

# Konzern-Ergebnis 9M 2021

München, 11. November 2021

Bayern LB

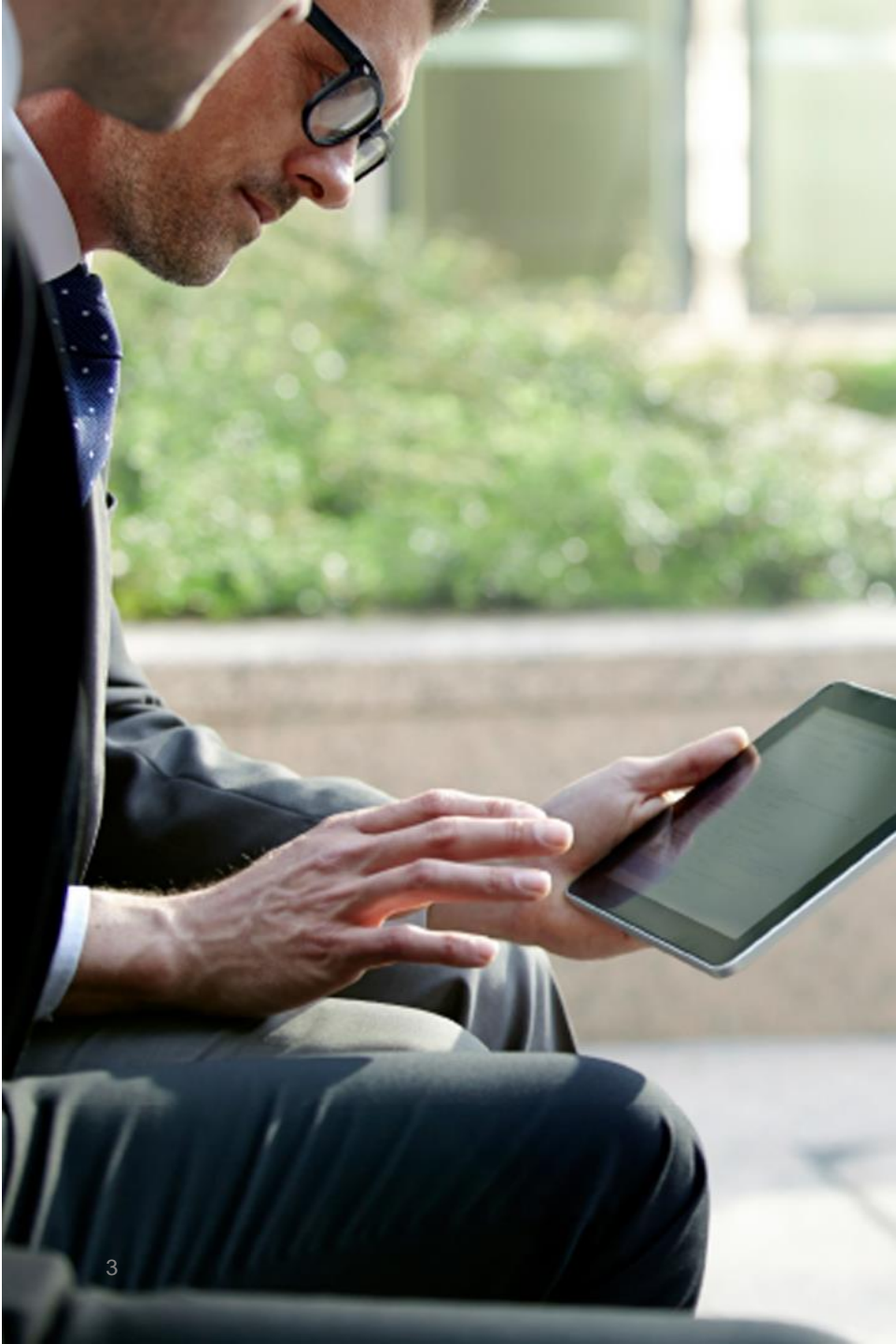
 Finanzgruppe

 Bayern LB

Wir finanzieren Fortschritt.

# Inhalt

- › Financial Performance
- › Anhang



# Financial Performance

- › Highlights
- › Finanzkennzahlen

# Ergebnis-Highlights 9M 2021



Vorsteuerergebnis von 644 Mio. EUR geprägt von guter operativer Ertragsentwicklung in allen Kundensegmenten, positiver Risikovorsorge und Bonifikation aus EZB-Tender-Teilnahme



Zins- und Provisionsüberschuss auf 1,7 Mrd. EUR gestiegen



Verwaltungsaufwand trotz Wachstumsinvestitionen insbesondere in die DKB durch Einsparungen in der BayernLB-Kernbank stabil gehalten



Weiterhin solide Kapitalbasis: CET 1-Quote bei 16,4 %



Ergebnis zum Jahresende oberhalb der zum Halbjahr angehobenen Prognose von 500 – 700 Mio. EUR erwartet

Ergebnis vor Steuern

**644 Mio. EUR**

Zins- und Provisions-  
überschuss

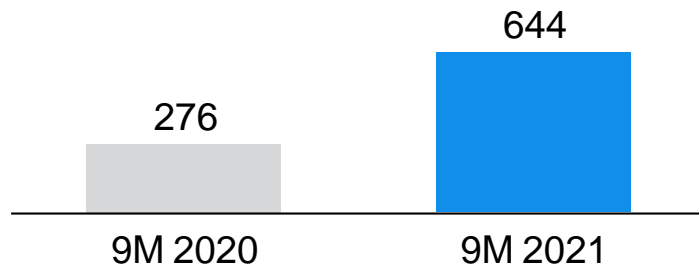
**1,7 Mrd. EUR**

CET 1-Quote

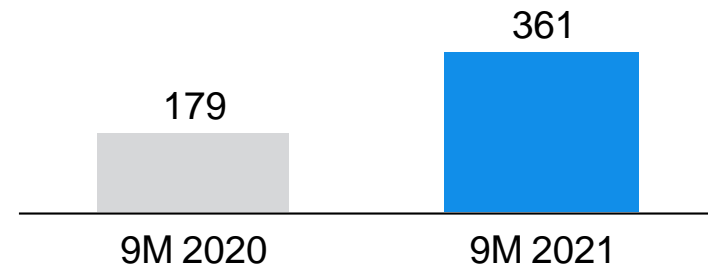
**16,4 Prozent**

# Ergebnissteigerung dank guter operativer Erträge, positiver Risikovorsorge und Tender-Bonifikation

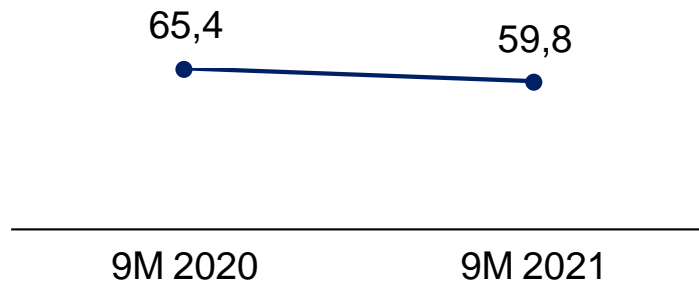
Ergebnis vor Steuern  
in Mio. EUR



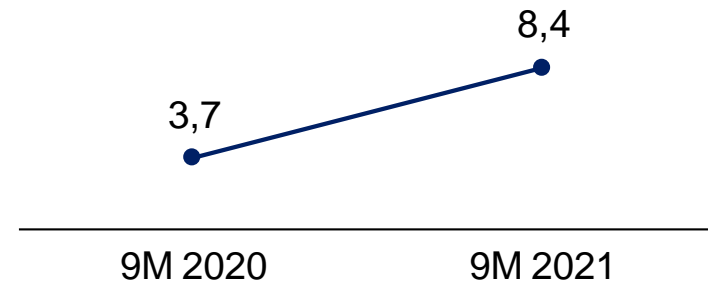
Konzernergebnis  
in Mio. EUR



CIR  
in %

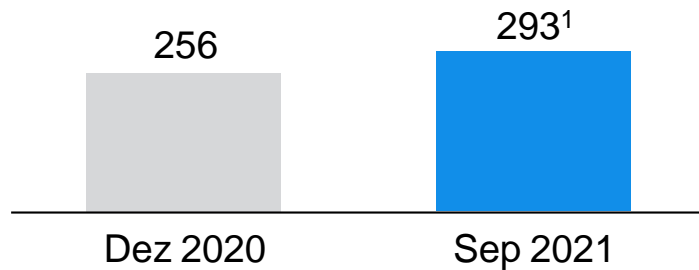


RoE  
in %

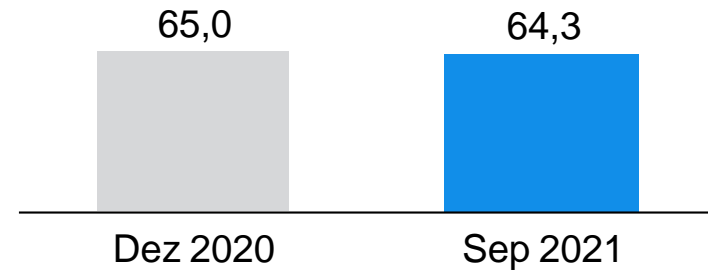


# Kapitalausstattung auf solidem Niveau

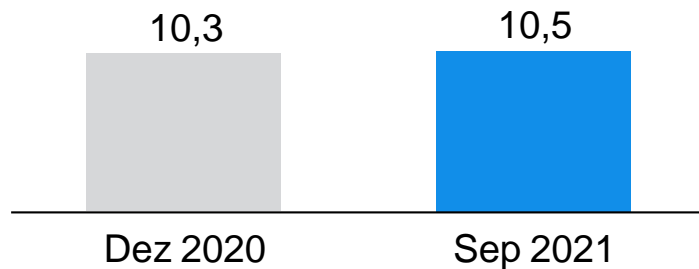
Bilanzsumme  
in Mrd. EUR



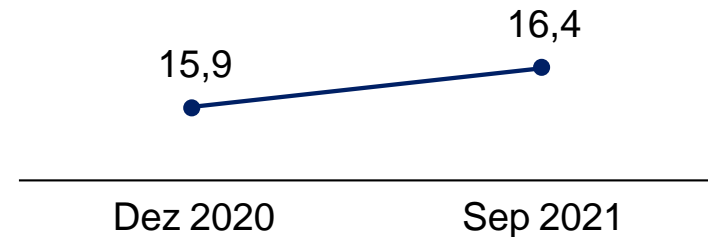
RWA  
in Mrd. EUR



CET1-Kapital  
in Mrd. EUR



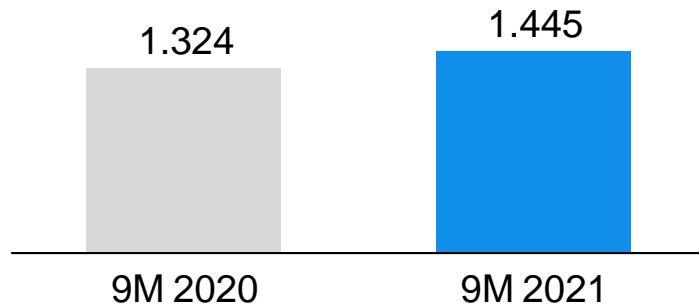
CET1-Kapitalquote  
in %



<sup>1</sup> Anstieg der Bilanzsumme u.a. wegen Teilnahme am EZB-Tender (aktuelles Volumen 39,8 Mrd. EUR)

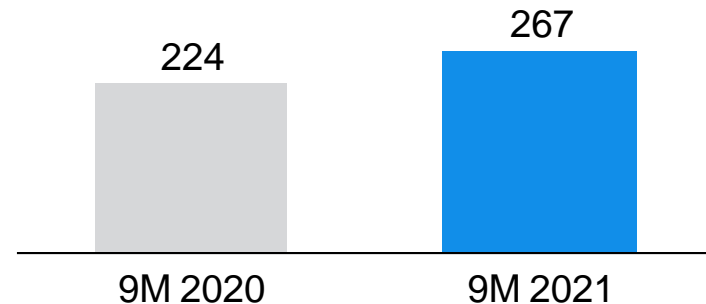
# Anstieg Zins- und Provisionsüberschuss begünstigt durch Tender-Bonifikation

Zinsüberschuss  
in Mio. EUR



- › Steigerung gegenüber Vorjahr resultiert aus Tender-Bonifikation i.H.v. 187 Mio. EUR
- › Ergebnisverschiebung ins Fair Value Ergebnis aus Derivateübertrag LCH an EUREX (rd. 59 Mio. EUR)

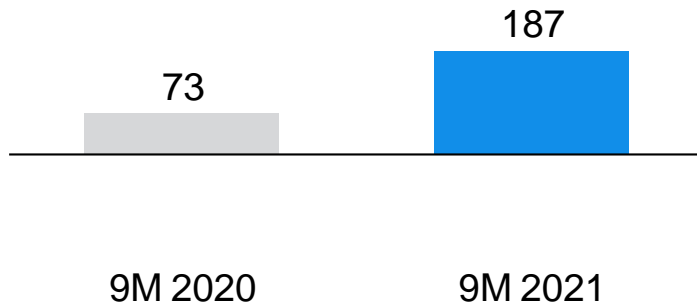
Provisionsüberschuss  
in Mio. EUR



- › Höhere Ergebnisbeiträge aus dem Wertpapiergeschäft der DKB und dem Asset-Management der Töchter Real I.S. und BayernInvest

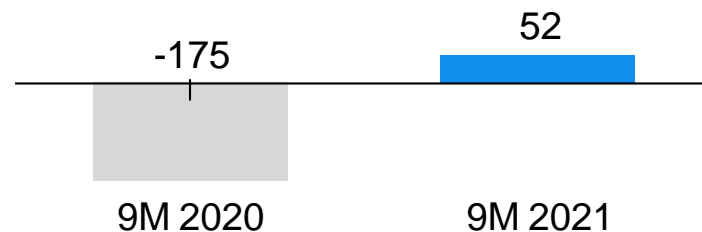
# Positive Effekte aus Fair Value und Risikovorsorge

Fair Value Ergebnis  
in Mio. EUR



- › Ergebnis maßgeblich geprägt durch gutes operatives Kundengeschäft im Marketsbereich, Edelmetallgeschäft sowie positive Bewertungseffekte in Folge der Marktentwicklung
- › Positive Marktentwicklung DKB-Nachhaltigkeitsfonds
- › Derivateübertrag: Gegenposition zum Zinsüberschuss, Zuwachs von rd. 59 Mio. EUR

Risikovorsorge  
in Mio. EUR

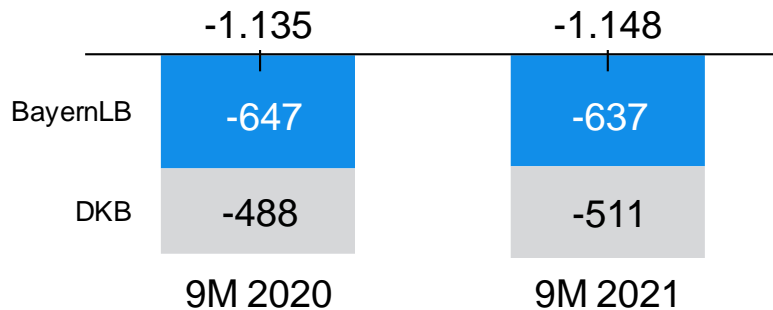


- › Erstes Halbjahr begünstigt durch weiterhin gute Asset-Qualität, Auflösungen von Risikovorsorge und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › Weiterhin hoher Bestand an Post-Model-Adjustment i.H.v. 292 Mio. EUR (Dez 2020: 325 Mio. EUR)

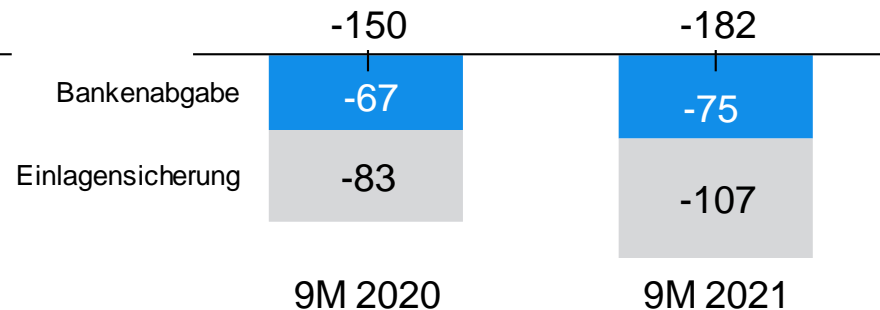


# Stabiler Verwaltungsaufwand und deutlicher Anstieg der Bankenabgabe und Einlagensicherung

Verwaltungsaufwand  
in Mio. EUR



Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung  
in Mio. EUR



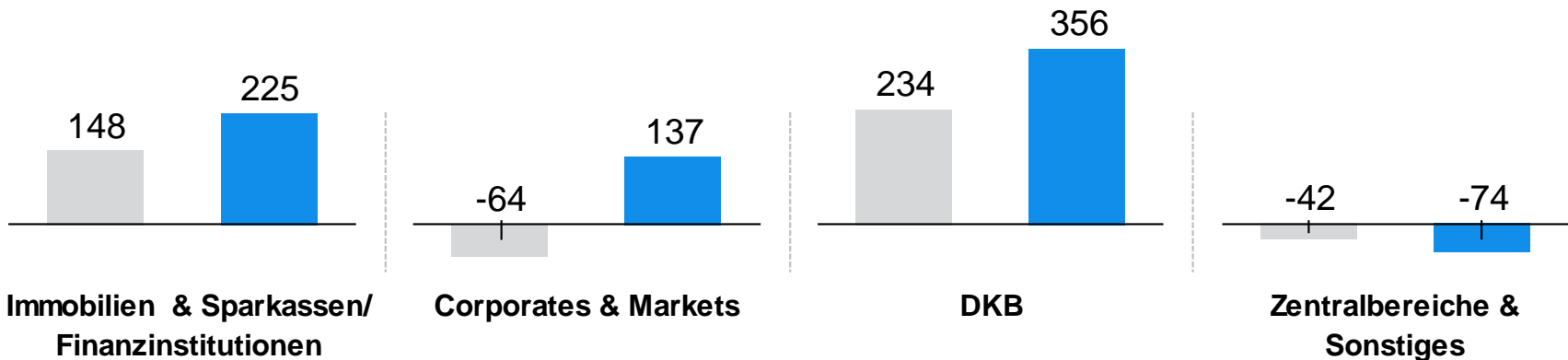
- › Kostensenkung durch erfolgreiche Umsetzung der Fokussierungsstrategie bei der BayernLB-Kernbank
- › Anstieg der Aufwendungen bei der DKB im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie
- › Erhöhung der Beiträge für Einlagensicherung infolge gesteigener Kundeneinlagen bei der DKB

# Ergebnisverbesserung in allen Kundensegmenten

## Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ 9M 2020 ■ 9M 2021



- › Immobilien auf strategiekonformem Wachstumspfad; weiterhin hohe Erträge im Edelmetall- und Fördergeschäft
- › C&M: Erfreuliches operatives Geschäft und positive Bewertungseffekte begleitet von geringerer Risikovorsorge; Kostenrückgang durch Fokussierung Kapitalmarktgeschäft

- › DKB mit deutlicher Ergebnissteigerung dank Tender-Bonifikation sowie positiver Risikovorsorge, Wachstum des Kreditvolumens und erfolgreiche Neukundengewinnung
- › Zentralbereiche & Sonstiges: Ergebnis geprägt durch Aufwendungen für Bankenabgabe und Einlagensicherung sowie Tender-Bonifikation

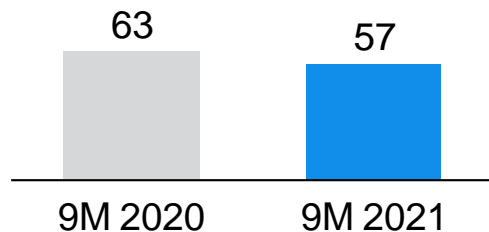
# Segment Immobilien & Sparkassen/Finanzinstitutionen

in Mio. Euro	9M 2020	9M 2021
Zinsüberschuss	247	273
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-30	-2
Provisionsüberschuss	174	192
Sonstige Ergebnisbestandteile	61	59
Verwaltungsaufwand	-303	-298
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>148</b>	<b>225</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	12.033	12.195

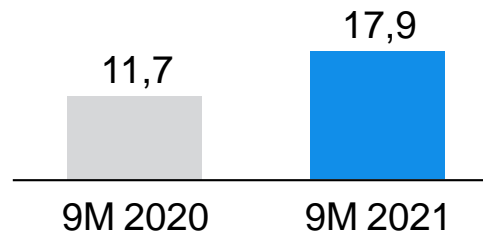
## Highlights

- › Immobilien mit strategiekonformer Steigerung des Zinsergebnisses
- › Sparkassen & Finanzinstitutionen profitieren weiterhin von hohen Fair Value Erträgen im Edelmetallgeschäft sowie guten Provisionserträgen u.a. aus dem Fördergeschäft
- › Gute operative Entwicklung bei BayernLabo sowie den Assetmanagementgesellschaften Real I.S. und BayernInvest

CIR  
in %



RoE  
in %



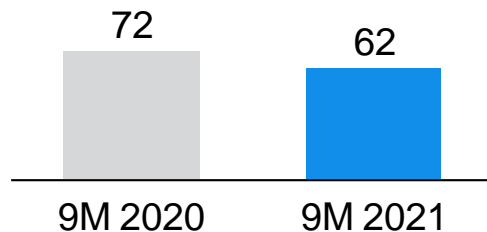
# Segment Corporates & Markets

in Mio. Euro	9M 2020	9M 2021
Zinsüberschuss	225	237
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-165	7
Provisionsüberschuss	70	61
Sonstige Ergebnisbestandteile	60	47
Verwaltungsaufwand	-254	-214
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-64</b>	<b>137</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.442	22.498

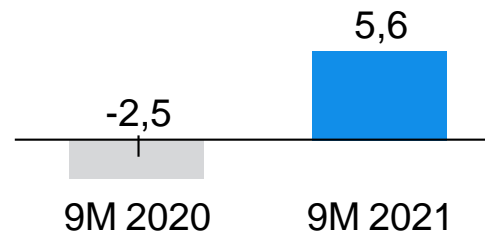
## Highlights

- › Ertragsentwicklung profitiert vom fokussierten Kundengeschäft und positiven Bewertungseffekten in Folge der Marktentwicklung
- › Positive Risikovorsorge i.H.v. 7 Mio. EUR
- › Einsparungen im Verwaltungsaufwand infolge Fokussierung im Kapitalmarktgeschäft
- › Rückgang RWA reflektiert Konzentration auf Fokussektoren und gute Portfolioqualität

CIR  
in %



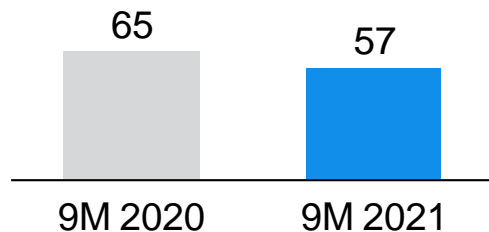
RoE  
in %



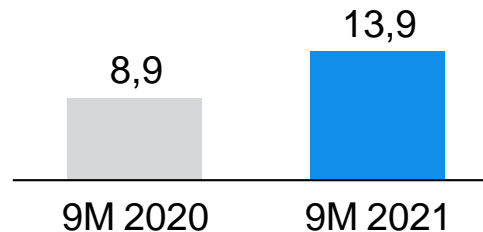
# Segment DKB

in Mio. Euro	9M 2020	9M 2021
Zinsüberschuss	711	818
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	17	37
Provisionsüberschuss	-1	33
Sonstige Ergebnisbestandteile	41	44
Verwaltungsaufwand	-488	-511
Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-46	-66
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>234</b>	<b>356</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	23.356	24.760

**CIR**  
in %



**RoE**  
in %



## Highlights

- › Deutlich positive Ergebnisentwicklung v.a. w/ Bonifikation aus Tenderteilnahme i.H.v. 128 Mio. EUR
- › Steigerung Provisionsüberschuss u.a. wegen positiver Entwicklung im Wertpapiergeschäft
- › Positive Risikovorsorge spiegelt gute Portfolioqualität wider
- › RWA-Anstieg insb. aufgrund des Kreditvolumenwachstums in allen Kundensegmenten

# Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. Euro	9M 2020	9M 2021
Zinsüberschuss	141	117
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	3	10
Provisionsüberschuss	-20	-19
Sonstige Ergebnisbestandteile	27	61
Verwaltungsaufwand	-89	-126
Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-104	-116
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-42</b>	<b>-74</b>
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	5.146	4.831

## Highlights

- › Zinsüberschuss enthält Tender-Bonifikation i.H.v. 59 Mio. EUR
- › Ergebnisverschiebung von Zinsüberschuss ins Fair Value Ergebnis aus Derivateübertrag LCH an EUREX (rd. 59 Mio. EUR)
- › Kosten für Transformationsprojekte spiegeln sich im Verwaltungsaufwand wider
- › Weiterer Anstieg Aufwendungen aus Bankenabgabe und Einlagensicherung

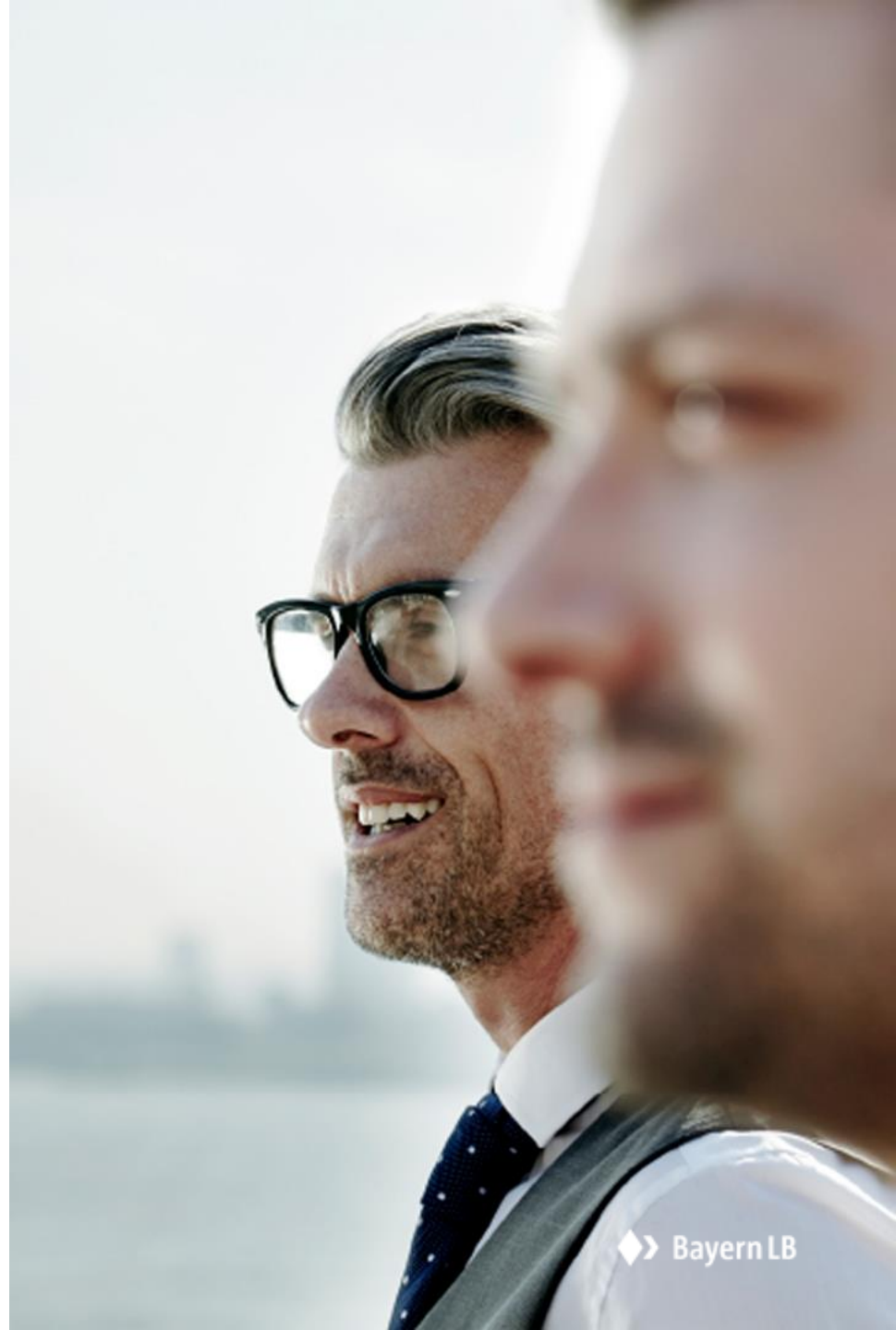


## AUSBLICK

# Ergebnisprognose angehoben

	<b>angepasste Prognose 2021 (30.6.2021)</b>	<b>angepasste Prognose 2021 (30.9.2021)</b>
Ergebnis vor Steuern	500 - 700 Mio. EUR	>700 Mio. EUR
Return on Equity (RoE)	>5 %	>6 %
Cost Income Ratio (CIR)	60 - 65 %	60 - 65 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)	>15 %	>15 %
Leverage Ratio	>4 %	>4 %

# Anhang





# Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	9M 2021	9M 2020	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.445	1.324	9,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	52	-175	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.498	1.149	30,3
Provisionsüberschuss	267	224	19,1
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	187	73	>100,0
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-3	0	>100,0
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	5	4	28,4
Ergebnis aus Finanzanlagen	8	62	-86,7
Verwaltungsaufwand	-1.148	-1.135	1,2
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-182	-150	21,5
Sonstiges Ergebnis	13	49	-73,7
Restrukturierungsergebnis	1	0	>100,0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>644</b>	<b>276</b>	<b>&gt;100,0</b>
Ertragsteuern	-281	-97	>100,0
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>363</b>	<b>180</b>	<b>&gt;100,0</b>
Ergebnisanteil Konzernfremder	-2	-1	>100,0
<b>Konzernergebnis</b>	<b>361</b>	<b>179</b>	<b>&gt;100,0</b>

# Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Zinsüberschuss	439	530	476
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	7	13	32
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	447	543	508
Provisionsüberschuss	78	95	94
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	42	60	85
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	-9	6
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	0	2	3
Ergebnis aus Finanzanlagen	1	1	6
Verwaltungsaufwand	-393	-361	-394
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-12	-26	-144
Sonstiges Ergebnis	-1	14	0
Restrukturierungsergebnis	-1	3	-1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>159</b>	<b>321</b>	<b>164</b>
Ertragsteuern	-46	-184	-51
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>114</b>	<b>137</b>	<b>112</b>
Ergebnisanteil Konzernfremder	-1	-1	-
<b>Konzernergebnis</b>	<b>113</b>	<b>136</b>	<b>112</b>

# Segmentübersicht

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/ Finanzinstitutionen	Corporates & Markets	DKB	Zentral- bereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	273	237	818	117	1.445
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-2	7	37	10	52
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	271	244	855	127	1.498
Provisionsüberschuss	192	61	33	-19	267
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	48	45	35	58	187
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	1	0	-4	-3
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	0	5	0	5
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	5	3	8
Verwaltungsaufwand	-298	-214	-511	-126	-1.148
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	-66	-116	-182
Sonstiges Ergebnis	10	1	-1	3	13
Restrukturierungsergebnis	1	0	0	0	1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>225</b>	<b>137</b>	<b>356</b>	<b>-74</b>	<b>644</b>
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

# Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/ Finanzinsti- tutionen	Corporates & Markets	DKB	Zentral- bereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	247	225	711	141	1.324
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-30	-165	17	3	-175
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	217	60	728	144	1.149
Provisionsüberschuss	174	70	-1	-20	224
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	53	52	0	-32	73
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	1	2	0	-3	0
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	6	-2	0	4
Ergebnis aus Finanzanlagen	1	0	34	27	62
Verwaltungsaufwand	-303	-254	-488	-89	-1.135
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	-46	-104	-150
Sonstiges Ergebnis	6	0	8	35	49
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>148</b>	<b>-64</b>	<b>234</b>	<b>-42</b>	<b>276</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	11,7	-2,5	8,9	-4,0	3,7
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	63,0	71,6	65,0	59,9	65,4

# Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Sep 2021	Dez 2020	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	55,6	56,2	-1,0
Forderungen an Kunden	156,9	152,4	3,0
Handelsaktiva	9,4	12,1	-22,2
Finanzanlagen	20,1	21,9	-7,9
<b>Bilanzsumme</b>	<b>292,9</b>	<b>256,3</b>	<b>14,3</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	94,0	76,0	23,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	124,5	109,8	13,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,4	43,0	12,4
Handelspassiva	8,1	9,4	-13,4
Nachrangkapital	2,2	1,7	32,5
Eigenkapital	12,2	11,6	5,0

# Kapitalkennzahlen

	Sep 2021	Dez 2020
CET1-Kapital in Mrd. EUR	10,5	10,3
CET1-Quote in %	16,4	15,9
Gesamtkapital in Mrd. EUR	12,6	11,8
Gesamtkapitalquote in %	19,6	18,2
RWA in Mrd. EUR	64,3	65,0
Leverage Ratio in %	4,9	4,3

Angaben nach Meldung

# Disclaimer

Diese Publikation ist lediglich eine unverbindliche Stellungnahme zu den Marktverhältnissen und den angesprochenen Anlageinstrumenten zum Zeitpunkt der Herausgabe der vorliegenden Information November 2021. 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. Für weitere zeitnähere Informationen stehen Ihnen die jeweiligen Ansprechpartner zur Verfügung.“



Wir finanzieren Fortschritt.