

# Investorenpräsentation BayernLB-Konzern

München, Mai 2019



# Inhalt

› Ergebnis Q1 2019	3
› Ausblick 2019	19
› Hohe Portfolioqualität	21
› Refinanzierung, Liquidität und Pfandbriefe	32
› Ratings	36
› Detailtabellen	39

# Ergebnis Q1 2019



Ergebnis vor Steuern von 51 Mio. EUR  
nach Belastung aus Bankenabgabe und  
Einlagensicherung von 93 Mio. EUR



Operativ im Plan – Vorjahrswert  
profitierte von Einmalerträgen und  
positivem Risikovorsorgeergebnis

CET

# Q1 2019



Solide Kapitalbasis:  
CET 1-Quote bei 14,6 %

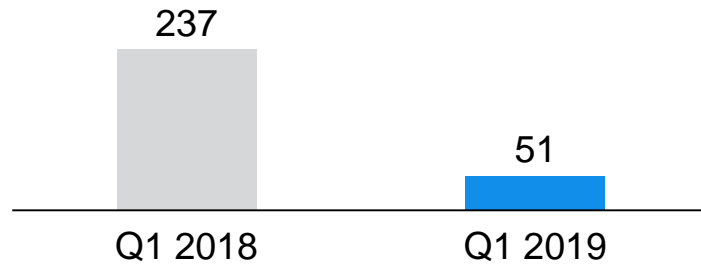
Zins- und Provisionsüber-  
schuss mit rund 500 Mio.  
EUR im Rahmen unserer  
Erwartungen



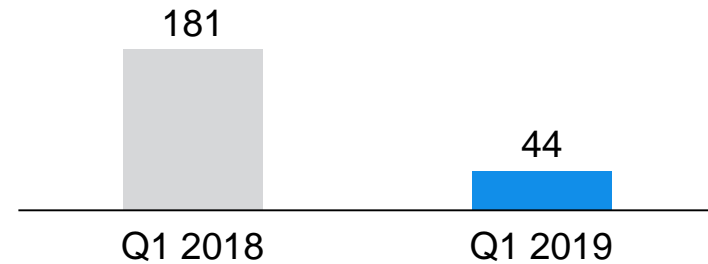
Gute Portfolioqualität führt erneut zu  
positiver Risikovorsorge;  
NPL-Quote mit neuem Bestwert von 0,7 %

# Vorjahr profitierte von Einmalerträgen und besonders positivem Risikovorsorgeergebnis

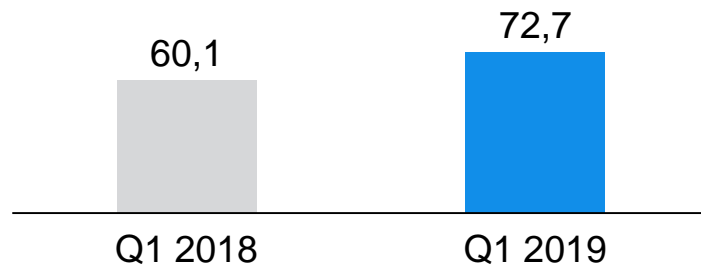
Ergebnis vor Steuern  
in Mio. EUR



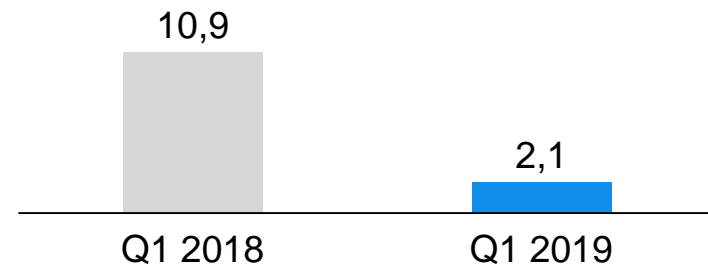
Konzernergebnis  
in Mio. EUR



CIR  
in %

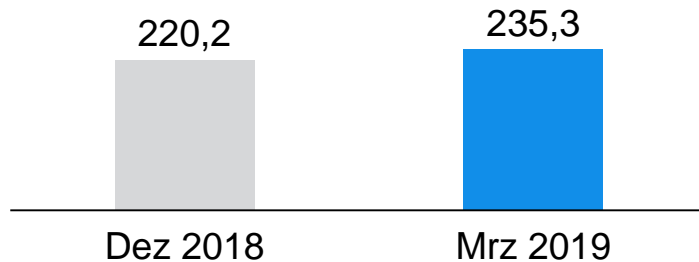


RoE  
in %

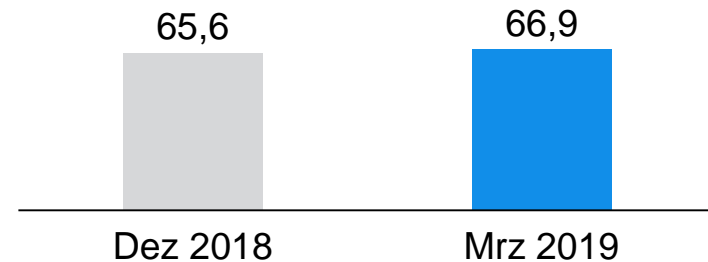


# Solide Kapitalausstattung ermöglicht moderate Geschäftsausweitung

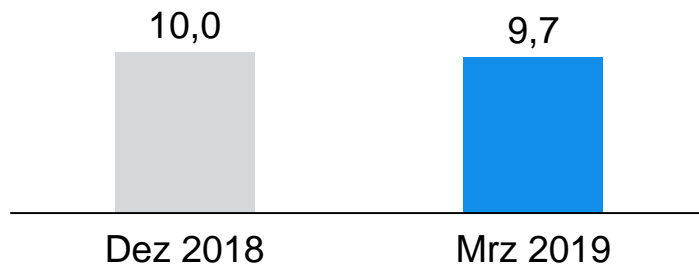
Bilanzsumme  
in Mrd. EUR



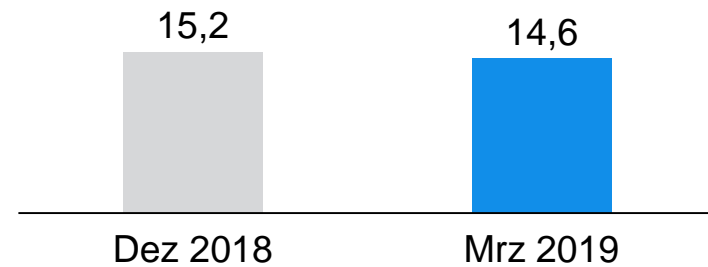
RWA  
in Mrd. EUR



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

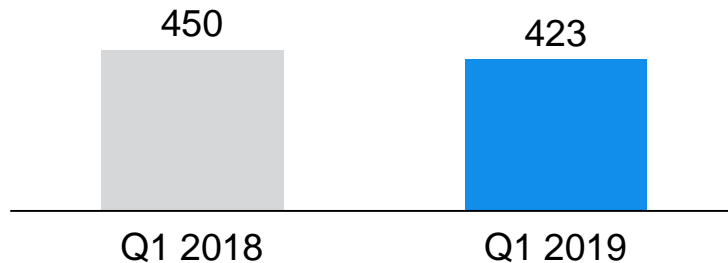


CET 1-Kapitalquote (fully loaded)  
in %

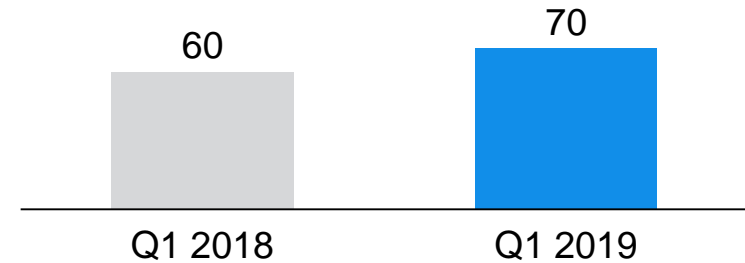


# Zins- und Provisionsüberschuss mit rund 500 Mio. EUR im Rahmen unserer Erwartungen

Zinsüberschuss  
in Mio. EUR



Provisionsüberschuss  
in Mio. EUR

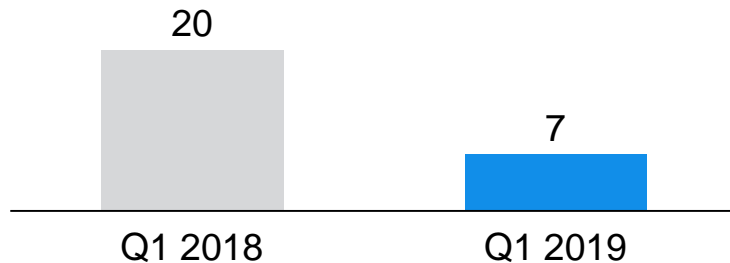


- › Erwarteter Rückgang bei der DKB u. a. aus geringeren Vorfälligkeitsentschädigungen

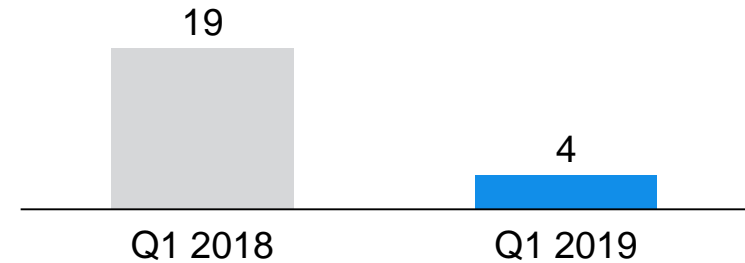
- › Steigerung um rund 15 % insbesondere durch Ausbau Wertpapiergeschäft und gestiegene Erträge aus dem Fondsgeschäft

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

Summe Ergebnisse aus FV-Bewertung, Sicherungsgeschäften und Finanzanlagen in Mio. EUR



Sonstiges Ergebnis in Mio. EUR



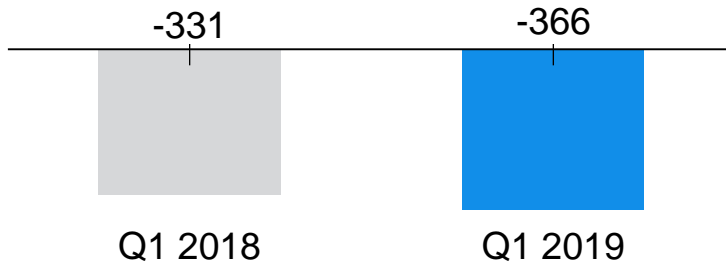
- › Negatives Ergebnis der Fair Value-Bewertung durch Bewertungseffekte aus der ungünstigen Marktentwicklung wird durch Erträge aus Wertpapierverkäufen kompensiert

- › Vorjahr profitierte von Einmalerträgen aus Zinsen auf Steuererstattungen und Beteiligungserträgen



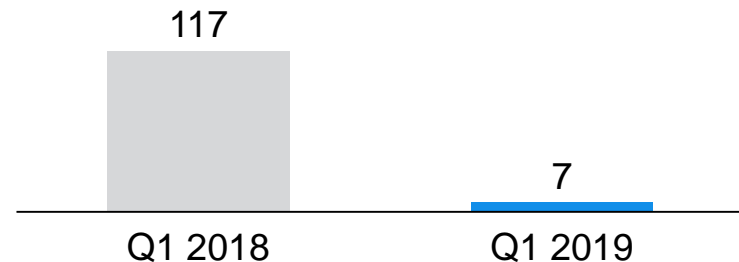
# Investitionsbedingt erhöhter Verwaltungsaufwand; neuer Bestwert der NPL-Quote

Verwaltungsaufwand  
in Mio. EUR



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

Risikovorsorge  
in Mio. EUR

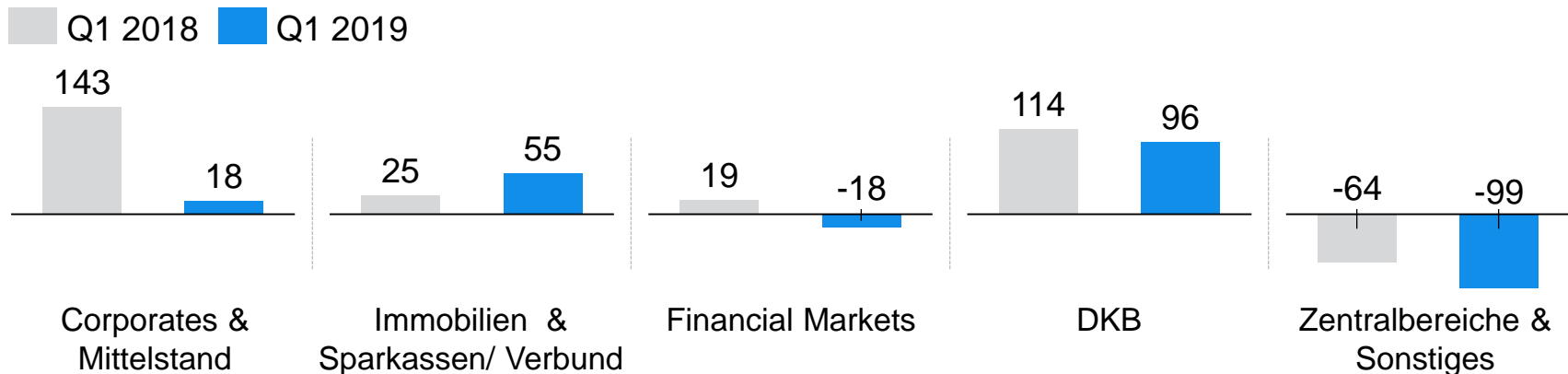


- › Erneut positive Risikovorsorge; Vorjahr begünstigt durch hohe Auflösungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › Neuer Bestwert bei der NPL-Quote von 0,7 %

# Operative Ergebnisentwicklung im Kundengeschäft auf Vorjahresniveau

## Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

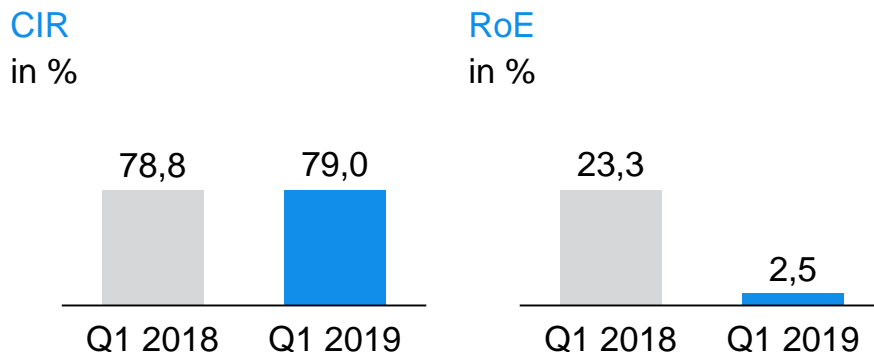


- › Ergebnis von Corporates & Mittelstand im Vorjahr begünstigt durch hohe Auflösungen in der Risikovorsorge. Im aktuellen Jahr leicht steigende operative Ergebnisentwicklung in herausforderndem Marktumfeld.
- › Immobilien & Spk./Verbund mit Ergebnisanstieg aufgrund guter Neugeschäftsentwicklung im Bereich Immobilien sowie Auflösungen in der Risikovorsorge.
- › Ergebnisentwicklung im Segment Financial Markets beeinflusst durch Bewertungsverluste. Operative Entwicklung in etwa auf Vorjahresniveau.
- › DKB mit erwartungsgemäß leicht rückläufigem Ergebnis aufgrund des niedrigen Zinsumfelds.
- › Zentralbereiche & Sonstiges geprägt durch hohe Beiträge zur Bankenabgabe und Einlagensicherung. Vorjahr begünstigt durch steuerliche Einmalträge.

# Segment Corporates & Mittelstand

in Mio. EUR	Q1 2019	Q1 2018
Zinsüberschuss	65	63
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-3	123
Provisionsüberschuss	29	23
Sonstige Ergebnisbestandteile	6	11
Verwaltungsaufwand	-79	-76
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>18</b>	<b>143</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	21.318	19.864

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 18 Mio. EUR (Vj.: 143 Mio. EUR) aufgrund hoher Risikovorsorgeauflösungen und Eingängen auf abgeschriebene Forderungen im Vorjahr
- › Operative Steigerung im Zins- und Provisionsüberschuss auf in Summe 94 Mio. (Vj.: 86 Mio.) trotz schwierigem Marktumfeld
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente trotz weiterhin geringerer Nachfrage und kompetitivem Marktumfeld auf Vorjahresniveau
- › Steigender Verwaltungsaufwand aufgrund bankweiter Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Neugeschäftsbedingter Anstieg in den RWA



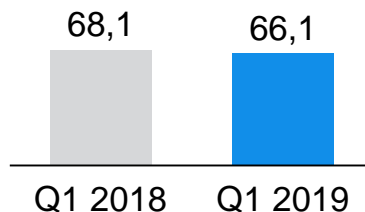
# Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

in Mio. EUR	Q1 2019	Q1 2018
Zinsüberschuss	64	60
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	18	-7
Provisionsüberschuss	31	31
Sonstige Ergebnisbestandteile	12	7
Verwaltungsaufwand	-71	-67
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>55</b>	<b>25</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	9.235	7.908

- › Starker Anstieg des Ergebnisses vor Steuern auf 55 Mio. EUR (Vj.: 25 Mio. EUR) aufgrund weiterhin guter Neugeschäftsentwicklung im Bereich Immobilien sowie von Auflösungen in der Risikovorsorge
- › Erträge aus Zins- und Provisionsüberschuss mit 95 Mio. EUR (Vj.: 91 Mio. EUR) über Vorjahr
- › Sonstige Ergebnisbestandteile (+12 Mio. EUR) geprägt durch Bewertungseffekte aus Zinsabsicherungsgeschäften (BayernLabo)
- › Anstieg im Verwaltungsaufwand resultiert aus bankweiten Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Ergebnis vor Steuern der BayernLabo liegt bei 14 Mio. EUR (Vj.: 9 Mio. EUR)
- › Anstieg im Ergebnis der Real I.S. auf 4 Mio. EUR (Vj.: 2 Mio. EUR) aufgrund erhöhter Geschäftsaktivität

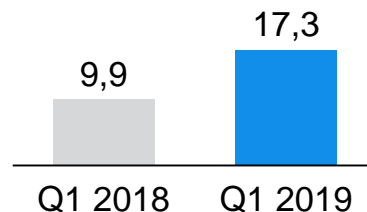
CIR

in %



RoE

in %

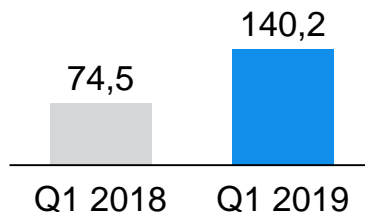


# Segment Financial Markets

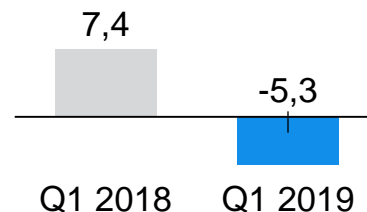
in Mio. EUR	Q1 2019	Q1 2018
Zinsüberschuss	44	40
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-1	0
Provisionsüberschuss	10	6
Sonstige Ergebnisbestandteile	-13	28
Verwaltungsaufwand	-58	-56
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-18</b>	<b>19</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	9.775	8.394

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf -18 Mio. EUR (Vj.: 19 Mio. EUR) aufgrund von Bewertungsverlusten
- › Anstieg im Provisionsüberschuss durch steigende Geschäftsaktivitäten mit Finanzinstitutionen, welche i. W. auch den Anstieg der RWA begründen
- › Sonstige Ergebnisbestandteile v. a. geprägt durch marktinduzierte Bewertungsverluste bei Derivaten. Das Vorjahr war durch positive Bewertungseffekte geprägt
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente in etwa auf Vorjahresniveau; Ausweis weiterhin unter den jeweiligen Segmenten
- › Steigender Verwaltungsaufwand aufgrund bankweiter Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Ergebnis vor Steuern der BayernInvest mit 2 Mio. EUR auf Vorjahresniveau

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %

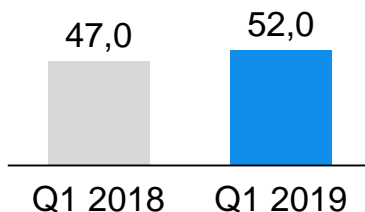


# Segment DKB

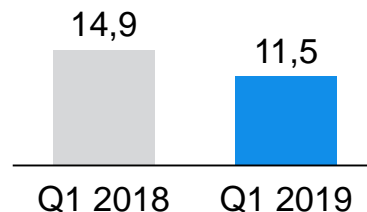
in Mio. EUR	Q1 2019	Q1 2018
Zinsüberschuss	247	275
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-7	0
Provisionsüberschuss	0	2
Sonstige Ergebnisbestandteile	-4	-42
Verwaltungsaufwand	-141	-121
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>96</b>	<b>114</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	23.814	24.546

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern im Vergleich zum besonders starken Vorjahreszeitraum auf 96 Mio. EUR (Vj.: 114 Mio. EUR) durch Rückgang des Zinsüberschusses sowie erhöhten Verwaltungsaufwand
- › Rückgang im Zinsüberschuss aufgrund marktbedingt sinkender Zinsspanne
- › Sonstige Ergebnisbestandteile geprägt durch Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung -28 Mio. EUR (Vj.: -23 Mio. EUR) sowie durch positive Bewertungseffekte u. a. aus Fondsbestand
- › Anstieg im Verwaltungsaufwand auf -141 Mio. EUR (Vj.: -121 Mio. EUR) insb. durch Personalaufbau und strategische Projekte, im Zusammenhang mit der weiteren Digitalisierung des Geschäftsmodells
- › Stabiles Ergebnis vor Steuern der Bayern Card Services i. H. v. 1 Mio. EUR

CIR  
in %



RoE  
in %

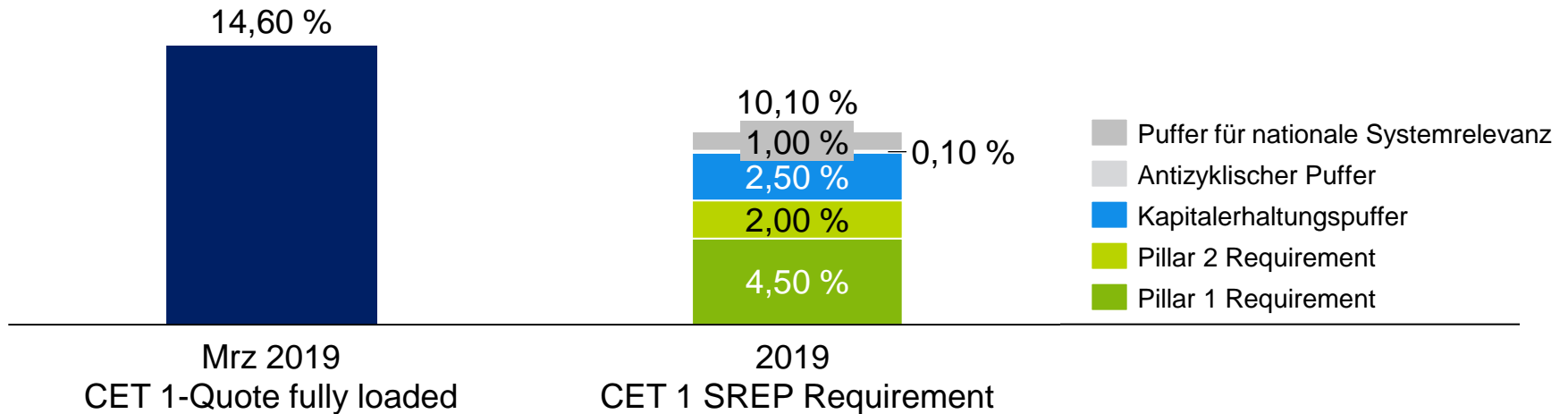


# Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. EUR	Q1 2019	Q1 2018
Zinsüberschuss	2	11
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	1
Provisionsüberschuss	-1	-1
Sonstige Ergebnisbestandteile	-84	-63
Verwaltungsaufwand	-17	-11
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-99</b>	<b>-64</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	2.776	2.986

- › Ergebnis vor Steuern v. a. geprägt durch hohen Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung -65 Mio. EUR (Vj.: -77 Mio. EUR)
- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern mit -99 Mio. EUR (Vj.: -64 Mio. EUR) vor allem aufgrund von steuerlichen Einmalerträgen im Vorjahr

# CET1-Quote deutlich über SREP-Mindestquoten



- › CET 1-Quote fully loaded liegt mit 14,60 % per 31.03.2019 **deutlich über der SREP-Mindestquote 2019 von 10,10 %.**
- › 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 %



# Ausblick 2019



# Ausblick

## Jahresergebnis 2019 – Prognose bestätigt

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

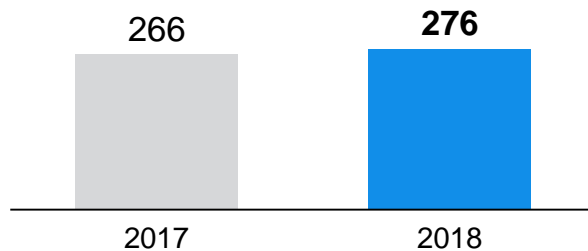
## Strategieprozess

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.

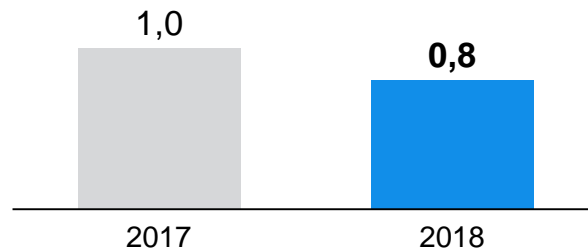
Hohe Portfolioqualität

# Wachsendes Kreditportfolio mit exzellenter Qualität

## Brutto-Kreditvolumen in Mrd. EUR



## NPL-Quote in % / 2017 ohne HETA



## Wachsendes Kreditportfolio

Geschäftsausbau auf breiter Basis über alle Teilportfolios.

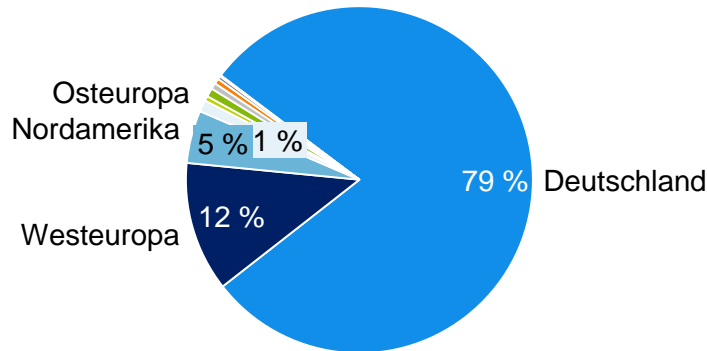
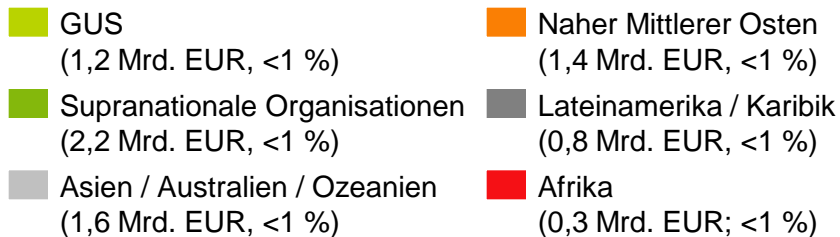
## Steigende Qualität

Auflösung von Risikovorsorge in Höhe von 135 Mio. EUR (Gesamtjahr 2017: Zuführung 94 Mio. EUR) aufgrund guter Portfolioqualität. NPL-Quote mit neuem Bestwert von 0,8 %.

# Geschäftsausbau auf breiter Basis in allen Teilportfolios, größter Ausbau bei Firmenkunden

## Brutto-Kreditvolumen nach Regionen

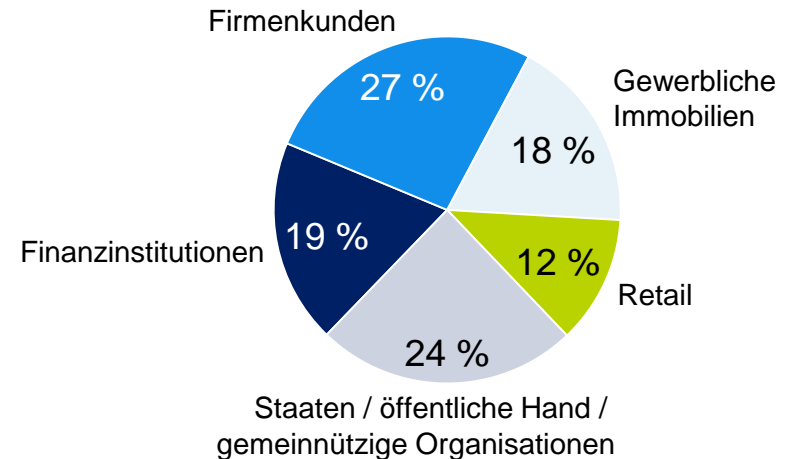
in %



- › Deutschland +4,6 Mrd. EUR
- › Westeuropa +2,9 Mrd. EUR
- › Nordamerika +1,2 Mrd. EUR

## Brutto-Kreditvolumen nach Teilportfolios

in %



- › Firmenkunden +3,2 Mrd. EUR
- › Gewerbliche Immobilien +2,6 Mrd. EUR
- › Finanzinstitutionen +1,9 Mrd. EUR

# Weiter verbesserte Portfolioqualität

## Brutto-Kreditvolumen nach Ratingklassen

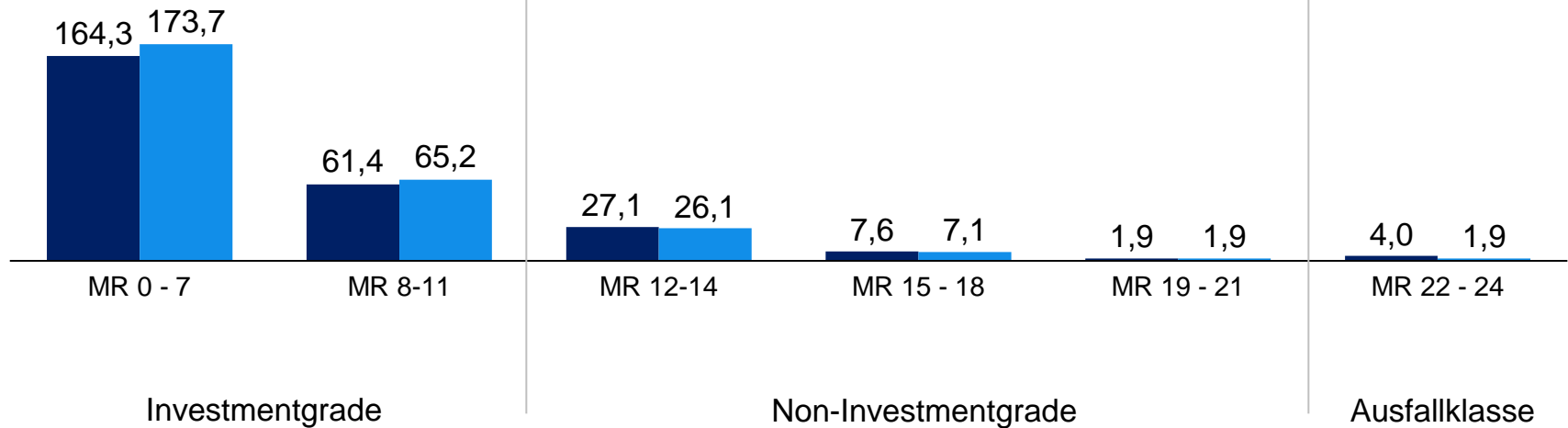
in Mrd. EUR / %

■ 2017: Insgesamt 266,4 Mrd. EUR

■ 2018: Insgesamt 276,0 Mrd. EUR

# 87 %

Investmentgrade



# Weiterhin hohe Granularität

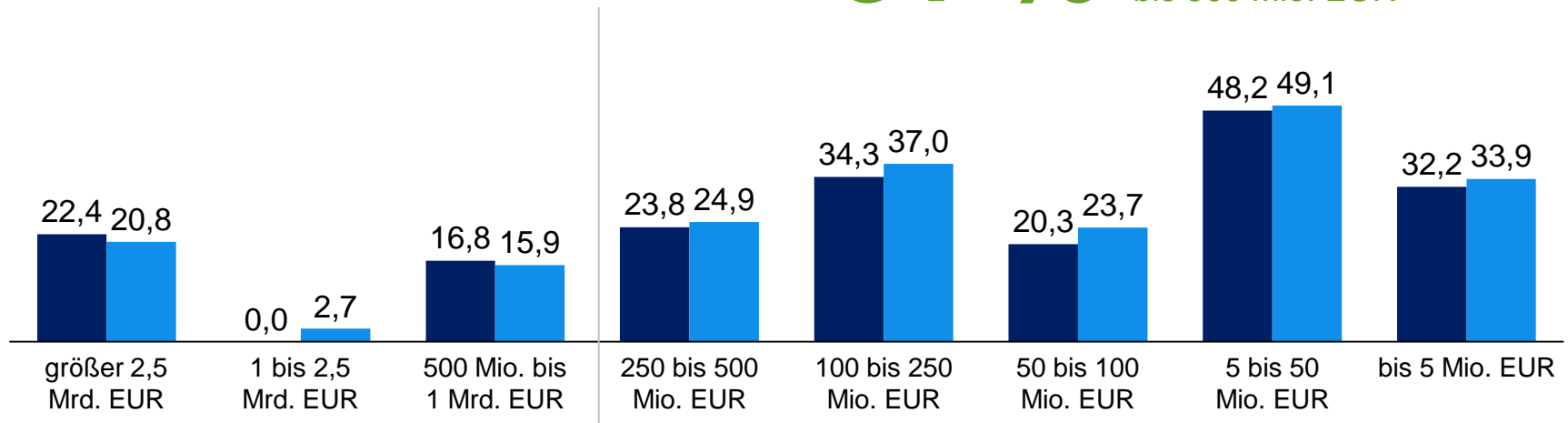
## Netto-Kreditvolumen

in Mrd. EUR / %

■ 2017: Insgesamt 198,1 Mrd. EUR

■ 2018: Insgesamt 208,0 Mrd. EUR

**81 %** bis 500 Mio. EUR

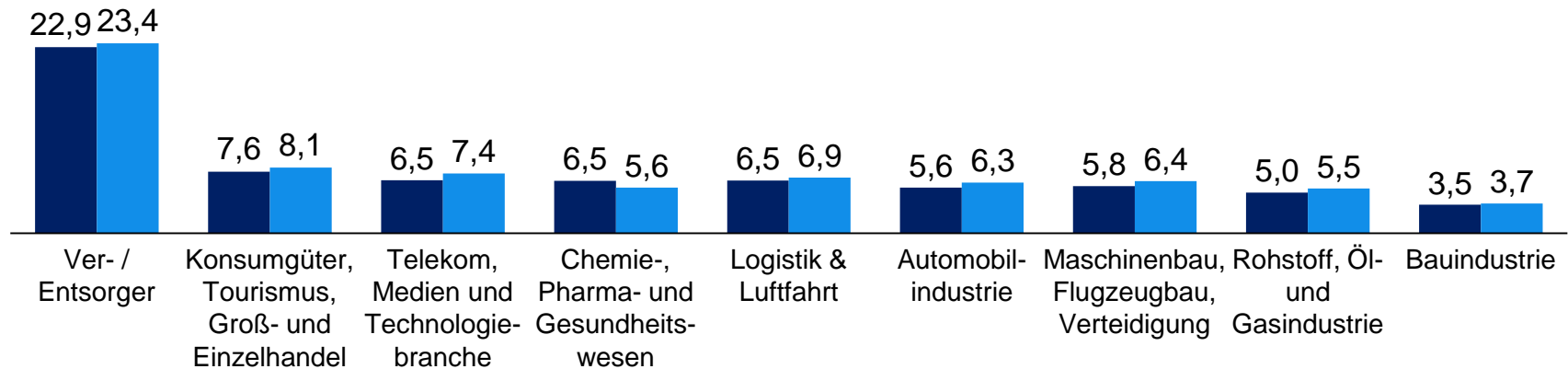


- › Rückgang in der Größenklasse „größer 2,5 Mrd. EUR“ aufgrund Reduzierung von Zentralbankguthaben
- › Steigerung des Volumens in den Größenklassen bis 0,25 Mrd. EUR erfolgte auf breiter Basis, hervorzuheben ist der Geschäftsausbau im Teilportfolio Firmenkunden

# Firmenkunden – Geschäftsausbau auf breiter Basis

## Firmenkunden nach Branchen in Mrd. EUR

■ 2017: Insgesamt 69,9 Mrd. EUR  
■ 2018: Insgesamt 73,2 Mrd. EUR



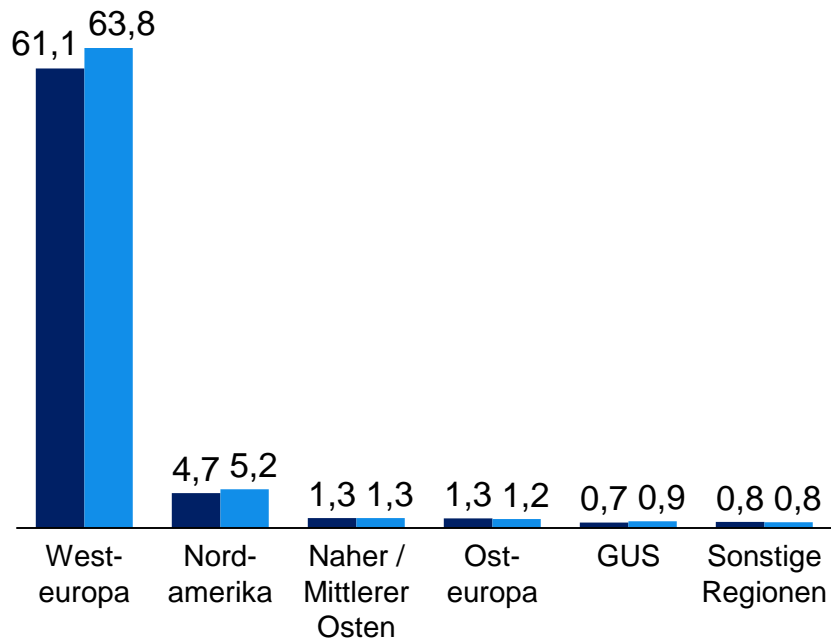
- › In fast allen Branchen konnte das Geschäftsvolumen ausgebaut werden
- › Deutliche Verbesserung des bereits hohen Investmentgrade-Anteils von 71,7 % auf 75,2 %



# Corporates & Mittelstand

## Brutto-Kreditvolumen nach Regionen in Mrd. EUR

■ 2017 ■ 2018



## Wachsendes Kreditportfolio

- › Mit 27 % weiterhin größtes Teilportfolio
- › Deutschlandanteil: 70 %, Westeuropaanteil: 87 %
- › Investmentgradeanteil: 75%
- › Hohe Granularität, Anteil der Kunden mit Bruttokreditvolumen bis 100 Mio. EUR: 66%

## Ausblick

- › Diversifikation durch internationale Ausweitung in Länder, die entweder durch die Auslandsniederlassungen abgedeckt werden oder in denen jahrelange Länderexpertise besteht: Nord-, West-, Südeuropa und Amerika sowie Osteuropa, Middle East und Asien selektiv
- › Ausweitung des Mittelstandsportfolios in die deutschsprachigen Länder Schweiz und Österreich

# Projekt- und Flugzeugfinanzierungen

## Projektfinanzierungen

### Highlights

- › Brutto-Geschäftsvolumen per 11/2018: 14,7 Mrd. EUR
- › 2/3 in Deutschland
- › 4/5 Erneuerbare Energien, davon 9,3 Mrd. EUR unter deutschem EEG
- › Granulares Portfolio: Ø 8 Mio. EUR
- › Ø Restlaufzeit: 12 Jahre
- › Investmentgradeanteil: 66%

### Ausblick

- › Fokus Erneuerbare Energien und Infrastrukturprojekte in Europa und Nordamerika im Interesse von BayernLB-Kunden
- › Verstärkte Zusammenarbeit mit institutionellen Investoren

## Flugzeugfinanzierungen

### Highlights

- › Die Ende 2017 gestartete Rückkehr in die kommerzielle Flugzeugfinanzierung ist erfolgreich verlaufen.
- › Brutto-Geschäftsvolumen per Ende 2018 bei 383 Mio. EUR, davon 265 Mio. Neugeschäft, Rest Altbestand aus der Zeit vor 2009
- › Finanzierung in 2018 von rd. 50 neuwertigen Airbus und Boeing Flugzeugen sowohl für Airlines weltweit, als auch für Flugzeugvermietungs-gesellschaften (Operating Lessors)
- › Start mit konservativem Risikoverständnis, deshalb Investmentgradeanteil beim Neugeschäft bei 100%

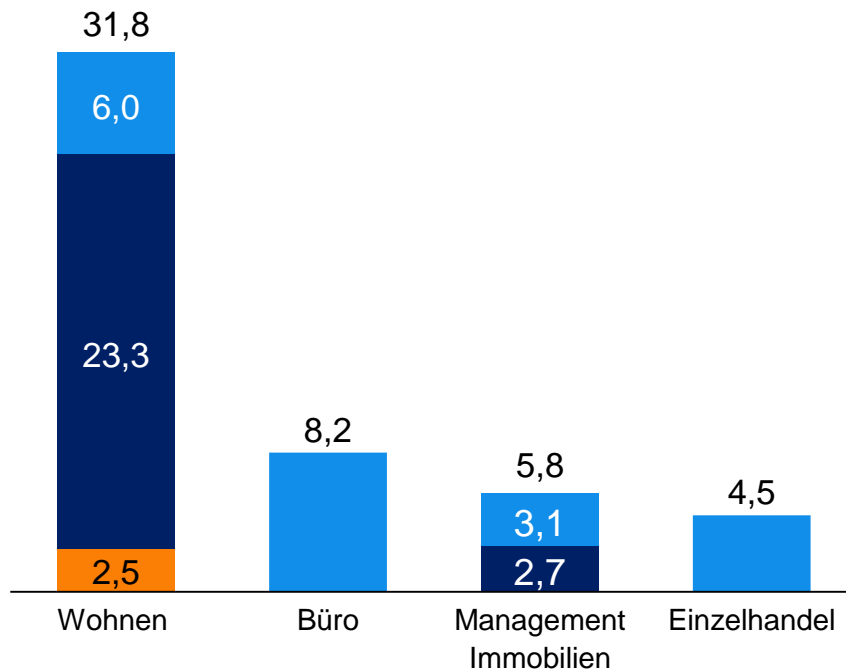
### Ausblick

- › Fokus auf Portfoliofinanzierung für namhafte, große Operating Lessors.

# Commercial Real Estate Finanzierungen

Brutto-Kreditvolumen nach Assetklassen / Einheiten  
in Mrd. EUR / 31.01.2019

BayernLB DKB BayernLabo



## Highlights

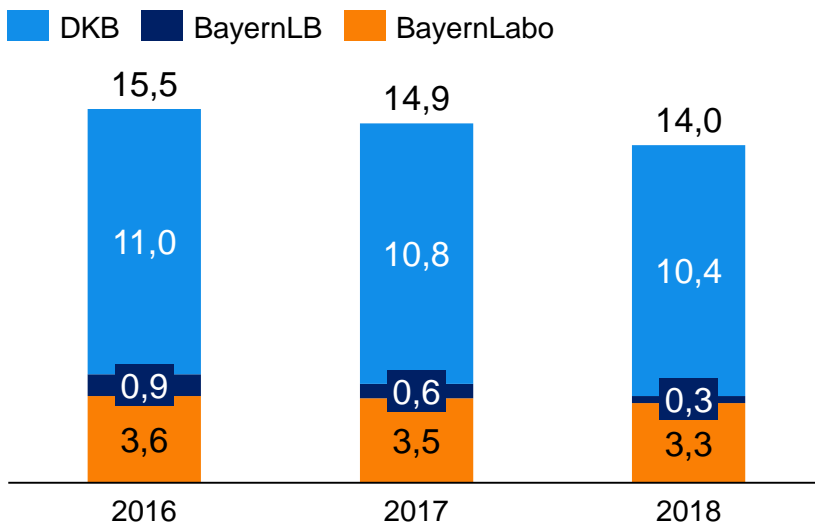
- › Planmäßiger Ausbau des Portfolios um 3 auf 50 Mrd. EUR
- › Granulares Portfolio mit 90 % Deutschland-Anteil
- › Assetklasse Wohnen enthält rd. 18,9 Mrd. EUR (Vj.: 18 Mrd. EUR) risikoarmes Geschäft aufgrund kommunalem Hintergrund / Verbürgung bzw. Genossenschaften
- › 85 % Investmentgrade-Anteil
- › Für 75 % des Cash Flow generierenden BEX besteht eine Kapitaldienstfähigkeit > 8 % p.a.
- › Expected Loss 5 bp; Tendenz stabil
- › Niedrige Ø NPL-Quote von 1,1 %

## Ausblick

- › Sukzessiver Ausbau der Geschäftsaktivitäten im In- und Ausland unter Beibehaltung der konservativen Risikopolitik
- › Erweiterter Fokus im Ausland auf die Begleitung intern. Kunden aus München, London, Paris und Mailand sowie New York
- › Stärkung der Marktposition bei syndizierten Krediten

# Private Wohnungsbauendfinanzierungen

## Brutto-Kreditvolumen nach Einheiten in Mrd. EUR

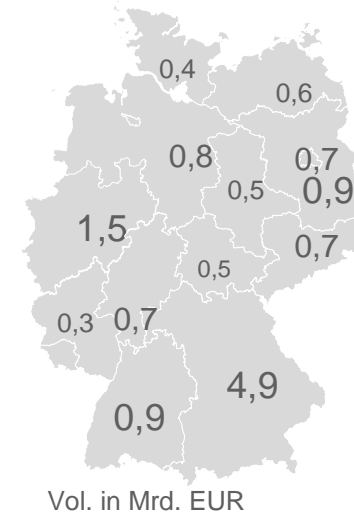


## Highlights DKB-Portfolio

- › Ø Ticketgröße (Gesamtportfolio): 136 TEUR
- › Ø Ticketgröße (Neugeschäft): 165 TEUR

## Verteilung in Deutschland

Granulares Portfolio mit Schwerpunkt in Bayern v.a. wegen BayernLabo



## Ausblick DKB

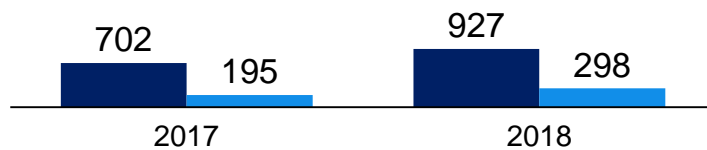
Erhöhung des Kreditvolumens ab 2020. Gezielte Steuerung des Neugeschäfts zur Effizienzsteigerung durch höhere Darlehensbeträge pro Antrag.

# Russland und Türkei aufgrund aktueller Situation weiterhin im Fokus

## Russland

in Mio. EUR

■ Brutto-Kreditvolumen ■ Netto-Kreditvolumen

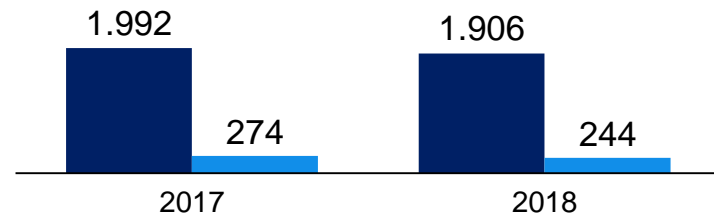


- › Weiter herausfordernde politische Situation sowie Wirtschaftssanktionen, entsprechend sehr enge Steuerung und Überwachung
- › Leichter Ausbau durch sehr selektives Neugeschäft
- › Im Wesentlichen Geschäft mit risikomitigierenden Strukturen (ECA-Deckung)
- › Ungedecktes Exposure 298 Mio. EUR

## Türkei

in Mio. EUR

■ Brutto-Kreditvolumen ■ Netto-Kreditvolumen



- › Weiterhin sehr enge Steuerung und Überwachung aufgrund der angespannten politischen und wirtschaftlichen Situation
- › Bestandsgeschäft gekennzeichnet durch sehr hohe Besicherung
- › Nur noch sehr selektives, besichertes Neugeschäft
- › Ungedecktes Exposure 244 Mio. EUR

# Refinanzierung, Liquidität und Pfandbriefe

# Komfortable Liquiditätsausstattung

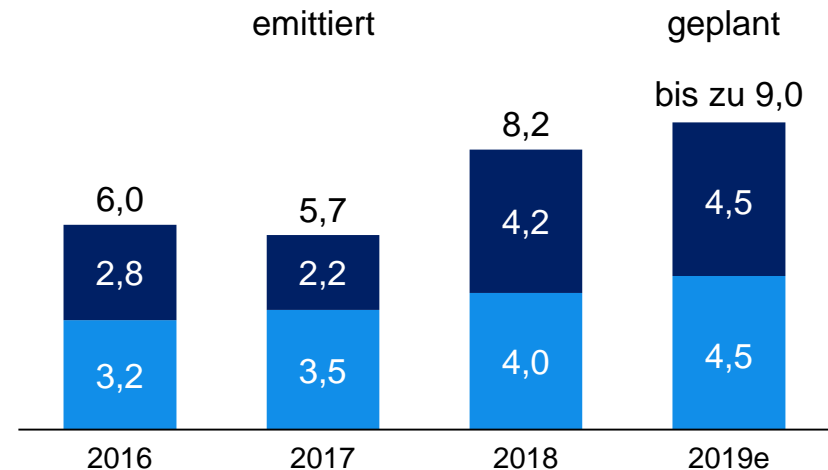
## Funding-Strategie

- › Ausgewogener Funding-Mix aus gedeckten und ungedeckten Anleihen mit Fokus auf Euro
- › Diversifizierte Fundingquellen, insbesondere über Sparkassen, Institutionelle Anleger, Retail bzw. das internationale DIP-Programm
- › Hohes Retail-Funding über Sparkassen (Depot B, 2018: ca. 0,7 Mrd. EUR)
- › Pflege der Kapitalmarktpräsenz durch regelmäßige Begebung von gedeckten Benchmarkanleihen
- › Liquidity Coverage Ratio (LCR): 169 % per Mrz 2019

## Kapitalmarktfunding

in Mrd. EUR / BayernLB-Kernbank ohne BayernLabo

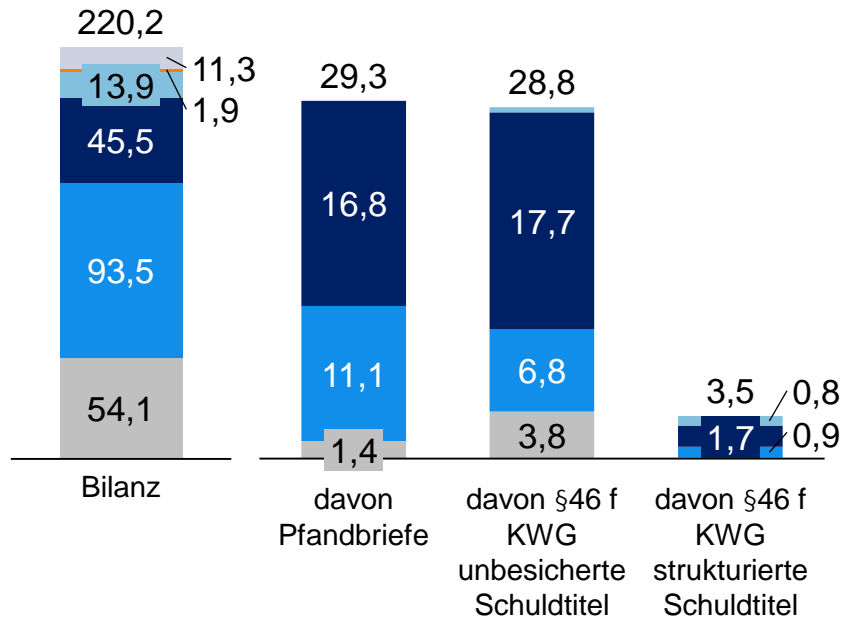
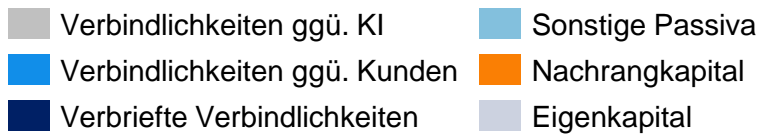
■ gedeckt ■ ungedeckt



# Investorenfreundliche Struktur der Passivseite

## Passivstruktur

in Mio. EUR



## Refinanzierung über Pfandbriefe

- › Die BayernLB nutzt als günstige langfristige Refinanzierungsquelle insgesamt vier Programme, jeweils zwei in der BayernLB und DKB AG, die auf dem dt. PfandBVG basieren

## Breite Masse an unbesicherten Verbindlichkeiten

- › Die BayernLB hat eine investorenfreundliche Struktur der Passivseite mit ausreichend unbesicherten Anleihen im Verhältnis zur Bilanzsumme. Im Rahmen der sogenannten Loss Given Failure-Analyse von Moody's wird der Anteil der unbesicherten Anleihen aktiv von der Bank beobachtet und geplant.



# Pfandbriefe der BayernLB

## Hypothekendarfandbriefe

Die Deckung beinhaltet überwiegend gewerbliche Immobilien, vorwiegend vom Typ Wohnen, Büro und Handel mit Schwerpunkt auf Deutschland. Die hohe Überdeckung lässt Freiräume in der Begebung über alle Laufzeitbänder

### Wesentliche Kennzahlen Q1 2019

Ausstehendes Volumen	3,6 Mrd. EUR
Moody´s Rating	Aaa
Überdeckung	96,5 %
Deckungsmasse Deutschland	5,0 Mrd. EUR
Deckungsmasse Ausland	1,7 Mrd. EUR

## Öffentliche Darfandbriefe

Der größte Anteil der Deckung (>90 %) besteht aus deutschen Kommunalfinanzierungen oder von deutschen Bundesländern garantierten Forderungen mit einem Schwerpunkt auf Bayern. Es werden regelmäßig neben Daueremissionen auch Jumbolinos begeben, um eine liquide Darfandbriefkurve zu erhalten.

### Wesentliche Kennzahlen Q1 2019

Ausstehendes Volumen	19,0 Mrd. EUR
Moody´s / Fitch Rating	Aaa / AAA
Überdeckung	22,1 %
Deckungsmasse Deutschland	21,5 Mrd. EUR
Deckungsmasse Ausland	1,3 Mrd. EUR

# Ratings

# Ratings

	Fitch Ratings	Moody's
<b>Emittentenrating</b>	<b>A- (stabil)</b>	<b>Aa3 (stabil)</b>
Langfristig, bevorrechtigt unbesichert (preferred senior unsecured)	A-	Aa3 (stabil)
Langfristig, nicht bevorrechtigt unbesichert (non preferred senior unsecured)	A-	A2
Kurzfristig, unbesichert	F1	P-1
Öffentliche Pfandbriefe	AAA	Aaa
Hypothekendarlehen	-	Aaa
Langfristig, Derivative Counterparty / Counterparty Risk Assessment (CRA)	A- (dcr)	Aa3 (cr)
Langfristig, Counterparty Risk Rating (CRR)	-	Aa3
Kurzfristig, Counterparty Risk Assessment (CRA) / Counterparty Risk Rating (CRR)	-	P-1 (cr) / P-1
Langfristig, Deposits	A-	Aa3 (stabil)
Kurzfristig, Deposits	F1	P-1
Genussrechte	-	Baa3
Nachrangige Anleihen	BBB	Baa2
Viability Rating / Baseline Credit Assessment	bbb+	baa2

# Nachhaltigkeitsratings über dem Durchschnitt

	ISS-oekom	imug (deutscher Partner von VigeoEiris)			Sustainalytics	MSCI
Rating	C+			15,79 %	68,7 Punkte	A
Ranking / Investment Status	„Prime“	Unbesicherte Anleihen: „neutral“ (CC)	Öffentliche Pfandbriefe: „positiv“(BBB)	Hypotheken pfandbriefe: „positiv“ (B)	18 von 73	über Branchendurchschnitt
Branchendurchschnitt	D			-4,4 %	57 Punkte	BBB
Bewertungsskala	A+ bis D-			-100 % bis 100 %	0 bis 100 Punkte	AAA-CCC
Benchmark	95 „Financials / Public & Regional Banks“	30 inter-/nationale Emittenten aus dem Sparkassensektor			73 „Private Banks“	k.A.
Datum	08 / 2018			12 / 2016	01 / 2018	07 / 2017

# Detailtabellen

# Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	Q1 2019	Q1 2018	Veränderung in %
Zinsüberschuss	423	450	-6,0
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	7	117	-93,6
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	430	567	-24,1
Provisionsüberschuss	70	60	15,4
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-13	36	-
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-12	-23	-48,8
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	0	2	-91,9
Ergebnis aus Finanzanlagen	31	7	>100,0
Verwaltungsaufwand	-366	-331	10,4
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-93	-100	-7,0
Sonstiges Ergebnis	4	19	-78,3
Restrukturierungsergebnis	0	-1	-24,4
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>51</b>	<b>237</b>	<b>-78,3</b>
Ertragsteuern	-7	-55	-86,5
Ergebnis nach Steuern	44	182	-75,8
Ergebnisanteil Konzernfremder	0	-1	-
<b>Konzernergebnis</b>	<b>44</b>	<b>181</b>	<b>-76,0</b>

# Segmentübersicht

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	65	64	44	247	2	423
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-3	18	-1	-7	1	7
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	62	83	43	240	3	430
Provisionsüberschuss	29	31	10	0	-1	70
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	7	9	-39	14	-3	-13
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	1	2	-2	-13	-12
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	0	0	0	0	0
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	25	6	0	31
Verwaltungsaufwand	-79	-71	-58	-141	-17	-366
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-28	-65	-93
Sonstiges Ergebnis	0	2	-1	6	-3	4
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	0	0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>18</b>	<b>55</b>	<b>-18</b>	<b>96</b>	<b>-99</b>	<b>51</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	2,5	17,3	-5,3	11,5	-	2,1
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	79,0	66,1	>100,0	52,0	-	72,7

# Segmentübersicht Vorjahr

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



# Bilanzübersicht

<b>in Mrd. EUR</b>	<b>Mrz 2019</b>	<b>Dez 2018</b>	<b>Veränderung in %</b>
Forderungen an Kreditinstitute	44,7	36,6	22,2
Forderungen an Kunden	141,3	138,9	1,7
Handelsaktiva	14,5	12,3	17,6
Finanzanlagen	25,3	25,5	-0,7
Bilanzsumme	235,3	220,2	6,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	60,4	54,1	11,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	98,8	93,5	5,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	45,4	45,5	-0,1
Handelspassiva	10,5	8,2	27,3
Nachrangkapital	2,1	1,9	6,5
Eigenkapital	11,3	11,3	0,6

# Kapitalkennzahlen

<b>fully loaded</b>	<b>Mrz 2019</b>	<b>2018</b>
CET 1-Kapital in Mrd. EUR	9,7	10,0
CET 1-Quote in %	14,6	15,2
Gesamtkapital in Mrd. EUR	11,1	11,2
Gesamtkapitalquote in %	16,6	17,0
RWA in Mrd. EUR	66,9	65,6
Leverage Ratio in %	3,9	4,1
LCR in %	169	143

# Kontakt



[Volker Karioth](#)

Senior Manager

[volker.karioth@bayernlb.de](mailto:volker.karioth@bayernlb.de)

+49 89 2171 23441

# Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen kein Angebot, keine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren und keine Kaufempfehlung dar. Sie sind ausschließlich für Informationszwecke gedacht und dienen nicht als Grundlage für vertragliche oder anderweitige Verpflichtungen.

Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.



Die Bayerische Bank für  
die deutsche Wirtschaft.