

Konzern-Ergebnis Q1 2021

München, 14. Mai 2021

Bayern LB

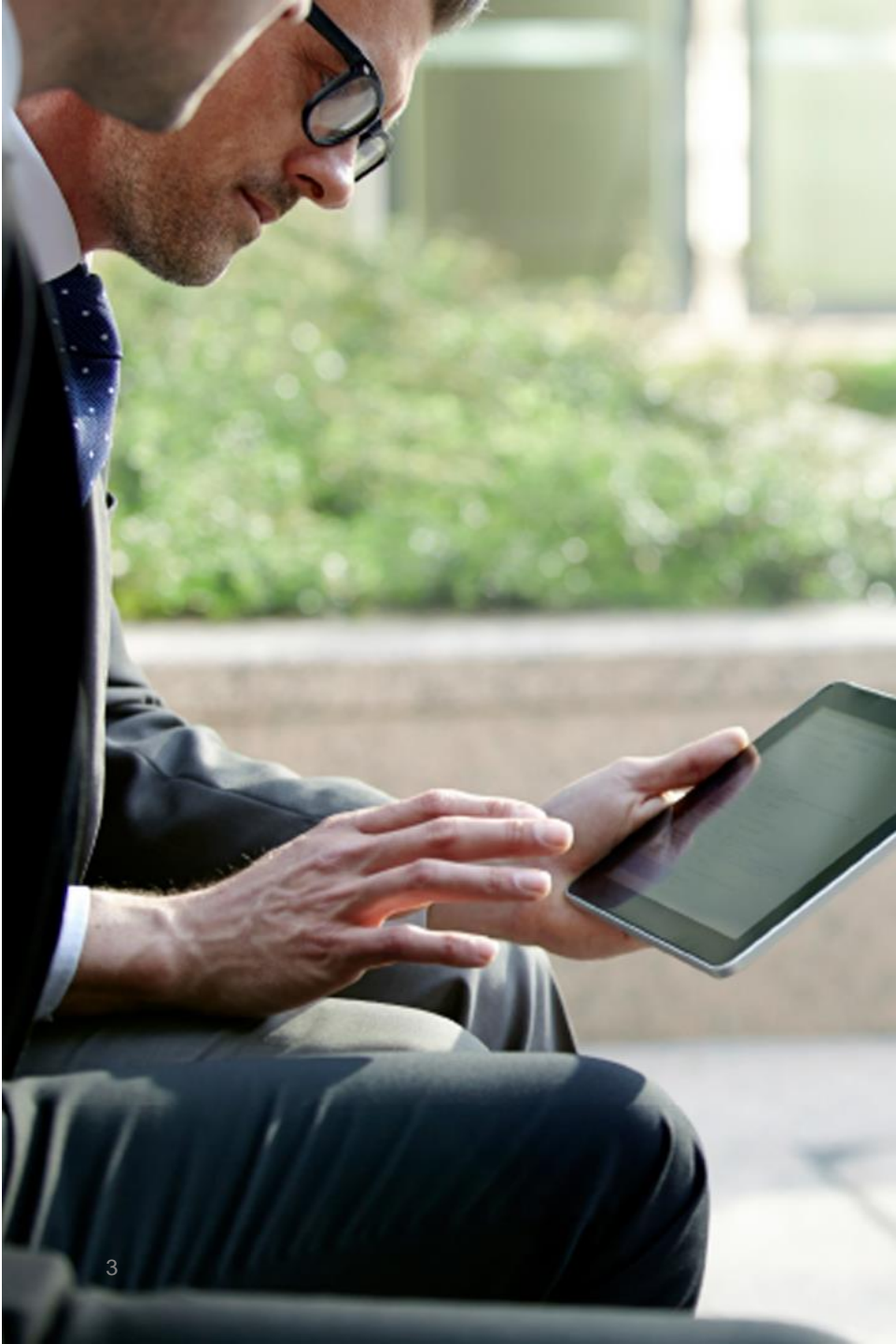
 Finanzgruppe

 Bayern LB

Wir finanzieren Fortschritt.

Inhalt

- › Financial Performance
- › Anhang



Financial Performance

- › Highlights
- › Finanzkennzahlen

Ergebnis-Highlights Q1 2021

+ Vorsteuerergebnis von 164 Mio. EUR aufgrund guter operativer Ertragsentwicklung und positiver Risikovorsorge

+ Zins- und Provisionsüberschuss auf 570 Mio. EUR (Vorjahr: 497 Mio. EUR) gesteigert, u.a. durch eine gute operative Entwicklung und günstige Refinanzierung

+ Verwaltungsaufwand trotz Wachstumsinvestitionen in die Infrastruktur der DKB aufgrund Einsparungen in der BayernLB-Kernbank konstant

+ Weiterhin solide Kapitalbasis: CET1-Quote bei 15,4 %

Ergebnis vor Steuern

164 Mio. EUR

Zins- und Provisionsüberschuss

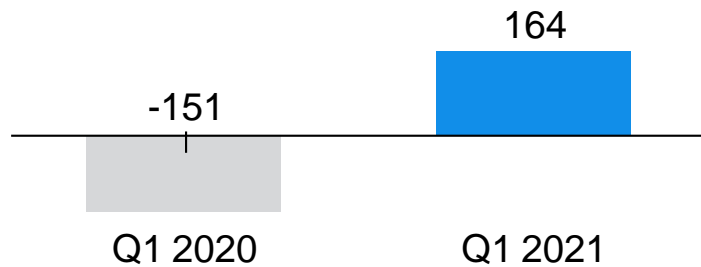
570 Mio. EUR

CET1-Quote

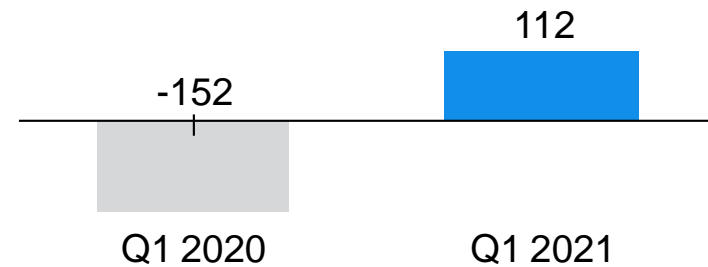
15,4 Prozent

Gute operative Ertragsentwicklung bei konstant guter Asset-Qualität

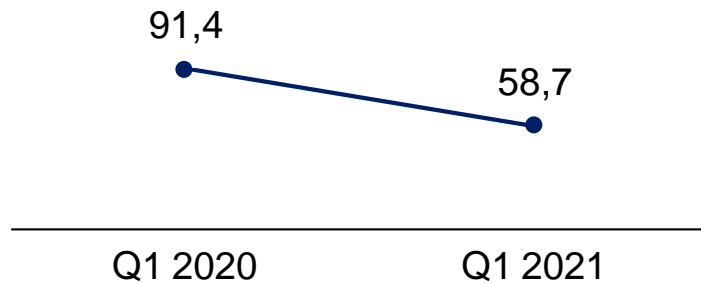
Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR



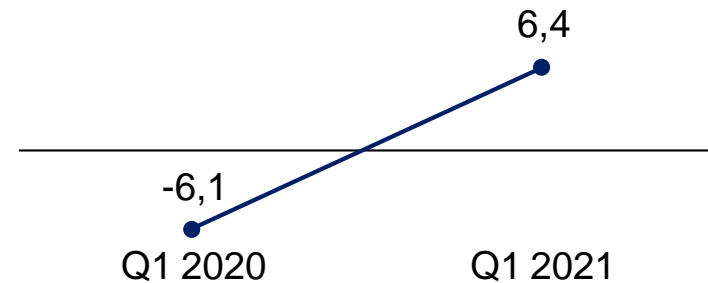
Konzernergebnis
in Mio. EUR



CIR
in %

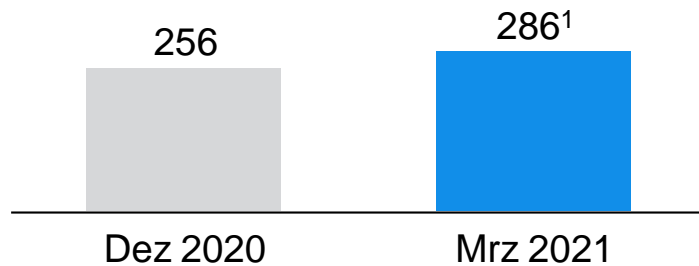


RoE
in %

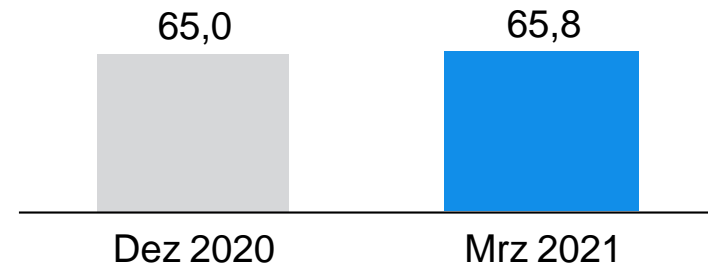


Kapitalausstattung stabil und auf solidem Niveau

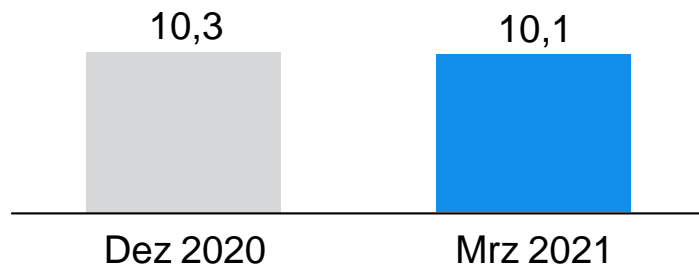
Bilanzsumme
in Mrd. EUR



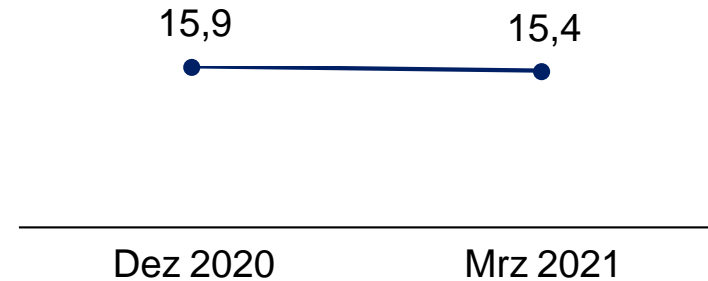
RWA
in Mrd. EUR



CET1-Kapital
in Mrd. EUR



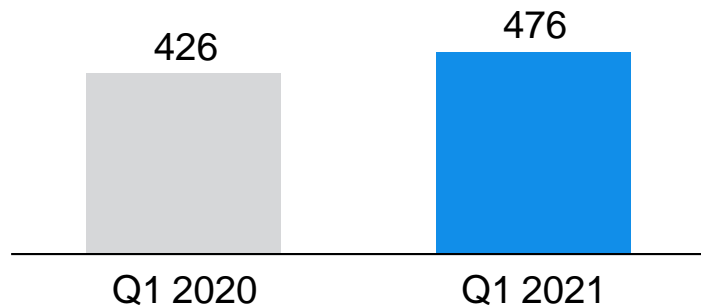
CET1-Kapitalquote
in %



¹ Anstieg der Bilanzsumme u.a. wegen Teilnahme am EZB-Tender

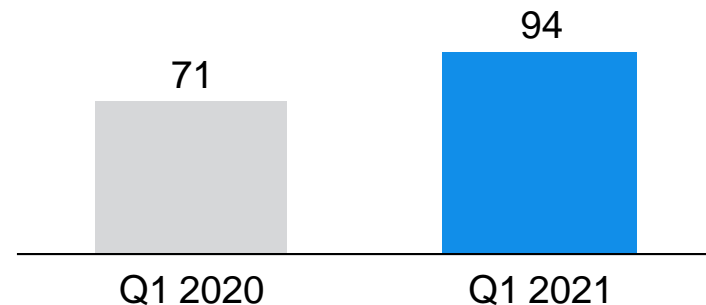
Anstieg des operativen Zins- und Provisionsüberschusses begünstigt durch Refinanzierung

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



- › Steigerung gegenüber Vorjahr dank stabilem operativem Kundengeschäft sowie günstiger Refinanzierungsbedingungen

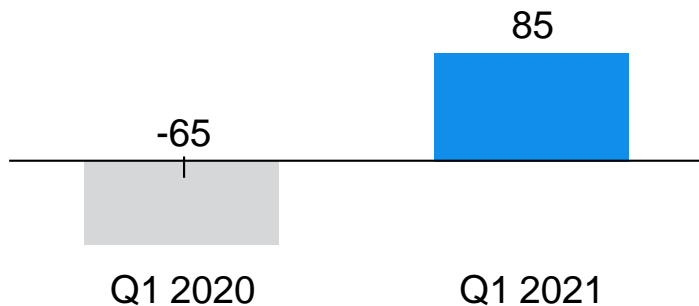
Provisionsüberschuss
in Mio. EUR



- › Provisionsüberschuss deutlich über Vorjahr
- › Höhere Beiträge aus Kreditgeschäft, kundeninduziertem Sorten- und Edelmetallhandel sowie der Konzerntöchter Real I.S. und DKB

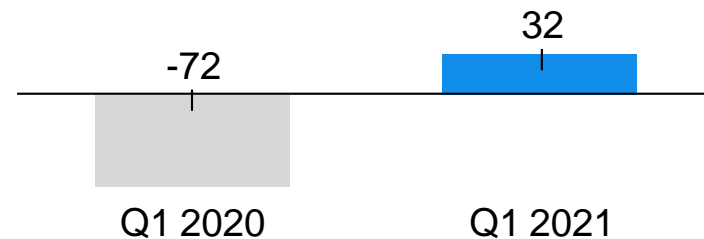
Positive Effekte aus Fair Value und Risikovorsorge

Fair Value Ergebnis
in Mio. EUR



- › Ergebnissteigerung maßgeblich durch gutes operatives Kundengeschäft, wie Edelmetallgeschäft sowie positiven Bewertungseffekte in Folge der Marktentwicklung
- › Vorjahr Corona-bedingt negatives Ergebnis durch Marktverwerfungen

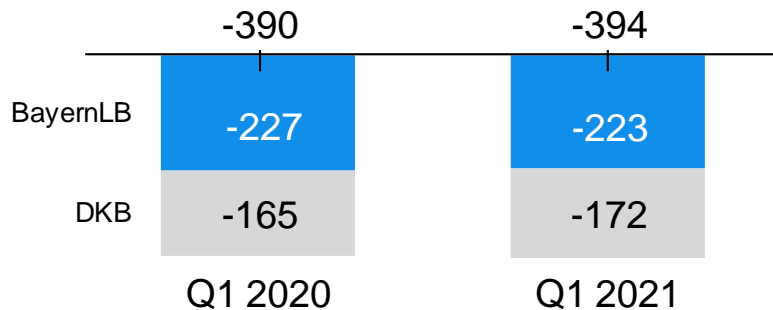
Risikovorsorge
in Mio. EUR



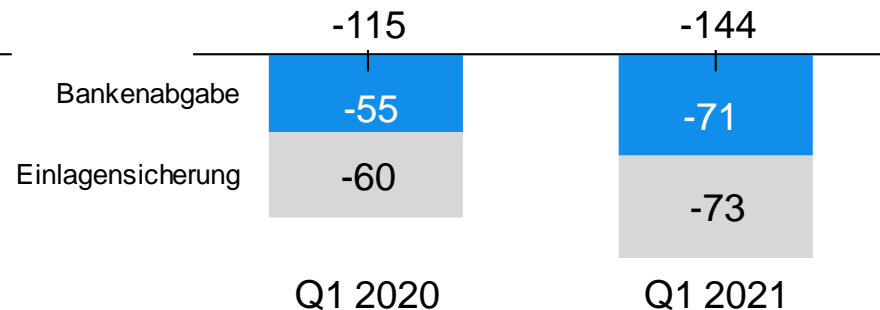
- › Erstes Quartal begünstigt durch weiterhin gute Asset-Qualität und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › Im Vorjahr Risikovorsorge insbesondere zur Abdeckung potenzieller Risiken aus der Corona-Pandemie (Post-Model-Adjustment) vorsorglich gebildet

Konstanter Verwaltungsaufwand und deutlicher Anstieg der Bankenabgabe und Einlagensicherung

Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung
in Mio. EUR



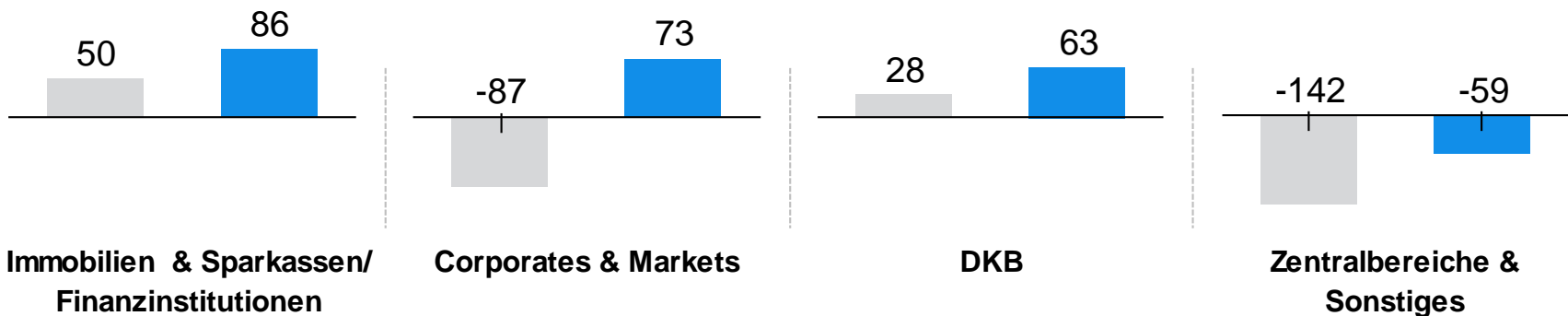
- › Operative Kostensenkungen in der BayernLB
- › Anstieg der Aufwendungen bei der DKB im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie in Infrastruktur sowie neue Mitarbeiter
- › Insgesamt Erhöhung gegenüber Vorjahr um rd. 25 %

Ergebnisverbesserung in allen Segmenten

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR

■ Q1 2020 ■ Q1 2021



- › Immobilien auf strategiekonformem Wachstumspfad; weiterhin hohe Erträge im Edelmetallgeschäft
- › Corporates & Markets: Einführung des neuen Vertriebsansatzes nach Sektoren gemeistert; Hohe Risikovorsorge im Vorjahr w/ Corona-Pandemie

- › DKB mit positiver Ergebnisentwicklung; hohes Kreditvolumenwachstum und erfolgreiche Neukundengewinnung
- › Zentralbereiche & Sonstiges: Zinsüberschuss geprägt durch die von der EZB eingeräumten günstigen Refinanzierungsbedingungen

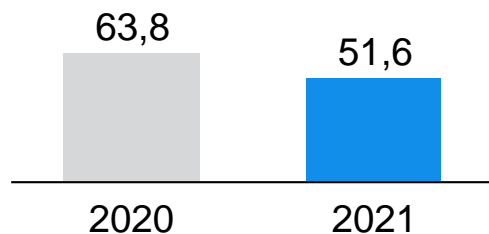
Segment Immobilien & Sparkassen/Finanzinstitutionen

in Mio. Euro	2020	2021
Zinsüberschuss	83	89
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-8	-2
Provisionsüberschuss	57	72
Sonstige Ergebnisbestandteile	19	21
Verwaltungsaufwand	-101	-94
Ergebnis vor Steuern	50	86
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	12.243	12.172

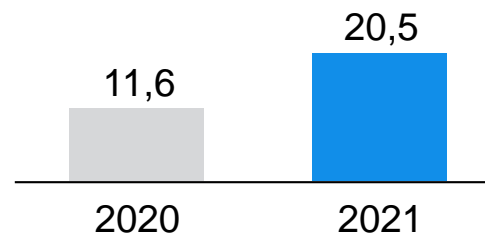
Highlights

- › Immobilien mit sehr guten Ergebnissen auf strategie-konformem Wachstumspfad
- › Sparkassen & Finanzinstitute weiterhin mit hohen Erträgen im Edelmetallgeschäft
- › Asset-Management-Töchter mit leichten Ergebnissteigerungen im Provisionsüberschuss

CIR
in %



RoE
in %



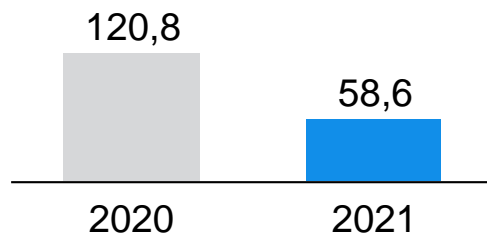
Segment Corporates & Markets

in Mio. Euro	2020	2021
Zinsüberschuss	71	73
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-71	22
Provisionsüberschuss	15	19
Sonstige Ergebnisbestandteile	-11	31
Verwaltungsaufwand	-91	-72
Ergebnis vor Steuern	-87	73
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.788	23.871

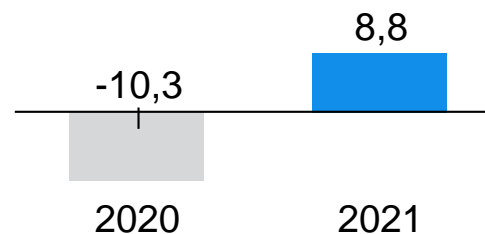
Highlights

- › Vollständige Umsetzung des neuen Vertriebsansatzes nach Sektoren
- › Positive Entwicklung im Bruttoertrag u.a. durch Fokussierungsstrategie
- › Risikovorsorge im Vorjahr stark belastet durch Corona-Pandemie

CIR in %



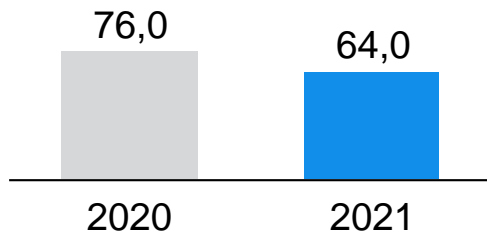
RoE in %



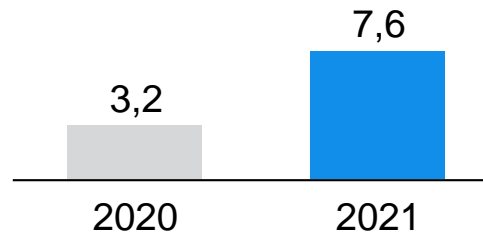
Segment DKB

in Mio. Euro	2020	2021
Zinsüberschuss	238	237
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	5	7
Provisionsüberschuss	5	9
Sonstige Ergebnisbestandteile	-27	22
Verwaltungsaufwand	-165	-172
Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-29	-40
Ergebnis vor Steuern	28	63
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.898	24.125

CIR
in %



RoE
in %



Highlights

- › Pos. Ergebnisentwicklung v.a. durch höheres Bewertungsergebnis
- › Privatkunden mit hohem Kreditvolumenwachstum und erfolgreicher Neukundengewinnung sowie starkes Wachstum bei Depot-eröffnungen (+47% ggü. Vj.) und Wertpapiertransaktionen (+101% ggü. Vj.)
- › Infrastruktur mit positiver Volumen-/Ergebnisentwicklung im Wachstumsumfeld der kommunalen Familie
- › Firmenkunden mit stabiler Geschäftsentwicklung

Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. Euro	2020	2021
Zinsüberschuss	34	78
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	2	4
Provisionsüberschuss	-6	-6
Sonstige Ergebnisbestandteile	-51	25
Verwaltungsaufwand	-34	-56
Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-86	-104
Ergebnis vor Steuern	-142	-59
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	5.209	5.664

Highlights

- › Zinsüberschuss geprägt durch die von der EZB eingeräumten günstigen Refinanzierungsbedingungen
- › Im Gegensatz zum Vorjahr deutlich positive Bewertungseffekte (insbes. infolge gestiegener Marktzinsen) im Treasury und Non Core Portfolio



AUSBLICK

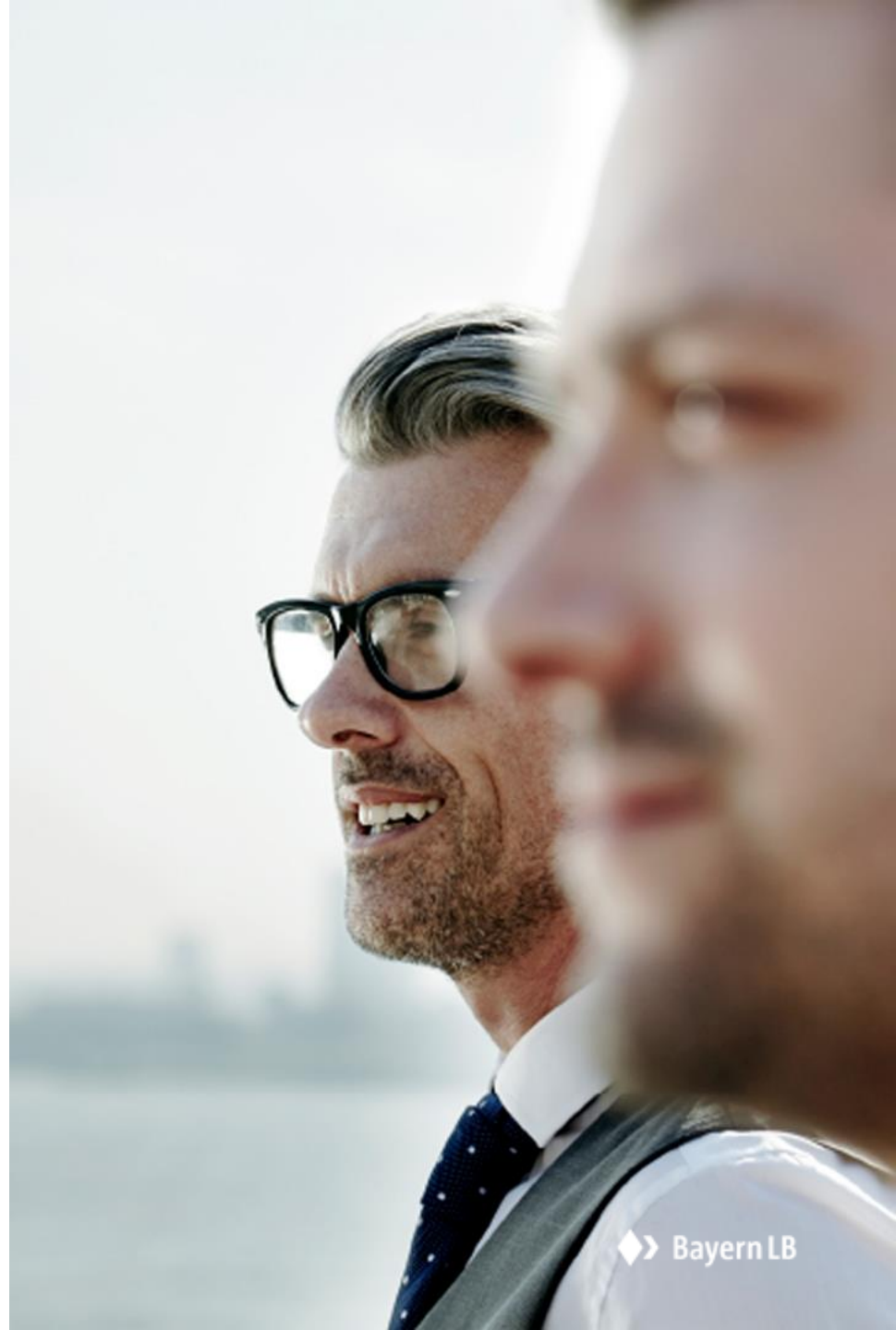
Für 2021 erwartetes Ergebnis vor Steuern: 200 bis 400 Mio. Euro.

	Ergebnisse 2020	Prognose 2021
Ergebnis vor Steuern	195 Mio. EUR	200 – 400 Mio. EUR
Return on Equity (RoE)	1,9 %	>3 %
Cost Income Ratio (CIR)	66 %	65 - 70 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)	15,9 %	>14 %
Leverage Ratio	4,3 %	>4 %

Ausblick unverändert:

Aufgrund der unsicheren weiteren Entwicklung der Corona-Pandemie und der möglichen, aktuell nicht abschätzbaren Auswirkungen auf die deutsche Volkswirtschaft und die Finanzmärkte, unterliegt die Prognose einer erhöhten Unsicherheit.

Anhang



Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	Q1 2021	Q1 2020	Veränderung in %
Zinsüberschuss	476	426	11,7
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	32	-72	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	508	354	43,5
Provisionsüberschuss	94	71	32,1
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	85	-65	-
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	6	-19	-
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	3	0	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	6	11	-44,6
Verwaltungsaufwand	-394	-390	0,9
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-144	-115	25,1
Sonstiges Ergebnis	0	2	-
Restrukturierungsergebnis	-1	0	-
Ergebnis vor Steuern	164	-151	-
Ertragsteuern	-51	-1	>100,0
Ergebnis nach Steuern	112	-152	-
Ergebnisanteil Konzernfremder	-	-	-
Konzernergebnis	112	-152	-

Segmentübersicht

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/ Finanzinsti- tutionen	Corporates & Markets	DKB	Zentral- bereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	89	73	237	78	476
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-2	22	7	4	32
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	87	95	244	82	508
Provisionsüberschuss	72	19	9	-6	94
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	21	30	16	18	85
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	0	2	4	6
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	1	2	0	3
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	1	5	6
Verwaltungsaufwand	-94	-72	-172	-56	-394
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	-40	-104	-144
Sonstiges Ergebnis	1	0	1	-1	0
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	-1	-1
Ergebnis vor Steuern	86	73	63	-59	164
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	20,5	8,8	7,6	-12,9	6,4
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	51,6	58,6	64,0	57,5	58,7

Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/ Finanzinsti- tutionen	Corporates & Markets	DKB	Zentral- bereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	83	71	238	34	426
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-8	-71	5	2	-72
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	75	0	243	36	354
Provisionsüberschuss	57	15	5	-6	71
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	17	-13	-28	-42	-65
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	0	-3	-16	-19
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	0	1	-1	0	0
Ergebnis aus Finanzanlagen	0	0	2	9	11
Verwaltungsaufwand	-101	-91	-165	-34	-390
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	-29	-86	-115
Sonstiges Ergebnis	1	0	3	-2	2
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	0
Ergebnis vor Steuern	50	-87	28	-142	-151
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	11,6	-10,3	3,2	-41,8	-6,1
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	63,8	120,8	76,0	-141,9	91,4

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Mrz 2021	Dez 2020	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	59,7	56,2	6,3
Forderungen an Kunden	155,6	152,4	2,1
Handelsaktiva	9,4	12,1	-22,1
Finanzanlagen	21,0	21,9	-3,8
Bilanzsumme	286,3	256,3	11,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	93,3	76,0	22,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	115,6	109,8	5,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	51,3	43,0	19,2
Handelspassiva	8,0	9,4	-14,6
Nachrangkapital	1,7	1,7	-0,5
Eigenkapital	11,9	11,6	2,5

Kapitalkennzahlen

	Mrz 2021	Dez 2020
CET1-Kapital in Mrd. EUR	10,1	10,3
CET1-Quote in %	15,4	15,9
Gesamtkapital in Mrd. EUR	11,7	11,8
Gesamtkapitalquote in %	17,9	18,2
RWA in Mrd. EUR	65,8	65,0
Leverage Ratio in %	3,8	4,3
LCR in %	287	245

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.



Wir finanzieren Fortschritt.