

Investor Call Konzern-Ergebnis 2018

München, 21. März 2019



Inhalt

- › Ertragslage 2018
- › Ausblick 2019
- › Detailtabellen



Ergebnis vor Steuern von 869 Mio. EUR übertrifft starkes Vorjahresergebnis um 33 % und profitiert von Einmalerträgen und positivem Risikovorsorgeergebnis



Zinsüberschuss und Provisionsüberschuss in Summe auf über 2 Mrd. EUR gesteigert; alle Kundensegmente mit positiven Ergebnisbeiträgen



Ausschüttung an die Eigentümer in Höhe von 175 Mio. EUR vorgesehen

2018



Cost-Income-Ratio (CIR) mit 61,9 % weiterhin im Zielkorridor

CET

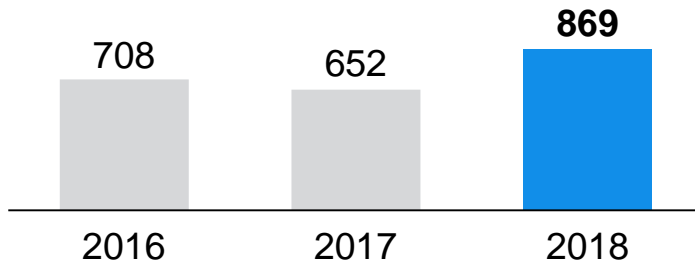
Sehr solide Kapitalausstattung: CET 1-Quote bei 15,2 %



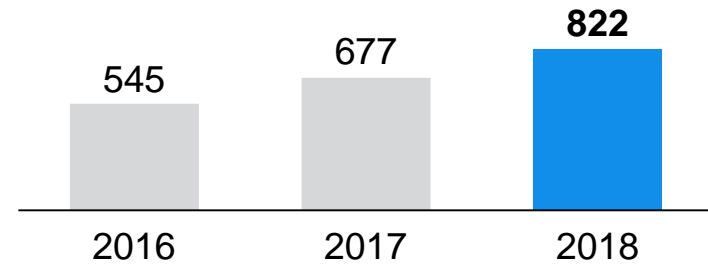
Gute Portfolioqualität und hohe Auflösungen führen zu positiver Risikovorsorge von 135 Mio. EUR; NPL-Quote: neuer Bestwert von 0,8 %

Positive Ergebnisentwicklung in unverändert schwierigem Marktumfeld

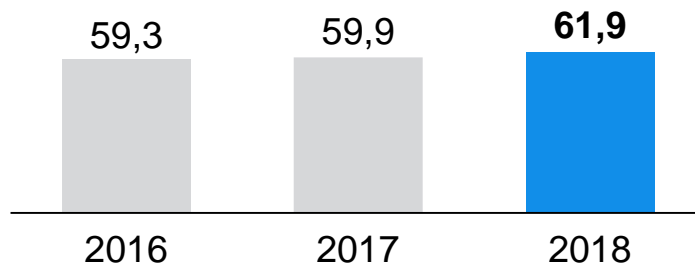
Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR



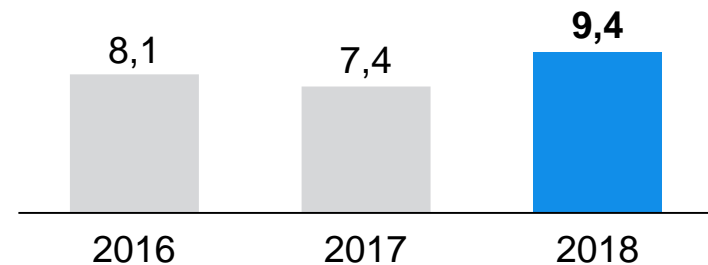
Konzernergebnis
in Mio. EUR



CIR
in %

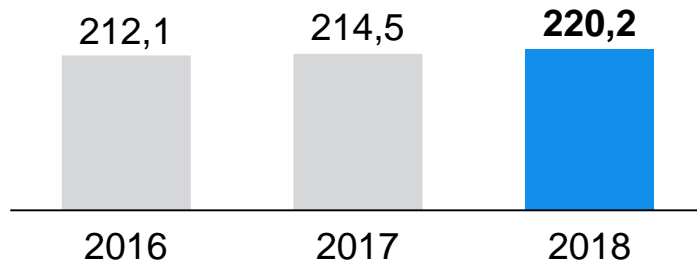


RoE
in %

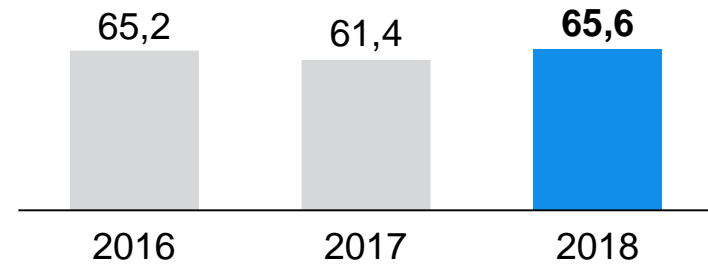


Solide Kapitalausstattung ermöglicht moderate Geschäftsausweitung

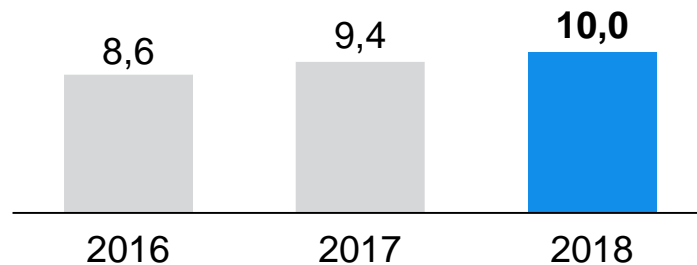
Bilanzsumme
in Mrd. EUR



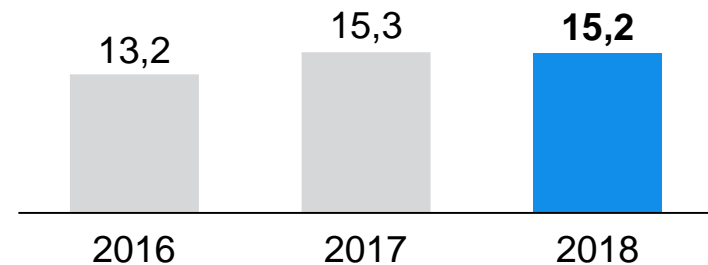
RWA
in Mrd. EUR



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

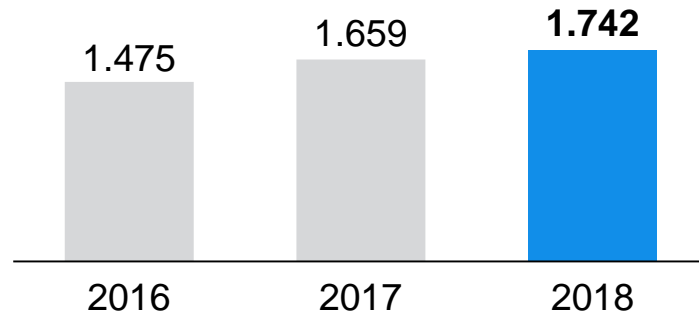


CET 1-Kapitalquote (fully loaded)
in %

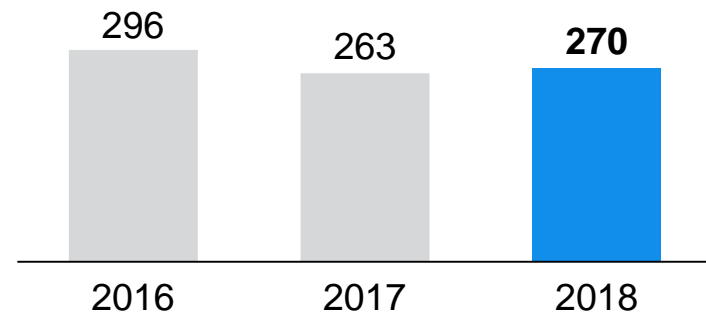


Zins- und Provisionsüberschuss in Summe auf über 2 Mrd. EUR gesteigert

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



Provisionsüberschuss
in Mio. EUR

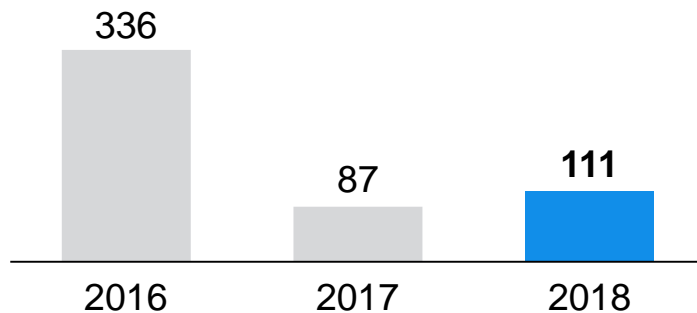


- › In schwierigem Umfeld **Steigerung um 5 %** durch Reduzierung der Zinsaufwendungen und moderate Geschäftsausweitung bei BayernLB und DKB

- › Leichte **Steigerung um knapp 3 %** durch Verbesserung beim Kartengeschäft und im Firmenkundengeschäft

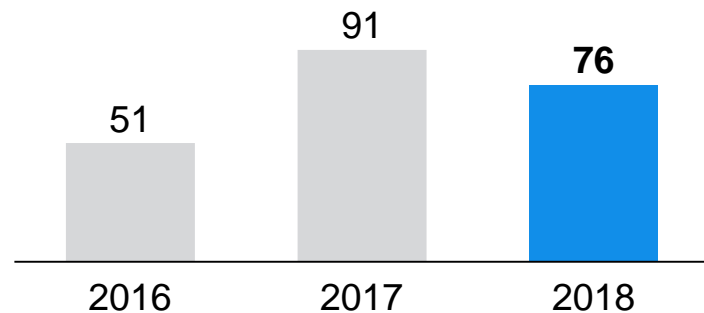
Ergebnisse aus Fair Value-Bewertung, Sicherungsgeschäften, Finanzanlagen und Sonstiges Ergebnis

Summe der Ergebnisse aus Fair Value-Bewertung, Sicherungsgeschäften und Finanzanlagen
in Mio. EUR



- › 2018 geprägt durch erstmals gem. IFRS 9 zwingend zum Fair Value zu bewertende Kreditengagements und Beteiligungen
- › Hohes Ergebnis 2016 durch Anteilsverkäufe Visa und Deutsche Factoring Bank

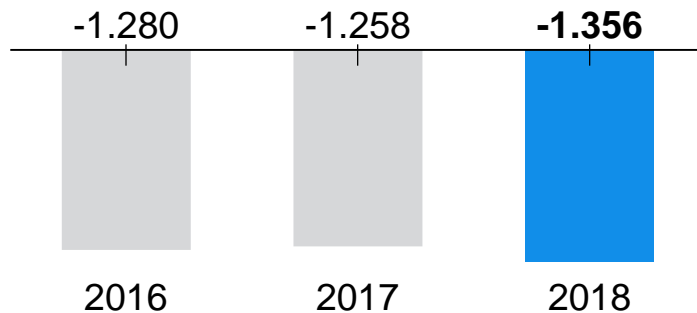
Sonstiges Ergebnis
in Mio. EUR



- › Erträge und Aufwendungen aus dem nicht banktypischen Geschäft von Tochterunternehmen, Erträge aus Rückstellungsaufösungen sowie positiver Zinssaldo aus Steuererstattungen und -nachzahlungen der BayernLB

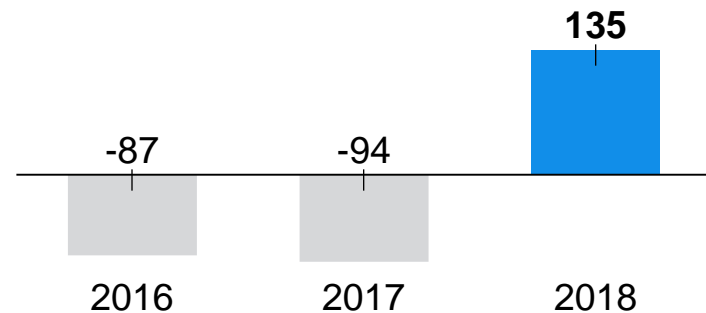
Leicht erhöhter Verwaltungsaufwand und positive Risikovorsorge mit neuem Bestwert der NPL-Quote

Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



- › Gestiegene Aufwendungen für **regulatorische Großprojekte sowie Investitionen** in Vertrieb, Digitalisierung und konzernweite strategische Initiativen

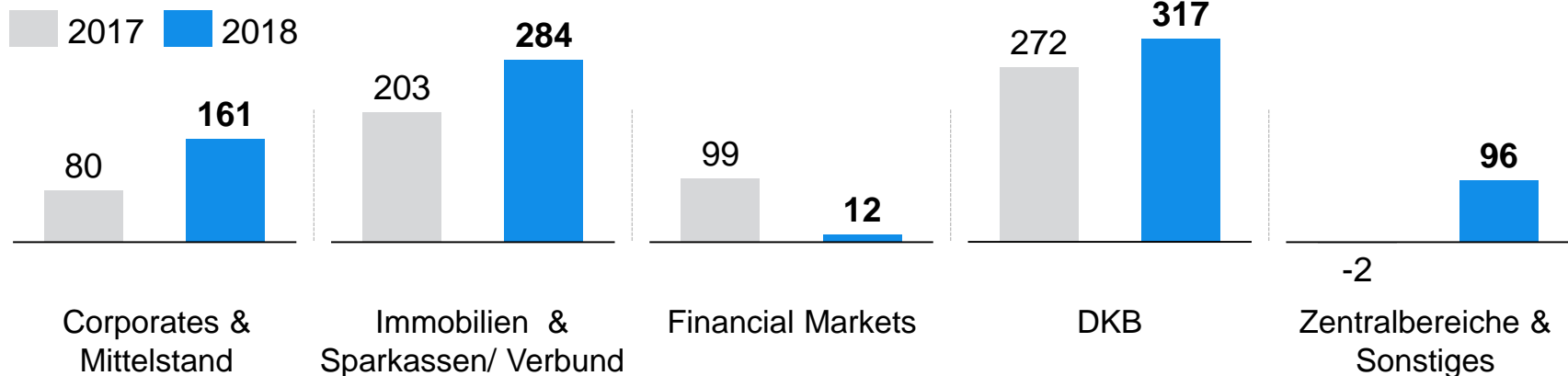
Risikovorsorge
in Mio. EUR



- › Hohe Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen u.a. aus Beendigung der Rechtsstreitigkeiten mit HETA
- › **NPL-Quote** mit neuem **Bestwert von 0,8 %**

Alle operativen Kundensegmente mit positiven Ergebnissen in schwierigem Marktumfeld

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten
in Mio. EUR



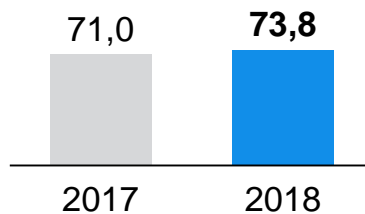
- › Corporates & Mittelstand mit stabiler operativer Ergebnisentwicklung in sehr herausforderndem Marktumfeld. Ergebnis begünstigt durch hohe Auflösungen in der Risikovorsorge.
- › Immobilien & Spk./Verbund mit positivem operativen Ergebnis aufgrund guter Neugeschäftsentwicklung im Bereich Immobilien. Ergebnis begünstigt durch a.o. Ertrag aus einem Restrukturierungsengagement.
- › Ergebnisentwicklung im Segment Financial Markets beeinflusst durch das schwierige Marktumfeld und hohen Margendruck. Das Vorjahr war geprägt durch positive Bewertungseffekte.
- › DKB mit sehr positiver Ergebnisentwicklung bei kontinuierlichem Zuwachs von Kunden.
- › Zentralbereich & Sonstiges geprägt durch hohe Eingänge auf abgeschriebene Forderungen und Beiträge zu Bankenabgabe und Einlagensicherung.

Segment Corporates & Mittelstand

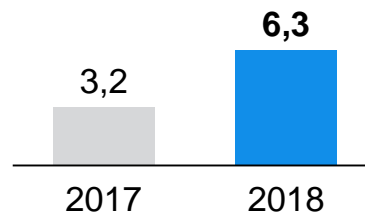
in Mio. EUR	2018	2017
Zinsüberschuss	265	281
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	55	-37
Provisionsüberschuss	108	100
Sonstige Ergebnisbestandteile	29	22
Verwaltungsaufwand	-297	-286
Ergebnis vor Steuern	161	80
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	20.971	19.316

- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 161 Mio. EUR (Vj.: 80 Mio. EUR) aufgrund von hohen Risikovorsorgeauflösungen und Eingängen auf abgeschriebene Forderungen
- › In Summe stabile Geschäftsentwicklung im schwierigen Marktumfeld
- › Zinsüberschuss wegen Margenverfall im Niedrigzinsumfeld rückläufig
- › Erträge aus Provisionsüberschuss mit 108 Mio. EUR (VJ.: 100 Mio. EUR) um 8% ausgebaut
- › Leichter Anstieg im Kundengeschäft mit Financial Markets Produkten
- › Steigender Verwaltungsaufwand aufgrund bankweiter Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Volumensbedingter Anstieg in den RWA

CIR
in %



RoE
in %

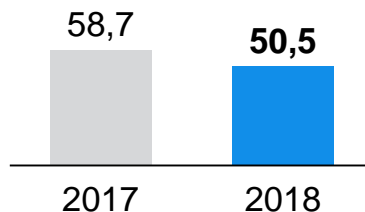


Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

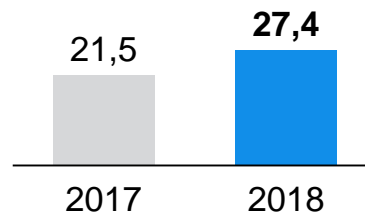
in Mio. EUR	2018	2017
Zinsüberschuss	253	235
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	17	24
Provisionsüberschuss	133	145
Sonstige Ergebnisbestandteile	156	55
Verwaltungsaufwand	-273	-255
Ergebnis vor Steuern	284	203
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	8.793	7.928

- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 284 Mio. EUR (Vj.: 203 Mio. EUR)
- › Positive operative Entwicklung insbesondere aufgrund gutem Neugeschäft im Bereich Immobilien
- › Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit 385 Mio. EUR (Vj.: 380 Mio. EUR) leicht über Vorjahr
- › Sonstige Ergebnisbestandteile (+156 Mio. EUR) geprägt durch den Verkauf eines zum Fair Value bewerteten Restrukturierungsengagements
- › Anstieg im Verwaltungsaufwand resultiert aus bankweiten Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Stabiles Ergebnis BayernLabo i.H.v. 45 Mio. EUR
- › Anstieg im Ergebnis der Real I.S. auf 13 Mio. EUR (Vj.: 8 Mio. EUR), operativ stabil

CIR
in %



RoE
in %

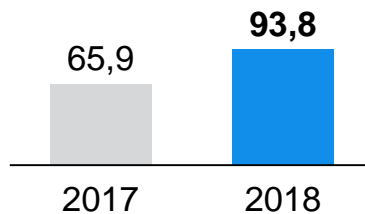


Segment Financial Markets

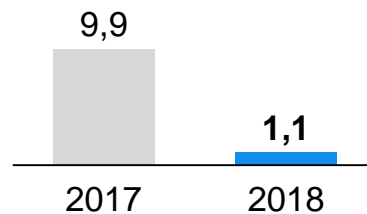
in Mio. EUR	2018	2017
Zinsüberschuss	182	149
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-3	-5
Provisionsüberschuss	37	30
Sonstige Ergebnisbestandteile	20	126
Verwaltungsaufwand	-224	-201
Ergebnis vor Steuern	12	99
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	9.182	6.944

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 12 Mio. EUR (Vj.: 99 Mio. EUR) aufgrund des schwierigen Marktumfelds und hohen Margendrucks
- › Vorjahresergebnis stark von positiven Bewertungseffekten u.a. aus Fair Value Adjustment bei Derivaten i.H.v. 64 Mio. EUR (in 2018: 9 Mio. EUR) begünstigt
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente aufgrund schwieriger Marktverhältnisse unter Vorjahr; Ausweis weiterhin unter den jeweiligen Segmenten
- › Steigender Verwaltungsaufwand aufgrund bankweiter Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › RWA Anstieg resultiert v.a. aus der Geschäftsausweitung im letzten Quartal
- › Ergebnis vor Steuern der BayernInvest mit 7 Mio. EUR leicht über Vorjahr (Vj.: 6 Mio. EUR)

CIR
in %



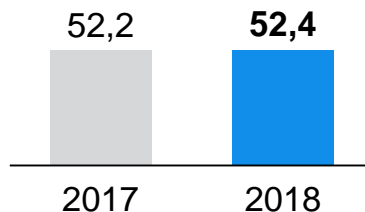
RoE
in %



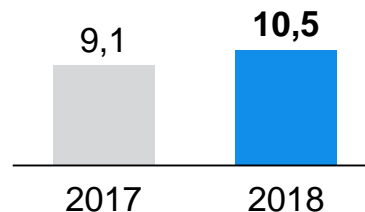
Segment DKB

in Mio. EUR	2018	2017
Zinsüberschuss	977	935
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-105	-127
Provisionsüberschuss	0	-6
Sonstige Ergebnisbestandteile	-49	-54
Verwaltungsaufwand	-506	-477
Ergebnis vor Steuern	317	272
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	23.738	24.536

CIR
in %



RoE
in %



- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 317 Mio. EUR (Vj.: 272 Mio. EUR) durch deutliche Steigerung des Zinsüberschusses sowie unter Vorjahr liegende Risikovorsorge
- › Positive operative Geschäftsentwicklung insbesondere in den Kundensegmenten Infrastruktur und Privatkunden
- › Sonstige Ergebnisbestandteile u.a. geprägt durch hohen Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung -37 Mio. EUR (Vj.: -35 Mio. EUR)
- › Anstieg im Verwaltungsaufwand auf -506 Mio. EUR (Vj.: -477 Mio. EUR) v.a. durch Regulatorik und strategische Projekte
- › Ergebnis vor Steuern der Bayern Card Services mit 14 Mio. EUR (Vj.: 7 Mio. EUR) über Vorjahr aufgrund eines Ertrags aus dem Verkauf einer Beteiligung

Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. EUR	2018	2017
Zinsüberschuss	65	58
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	171	51
Provisionsüberschuss	-7	-6
Sonstige Ergebnisbestandteile	-78	-67
Verwaltungsaufwand	-56	-38
Ergebnis vor Steuern	96	-2
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	2.910	2.696

- › Ergebnis vor Steuern mit 96 Mio. EUR (Vj.: -2 Mio. EUR) geprägt durch hohe Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › Sonstiges Ergebnis beinhaltet hohen Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung -65 Mio. EUR (Vj.: -64 Mio. EUR)
- › Steigender Verwaltungsaufwand -56 Mio. EUR (Vj.: -38 Mio. EUR) durch a.o. Abschreibungen und Einmalaufwendungen

HGB-Jahresüberschuss, Hybridinstrumente, Dividende

		
Genussscheine	Stille Einlagen	Ausschüttung
Bedienung des Zinsanspruchs 2018	Bedienung des Zinsanspruchs 2018	an die Eigentümer der BayernLB
23 Mio. EUR	3 Mio. EUR	175 Mio. EUR



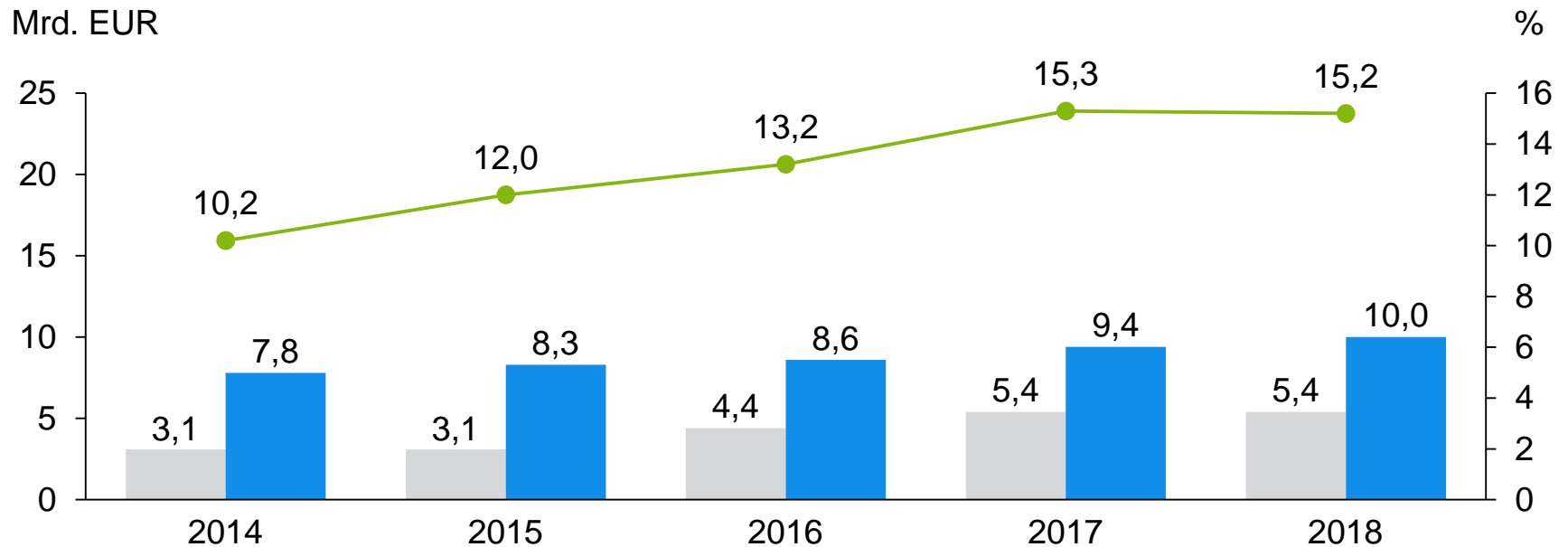
HGB Jahresüberschuss von 247 Mio. EUR
(nach rd. 200 Mio. EUR Thesaurierung bei DKB)

Aus eigener Kraft stärker geworden

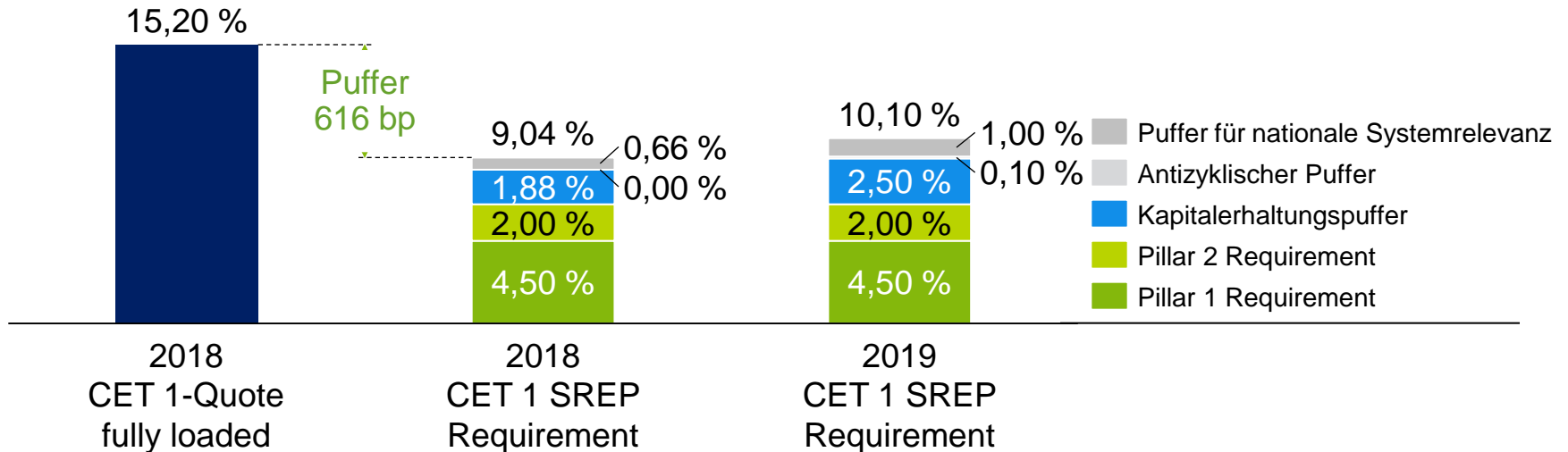
CET1-Kapital und –Quote (fully loaded)

in Mrd. EUR / %

■ kumulierte Leistungen an den Freistaat Bayern aus EU-Verfahren ● CET1-Quote
■ CET1-Kapital



CET1-Quote deutlich über SREP-Mindestquoten



- › CET 1-Quote fully loaded liegt mit 15,20 % per 31.12.2018 **deutlich über der SREP-Mindestquote 2018 von 9,04 %**.
- › Auch die SREP-Mindestquote 2019 von 10,10% wird deutlich übertroffen.
- › Die durch die CRR vorgegebene CET 1-Mindestquote (Pillar 1 Requirement) liegt bei 4,50 %
- › Daneben Festlegung eines individuellen Aufschlags (Pillar 2 Requirement) von 2,00 % für 2019.
- › Weitere einzuhaltende Kapitalpuffer:
 - Kapitalerhaltungspuffer für 2019: 2,50 %
 - Antizyklischer Puffer für 2019: rd. 0,10 %
 - Puffer für national systemrelevante Institute 2019: 1,00 %

Inhalt

- › Ertragslage 2018
- › Ausblick 2019
- › Detailtabellen



Ausblick

Jahresergebnis 2019

Wir erwarten für das Gesamtjahr ein positives Ergebnis vor Steuern im mittleren dreistelligen Millionenbereich.

Strategieprozess

Die BayernLB arbeitet aus einer Position der Stärke heraus an der künftigen strategischen Positionierung der Bank. Ziel des Strategieprozesses ist es, den Konzern im Sinne unserer Kunden und Eigentümer bestmöglich für die Zukunft aufzustellen.

Inhalt

- › Ertragslage 2018
- › Ausblick 2019
- › **Detailtabellen**

Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	2018	2017	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.742	1.659	5,0
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	135	-94	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.877	1.565	19,9
Provisionsüberschuss	270	263	2,8
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	151	205	-26,2
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-50	-142	-64,8
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	-9	0	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	10	23	-58,0
Verwaltungsaufwand	-1.356	-1.258	7,8
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-103	-98	4,5
Sonstiges Ergebnis	76	91	-16,0
Restrukturierungsergebnis	2	2	-27,7
Ergebnis vor Steuern	869	652	33,3
Ertragsteuern	-41	27	-
Ergebnis nach Steuern	828	679	21,9
Ergebnisanteil Konzernfremder	-6	-2	-
Konzernergebnis	822	677	21,3

Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018
Zinsüberschuss	459	403	430	450
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	14	19	-15	117
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	473	422	415	567
Provisionsüberschuss	78	60	72	60
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-15	131	-1	36
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	1	-8	-20	-23
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	-2	-1	-8	2
Ergebnis aus Finanzanlagen	-27	4	26	7
Verwaltungsaufwand	-374	-338	-313	-331
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-4	-9	10	-100
Sonstiges Ergebnis	21	2	34	19
Restrukturierungsergebnis	2	-1	2	-1
Ergebnis vor Steuern	153	264	215	237
Ertragsteuern	106	-42	-50	-55
Ergebnis nach Steuern	259	222	165	182
Ergebnisanteil Konzernfremder	0	0	-5	0
Konzernergebnis	258	222	161	181

Segmentübersicht

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	265	253	182	977	65	1.742
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	55	17	-3	-105	171	135
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	320	269	179	872	236	1.877
Provisionsüberschuss	108	133	37	0	-7	270
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	33	151	-6	-1	-26	151
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	-1	-5	-45	1	-50
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	-2	0	-7	0	-9
Ergebnis aus Finanzanlagen	-2	1	25	6	-20	10
Verwaltungsaufwand	-297	-273	-224	-506	-56	-1.356
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-37	-65	-103
Sonstiges Ergebnis	-2	7	6	35	31	76
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	2	2
Ergebnis vor Steuern	161	284	12	317	96	869
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	6,3	27,4	1,1	10,5	-	9,4
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	73,8	50,5	93,8	52,4	-	61,9

Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	281	235	149	935	58	1.659
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-37	24	-5	-127	51	-94
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	243	259	144	808	110	1.565
Provisionsüberschuss	100	145	30	-6	-6	263
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	29	47	110	91	-72	205
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	-2	-7	-124	-8	-142
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	3	2	20	-1	23
Verwaltungsaufwand	-286	-255	-201	-477	-38	-1.258
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-35	-64	-98
Sonstiges Ergebnis	-7	7	22	-3	72	91
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	-3	6	2
Ergebnis vor Steuern	80	203	99	272	-2	652
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	3,2	21,5	9,9	9,1	-	7,4
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	71,0	58,7	65,9	52,2	-	59,9

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	2018	2017	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	36,6	37,8	-6,2
Forderungen an Kunden	138,9	134,7	3,1
Handelsaktiva	12,3	12,0	3,0
Finanzanlagen	25,5	23,4	9,0
Bilanzsumme	220,2	214,5	2,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	54,1	54,4	-0,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	93,5	91,9	1,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	45,5	41,8	8,7
Handelspassiva	8,2	7,7	7,1
Nachrangkapital	1,9	1,9	1,2
Eigenkapital	11,3	10,8	4,1

Kapitalkennzahlen

fully loaded	2018	2017
CET 1-Kapital in Mrd. EUR	10,0	9,4
CET 1-Quote in %	15,2	15,3
Gesamtkapital in Mrd. EUR	11,2	10,3
Gesamtkapitalquote in %	17,0	16,8
RWA in Mrd. EUR	65,6	61,4
Leverage Ratio in %	4,1	4,0
LCR in %	143	159

Wir danken Ihnen
für Ihre Aufmerksamkeit.

