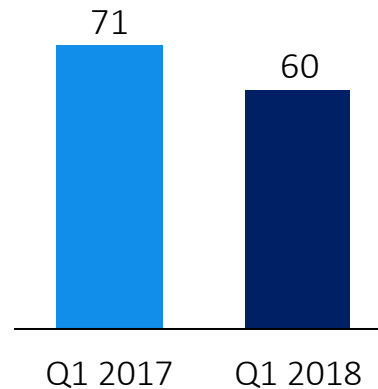


# Zins- und Provisionsüberschuss in Summe gesteigert

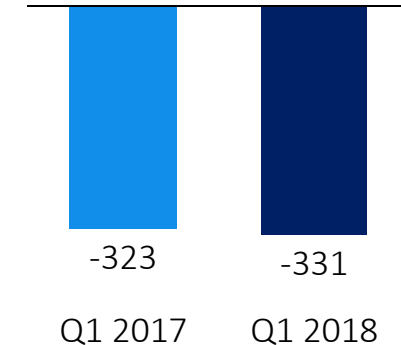
Zinsüberschuss  
in Mio. EUR



Provisionsüberschuss  
in Mio. EUR



Verwaltungsaufwand  
in Mio. EUR



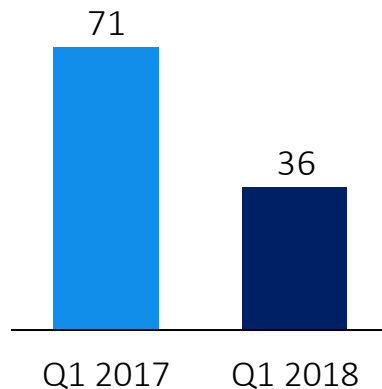
› Steigerung Zinsüberschuss durch deutlichen Anstieg bei der DKB

› Provisionsüberschuss unter Vorjahr aufgrund geringerer Erträge aus dem Kreditgeschäft

› Verwaltungsaufwand mit -331 Mio. EUR etwa auf Vorjahresniveau

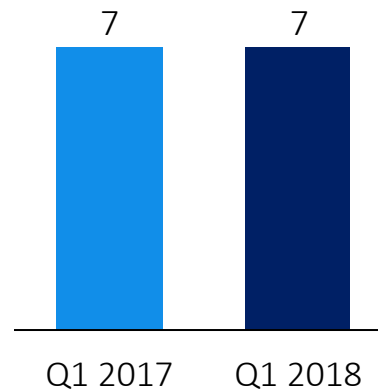
# Hohe Auflösungen und gute Portfolioqualität führen zu positiver Risikovorsorge; erneut verbesserte NPL-Quote

Ergebnis Fair Value-Bewertung  
in Mio. EUR



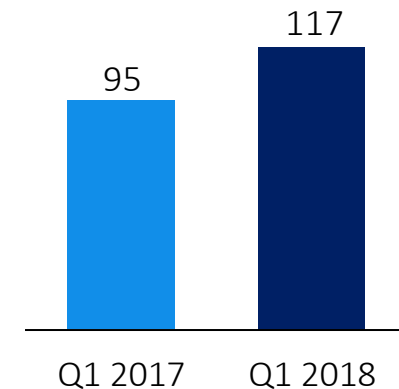
- › Im Vorjahr hohes Fair Value-Ergebnis der DKB

Ergebnis aus Finanzanlagen  
in Mio. EUR



- › Auf Vorjahresniveau

Risikovorsorge  
in Mio. EUR



- › Hohe Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › NPL-Quote erreicht mit 1,3 % neuen Bestwert

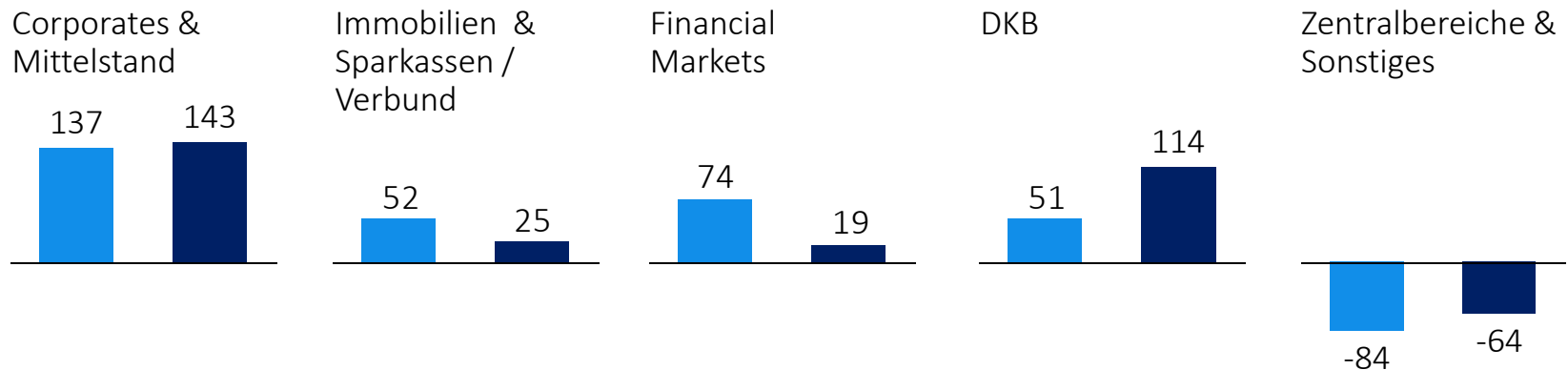


# Performance im Kundengeschäft stabil, alle operativen Segmente mit positiven Ergebnissen

## Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ Q1 2017 ■ Q1 2018



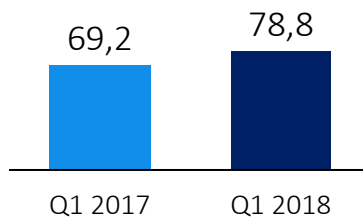
- › Insgesamt ggü. Vorjahr stabiles Gesamtergebnis aus den Kundengeschäftsfeldern.
- › Rückgang in den Segmenten Immobilien & Sparkassen / Verbund und Financial Markets aufgrund im Vorjahr enthaltener positiver Risikovorsorge bzw. Einmal- und Bewertungsgewinnen.
- › Dagegen stehen Ergebnissteigerungen in der DKB aufgrund weiterhin guter Geschäftsentwicklung und bei C & M aufgrund von positiver Risikovorsorge.
- › ZB & Sonstiges i.W. belastet wg. hoher Bankenabgabe.
- › Hinweis: Veränderung der Vorjahreswerte wegen Rückübertragung der ehemaligen Non-Core Portfolios in die Geschäftsfelder.

# Segment Corporates & Mittelstand

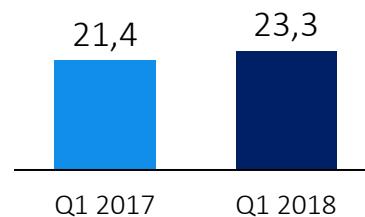
in Mio. EUR	Q1 2018	Q1 2017
Zinsüberschuss	63	73
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	123	103
Provisionsüberschuss	23	28
Sonstige Ergebnisbestandteile	11	8
Verwaltungsaufwand	-76	-75
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>143</b>	<b>137</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	19.864	21.045

- › Steigerung des Ergebnisses vor Steuern auf 143 Mio. EUR (Vj.: 137 Mio. EUR) v.a. durch erneut hohe Auflösung von Risikovorsorge.
- › Zins- und Provisionsüberschuss mit 86 Mio. EUR (Vj: 101 Mio. EUR) rückläufig aufgrund des starken Wettbewerbs im Markt und des niedrigen Zinsniveaus.
- › Der Anstieg der sonstigen Ergebnisbestandteile mit 11 Mio. EUR (Vj.: 8 Mio EUR) resultiert aus einem guten Jahresauftakt bei den Kapitalmarktprodukten.
- › Rückläufige RWA bei gesteigertem Kreditvolumen ist Beleg für die verbesserte Portfolioqualität.

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

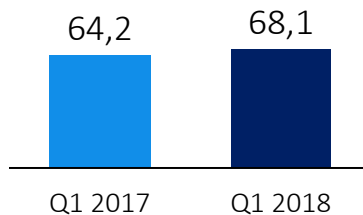


# Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

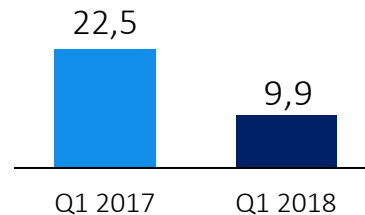
in Mio. EUR	Q1 2018	Q1 2017
Zinsüberschuss	60	53
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-7	17
Provisionsüberschuss	31	37
Sonstige Ergebnisbestandteile	7	9
Verwaltungsaufwand	-67	-64
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>25</b>	<b>52</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	7.908	7.823

- › Rückgang des Ergebnis vor Steuern auf 25 Mio. EUR (Vj.: 52 Mio. EUR) resultiert v.a. aus im Vorjahr enthaltener positiver Risikovorsorge.
- › Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit 91 Mio. EUR (Vj.: 90 Mio. EUR) auf Vorjahresniveau.
- › Real I.S. erwirtschaftet ein stabiles Ergebnis i.H.v. 2 Mio. EUR (Vj.: 2 Mio. EUR).
- › Leichter Rückgang im Ergebnis vor Steuern der BayernLabo auf 9 Mio. EUR (Vj.: 12 Mio. EUR) aufgrund von Bewertungseffekten aus Geschäften zur Zinsabsicherung.

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

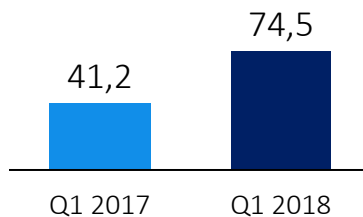


# Segment Financial Markets

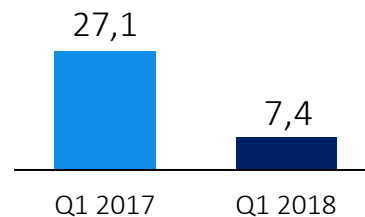
in Mio. EUR	Q1 2018	Q1 2017
Zinsüberschuss	40	68
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	0
Provisionsüberschuss	6	8
Sonstige Ergebnisbestandteile	28	50
Verwaltungsaufwand	-56	-52
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>19</b>	<b>74</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	8.394	9.162

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 19 Mio. EUR (Vj.: 74 Mio. EUR) i.W. aufgrund von Einmal- und Bewertungserträgen im Vj.
- › Deutlich reduzierter Zins- und Provisionsüberschuss i.H.v. 46 Mio. EUR (Vj.: 76 Mio. EUR) aufgrund im Vorjahr enthaltener Einmalserträge.
- › Sonstige Ergebnisbestandteile mit 28 Mio. EUR (Vj.: 50 Mio. EUR) enthalten v.a. Bewertungsgewinne u.a. aus Fair Value Adjustment bei Derivaten i.H.v. 12 Mio. EUR (Vj.: 27 Mio. EUR).
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente trotz weiterhin schwieriger Marktverhältnisse stabil; Ausweis weiterhin unter den jeweiligen Segmenten.
- › Ergebnis vor Steuern der BayernInvest mit 2 Mio. EUR auf Vorjahresniveau.

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

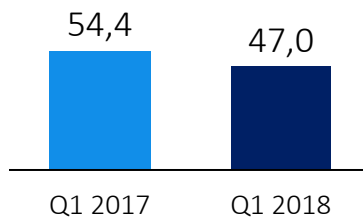


# Segment DKB

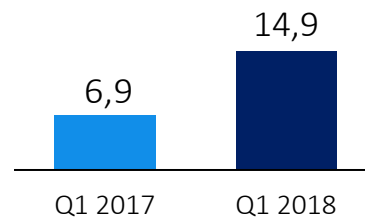
in Mio. EUR	Q1 2018	Q1 2017
Zinsüberschuss	275	209
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	-25
Provisionsüberschuss	2	0
Sonstige Ergebnisbestandteile	-42	-18
Verwaltungsaufwand	-121	-115
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>114</b>	<b>51</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.546	24.719

- › Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 114 Mio. EUR (Vj.: 51 Mio. EUR) aufgrund weiterhin guter Geschäftsentwicklung und reduziertem Zinsaufwand.
- › Risikovorsorge durch Bildungen und Auflösungen bisher insgesamt neutral.
- › Sonstige Ergebnisbestandteile enthalten Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung.
- › Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -121 Mio. EUR (Vj.: -115 Mio. EUR) aufgrund erhöhten Aufwendungen i.Z.m. regulatorischen Vorschriften.
- › Stabiles Ergebnis vor Steuern der Bayern Card Services mit 1 Mio. EUR (Vj.: 1 Mio. EUR).

**CIR**  
in %



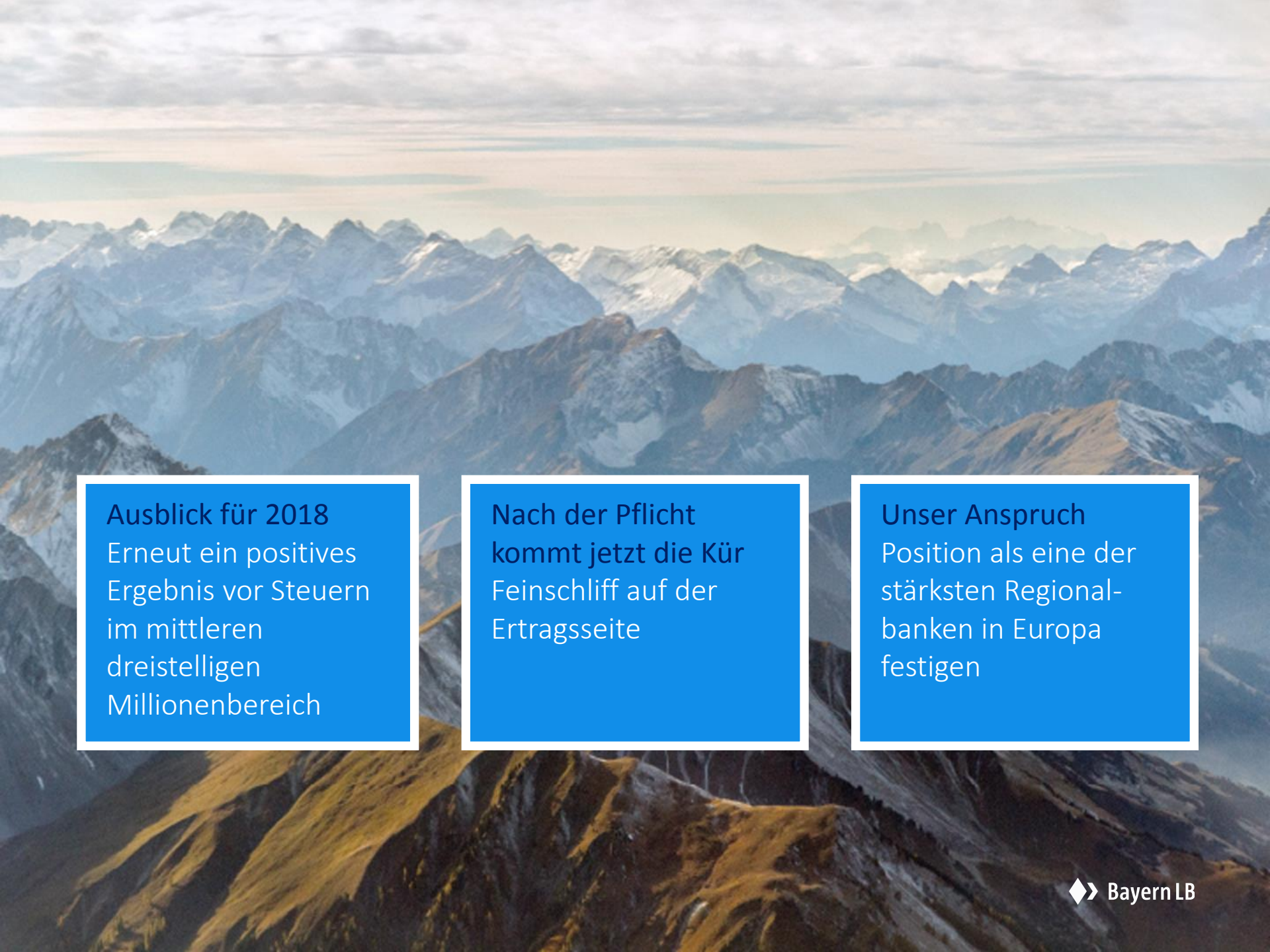
**RoE**  
in %



# Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. EUR	Q1 2018	Q1 2017
Zinsüberschuss	11	26
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	1
Provisionsüberschuss	-1	-1
Sonstige Ergebnisbestandteile	-63	-92
Verwaltungsaufwand	-11	-17
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-64</b>	<b>-84</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	2.986	2.938

- › Ergebnis vor Steuern mit -64 Mio. EUR (Vj.: -84 Mio. EUR) geprägt durch vollständigen Ausweis der Bankenabgabe i.H.v. -77 Mio. EUR (Vj.: -59 Mio. EUR) und steuerlich bedingte Einmalerträge.



**Ausblick für 2018**  
Erneut ein positives  
Ergebnis vor Steuern  
im mittleren  
dreistelligen  
Millionenbereich

**Nach der Pflicht**  
**kommt jetzt die Kür**  
Feinschliff auf der  
Ertragsseite

**Unser Anspruch**  
Position als eine der  
stärksten Regional-  
banken in Europa  
festigen

# Detailtabellen



# Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	Q1 2018	Q1 2017	Veränderung in %
Zinsüberschuss	450	430	4,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	117	95	23,4
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	567	525	7,9
Provisionsüberschuss	60	71	-15,3
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	36	71	-49,2
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-23	-47	-50,6
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	2	0	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	7	7	12,1
Verwaltungsaufwand	-331	-323	2,7
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-100	-79	26,7
Sonstiges Ergebnis	19	6	>100,0
Restrukturierungsergebnis	-1	-1	-37,2
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>237</b>	<b>230</b>	<b>2,8</b>
Ertragsteuern	-55	-44	24,7
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>182</b>	<b>186</b>	<b>-2,4</b>
Ergebnisanteil Konzernfremder	0	0	-
<b>Konzernergebnis</b>	<b>181</b>	<b>186</b>	<b>-2,4</b>

# Segmentübersicht

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	63	60	40	275	11	450
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	123	-7	0	0	1	117
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	185	54	40	275	12	567
Provisionsüberschuss	23	31	6	2	-1	60
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	11	6	24	-1	-4	36
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	0	-1	-20	-2	-23
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	0	0	2	0	2
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	7	0	0	7
Verwaltungsaufwand	-76	-67	-56	-121	-11	-331
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-23	-77	-100
Sonstiges Ergebnis	0	1	-3	0	20	19
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	-1	-1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>143</b>	<b>25</b>	<b>19</b>	<b>114</b>	<b>-64</b>	<b>237</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	23,3	9,9	7,4	14,9	-	10,9
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	78,8	68,1	74,5	47,0	-	60,1

# Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	73	53	68	209	26	430
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	103	17	0	-25	1	95
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	176	70	68	184	26	525
Provisionsüberschuss	28	37	8	0	-1	71
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	9	9	49	30	-25	71
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	-1	-2	-37	-7	-47
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	1	5	1	7
Verwaltungsaufwand	-75	-64	-52	-115	-17	-323
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-20	-59	-79
Sonstiges Ergebnis	-1	1	2	4	-1	6
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	-1	-1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>137</b>	<b>52</b>	<b>74</b>	<b>51</b>	<b>-84</b>	<b>230</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	21,4	22,5	27,1	6,9	-	10,5
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	69,2	64,2	41,2	54,4	-	60,0

# Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Q1 2018	2017	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	36,7	37,8	-2,8
Forderungen an Kunden	138,0	134,7	2,5
Handelsaktiva	12,7	12,0	5,8
Finanzanlagen	23,7	23,4	1,3
<b>Bilanzsumme</b>	<b>221,6</b>	<b>214,5</b>	<b>3,3</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	59,4	54,4	9,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	93,2	91,9	1,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	42,3	41,8	1,1
Handelspassiva	7,6	7,7	-0,7
Nachrangkapital	1,8	1,9	-3,7
Eigenkapital	10,8	10,8	-0,5

# Kapitalkennzahlen

<b>fully loaded</b>	<b>Q1 2018</b>	<b>2017</b>
CET 1-Kapital in Mrd. EUR	9,3	9,4
CET 1-Quote in %	14,6	15,3
Gesamtkapital in Mrd. EUR	10,3	10,3
Gesamtkapitalquote in %	16,2	16,8
RWA in Mrd. EUR	63,7	61,4
Leverage Ratio in %	4,0	4,0
LCR in %	151	159