Konzern-Ergebnis 9M 2022

München, 10. November 2022

Finanzgruppe

BayernLB

Wir finanzieren Fortschritt.

Inhalt

› Financial Performance

› Anhang

BayernLB

Highlights 9M 2022

- Auch in schwierigen Zeiten nah am Kunden: Zins- und Provisionsüberschuss auf 1,8 Mrd. EUR durch Beiträge aus allen Kundensegmenten gestiegen
- Vorsteuerergebnis von 381 Mio. EUR beeinflusst durch Bewertungsverluste bei Zinssicherungsgeschäften und im Fondsbestand
- Moderates Kreditwachstum bei weiterhin guter Asset-Qualität
- Kapitalbasis bleibt solide: CET1-Quote bei 16,1 %
- Prognose 2022 angehoben: Ergebnis vor Steuern bei >600 Mio. EUR, auch infolge von Sondererlösen in Q4

Ergebnis vor Steuern

381 Mio. EUR

Konzernergebnis (nach Steuern)

241 Mio. EUR

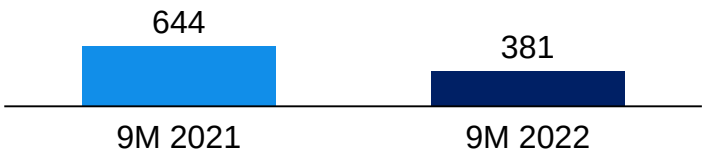
CET1-Quote

16,1 Prozent

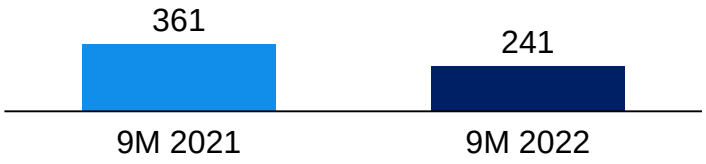
BayernLB

Vorjahresergebnis begünstigt durch Tender-bonifikation und positive Bewertungseffekte

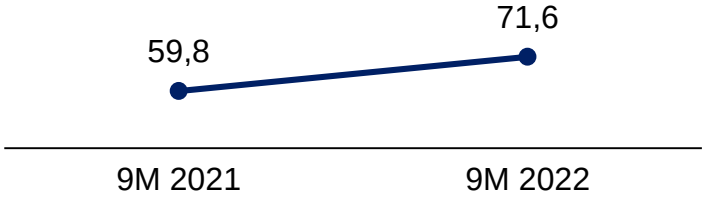
Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR



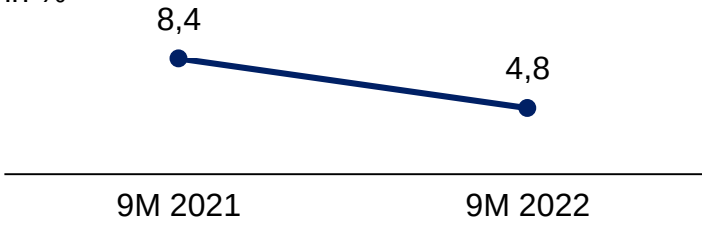
Konzernergebnis
in Mio. EUR



CIR
in %



RoE
in %

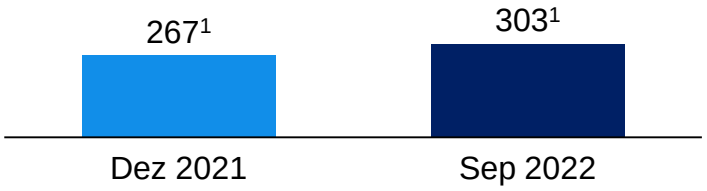


BayernLB

Kapitalausstattung weiterhin auf gutem Niveau

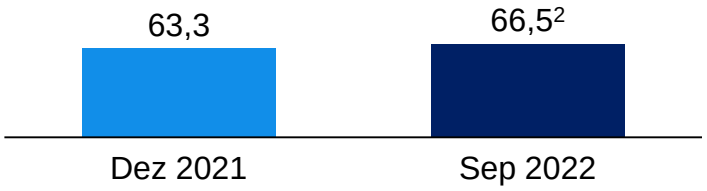
Bilanzsumme

in Mrd. EUR



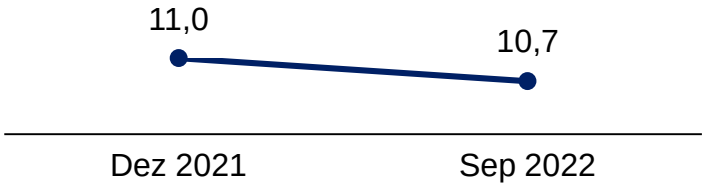
RWA

in Mrd. EUR



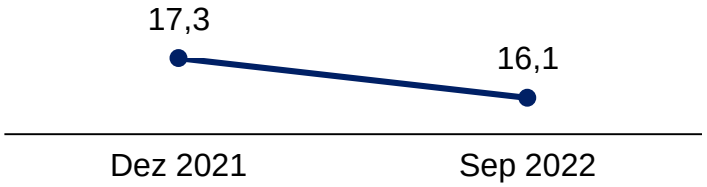
CET1-Kapital

in Mrd. EUR



CET1-Kapitalquote

in %



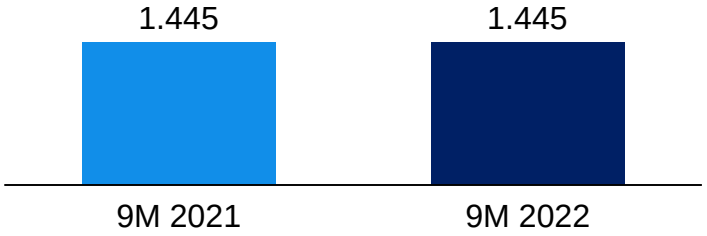
[1] Inklusive TLTRO III-Volumen per Dez 2021: 27 Mrd. EUR, per Sep 2022: 22,5 Mrd. EUR

[2] RWA-Anstieg bedingt durch Geschäftsausweitung, insgesamt keine Veränderungen aus Ratingmigrationen

BayernLB

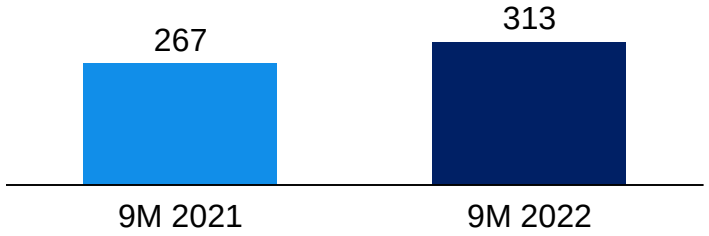
Positive Entwicklung des Zins- und Provisions-überschusses reflektiert gutes Kundengeschäft

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



- Vorjahreswert profitiert von höherer Bonifikation aus Tender-Teilnahme (9M 2021: 187 Mio. EUR; 9M 2022: 69 Mio. EUR)
- Steigerung des Zinsüberschusses aufgrund Ausbau des operativen Kundengeschäfts sowie der Zinsentwicklung

Provisionsüberschuss
in Mio. EUR

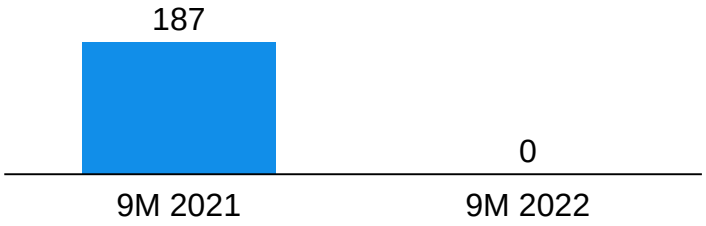


- Gestiegener Provisionsüberschuss aufgrund des guten Kreditgeschäfts in den Bereichen Immobilien und Corporates bei der BayernLB sowie des Kunden- und Kreditkartengeschäfts der DKB

BayernLB

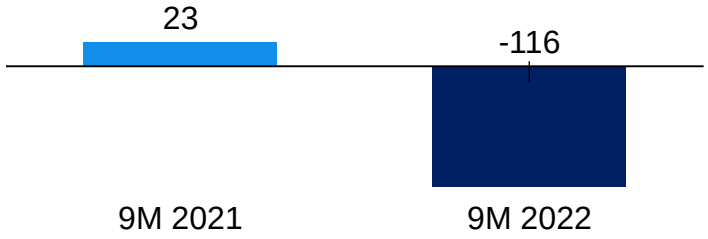
Fair Value- und sonstige Ergebnisbestandteile belastet durch Bewertungseffekte

Fair Value Ergebnis
in Mio. EUR



- Erfreuliche Entwicklung des Edelmetall- sowie Kundengeschäfts mit Financial Markets Produkten
- Ergebnisrückgang insbesondere wegen Marktentwicklung u.a. bei der Eigenmittelanlage; Vorjahr beinhaltet zudem einen Sondereffekt von rd. 60 Mio. EUR

Sonstige Ergebnisbestandteile
in Mio. EUR

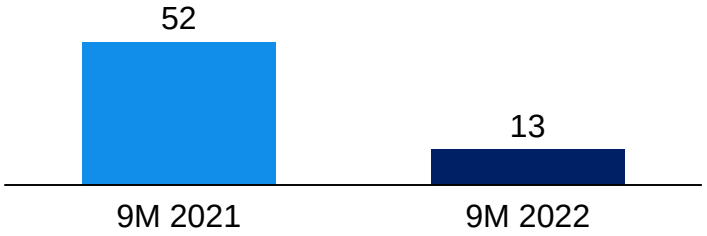


- Negatives Ergebnis i.W. durch temporäre Belastungen aus Zinssicherungsgeschäften aufgrund des starken Zinsanstiegs

BayernLB

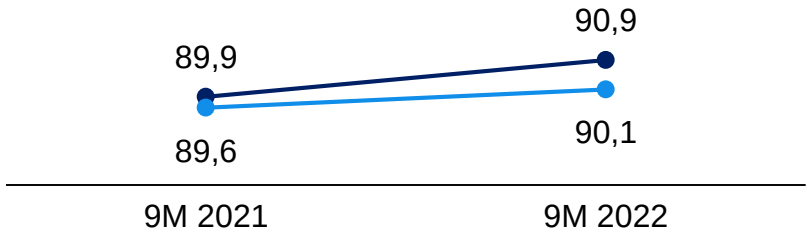
Stabile Asset-Qualität, weiterhin hoher Investmentgrade-Anteil

Risikovorsorge
in Mio. EUR



› Positives Risikovorsorgeergebnis ist i.W. auf die Auflösung von PMA bei der DKB (40 Mio. EUR) bedingt durch verbesserten Ausblick in besonders von der Corona-Krise betroffenen Portfolien zurückzuführen

Investmentgrade-Anteil
in %



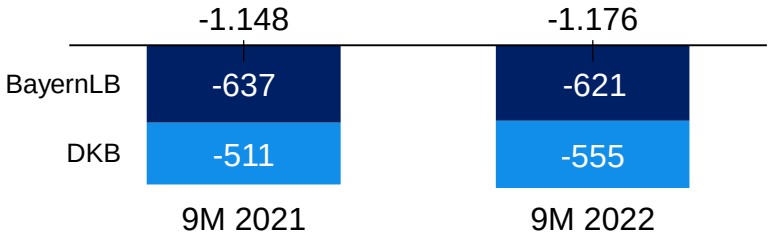
› Stabiler Investmentgrade-Anteil auf hohem Niveau

BayernLB

Gesamtaufwand insgesamt auf Vorjahresniveau

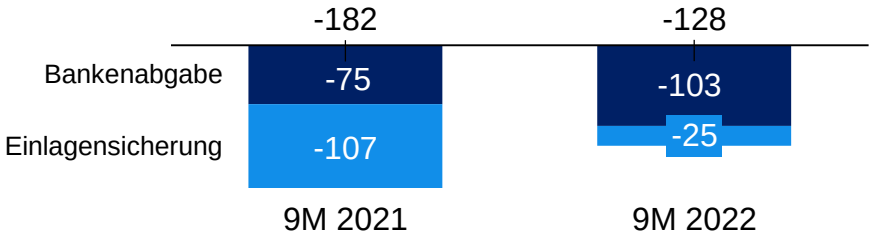
Verwaltungsaufwand

in Mio. EUR



Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung

in Mio. EUR



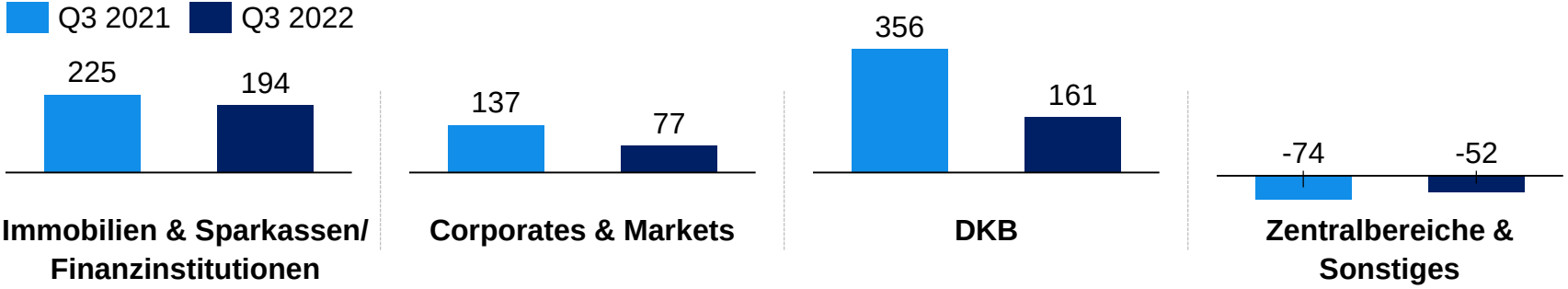
- Rückgang Personalaufwand bei der BayernLB aufgrund inzwischen abgeschlossenen Personalabbauprogramms
- Anstieg der Aufwendungen bei der DKB im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie

- Bankenabgabe gegenüber Vorjahr wesentlich höher aufgrund allgemeinen Anstiegs des Beitragsniveaus
- Geringere Einlagensicherung wegen Wechsel der DKB zur gesetzlichen Entschädigungseinrichtung EdB

BayernLB

Positive Ergebnisse in allen Kundensegmenten in schwierigem Marktumfeld

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten in Mio. EUR



- Immobilien & Sparkassen/FI: Strategiekonformer Ausbau Immobiliengeschäft und erfreuliche Ertragsentwicklung im Edelmetallgeschäft setzen sich fort
- Corporates & Markets: Operative Entwicklung im Rahmen der Erwartungen; Ergebnisrückgang insbesondere wegen Bewertungsverlusten aufgrund des aktuellen Marktumfelds und positiver Einmaleffekte im Vorjahr
- DKB: Operativ weitgehend im Rahmen der Erwartungen; Ergebnisrückgang v.a. wegen Marktentwicklung bei der Eigenmittelanlage u. Zinssicherung; Vorjahr profitierte von höherem Bonus durch Tenderteilnahme u. positiven Bewertungseffekten
- Zentralbereiche & Sonstiges: Vorjahr profitierte von Tender-Bonifikation der BayernLB, aktuelles Jahr geprägt von Wegfall des Aufwands für Einlagensicherung und einem positiven Restrukturierungsergebnis

BayernLB

Ergebnisprognose angehoben

	Prognose 2022 (30.06.2022)	angepasste Prognose 2022 (30.09.2022)
Ergebnis vor Steuern	>500 Mio. EUR	>600 Mio. EUR
Return on Equity (RoE)	>5 %	>6 %
Cost Income Ratio (CIR)	<65 %	~60 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)	>15 %	>15 %

Anpassung der Prognose auf >600 Mio. EUR Ergebnis vor Steuern, auch infolge von Sondererlösen in Q4.
Aufgrund erheblicher Unwägbarkeiten in Bezug auf die weitere Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen (Energiekrise, Zinsentwicklung, Inflation) unterliegt die Prognose einer erhöhten Unsicherheit.

BayernLB

.

Inhalt

› Financial Performance

› Anhang

BayernLB

Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	9M 2022	9M 2021	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.445	1.445	0,0
Provisionsüberschuss	313	267	17,4
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	0	187	-99,8
Ergebnis aus Sicherungsg. (Hedge Acc.)	-138	-3	>100,0
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	-1	5	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	-3	8	-
Sonstiges Ergebnis	25	13	96,4
Sonstige Ergebnisbestandteile	-116	23	-
Bruttoerträge	**1.643**	**1.922**	**-14,5**
Verwaltungsaufwand	-1.176	-1.148	2,4
Risikovorsorge	13	52	-75,8
Restrukturierungsergebnis	29	1	>100,0
Ergebnis vor Steuern vor Bankenabgabe und Einlagensicherung	**509**	**827**	**-38,4**
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-128	-182	-29,5
Ergebnis vor Steuern	**381**	**644**	**-40,9**
Ertragsteuern	-138	-281	-50,8
Ergebnis nach Steuern	**242**	**363**	**-33,3**
Ergebnisanteil Konzernfremder	-2	-3	-
Konzernergebnis	**241**	**361**	**-33,3**

Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Zinsüberschuss	517	484	444
Provisionsüberschuss	94	122	97
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	10	-30	20
Ergebnis aus Sicherungsg. (Hedge Acc.)	-105	-42	9
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	-1	-1	1
Ergebnis aus Finanzanlagen	-2	-4	2
Sonstiges Ergebnis	11	10	4
Sonstige Ergebnisbestandteile	-97	-36	17
Bruttoerträge	**523**	**540**	**579**
Verwaltungsaufwand	-389	-384	-402
Risikovorsorge	-33	73	-28
Restrukturierungsergebnis	-1	33	-3
Ergebnis vor Steuern vor Bankenabgabe und Einlagensicherung	100	262	146
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	3	-14	-118
Ergebnis vor Steuern	**104**	**248**	**29**
Ertragsteuern	-38	-90	-10
Ergebnis nach Steuern	**66**	**158**	**18**
Ergebnisanteil Konzernfremder	-	-1	-
Konzernergebnis	**66**	**157**	**18**

Segmentübersicht

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/FI	Corporates & Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	283	209	832	121	1.445
Provisionsüberschuss	209	63	54	-13	313
Ergebnis Fair Value	57	-3	-48	-6	0
Sonstige Ergebnisbestandteile	-39	2	-97	18	-116
Bruttoerträge	**510**	**272**	**741**	**119**	**1.643**
Verwaltungsaufwand	-297	-190	-555	-134	-1.176
Risikovorsorge	-19	-5	42	-5	13
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	29	29
Ergebnis vor Steuern, Bankenabgabe u. Einlagensicherung	**194**	**77**	**229**	**9**	**509**
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-67	-61	-128
Ergebnis vor Steuern	**194**	**77**	**161**	**-52**	**381**
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	13,6	3,5	6,0	-3,1	4,8
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	58,3	69,8	74,9	111,9	71,6

Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/FI	Corporates & Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	273	237	818	117	1.445
Provisionsüberschuss	192	61	33	-19	267
Ergebnis Fair Value	48	45	35	58	187
Sonstige Ergebnisbestandteile	10	2	9	2	23
Bruttoerträge	**523**	**345**	**895**	**159**	**1.922**
Verwaltungsaufwand	-298	-214	-511	-126	-1.148
Risikovorsorge	-2	7	37	10	52
Restrukturierungsergebnis	1	0	0	0	1
Ergebnis vor Steuern, Bankenabgabe u. Einlagensicherung	**225**	**137**	**422**	**43**	**827**
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-66	-116	-182
Ergebnis vor Steuern	**225**	**137**	**356**	**-74**	**644**
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	17,9	5,6	13,9	-5,2	8,4
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	56,9	62,1	57,0	79,4	59,8

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Sep 2022	Dez 2021	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	93,6	56,3	66,4
Forderungen an Kunden	166,2	159,0	4,5
Handelsaktiva	13,6	8,9	52,8
Finanzanlagen	18,4	20,1	-8,3
Bilanzsumme	**303,1**	**266,6**	**13,7**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	83,6	76,4	9,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	136,7	119,3	14,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	50,6	43,9	15,4
Handelspassiva	13,5	8,3	61,5
Nachrangkapital	2,5	2,7	-5,6
Eigenkapital	13,0	12,3	5,4

Kapitalkennzahlen

	Sep 2022	Dez 2021
CET1-Kapital in Mrd. EUR	10,7	11,0
CET1-Quote in %	16,1	17,3
Gesamtkapital in Mrd. EUR	13,3	13,5
Gesamtkapitalquote in %	20,0	21,4
RWA in Mrd. EUR	66,5	63,3
Leverage Ratio in %	3,6	5,3

Disclaimer

Diese Publikation ist lediglich eine unverbindliche Stellungnahme zu den Marktverhältnissen und den angesprochenen Anlageinstrumenten zum Zeitpunkt der Herausgabe der vorliegenden Information November 2022. Die vorliegende Publikation beruht unter anderem auf unserer Auffassung nach auf als zuverlässig und genau geltenden allgemein zugänglichen Quellen, ohne dass wir jedoch eine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der herangezogenen Quellen übernehmen können. Insbesondere sind die dieser Publikation zugrunde liegenden Informationen weder auf ihre Richtigkeit noch auf ihre Vollständigkeit (und Aktualität) überprüft worden. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit können wir daher nicht übernehmen. Die vorliegende Veröffentlichung dient lediglich einer allgemeinen Information und ersetzt keinesfalls die persönliche anleger- und objektgerechte Beratung. Die Veröffentlichung wurde nicht vollständig nach den Ausweis- und Bewertungsvorschriften der IFRS ermittelt. Eine Prüfung und prüferische Durchsicht wurde nicht durchgeführt.
Für weitere zeitnähere Informationen stehen Ihnen die jeweiligen Ansprechpartner zur Verfügung.

BayernLB

BayernLB

Wir finanzieren Fortschritt.