

Konzern-Ergebnis Q1 2022

München, 12. Mai 2022



Finanzgruppe



Bayern LB

Wir finanzieren Fortschritt.

Inhalt

- › Financial Performance
- › Anhang

Highlights Q1 2022

+ Operative Geschäftsentwicklung mit Zins- und Provisionsüberschuss von rund 540 Mio. EUR im Rahmen der Erwartungen

+ Ergebnis von 29 Mio. EUR nach EU-Bankenabgabe und Beiträgen zur Einlagensicherung in Höhe von 118 Mio. EUR und Risikovorsorge von 28 Mio. EUR zur Abdeckung potenzieller Risiken aus dem Russland-Ukraine-Krieg

+ Weiterhin solide Kapitalbasis: CET1-Quote bei 16,6 %

Ergebnis vor Steuern

29 Mio. EUR

Konzernergebnis
(nach Steuern)

18 Mio. EUR

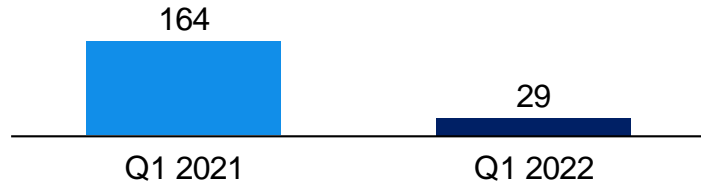
CET1-Quote

16,6 Prozent

Ergebnis geprägt von Bankenabgabe und Einlagensicherung sowie Risikovorsorge

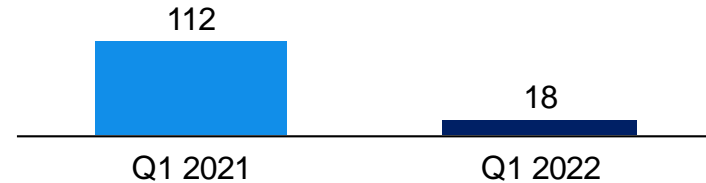
Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



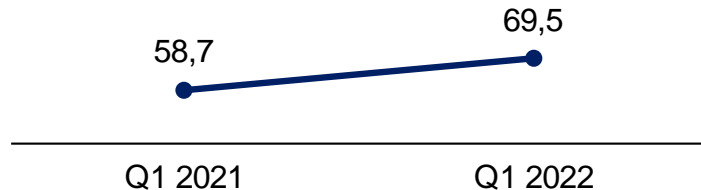
Konzernergebnis

in Mio. EUR



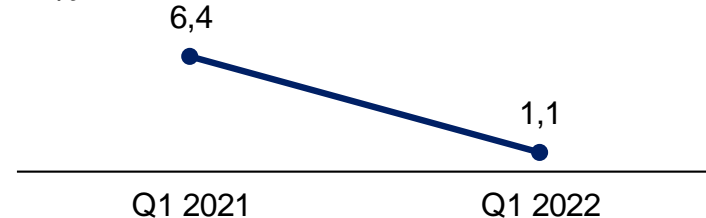
CIR

in %



RoE

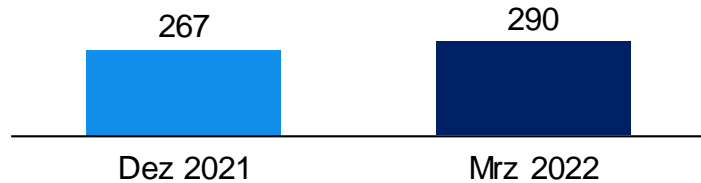
in %



Kapitalausstattung stabil und auf solidem Niveau

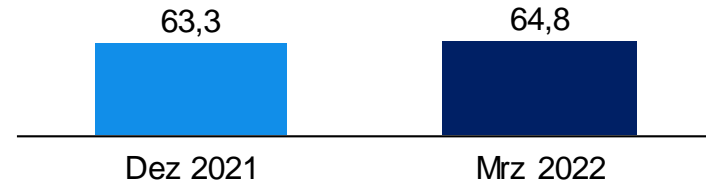
Bilanzsumme

in Mrd. EUR



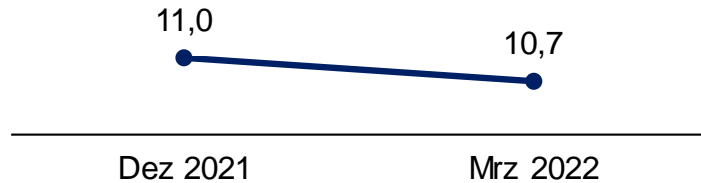
RWA

in Mrd. EUR



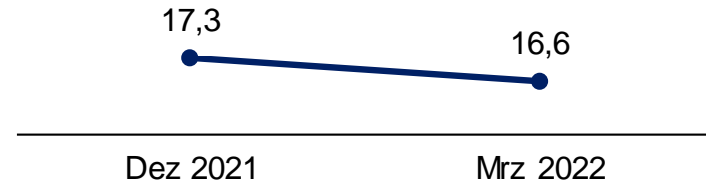
CET1-Kapital

in Mrd. EUR



CET1-Kapitalquote

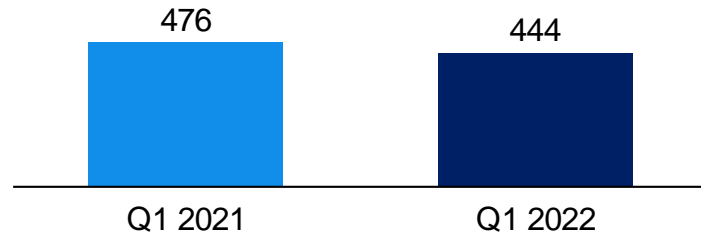
in %



Zins- und Provisionsüberschuss aus Kundengeschäft auf Vorjahresniveau

Zinsüberschuss

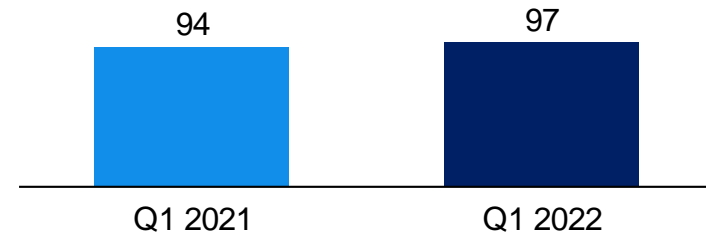
in Mio. EUR



- › Zinsüberschuss aus operativem Kundengeschäft stabil auf Vorjahresniveau
- › Vorjahreswert profitiert von höherer Bonifikation aus Tender-Teilnahme (Q1 2022: 24 Mio. EUR; Q1 2021: 53 Mio. EUR)

Provisionsüberschuss

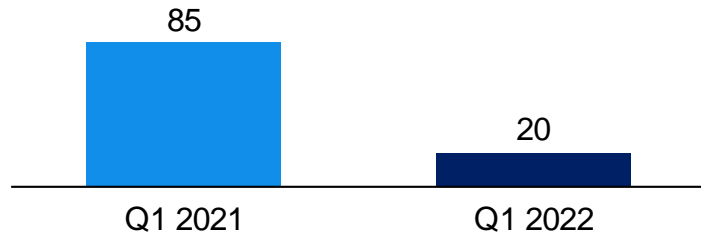
in Mio. EUR



- › Höhere Ergebnisbeiträge im Wesentlichen aus dem Kreditkartengeschäft der DKB sowie dem Fondsgeschäft der Asset-Management Töchter Real I.S. und BayernInvest

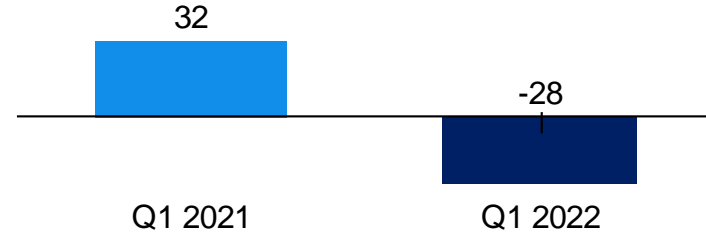
Positives Fair Value Ergebnis und geringe Risikovorsorge

Fair Value Ergebnis
in Mio. EUR



- › Erfreuliche Entwicklung im Edelmetallgeschäft und bei Kapitalmarktprodukten
- › Ergebnismrückgang v.a. aus Marktentwicklung bei der Eigenmittelanlage sowie marktbedingt hoher Bewertungsgewinne im Vorjahr

Risikovorsorge
in Mio. EUR

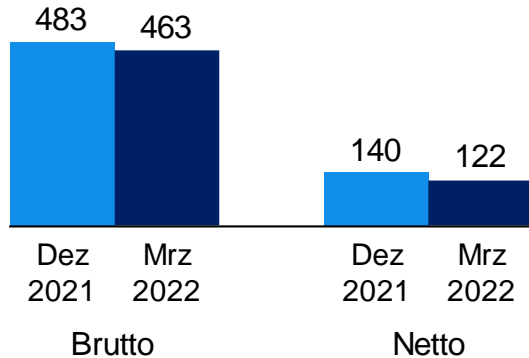


- › Risikovorsorgeergebnis durch Berücksichtigung der Risiken aus dem Russland-Ukraine-Krieg geprägt
- › Netto-Erhözung des Post-Model-Adjustment um 10 Mio. EUR auf 366 Mio. EUR (Dez 2021: 356 Mio. EUR) zur zusätzlichen Vorsorge für potenzielle Risiken aus dem Russland-Exposure

Niedriges Exposure in Russland, Ukraine und Belarus

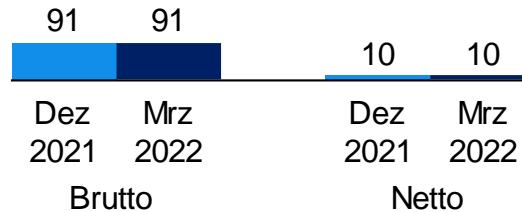
Russland

in Mio. EUR



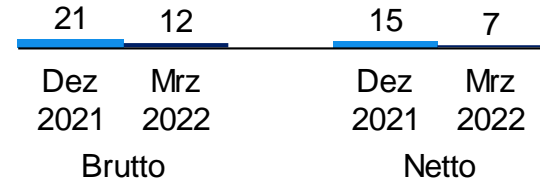
Ukraine

in Mio. EUR



Belarus

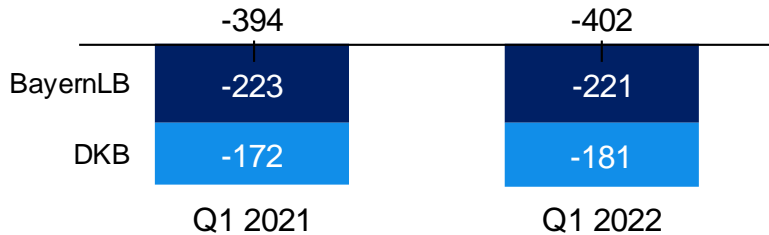
in Mio. EUR



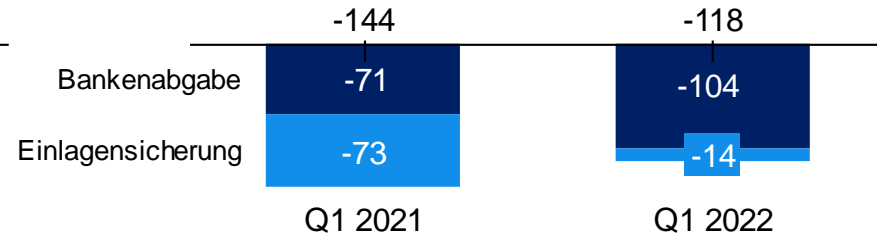
- › Brutto-Kreditvolumen von rd. 570 Mio. EUR, Netto-Kreditvolumen aufgrund hoher Sicherheitenquoten (überwiegend ECA-Deckungen) bei 140 Mio. EUR
- › Maßnahmen aufgrund der aktuellen Situation ergriffen, u.a. Neugeschäftsstopp mit Bezug zu Russland, Belarus und Ukraine in allen relevanten Produkten, strenge Compliance Vorgaben für alle Prozesse, Portfolioscreening mit Blick auf bestehende Lieferbeziehungen unserer Unternehmenskunden
- › Vorausschauende Erhöhung der pauschalen Risikovorsorge

Stabiler Verwaltungsaufwand, höhere Bankenabgabe und geringere Einlagensicherung

Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung
in Mio. EUR

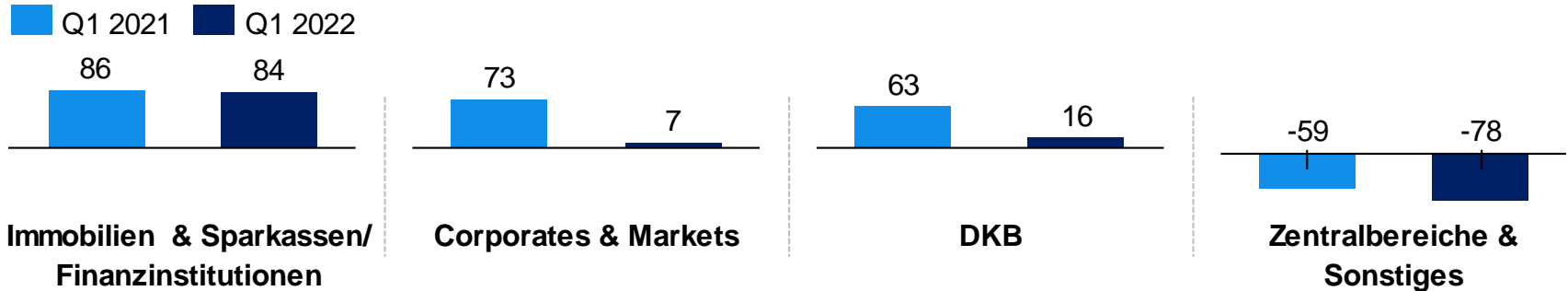


- › Weiterhin leicht rückläufige Kostenbasis bei BayernLB aufgrund Umsetzung der Fokussierungsstrategie in der Kernbank
- › Anstieg der Aufwendungen bei der DKB im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie

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

Segmentenergebnisse operativ auf Vorjahresniveau

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten in Mio. EUR



- › Strategiekonformer Ausbau Immobiliengeschäft und weiter erfreuliche Ertragsentwicklung im Edelmetallgeschäft
- › Operative Entwicklung C&M im Rahmen der Erwartungen; Ergebnis belastet durch die Abdeckung potenzieller Risiken aus dem Russland-Ukraine-Krieg

- › DKB operativ im Rahmen der Erwartungen: Ergebnisrückgang w/ Marktentwicklung bei der Eigenmittelanlage sowie höherer Bankenabgabe; Anstieg Zins- und Provisionsüberschuss durch Kreditvolumenwachstum und Neukundengewinnung wird teilweise durch höheren VWA infolge Wachstumsstrategie kompensiert
- › Zentralbereiche & Sonstiges: Vorjahr profitierte von Bonifikation aus Tender-Teilnahme der BayernLB

Ergebnisprognose 2022

	Ergebnisse 2021	Prognose 2022
Ergebnis vor Steuern	816 Mio. EUR	300 - 500 Mio. EUR
Return on Equity (RoE)	7,9 %	>3 %
Cost Income Ratio (CIR)	59,0 %	63 – 67 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)	17,3 %	>15 %
Leverage Ratio	5,3 %	>4 %

Aufgrund des Russland-Ukraine-Kriegs und der damit verbundenen erheblichen Unsicherheiten über die weitere Entwicklung der Weltwirtschaft inkl. möglicher Sekundär- und Tertiäreffekte unterliegt die Prognose einer erhöhten Unsicherheit.

Inhalt

- › Financial Performance
- › Anhang

Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	Q1 2022	Q1 2021	Veränderung in %
Zinsüberschuss	444	476	-6,7
Provisionsüberschuss	97	94	3,4
Ergebnis Fair Value	20	85	-76,1
Sonstige Ergebnisbestandteile	17	15	14,2
Bruttoerträge	579	670	-13,6
Verwaltungs- und	-402	-394	2,2
Risikovorsorge	-28	32	-
Restrukturierungsergebnis	-3	-1	>100
Ergebnis vor Steuern vor Bankenabgabe und Einlagensicherung	146	308	-52,4
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-118	-144	-18,2
Ergebnis vor Steuern	29	164	-82,5
Ertragsteuern	-10	-51	-79,6
Ergebnis nach Steuern	18	112	-83,8
Ergebnisanteil Konzernfremder	-	-	-
Konzernergebnis	18	112	-

Segmentübersicht

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/FI	Corporates & Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	89	67	255	33	444
Provisionsüberschuss	71	16	16	-6	97
Ergebnis Fair Value	22	19	-21	0	20
Sonstige Ergebnisbestandteile	2	0	0	15	17
Bruttoerträge	184	103	250	42	579
Verwaltungsaufwand	-99	-64	-181	-58	-402
Risikovorsorge	-1	-31	3	1	-28
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	-3	-3
Ergebnis vor Steuern, Bankenabgabe u. Einlagensicherung	84	7	72	-17	146
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-57	-61	-118
Ergebnis vor Steuern	84	7	16	-78	29
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	18,1	1,0	1,8	-13,4	1,1
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	53,9	62,7	72,4	136,1	69,5

Segmentübersicht Vorjahr

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/FI	Corporates & Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	89	73	237	78	476
Provisionsüberschuss	72	19	9	-6	94
Ergebnis Fair Value	21	30	16	18	85
Sonstige Ergebnisbestandteile	0	1	6	8	15
Bruttoerträge	182	123	268	98	670
Verwaltungsaufwand	-94	-72	-172	-56	-394
Risikovorsorge	-2	22	7	4	32
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	-1	-1
Ergebnis vor Steuern, Bankenabgabe u. Einlagensicherung	86	73	104	45	308
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-40	-104	-144
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

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Mrz 2022	Dez 2021	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	50,0	56,3	-11,2
Forderungen an Kunden	162,2	159,0	2,0
Handelsaktiva	8,5	8,9	-4,4
Finanzanlagen	20,4	20,1	1,7
Bilanzsumme	290,0	266,6	8,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	84,3	76,4	10,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	130,4	119,3	9,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,3	43,9	10,2
Handelspassiva	8,2	8,3	-1,4
Nachrangkapital	2,6	2,7	-1,7
Eigenkapital	12,4	12,3	0,9

Kapitalkennzahlen

	Mrz 2022	Dez 2021
CET1-Kapital in Mrd. EUR	10,7	11,0
CET1-Quote in %	16,6	17,3
Gesamtkapital in Mrd. EUR	13,3	13,5
Gesamtkapitalquote in %	20,5	21,4
RWA in Mrd. EUR	64,8	63,3
Leverage Ratio in %	4,8	5,3

Disclaimer

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

 Bayern LB

 **Bayern LB**

Wir finanzieren Fortschritt.