

# Konzernergebnis H1 2018

BayernLB setzt solide Entwicklung fort und steigert Halbjahresergebnis vor Steuern auf 452 Mio. EUR

München, 17. August 2018



# Inhalt

- › Ertragslage
- › Detailtabellen

# Ertragslage



Ergebnis vor Steuern von  
**452 Mio. EUR** übertrifft starkes  
Vorjahresergebnis von  
426 Mio. EUR um 6,0 %



Zinsüberschuss begünstigt  
durch positive Entwicklung bei  
der DKB um 4,0 % **gesteigert**

**CET**

Sehr **solide Kapitalbasis**:  
CET 1-Quote bei 14,4 %

# H1 2018



Alle **Kundengeschäftsfelder**  
steuern **positive Ergebnisse**  
bei



Gute Portfolioqualität und hohe  
Auflösungen führen zu **positiver**  
**Risikovorsorge** von  
103 Mio. EUR; **NPL-Quote**  
weiterhin bei **1,3 %**

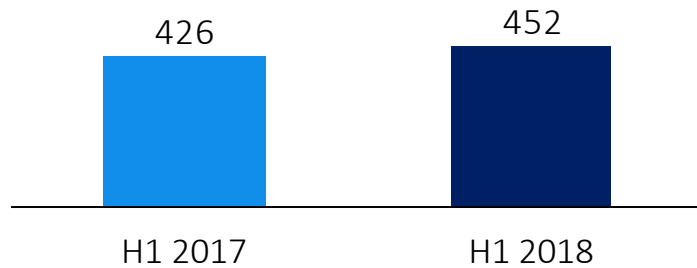


Kostenseite im Griff,  
**CIR 59,5 %**

# Stabile Ergebnisentwicklung auf gutem Niveau in unverändert schwierigem Marktumfeld

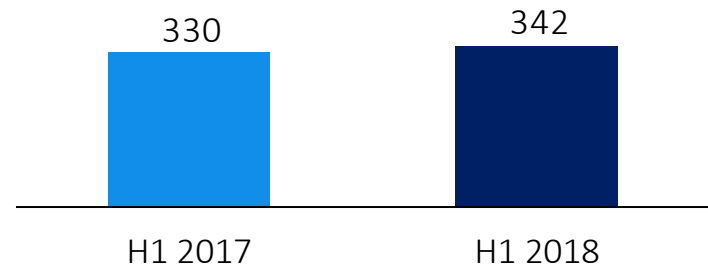
## Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



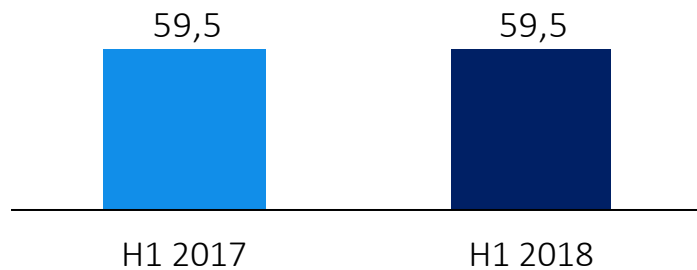
## Konzernergebnis

in Mio. EUR



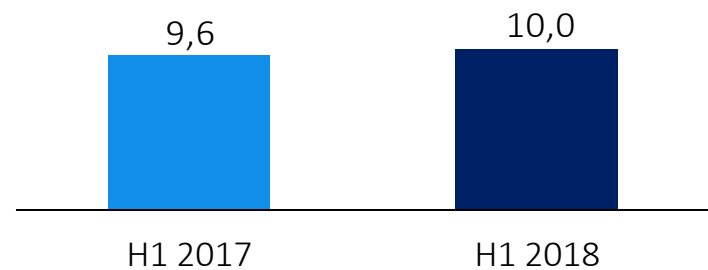
## CIR

in %



## RoE

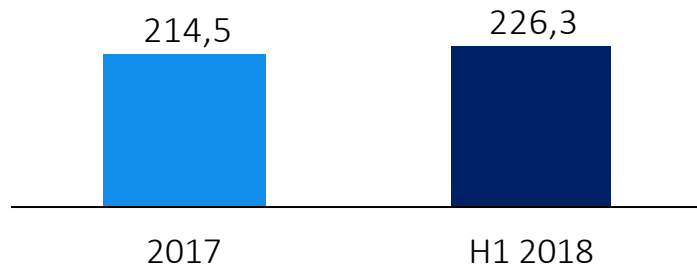
in %



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

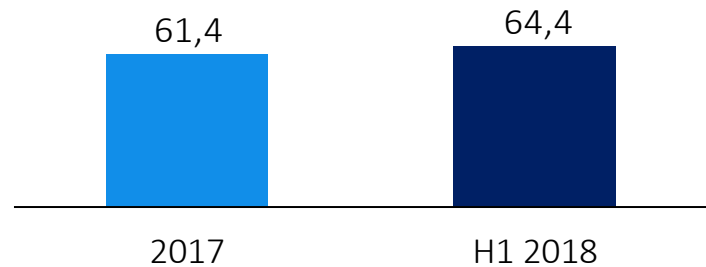
## Bilanzsumme

in Mrd. EUR



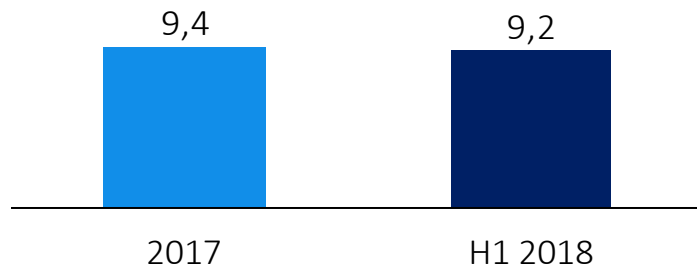
## RWA

in Mrd. EUR



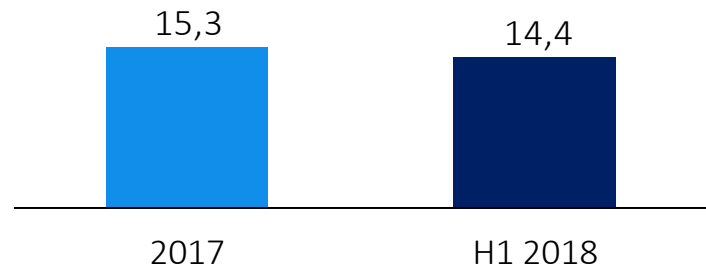
## CET 1-Kapital (fully loaded)

in Mrd. EUR



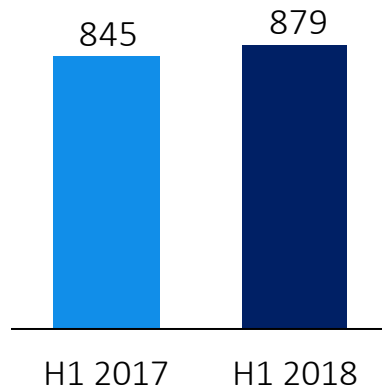
## CET 1-Kapitalquote (fully loaded)

in %



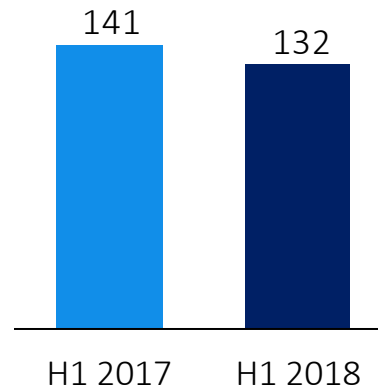
# Zins- und Provisionsüberschuss in Summe gesteigert

Zinsüberschuss  
in Mio. EUR



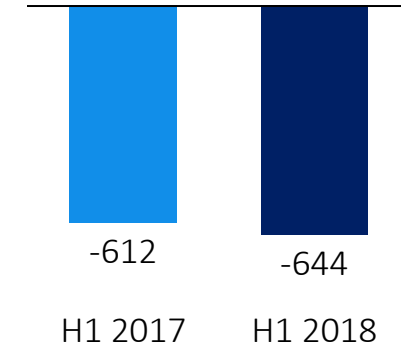
- › Steigerung Zinsüberschuss durch deutlichen Anstieg bei der DKB

Provisionsüberschuss  
in Mio. EUR



- › Provisionsüberschuss unter Vorjahr aufgrund geringerer Erträge aus dem Kreditgeschäft

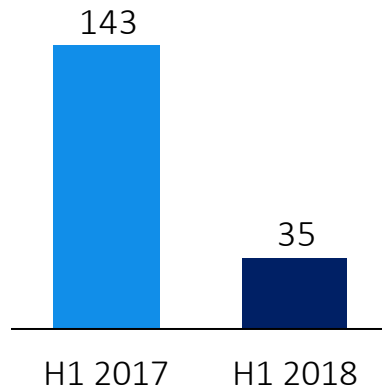
Verwaltungsaufwand  
in Mio. EUR



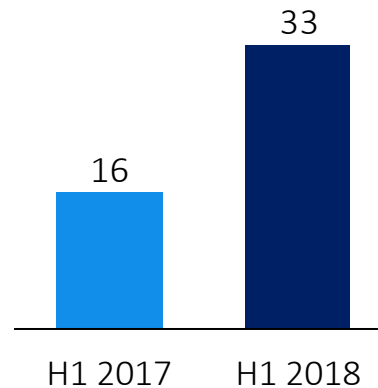
- › Gestiegene Aufwendungen für regulatorische Großprojekte sowie Investitionen in den Vertrieb und konzernweite strategische Initiativen

# Hohe Auflösungen und gute Portfolioqualität führen zu positiver Risikovorsorge

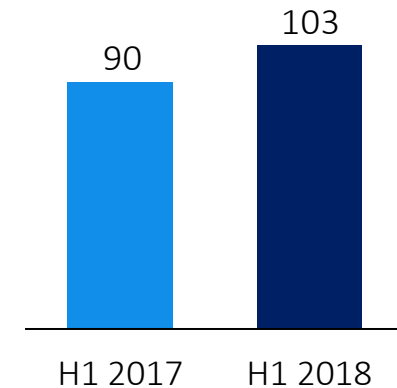
Ergebnis Fair Value-Bewertung  
in Mio. EUR



Ergebnis aus Finanzanlagen  
in Mio. EUR



Risikovorsorge  
in Mio. EUR



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

- › Überwiegend Veräußerungserlöse aus Wertpapieren

- › Hohe Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › NPL-Quote weiterhin bei 1,3 %

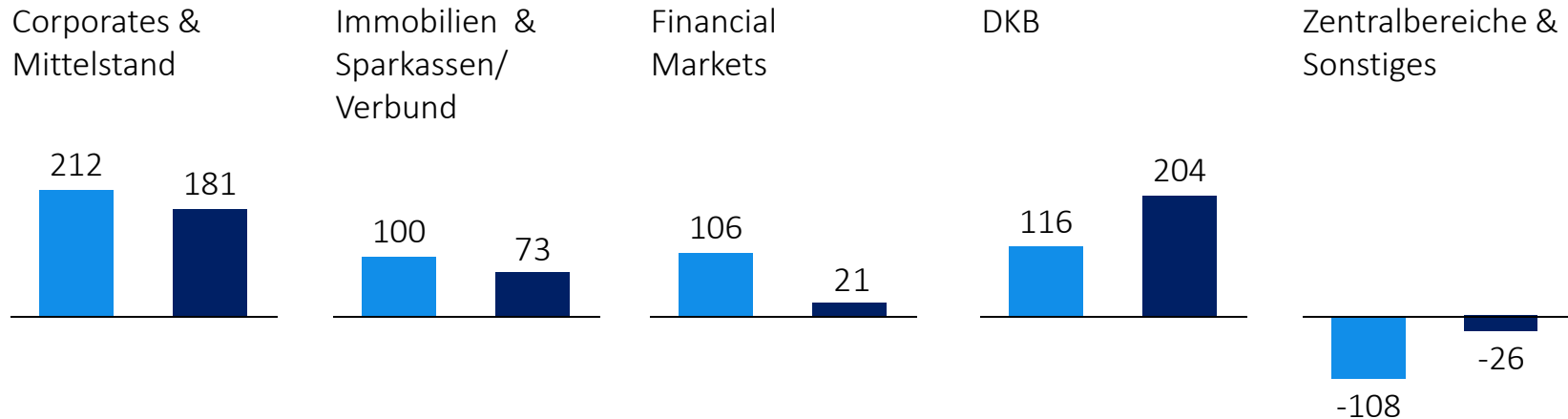


# Alle operativen Kundensegmente mit positiven Ergebnissen im schwierigen Marktumfeld

## Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ H1 2017 ■ H1 2018



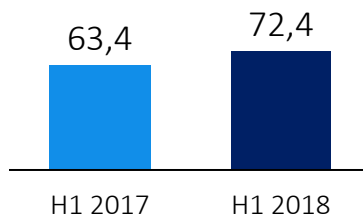
- › In der DKB konnte aufgrund eines Kundenzuwachses und einer verbesserten Refinanzierungsstruktur das Ergebnis gesteigert werden.
- › Die Segmente Corporates & Mittelstand, Immobilien & Sparkassen/Verbund sowie Financial Markets konnten sich dem schwierigen Marktumfeld operativ nicht vollständig entziehen. Zudem war das Vorjahr durch eine höhere positive Risikovorsorge geprägt.

# Segment Corporates & Mittelstand

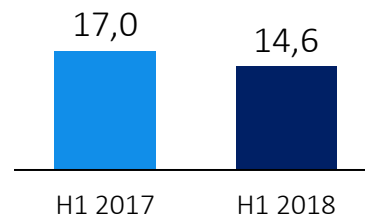
in Mio. EUR	H1 2018	H1 2017
Zinsüberschuss	131	145
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	125	133
Provisionsüberschuss	53	56
Sonstige Ergebnisbestandteile	18	16
Verwaltungsaufwand	-147	-138
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>181</b>	<b>212</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	20.499	19.698

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 181 Mio. EUR (Vj.: 212 Mio. EUR).
- › Zinsüberschuss mit 131 Mio. EUR (Vj: 145 Mio. EUR) rückläufig aufgrund des starken Wettbewerbs im Markt und des niedrigen Zinsniveaus.
- › Provisionen und Kundengeschäft mit Financial Markets Produkten weitestgehend stabil.
- › Weiterhin hohe Risikovorsorgeauflösungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen i.H.v. 125 Mio. EUR.
- › RWA sind im Vergleich zum Vorjahr gestiegen.
- › Steigender Verwaltungsaufwand aufgrund bankweiter strategischer Investitionen.

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

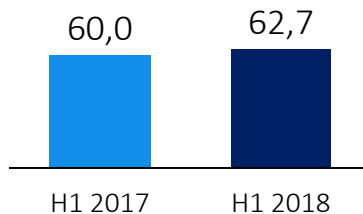


# Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

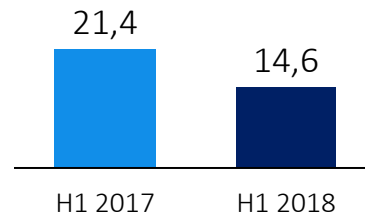
in Mio. EUR	H1 2018	H1 2017
Zinsüberschuss	125	118
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-5	18
Provisionsüberschuss	62	68
Sonstige Ergebnisbestandteile	20	18
Verwaltungsaufwand	-130	-121
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>73</b>	<b>100</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	8.176	7.858

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 73 Mio. EUR (Vj.: 100 Mio. EUR) resultiert v.a. aus im Vorjahr enthaltener positiver Risikovorsorge.
- › Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit 187 Mio. EUR (Vj.: 186 Mio. EUR) auf Vorjahresniveau.
- › Gestiegener Verwaltungsaufwand (+9 Mio. EUR) resultiert aus geplantem Vertriebsaufbau sowie bankweiten strategischen Initiativen.
- › Leichter Rückgang im Ergebnis vor Steuern der BayernLabo auf 19 Mio. EUR (Vj.: 23 Mio. EUR) aufgrund von Bewertungseffekten aus Geschäften zur Zinsabsicherung.
- › Real I.S. erwirtschaftet ein stabiles Ergebnis i.H.v. 6 Mio. EUR (Vj.: 6 Mio. EUR).

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

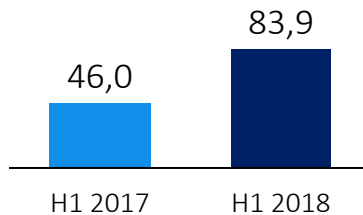


# Segment Financial Markets

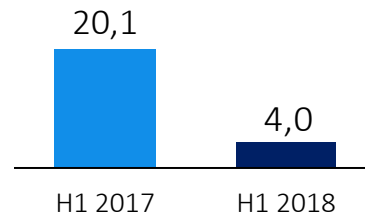
in Mio. EUR	H1 2018	H1 2017
Zinsüberschuss	83	99
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	-7
Provisionsüberschuss	17	17
Sonstige Ergebnisbestandteile	32	95
Verwaltungsaufwand	-110	-97
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>21</b>	<b>106</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	8.318	8.941

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 21 Mio. EUR (Vj.: 106 Mio. EUR).
- › Vorjahresergebnis stark von Einmalerträgen im Zinsüberschuss sowie positiven Bewertungseffekten u.a. aus Fair Value Adjustment bei Derivaten i.H.v. 58 Mio. EUR (in 2018: 8 Mio. EUR) begünstigt.
- › Steigerung des Verwaltungsaufwands aufgrund von Investitionen in den Vertrieb und bankweiten strategischen Initiativen.
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente trotz schwieriger Marktverhältnisse stabil; Ausweis weiterhin unter den jeweiligen Segmenten.
- › Ergebnis vor Steuern der BayernInvest mit 3 Mio. EUR unter dem Vorjahr (Vj.: 5 Mio. EUR) aufgrund erhöhtem Verwaltungsaufwand.

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

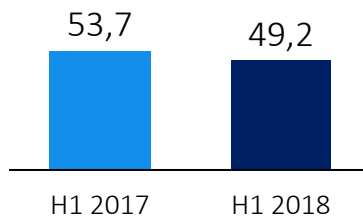


# Segment DKB

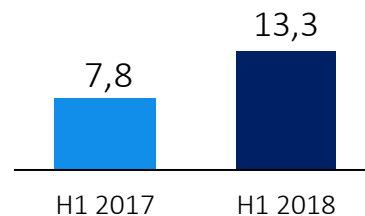
in Mio. EUR	H1 2018	H1 2017
Zinsüberschuss	511	429
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-23	-59
Provisionsüberschuss	4	2
Sonstige Ergebnisbestandteile	-41	-24
Verwaltungsaufwand	-248	-232
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>204</b>	<b>116</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.543	24.579

- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 204 Mio. EUR (Vj.: 116 Mio. EUR) insb. aufgrund verbesserter Refinanzierungsstruktur.
- › Risikovorsorge deutlich unter Vorjahr v.a. durch höhere Auflösungen von Wertberichtigungen.
- › Sonstige Ergebnisbestandteile v.a. geprägt von einem negativen Bewertungsergebnis im Zusammenhang mit Hedge Accounting.
- › Anstieg des Verwaltungsaufwands auf -248 Mio. EUR (Vj.: -232 Mio. EUR) u.a. aufgrund erhöhten Aufwendungen i.Z.m. regulatorischen Vorschriften.
- › Ergebnis vor Steuern der Bayern Card Services mit 12 Mio. EUR (Vj.: 2 Mio. EUR) über Vorjahr aufgrund eines zusätzlichen Ertrags aus dem Verkauf einer Beteiligung.

**CIR**  
in %



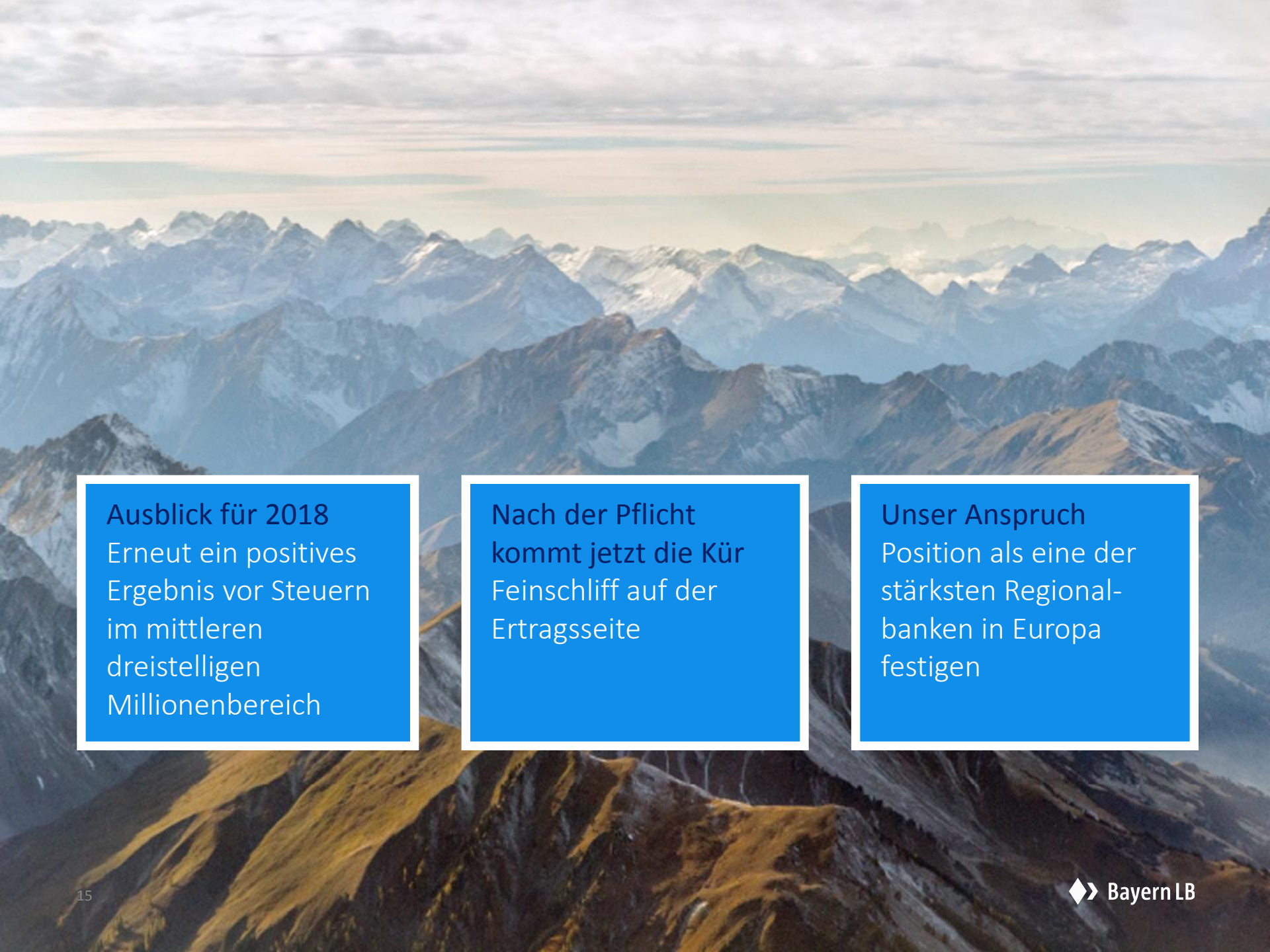
**RoE**  
in %



# Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. EUR	H1 2018	H1 2017
Zinsüberschuss	29	55
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	5	6
Provisionsüberschuss	-3	-3
Sonstige Ergebnisbestandteile	-47	-141
Verwaltungsaufwand	-10	-24
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-26</b>	<b>-108</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	2.833	2.556

- › Ergebnis vor Steuern mit -26 Mio. EUR (Vj.: -108 Mio. EUR) geprägt durch vollständigen Ausweis der Bankenabgabe i.H.v. -61 Mio. EUR (Vj.: -60 Mio. EUR) und u.a. steuerlich bedingten Einmalerträgen.
- › Zinsüberschuss im Vorjahr durch hohe Konsolidierungseffekte überzeichnet, jedoch mit Gegeneffekt in den sonstigen Ergebnisbestandteilen.
- › Reduzierung des Verwaltungsaufwands i.H.v. -10 Mio. (Vj.: -24 Mio.) durch geringere Aufwände für den Abbau der Nicht-Kern Portfolios, für aufsichtsrechtliche Beiträge sowie eine positive Entwicklung des US-Dollars.



**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	H1 2018	H1 2017	Veränderung in %
Zinsüberschuss	879	845	4,0
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	103	90	14,1
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	982	935	5,0
Provisionsüberschuss	132	141	-6,0
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	35	143	-75,7
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-44	-93	-53,2
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	-6	0	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	33	16	>100
Verwaltungsaufwand	-644	-612	5,4
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-90	-84	7,6
Sonstiges Ergebnis	52	-25	-
Restrukturierungsergebnis	2	4	-65,8
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>452</b>	<b>426</b>	<b>6,0</b>
Ertragsteuern	-105	-96	8,7
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>347</b>	<b>330</b>	<b>5,2</b>
Ergebnisanteil Konzernfremder	-5	0	-
<b>Konzernergebnis</b>	<b>342</b>	<b>330</b>	<b>3,8</b>

# Ertragslage im Quartalsvergleich

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

# Segmentübersicht

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	131	125	83	511	29	879
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	125	-5	0	-23	5	103
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	257	120	83	488	34	982
Provisionsüberschuss	53	62	17	4	-3	132
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	19	18	4	7	-13	35
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	0	-3	-34	-6	-44
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	0	0	-6	0	-6
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	2	25	6	1	33
Verwaltungsaufwand	-147	-130	-110	-248	-10	-644
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-29	-61	-90
Sonstiges Ergebnis	0	-1	7	16	31	52
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	1	2
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>181</b>	<b>73</b>	<b>21</b>	<b>204</b>	<b>-26</b>	<b>452</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	14,6	14,6	4,0	13,3	-	10,0
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	72,4	62,7	83,9	49,2	-	59,5

# Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	145	118	99	429	55	845
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	133	18	-7	-59	6	90
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	278	135	91	370	60	935
Provisionsüberschuss	56	68	17	2	-3	141
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	15	19	88	72	-50	143
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	-2	-4	-79	-8	-93
Ergebnis aus Finanzanlagen	1	0	3	13	0	16
Verwaltungsaufwand	-138	-121	-97	-232	-24	-612
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-24	-60	-84
Sonstiges Ergebnis	0	-1	8	-5	-27	-25
Restrukturierungsergebnis	0	1	0	-1	4	4
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>212</b>	<b>100</b>	<b>106</b>	<b>116</b>	<b>-108</b>	<b>426</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	17,0	21,4	20,1	7,8	-	9,6
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	63,4	60,0	46,0	53,7	-	59,5

# Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	H1 2018	2017	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	37,6	37,8	-0,5
Forderungen an Kunden	137,9	134,7	2,4
Handelsaktiva	13,3	12,0	11,2
Finanzanlagen	23,5	23,4	0,5
<b>Bilanzsumme</b>	<b>226,3</b>	<b>214,5</b>	<b>5,5</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	61,5	54,4	12,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	94,0	91,9	2,2
Verbriefte Verbindlichkeiten	44,3	41,8	5,8
Handelspassiva	8,0	7,7	4,6
Nachrangkapital	1,9	1,9	-1,8
Eigenkapital	10,9	10,8	0,7

# Kapitalkennzahlen

<b>fully loaded</b>	<b>H1 2018</b>	<b>2017</b>
CET 1-Kapital in Mrd. EUR	9,2	9,4
CET 1-Quote in %	14,4	15,3
Gesamtkapital in Mrd. EUR	10,3	10,3
Gesamtkapitalquote in %	15,9	16,8
RWA in Mrd. EUR	64,4	61,4
Leverage Ratio in %	3,8	4,0
LCR in %	131	159