

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 %**

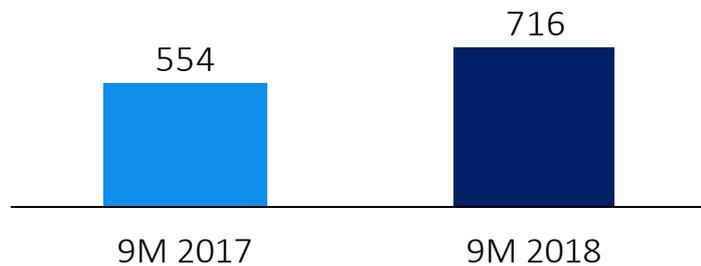


Cost-Income-Ratio (**CIR**) mit **58,7 %** weiterhin im Zielkorridor

Stabile Ergebnisentwicklung auf gutem Niveau in unverändert schwierigem Marktumfeld

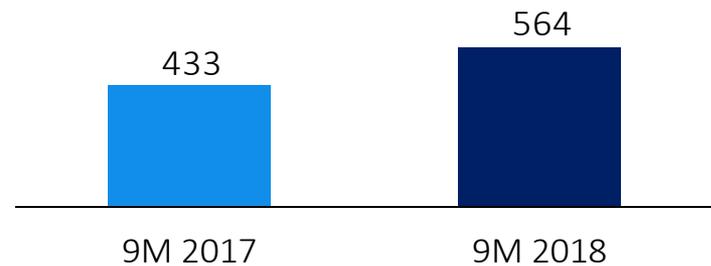
Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



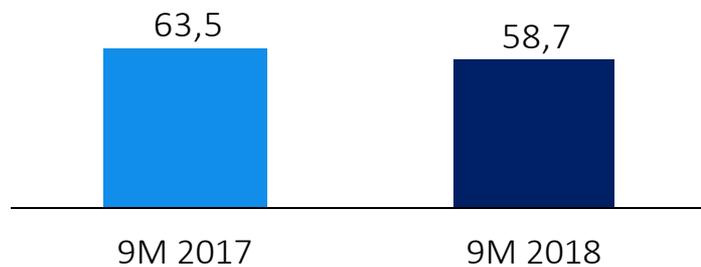
Konzernergebnis

in Mio. EUR



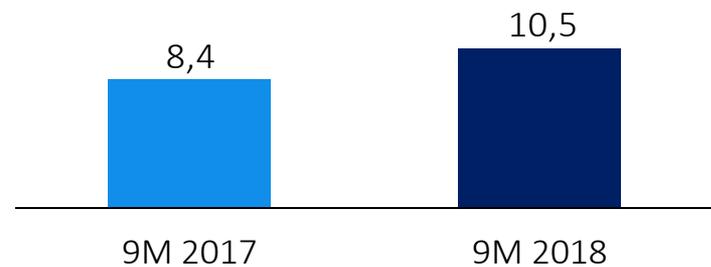
CIR

in %



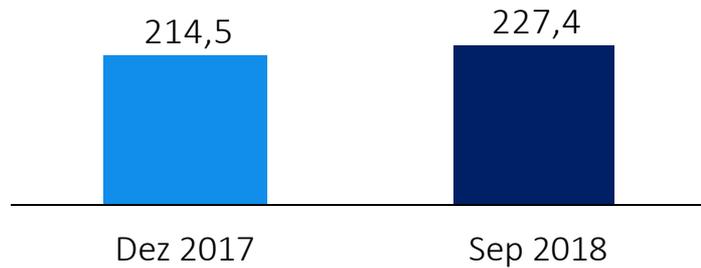
RoE

in %

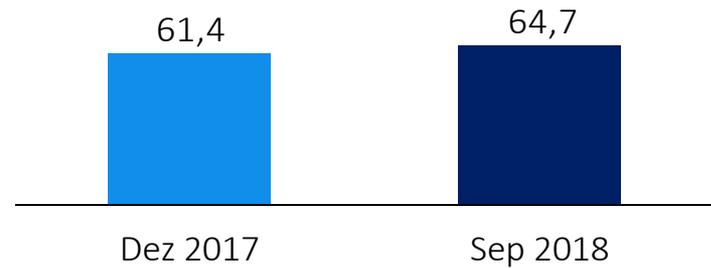


Solide Kapitalausstattung ermöglicht moderate Geschäftsausweitung

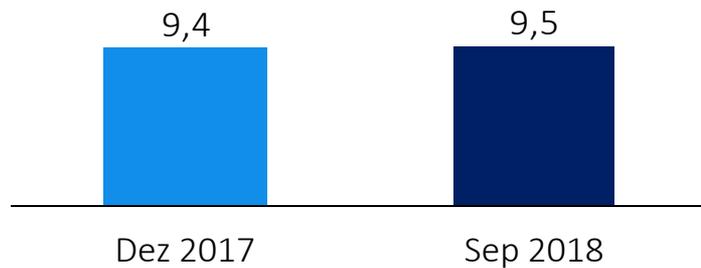
Bilanzsumme
in Mrd. EUR



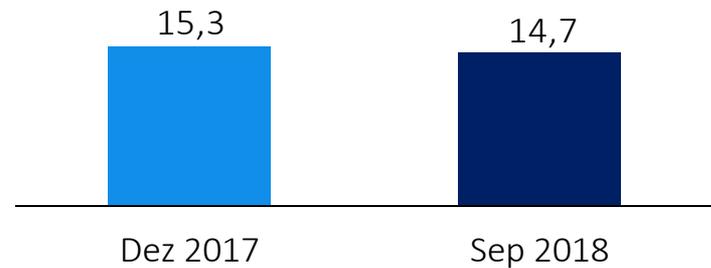
RWA
in Mrd. EUR



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

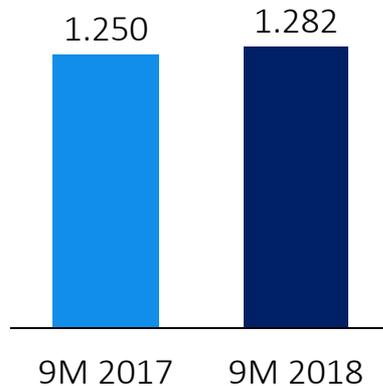


CET 1-Kapitalquote (fully loaded)
in %



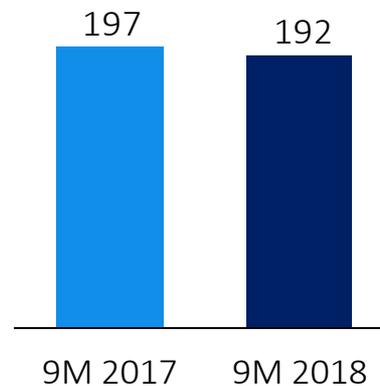
Zins- und Provisionsüberschuss in Summe gesteigert

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



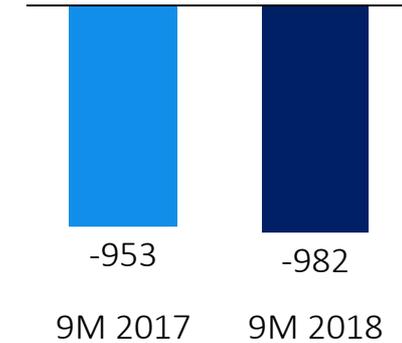
- › Steigerung Zinsüberschuss durch Anstieg bei der DKB

Provisionsüberschuss
in Mio. EUR



- › Provisionsüberschuss auf Vorjahresniveau

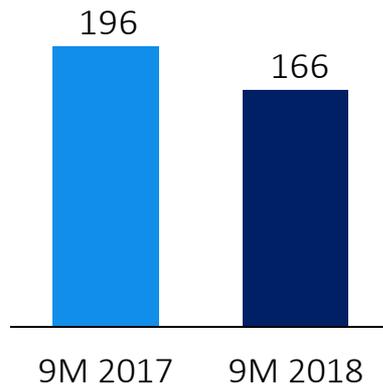
Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



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

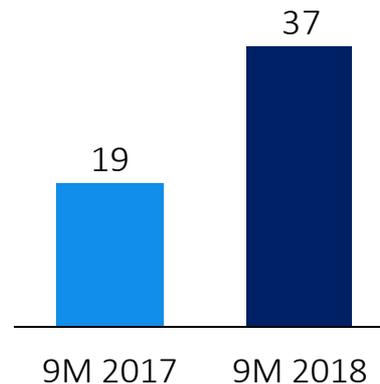
Hohe Auflösungen und gute Portfolioqualität führen zu positiver Risikovorsorge; erneut verbesserte NPL-Quote

Ergebnis Fair Value-Bewertung
in Mio. EUR



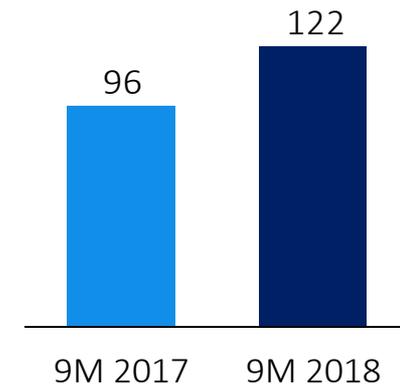
- › Im Vorjahr hohes Fair Value-Ergebnis der DKB und Ergebnisverschiebungen zwischen Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung und aus Sicherungsgeschäften

Ergebnis aus Finanzanlagen
in Mio. EUR



- › Überwiegend Veräußerungserlöse aus Wertpapieren

Risikovorsorge
in Mio. EUR



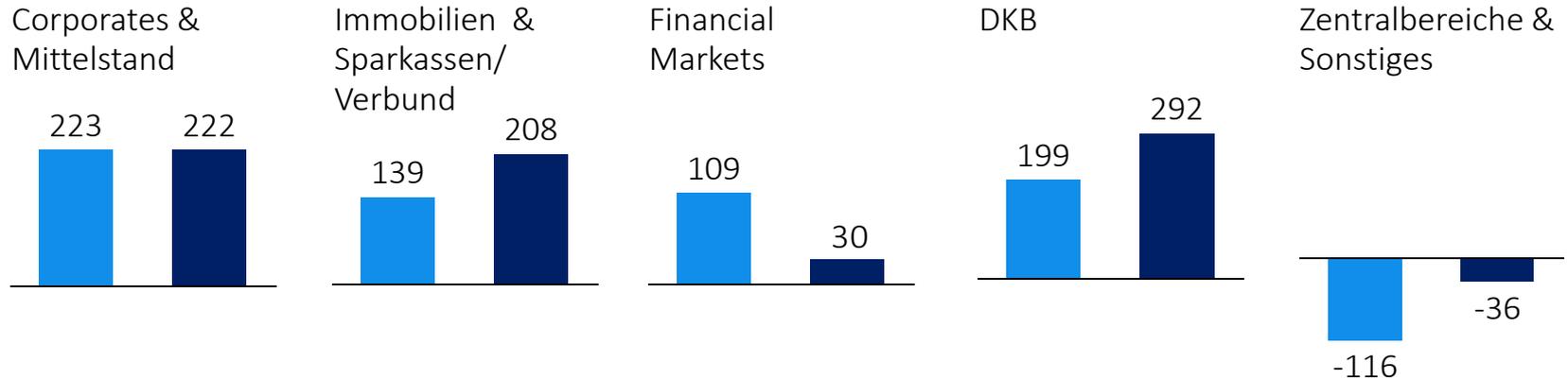
- › Hohe Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › NPL-Quote erreicht mit 1,2 % neuen Bestwert

Alle operativen Kundensegmente mit positiven Ergebnissen in schwierigem Marktumfeld

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ 9M 2017 ■ 9M 2018



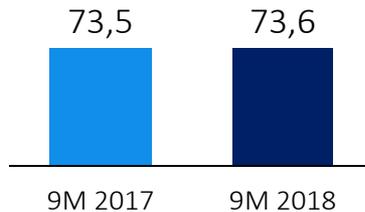
- › Corporates & Mittelstand mit stabiler operativer Ergebnisentwicklung in sehr herausforderndem Marktumfeld. Ergebnis begünstigt durch hohe Auflösungen in der Risikovorsorge.
- › Immobilien & Spark./Verbund mit leicht positivem operativen Ergebnis aufgrund guter Neugeschäftsentwicklung im Bereich Immobilien. 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

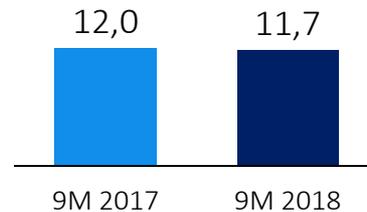
in Mio. EUR	9M 2018	9M 2017
Zinsüberschuss	199	214
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	142	141
Provisionsüberschuss	80	77
Sonstige Ergebnisbestandteile	26	17
Verwaltungsaufwand	-225	-226
Ergebnis vor Steuern	222	223
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	20.556	20.220

- › 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 %

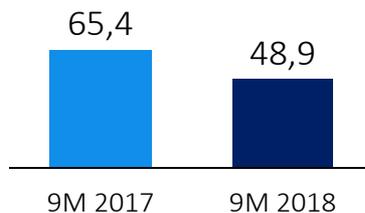


Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

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 %



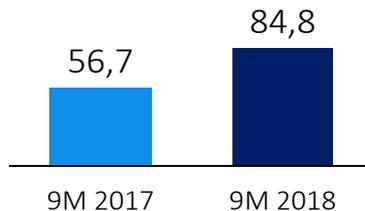
RoE
in %



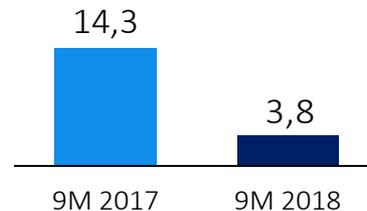
Segment Financial Markets

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

CIR
in %



RoE
in %



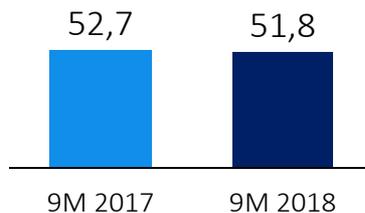
- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 30 Mio. EUR (Vj.: 109 Mio. EUR) bei operativ stabiler Geschäftsentwicklung.
- › Vorjahresergebnis stark von positiven Bewertungseffekten u.a. aus Fair Value Adjustment bei Derivaten i.H.v. 65 Mio. EUR (in 2018: 24 Mio. EUR) begünstigt.
- › Erträge aus Financial 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.

Segment DKB

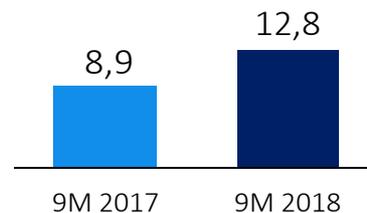
in Mio. EUR	9M 2018	9M 2017
Zinsüberschuss	733	681
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-22	-83
Provisionsüberschuss	-4	-1
Sonstige Ergebnisbestandteile	-41	-49
Verwaltungsaufwand	-374	-348
Ergebnis vor Steuern	292	199
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	23.909	24.907

- › 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.

CIR
in %



RoE
in %



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