

Konzern-Ergebnis 9M 2019

BayernLB erwirtschaftet 433 Mio. EUR in den ersten 9 Monaten 2019

München, 14. November 2019



Inhalt

- › Ertragslage
- › Detailtabellen

BayernLB erwirtschaftet 433 Mio. EUR in den ersten neun Monaten 2019



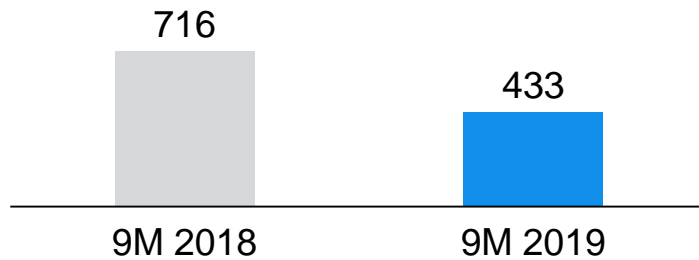
HIGHLIGHTS

- › Zins- und Provisionsüberschuss mit rd. 1,5 Mrd. EUR auf Vorjahresniveau
- › Einmalerträge deutlich geringer als im Vorjahr
- › Segmente mit heterogener Entwicklung; DKB und Immobiliengeschäft als maßgebliche Ergebnistreiber
- › Kapitalausstattung weiterhin solide: CET 1-Quote von 14,5 %
- › Gute Portfolioqualität führt zu niedriger Risikovorsorge; NPL-Quote mit 0,7 % weiterhin sehr gut
- › Cost-Income-Ratio (CIR) mit 65,3 % noch im Zielkorridor

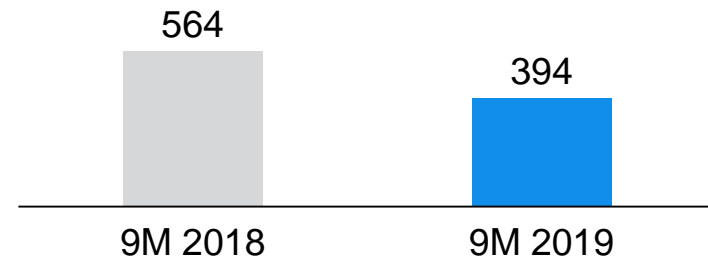
Prognose für das Gesamtjahr unverändert: positives Vorsteuerergebnis im mittleren dreistelligen Millionenbereich

Ergebnis im Rahmen unserer Erwartungen; Rückgang aufgrund geringerer Einmalerträge

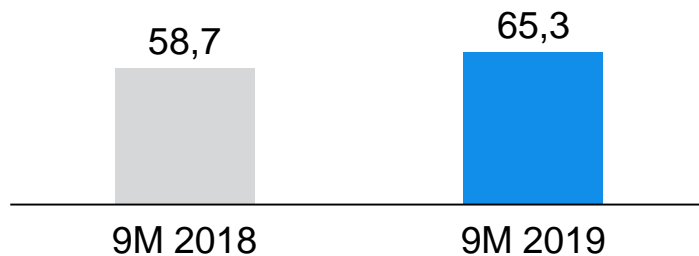
Ergebnis vor Steuern
in Mio. EUR



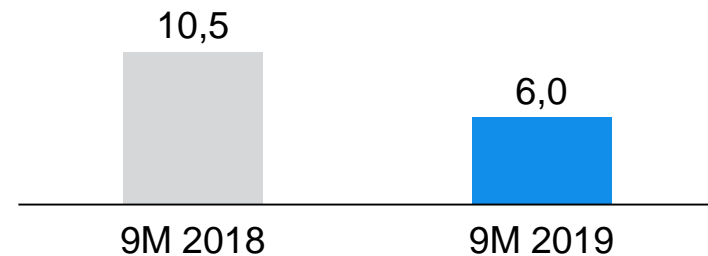
Konzernergebnis
in Mio. EUR



CIR
in %

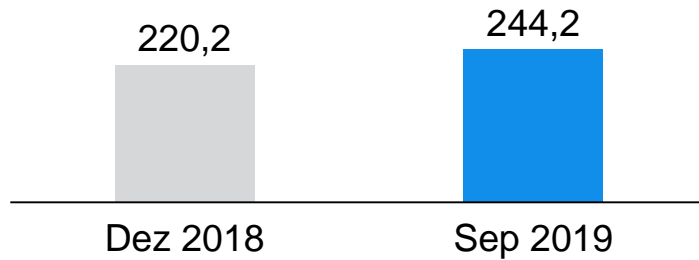


RoE
in %

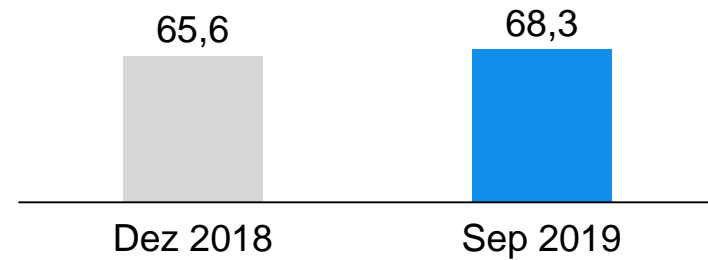


Solide Kapitalausstattung trotz moderater Geschäftsausweitung

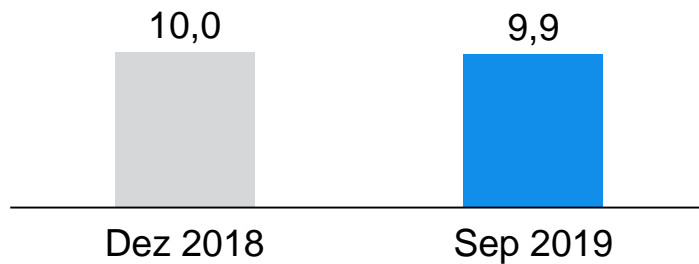
Bilanzsumme
in Mrd. EUR



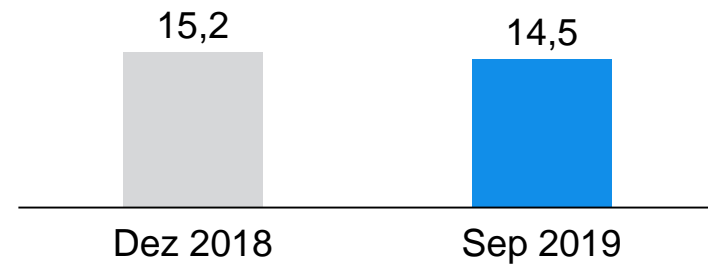
RWA
in Mrd. EUR



CET 1-Kapital
in Mrd. EUR

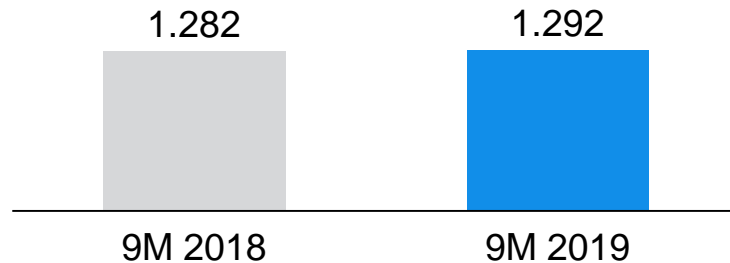


CET 1-Kapitalquote
in %

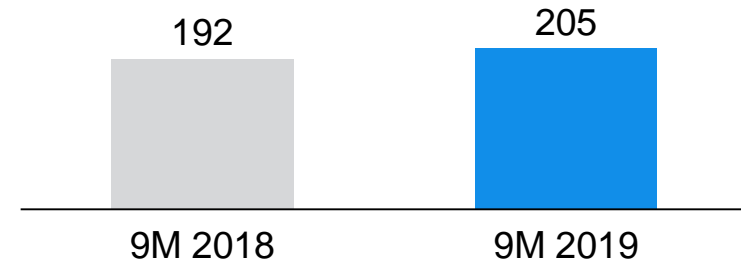


Zins- und Provisionsüberschuss mit rund 1,5 Mrd. EUR auf Vorjahresniveau

Zinsüberschuss
in Mio. EUR



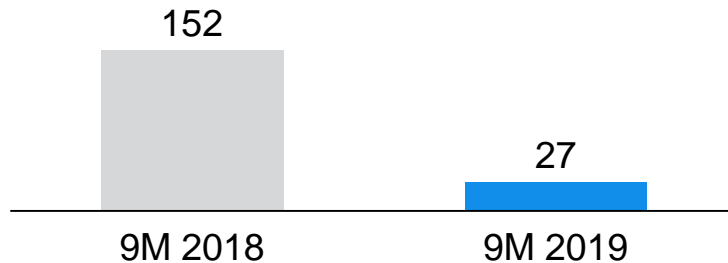
Provisionsüberschuss
in Mio. EUR



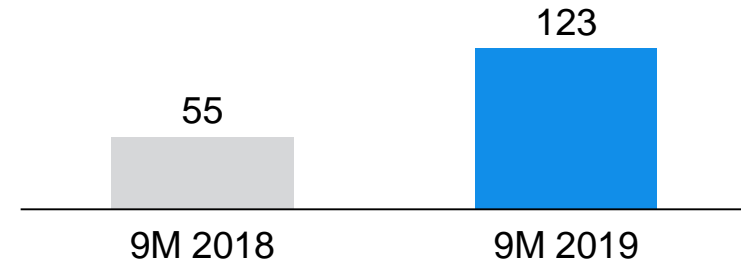
- › Zinsüberschuss in intensivem Wettbewerbsumfeld im Rahmen unserer Erwartungen
- › Gestiegenem Zinsüberschuss bei der BayernLB steht ein leichter Rückgang bei der DKB gegenüber
- › Steigerung um rund 7 %

Ergebnisse aus Fair Value-Bewertung, Sicherungsgeschäften, Finanzanlagen und Sonstiges Ergebnis

Summe Ergebnisse aus FV-Bewertung, Sicherungsgeschäften und Finanzanlagen in Mio. EUR



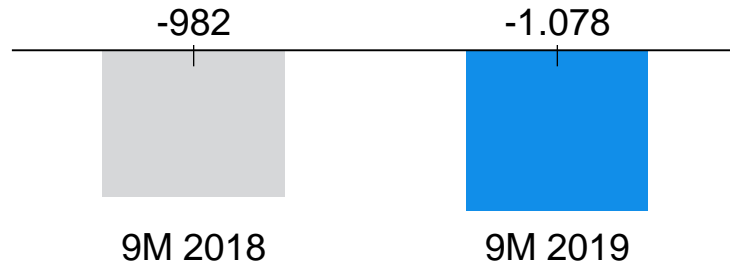
Sonstiges Ergebnis in Mio. EUR



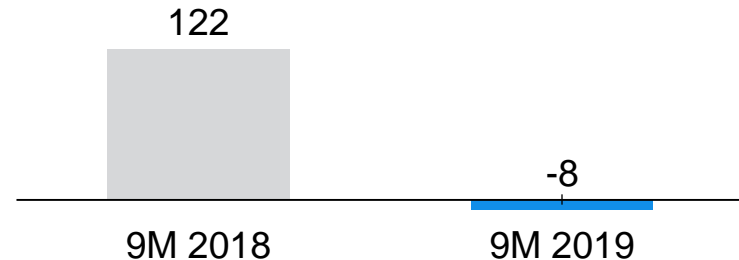
- › Ungünstige Marktentwicklung belastet Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung
- › Teilweise Kompensation durch gutes Ergebnis aus Finanzanlagen
- › Vorjahr beinhaltet einen hohen a. o. Ertrag aus einem Restrukturierungsengagement
- › Sonstiges Ergebnis profitiert von einem Einmalsertrag i. Z. m. einer Steuererstattung

Erhöhter Verwaltungsaufwand; sehr niedrige Risikovorsorge

Verwaltungsaufwand
in Mio. EUR



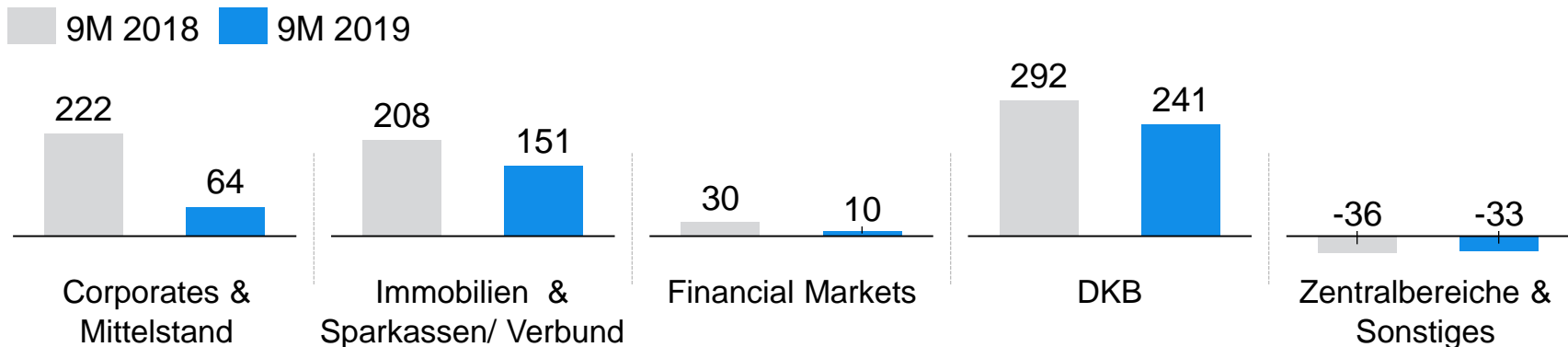
Risikovorsorge
in Mio. EUR



- › Gestiegene Aufwendungen für regulatorische Großprojekte sowie Investitionen in Vertrieb, Digitalisierung und konzernweite strategische Initiativen
- › Bei DKB zudem höhere Aufwendungen für überplanmäßiges Kundenwachstum
- › Verbesserung der Kosteneffizienz ist wesentliches Ziel des Strategieprojekts
- › Sehr niedrige Risikovorsorge; Vorjahr begünstigt durch hohe Auflösungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen
- › Weiterhin sehr gute NPL-Quote von 0,7 %

Maßgebliche Ergebnisbeiträge aus Immobiliengeschäft und DKB

Ergebnis vor Steuern nach Segmenten
in Mio. EUR

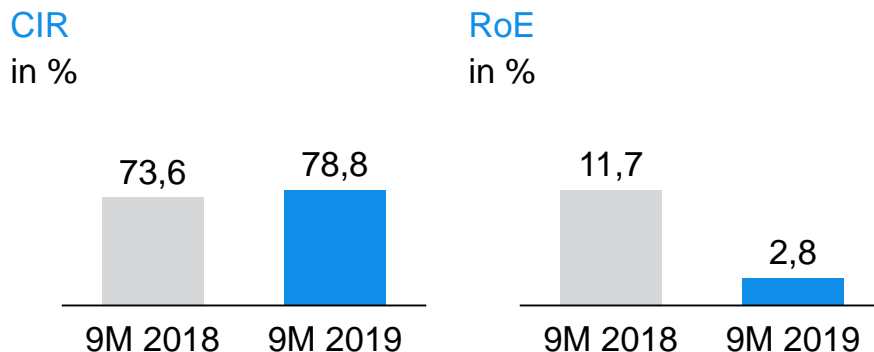


- › Corporates & Mittelstand mit weitgehend stabiler operativer Ergebnisentwicklung in herausforderndem Marktumfeld. Ergebnis im Vorjahr begünstigt durch hohe Auflösungen in der Risikovorsorge.
- › Immobilien & Spk./Verbund mit steigendem operativen Ergebnis aufgrund guter Neugeschäftsentwicklung im Bereich Immobilien. Ergebnis im Vorjahr profitierte von einem hohen a. o. Ertrag aus einem Restrukturierungsengagement
- › Ergebnisentwicklung im Segment FM beeinflusst durch das sehr schwierige Marktumfeld sowie durch Bewertungsverluste. Das Vorjahr war geprägt durch positive Bewertungsergebnisse.
- › DKB mit erwartungsgemäß geringerem Ergebnis im Wesentlichen aufgrund des Niedrigzinsumfeldes, höheren Aufwendungen für überplanmäßiges Kundenwachstum und strategischen Investitionen in die Digitalisierung.

Segment Corporates & Mittelstand

in Mio. EUR	9M 2019	9M 2018
Zinsüberschuss	197	199
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	142
Provisionsüberschuss	78	80
Sonstige Ergebnisbestandteile	25	26
Verwaltungsaufwand	-237	-225
Ergebnis vor Steuern	64	222
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	21.291	20.556

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 64 Mio. EUR (Vj.: 222 Mio. EUR) aufgrund hoher Risikovorsorgeauflösungen und Eingängen auf abgeschriebene Forderungen im Vorjahr
- › In Summe weitgehend stabile Geschäftsentwicklung in herausforderndem Wettbewerbsumfeld mit Margenverfall
- › Zinsüberschuss und Provisionsüberschuss annähernd auf Vorjahresniveau
- › Erträge aus Kundengeschäften mit Financial Markets Produkten über Vorjahr
- › Steigender Verwaltungsaufwand aufgrund bankweiter Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Volumensbedingter Anstieg in den RWA



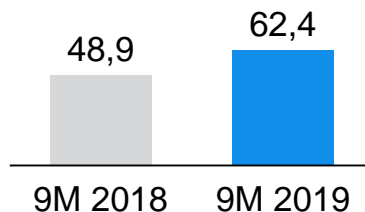
Segment Immobilien & Sparkassen/Verbund

in Mio. EUR	9M 2019	9M 2018
Zinsüberschuss	210	189
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	21	-4
Provisionsüberschuss	101	96
Sonstige Ergebnisbestandteile	37	130
Verwaltungsaufwand	-217	-203
Ergebnis vor Steuern	151	208
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	9.736	8.821

- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 151 Mio. EUR (Vj.: 208 Mio. EUR) aufgrund eines hohen a. o. Ertrags im Vorjahr
- › Positive operative Entwicklung zeigt sich v. a. im Zins- und Provisionsüberschuss mit 311 Mio. EUR (Vj.: 285 Mio. EUR) insb. aufgrund guten Neugeschäfts im Bereich Immobilien
- › Sonstige Ergebnisbestandteile im Vorjahr (130 Mio. EUR) geprägt durch Verkauf eines zum Fair Value bewerteten Restrukturierungsengagements
- › Anstieg im Verwaltungsaufwand resultiert aus bankweiten Investitionen in Vertrieb und Projekte
- › Anstieg im Ergebnis BayernLabo auf 41 Mio. EUR (Vj.: 33 Mio. EUR), operativ stabil
- › Operativer Anstieg im Ergebnis Real I.S. auf 15 Mio. EUR (Vj.: 9 Mio. EUR)

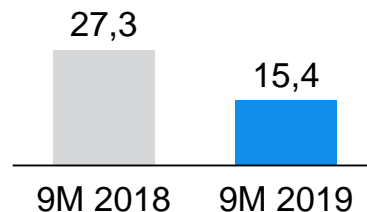
CIR

in %



RoE

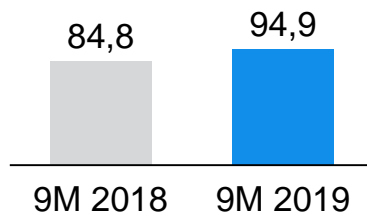
in %



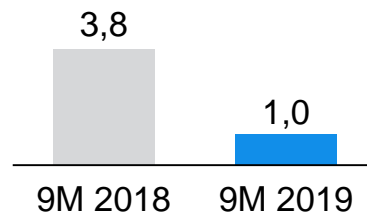
Segment Financial Markets

in Mio. EUR	9M 2019	9M 2018
Zinsüberschuss	146	127
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	0
Provisionsüberschuss	38	25
Sonstige Ergebnisbestandteile	-7	46
Verwaltungsaufwand	-168	-168
Ergebnis vor Steuern	10	30
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	9.844	8.611

CIR
in %



RoE
in %



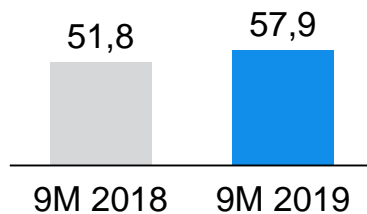
- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 10 Mio. EUR (Vj.: 30 Mio. EUR) spiegelt die anspruchsvolle Markt- und Wettbewerbssituation wider
- › Anstieg im Provisionsüberschuss durch steigende Geschäftsaktivitäten mit Finanzinstitutionen, welche i. W. auch den RWA-Anstieg begründen
- › Sonstige Ergebnisbestandteile v. a. durch Bewertungsverluste geprägt, welche teilweise durch Erträge aus Wertpapierverkäufen im Zinsüberschuss kompensiert werden. Das Vorjahr war durch positive Bewertungseffekte begünstigt
- › Erträge aus Financial Markets Produkten für Kundensegmente trotz schwieriger Marktverhältnisse über Vorjahr; Ausweis weiterhin unter den jeweiligen Segmenten
- › CIR mit 94,9 % nicht zufriedenstellend
- › Ergebnis vor Steuern der BayernInvest mit 7 Mio. EUR über Vorjahr (Vj.: 5 Mio. EUR)

Segment DKB

in Mio. EUR	9M 2019	9M 2018
Zinsüberschuss	718	733
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-34	-22
Provisionsüberschuss	-6	-4
Sonstige Ergebnisbestandteile	-8	-41
Verwaltungsaufwand	-428	-374
Ergebnis vor Steuern	241	292
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	24.536	23.909

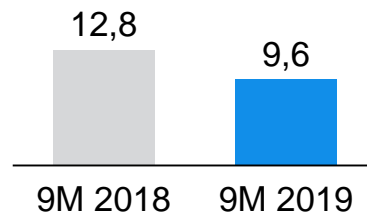
CIR

in %



RoE

in %



- › Rückgang des Ergebnisses vor Steuern auf 241 Mio. EUR (Vj.: 292 Mio. EUR) beeinflusst durch Rückgang im Zinsüberschuss sowie höhere Risikovorsorge und Verwaltungsaufwand
- › Rückgang im Zinsüberschuss erwartungsgemäß aufgrund marktbedingt sinkender Zinsspanne
- › Sonstige Ergebnisbestandteile insb. geprägt durch hohen Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung -36 Mio. EUR (Vj.: -33 Mio. EUR) sowie positive Bewertungseffekte u. a. aus Fonds und Beteiligungen
- › Anstieg im Verwaltungsaufwand auf -428 Mio. EUR (Vj.: -374 Mio. EUR) u. a. aufgrund strategischer Investitionen in Digitalisierung und erhöhter Aufwendungen für überplanmäßiges Kundenwachstum.
- › Ergebnis vor Steuern der Bayern Card Services mit 2 Mio. EUR; Vorjahresergebnis von 13 Mio. EUR profitierte von einem Beteiligungsverkauf

Segment Zentralbereiche und Sonstiges

in Mio. EUR	9M 2019	9M 2018
Zinsüberschuss	21	34
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	5	7
Provisionsüberschuss	-6	-5
Sonstige Ergebnisbestandteile	-25	-58
Verwaltungsaufwand	-28	-14
Ergebnis vor Steuern	-33	-36
Risikogewichtete Aktiva (RWA)	2.738	2.803

- › Sonstige Ergebnisbestandteile beinhalten hohen Aufwand für Bankenabgabe und Einlagensicherung -87 Mio. EUR (Vj.: -65 Mio. EUR), welche durch steuerliche Einmalerträge kompensiert werden
- › Steigender Verwaltungsaufwand -28 Mio. EUR (Vj.: -14 Mio. EUR) aufgrund stärkerer Notierung des US-Dollars sowie höherer Pflichtbeiträge

Jahresergebnis und Strategieprozess

Jahresergebnis 2019 – Prognose bestätigt

Wir erwarten für das Gesamtjahr unverändert ein positives Ergebnis vor Steuern im mittleren dreistelligen Millionenbereich.

Strategieprozess

Die BayernLB arbeitet aus einer Position der Stärke heraus an der künftigen strategischen Positionierung der Bank. Wir tragen damit dem herausfordernden Marktumfeld mit auf Jahre hinaus niedrigen Zinsen, intensivem Wettbewerb und kontinuierlich steigenden regulatorischen Anforderungen Rechnung.

Ziel des Strategieprozesses ist eine Fokussierung unseres Geschäftes, um den Konzern im Sinne unserer Kunden und Eigentümer bestmöglich für die Zukunft aufzustellen.

Einige künftige Schwerpunkte zeichnen sich nach der inzwischen vollzogenen Zusammenlegung unseres Kapitalmarktgeschäfts mit den Firmenkundeneinheiten bereits ab. Auf der einen Seite werden wir uns im Kapitalmarktgeschäft stärker fokussieren. Auf der anderen Seite werden wir die Wachstumschancen nutzen, die sich bei unseren Ergebnistreibern, vor allem also bei der DKB und im gewerblichen Immobiliengeschäft, bieten.



AUSBLICK

Inhalt

- › Ertragslage
- › Detailtabellen

Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	9M 2019	9M 2018	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.292	1.282	0,8
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-8	122	-
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.284	1.404	-8,5
Provisionsüberschuss	205	192	6,7
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-29	166	-
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-11	-51	-78,4
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	3	-6	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	67	37	80,8
Verwaltungsaufwand	-1.078	-982	9,8
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-123	-98	25,4
Sonstiges Ergebnis	123	55	>100,0
Restrukturierungsergebnis	-8	1	-
Ergebnis vor Steuern	433	716	-39,5
Ertragsteuern	-39	-147	-73,4
Ergebnis nach Steuern	394	569	-30,8
Ergebnisanteil Konzernfremder	0	-6	-
Konzernergebnis	394	564	-30,1

Ertragslage im Quartalsvergleich

in Mio. EUR	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
Zinsüberschuss	422	447	423
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	2	-18	7
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	425	429	430
Provisionsüberschuss	64	72	70
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-6	-11	-13
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	-4	5	-12
Ergebnis aus ausgebuchten finanziellen Vermögenswerten	0	3	0
Ergebnis aus Finanzanlagen	17	19	31
Verwaltungsaufwand	-366	-347	-366
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	-5	-26	-93
Sonstiges Ergebnis	-7	126	4
Restrukturierungsergebnis	0	-7	0
Ergebnis vor Steuern	118	264	51
Ertragsteuern	-18	-14	-7
Ergebnis nach Steuern	100	250	44
Ergebnisanteil Konzernfremder	0	0	0
Konzernergebnis	100	250	44

Segmentübersicht

in Mio. EUR	Corporates & Mittelstand	Immobilien & Sparkassen/ Verbund	Financial Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	197	210	146	718	21	1.292
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	21	1	-34	5	-8
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	197	231	147	684	26	1.284
Provisionsüberschuss	78	101	38	-6	-6	205
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	26	31	-80	18	-25	-29
Ergebnis aus Sicherungsgeschäften (Hedge Acc.)	0	2	9	-10	-12	-11
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	1	0	0	2	0	3
Ergebnis aus Finanzanlagen	3	2	63	12	-13	67
Verwaltungsaufwand	-237	-217	-168	-428	-28	-1.078
Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung	0	0	0	-36	-87	-123
Sonstiges Ergebnis	-5	2	1	6	119	123
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	-7	-8
Ergebnis vor Steuern	64	151	10	241	-33	433
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	2,8	15,4	1,0	9,6	-	6,0
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	78,8	62,4	94,9	57,9	-	65,3

Segmentübersicht Vorjahr

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

Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Sep 2019	Dez 2018	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	43,7	36,6	19,3
Forderungen an Kunden	146,0	138,9	5,1
Handelsaktiva	17,9	12,3	45,2
Finanzanlagen	24,9	25,5	-2,2
Bilanzsumme	244,2	220,2	10,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	58,6	54,1	8,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	102,6	93,5	9,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,9	45,5	7,5
Handelspassiva	13,3	8,2	61,9
Nachrangkapital	2,1	1,9	11,7
Eigenkapital	11,4	11,3	1,2

Kapitalkennzahlen

fully loaded	Sep 2019	Dez 2018
CET 1-Kapital in Mrd. EUR	9,9	10,0
CET 1-Quote in %	14,5	15,2
Gesamtkapital in Mrd. EUR	11,2	11,2
Gesamtkapitalquote in %	16,5	17,0
RWA in Mrd. EUR	68,3	65,6
Leverage Ratio in %	3,7	4,1
LCR in %	159	143

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.



Die Bayerische Bank für
die deutsche Wirtschaft.