

# Investorenpräsentation BayernLB-Konzern

München, Juni 2023

 Finanzgruppe

 Bayern LB

Wir finanzieren Fortschritt.

# Agenda

› Ergebnis Q1 2023	3
› Strategie und Ausblick	13
› Hohe Portfolioqualität	21
› Refinanzierung, Liquidität und Pfandbriefe	30
› Ratings	36
› Detailtabellen	39

# Ergebnis Q1 2023

# Highlights Q1 2023

**+** Starkes Vorsteuerergebnis aufgrund guter operativer Ertragsentwicklung in allen Kundensegmenten

**+** Zins- und Provisionsüberschuss deutlich auf 868 Mio. EUR gesteigert (Vorjahr: 541 Mio. EUR), insbesondere durch positive Auswirkungen der Zinswende

**+** Verwaltungsaufwand trotz strategischer Investitionen in die DKB aufgrund von Einsparungen in der BayernLB-Kernbank stabil

**+** Kapitalbasis weiterhin sehr solide: CET1-Quote bei 17,4 %; gestiegene Einlagen spiegeln das Vertrauen der Anleger in die Bank wider

Ergebnis vor Steuern

**447 Mio. EUR**

Konzernergebnis

**341 Mio. EUR**

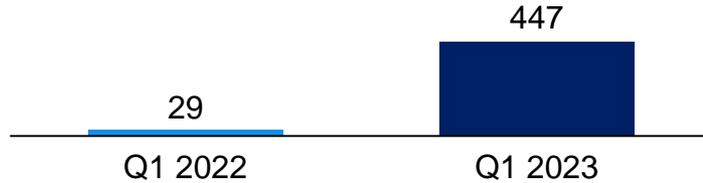
CET1-Quote

**17,4 Prozent**

# Ergebnis übertrifft Vorjahr deutlich

## Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



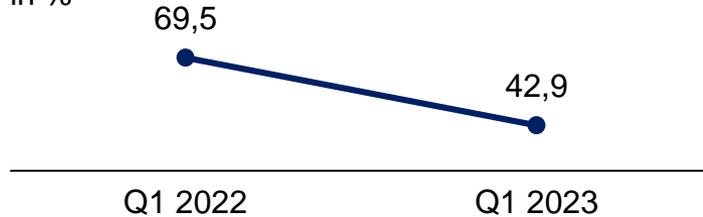
## Konzernergebnis

in Mio. EUR



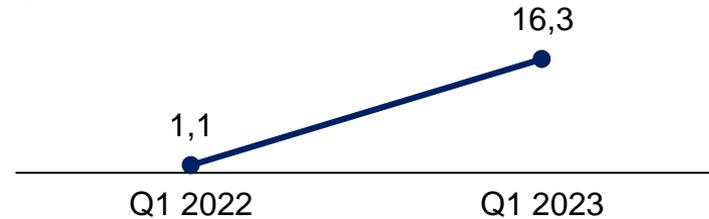
## CIR

in %



## RoE

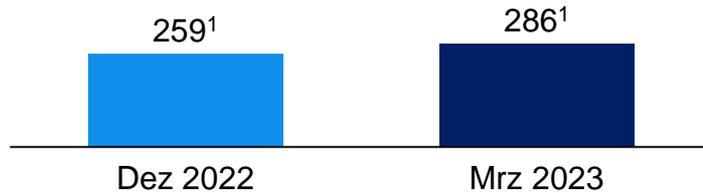
in %



# Kapitalausstattung stabil und auf sehr solidem Niveau

## Bilanzsumme

in Mrd. EUR



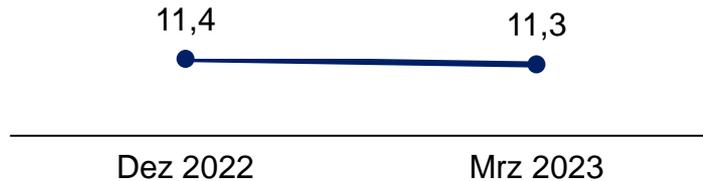
## RWA

in Mrd. EUR



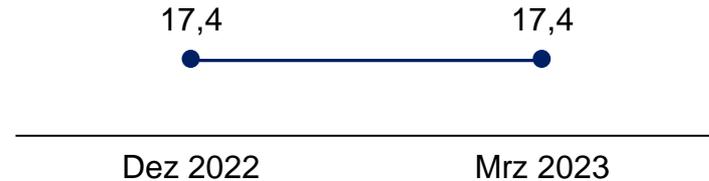
## CET1-Kapital

in Mrd. EUR



## CET1-Kapitalquote

in %

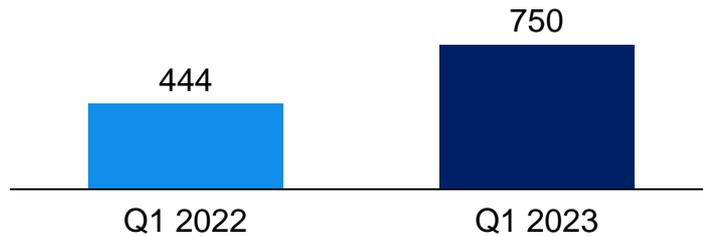


<sup>1</sup> Inklusive TLTRO III-Volumen per Dez 2022 / Mrz 2023: 8,5 Mrd. EUR

# Deutlicher Anstieg des Zins- und Provisionsüberschusses

## Zinsüberschuss

in Mio. EUR



- › Steigerung des Zinsüberschusses aufgrund Ausbau des operativen Kundengeschäfts sowie positiver Auswirkungen des Zinsumfeldes
- › Zinsüberschuss beinhaltet Bonifikation aus Tender-Teilnahme von rund 8 Mio. EUR (2022: 24 Mio. EUR)

## Provisionsüberschuss

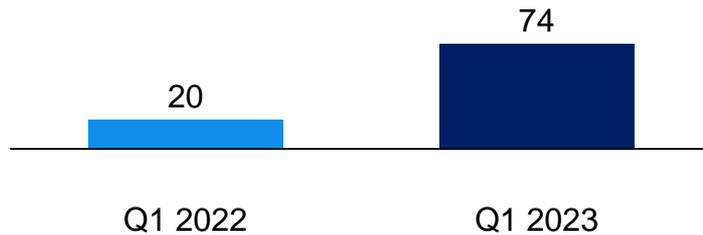
in Mio. EUR



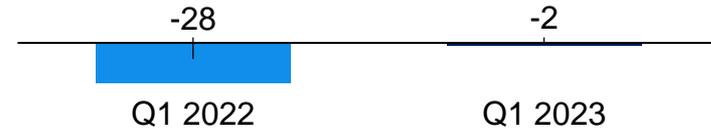
- › Provisionsüberschuss profitiert von dem guten Kreditgeschäft im Bereich Corporates bei der BayernLB und den Erträgen aus Zahlungsverkehr und Kartengeschäft der DKB

# Positives Fair Value Ergebnis und geringe Risikovorsorge

Fair Value Ergebnis  
in Mio. EUR



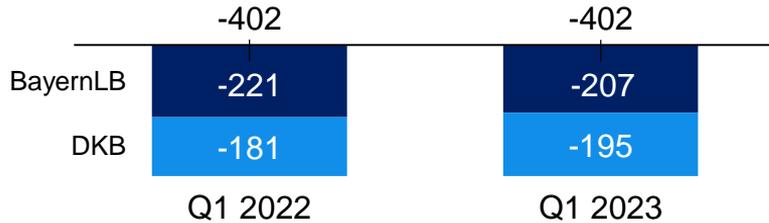
Risikovorsorge  
in Mio. EUR



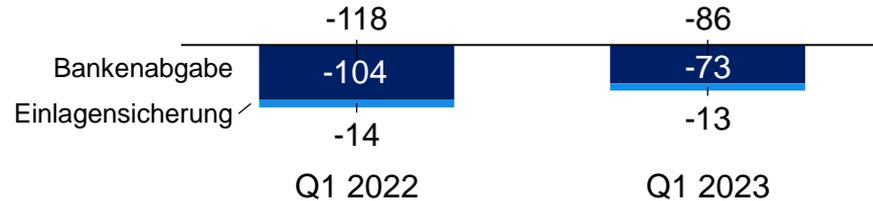
- › Gutes operatives Kundengeschäft mit Financial Markets-Produkten sowie Bewertungsgewinne bei CO<sub>2</sub>-Zertifikaten und der DKB-Eigenmittelanlage
- › Niedriges Risikovorsorgeergebnis spiegelt die insgesamt hohe Qualität des Kreditportfolios wider
- › Post-Model-Adjustments mit 335 Mio. EUR (Dez 2022: 362 Mio. EUR) weiterhin auf hohem Niveau

# Weiterhin stringentes Kosten-Management

Verwaltungsaufwand  
in Mio. EUR



Aufwand aus Bankenabgabe u. Einlagensicherung  
in Mio. EUR



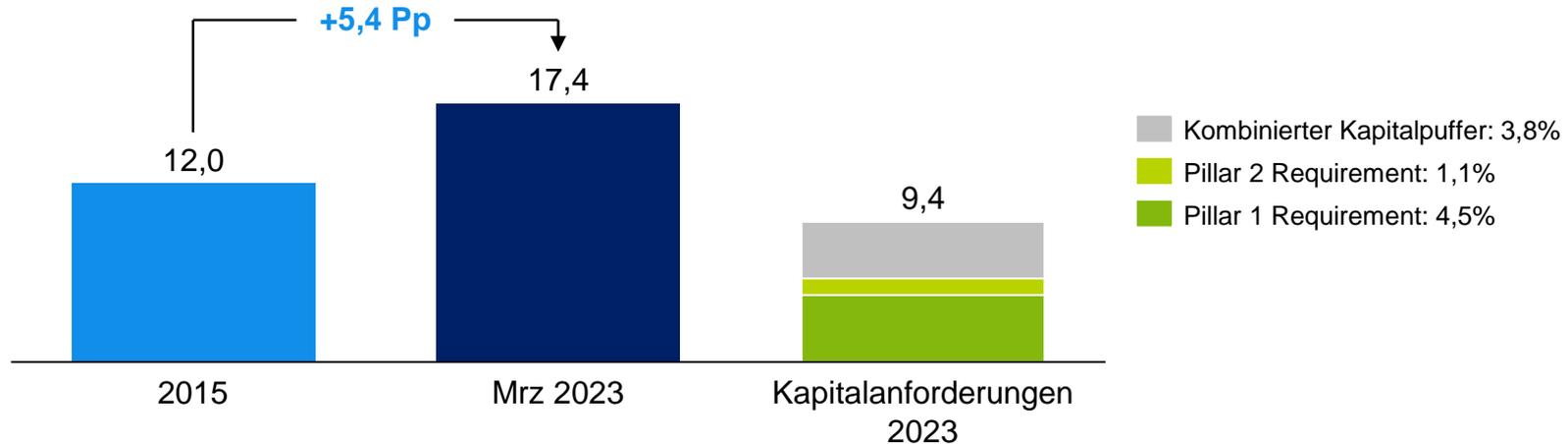
- › Weiterhin rückläufige Kostenbasis bei BayernLB aufgrund Umsetzung der Fokussierungsstrategie in der Kernbank
- › Anstieg der Aufwendungen bei der DKB im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie

- › Bankenabgabe gegenüber Vorjahr geringer aufgrund allgemeiner Reduzierung des Zielvolumens des Single Resolution Fund

# Starke Kapitalbasis – CET1-Kapitalquote seit 2015 deutlich gesteigert

CET1-Kapitalquote (fully loaded)

in %



- › SREP-Anforderung und Kapitalpufferanforderungen (Kapitalerhaltungspuffer, Puffer für nationale Systemrelevanz, antizyklischer Kapitalpuffer für Deutschland<sup>1</sup>, systemischer Risikopuffer für Wohnimmobilien<sup>1</sup>) deutlich übertroffen

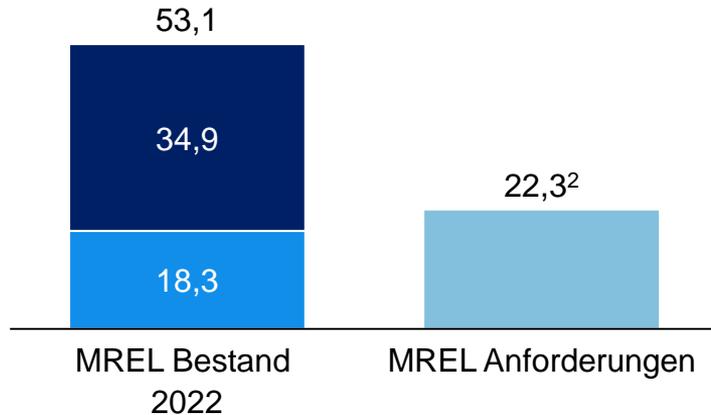
<sup>1</sup> portfolioabhängig, daher leichte Veränderungen im Jahresverlauf möglich

# MREL-Anforderung wird deutlich übertroffen

## MREL

in % RWA

- Senior Non-Preferred
- Regulatorische Eigenmittel<sup>1</sup>



- › MREL-Anforderungen bezogen auf RWA bei 22,3 %<sup>2</sup>
- › MREL-Bestand zum 31.12.2022 mit 53,1 % der RWA deutlich über den Vorgaben
- › Anforderungen der Aufsicht bereits weitgehend durch Eigenmittel abgedeckt
- › Hoher Bestand an nachrangigen berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (Senior Non-Preferred) mit zusätzlicher breiter Schutzwirkung

<sup>1</sup> Ohne Eigenmittel, die für die Anforderung an den kombinierten Kapitalpuffer (rd. 3 %) vorgehalten werden.

<sup>2</sup> Ab 01.01.2024

# Rating-Agenturen würdigen Entwicklung der BayernLB

- › Die im europäischen Benchmark-Vergleich sehr guten Emittenten-Ratings von Aa3 (Moody's, Outlook positive) bzw. A- (Fitch, Outlook stable) bestätigen die positive Geschäftsentwicklung des BayernLB-Konzerns.
- › Moody's bescheinigte im Zuge des positiven Ausblicks am 15. Juli 2022 eine nachhaltige Verbesserung der Kapitalisierung bei gleichzeitig guter Asset Qualität und solidem Funding-Profil.
- › Fitch hat am 7. März 2023 das sogenannte Viability Rating (intrinsische Finanzkraft) der BayernLB um einen Notch auf bbb+ hochgestuft. Grund für das verbesserte stand-alone-Rating war insbesondere die verbesserte Profitabilität.

## Ratingverlauf

	2009	2011	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Moody's</b>												
Issuer Rating	A1	Baa1	A3	A3	A2	A1	Aa3	Aa3	Aa3	Aa3	Aa3	Aa3
Baseline Credit Assessment	ba3	ba3	ba2	ba2	ba1	baa3	baa3	baa2	baa2	baa2	baa2	baa2
<b>Fitch</b>												
Issuer Rating	A+	A+	A+	A-								
Viability Rating		bb+	bb+	bb+	bbb	bbb	bbb+	bbb+	bbb	bbb	bbb	bbb+

# Strategie und Ausblick

# Immobilien & Sparkassen/FI: starker Ertragsbringer



## Nachhaltiges Wachstum

Bruttoexposition in der Immobilienfinanzierung dank starkem Neugeschäft (mit hohem ESG-Anteil) im Jahr 2022 auf 29,9 Mrd. Euro gesteigert



## Hohe Produktivität

Operative Erträge im Immobiliengeschäft bei sehr guter RWA-Produktivität weiter erhöht



## Neuer Standort

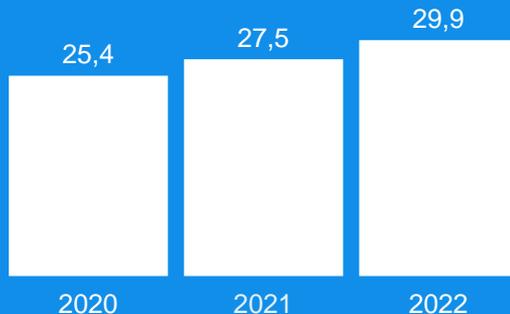
Eröffnung eines Vertriebsstandorts in Amsterdam im Sommer 2023



## Goldener Rekord

Sehr starkes Jahr im Edelmetallgeschäft bei Sparkassen & FI, mit 85 Tonnen neuer Rekord beim Gold-Umsatz

Bruttoexposition (Immobilien)  
in Mrd. Euro



# Corporates & Markets: Fokussierung trägt Früchte



## Starkes Neugeschäft

Ausrichtung als Investitionsfinanzierer zahlt sich aus:  
Außerordentlich hohes Kreditneugeschäft von rund 22 Mrd. Euro;  
Deal-Pipeline weiterhin gut gefüllt



## Profitable Produkte

Kundengeschäft mit Financial Markets-Produkten durch starke  
Nachfrage nach Kernprodukten ausgeweitet



## Erhöhte Effizienz

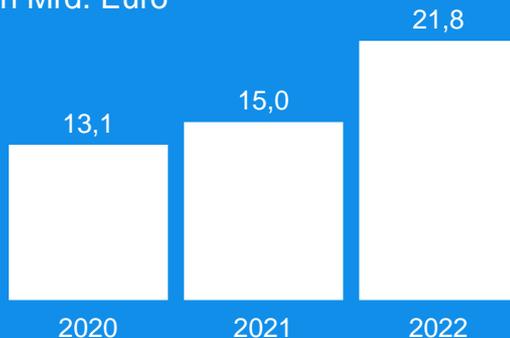
Kosten gesenkt durch Konzentration auf fokussiertes  
wettbewerbsfähiges Leistungsangebot



## Vertiefte Kompetenz

Intensivierung von Sektorkompetenz und ESG-Knowhow weiter  
vorangetrieben

Kreditneugeschäft  
in Mrd. Euro





# DKB: nachhaltig erfolgreich



## Wachstum trotz herausfordernden Marktumfeldes

Geschäftsumfang weiter gesteigert, Profitabilität des Privatkundengeschäftes erhöht und deutliche Steigerung im Provisionsergebnis, gutes Neugeschäft in allen Geschäftskundensegmenten



## Kundenzahl weiter gesteigert

Zahl der Privatkunden auf rund 5,3 Millionen gesteigert



## Kundennutzen & Erträge durch Produktoptimierung erhöht

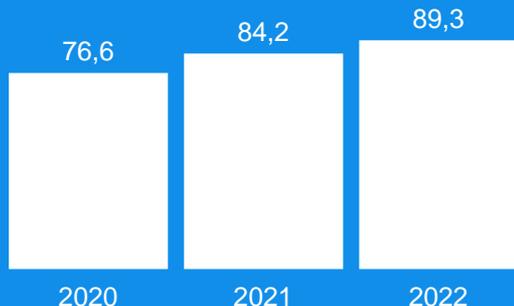
Neue Kartenstrategie: Visa-Debitkarte als primäre Kundenkarte, neue Banking- & Co-Branding-App



## Nachhaltige Bank

Mit 12 Mrd. Euro Volumen bedeutende Finanziererin von erneuerbaren Energien; zum achten Mal in Folge „Branchenführer“ des ISS ESG-Ratings mit ca. 270 Banken

Kundenforderungen  
in Mrd. Euro





Nachhaltig aus  
Überzeugung

# ESG-Fokus bei der BayernLB gestärkt



## Grüneres Portfolio

Anteil des ESG-konformen Geschäfts bei der BayernLB auf Basis des selbst entwickelten ESG-Assessments deutlich gesteigert



## Stärkere Rolle

Vielzahl von ESG-Transaktionen in Führungsposition im Kredit- und Kapitalmarkt begleitet



## Größeres Angebot

ESG-Produktkatalog erfolgreich erweitert; Sustainable Lending Framework veröffentlicht; Sustainable Financing Framework um Schienenverkehr und Immobilien erweitert



## Breitere Expertise

Sehr positives Kundenfeedback zu Marktexpertise als Ergebnis gezielter Schulungen von mehr als 1.000 Mitarbeitenden



Effizient, schlank,  
modern

# Zukunftssicher aufgestellt



## Erfolgreiche IT-Modernisierung bei der BayernLB

Konsolidierung und Verschlankeung von Alt-Datenhaushalten und IT-Anwendungslandschaft vorgenommen; elementare Schritte zur integrierten Banksteuerung, neuen Handels-IT und Neugestaltung eines zukunftsfähigen IT Arbeitsplatzes erreicht



## Digitale Infrastruktur der DKB gestärkt

Fortlaufende Automatisierung von Kreditprozessen im Privat- und Geschäftskundenbereich, Anzahl der Cloud-Services erhöht



## Modernes Arbeiten

Hohe Flexibilität durch ausgeprägte Home-Office-Möglichkeit; Gebäudenutzung in München verdichtet, „Come as you are“



## Effizientere Aufstellung

Das Personalabbauprogramm in der Kernbank wurde abgeschlossen; Abläufe im Handels- und Kreditprozess durch Komplexitätsreduktion und digitale Lösungen vereinfacht



## Geringere Kosten

Operativer Verwaltungsaufwand in der Kernbank im Vergleich zu 2019 um rund 150 Mio. Euro reduziert

# Unsere Kapitalbasis: Starker Eckpfeiler des Fortschrittsfinanzierers BayernLB



<sup>1</sup> Basierend auf der Strategie „Fokus 2024“ (2019); unter normalisiertem Makro-Umfeld

# Ergebnisprognose 2023

	Ergebnisse 2022	Prognose 2023
Ergebnis vor Steuern	1.122 Mio. EUR	600 - 800 Mio. EUR
Return on Equity (RoE)	10,5 %	>6,0 %
Cost Income Ratio (CIR)	56,2 %	<60,0 %
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote)	17,4 %	>15,0 %
Leverage Ratio	4,5 %	>4,0 %

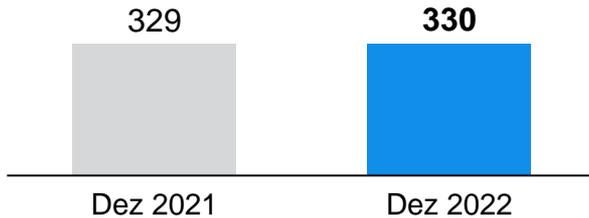
Angesichts des andauernden Russland-Ukraine-Kriegs, hoher geopolitischer Risiken und der Inflationsentwicklung ist die Prognose mit einem erhöhten Maß an Unsicherheit behaftet.

# Hohe Portfolioqualität (Stand: 31.12.2022)

# Exzellente Asset-Qualität

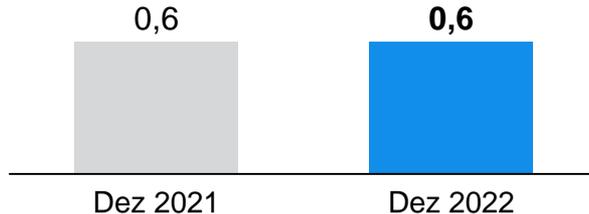
## Brutto-Kreditvolumen

in Mrd. EUR



## NPL-Quote

in %



## Kreditportfolio

- › Anstieg des Brutto-Kreditvolumens um 1,1 Mrd. EUR aufgrund:
  - Geschäftsausweitung im strategisch wichtigen Teilportfolio Commercial Real Estate sowie vor allem in der Zielbranche Energie des Teilportfolios Unternehmenskunden
  - Kompensierend wirkt die reduzierte Einlage bei der Deutschen Bundesbank
- › Weiterhin hohe Portfolioqualität
- › Investmentgrade-Anteil des Teilportfolios Unternehmenskunden stieg im Berichtszeitraum um 3,0 Prozentpunkte auf 77,4 %

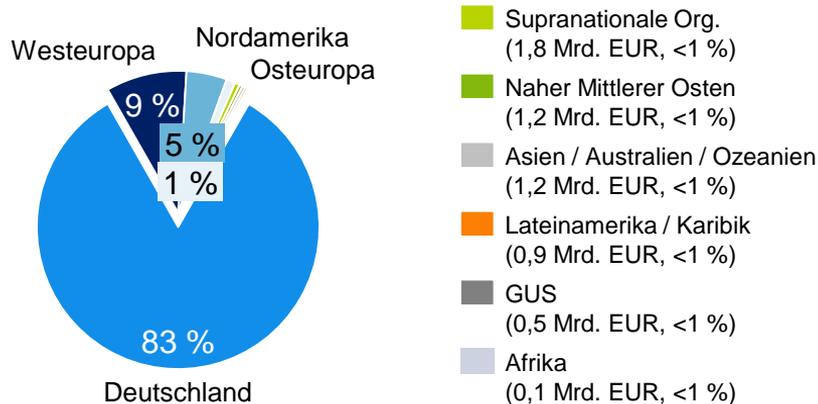
## Qualität weiterhin auf hohem Niveau

- › Leichter Rückgang des NPL-Bestandes bei konstant niedriger NPL-Quote (0,6 %)
- › Coverage Ratio inkl. Sicherheiten steigt auf 73 %

# Gut diversifiziertes Kreditportfolio – Ausbau bei Commercial Real Estate und Unternehmenskunden

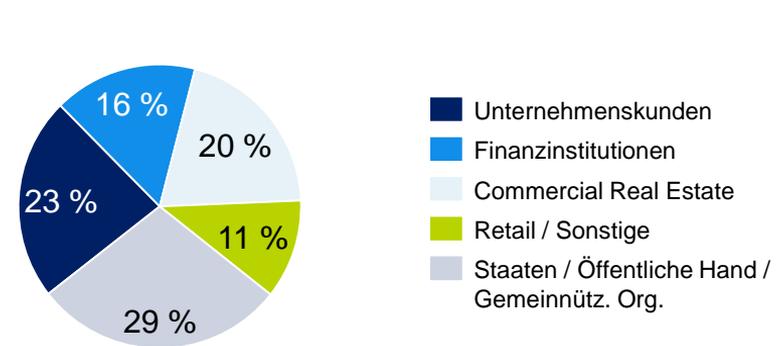
## Brutto-Kreditvolumen nach Regionen

Dez 2022 in %



## Brutto-Kreditvolumen nach Kundengruppen

Dez 2022 in %



## Größte Veränderungen ggü. dem Vorjahr (12/2021)

- › Deutschland -3,3 Mrd. EUR
- › Nordamerika +2,8 Mrd. EUR
- › Westeuropa +1,4 Mrd. EUR

## Größte Veränderungen ggü. dem Vorjahr (12/2021)

- › Staaten / Öffentl. H. / Gem. Org. -5,2 Mrd. EUR
- › Commercial Real Estate +3,5 Mrd. EUR
- › Unternehmenskunden +3,4 Mrd. EUR

# Investmentgrade-Anteil auf hohem Niveau

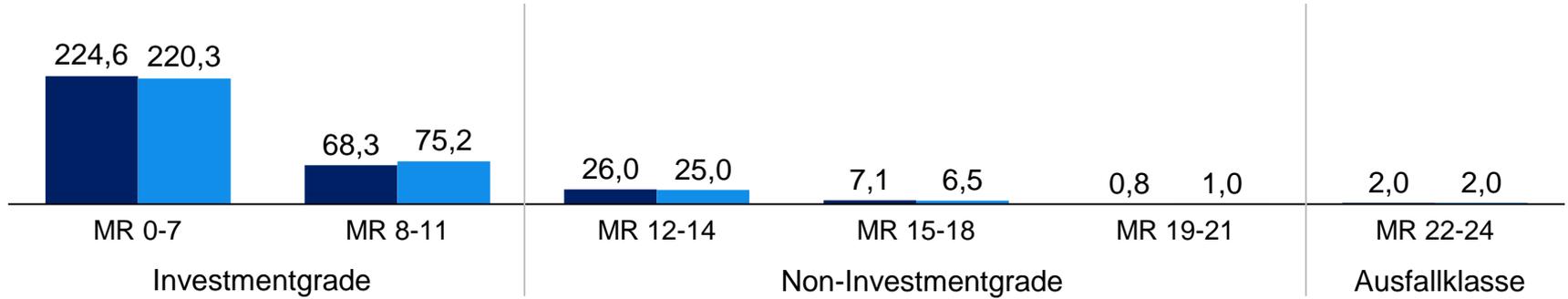
## Brutto-Kreditvolumen nach Ratingklassen

in Mrd. EUR

■ Dez 2021: Insgesamt 328,8 Mrd. EUR

■ Dez 2022: Insgesamt 329,9 Mrd. EUR

**89,6 %**  
Investmentgrade



# Weiterhin hohe Granularität

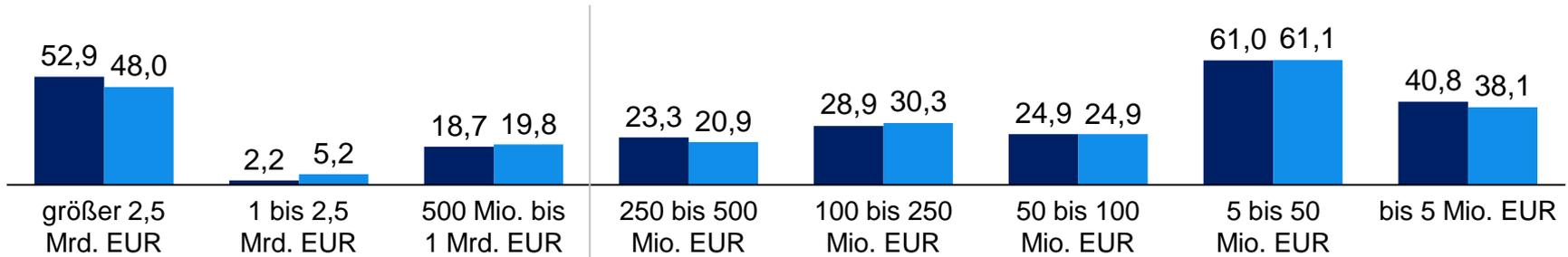
## Netto-Kreditvolumen

in Mrd. EUR

■ Dez 2021: Insgesamt 252,8 Mrd. EUR

■ Dez 2022: Insgesamt 248,4 Mrd. EUR

71 % bis 500 Mio. EUR



- › Rückgang in der Größenklasse „größer 2,5 Mrd. EUR“ aufgrund der Reduzierung der Einlagen bei der Deutschen Bundesbank
- › Insgesamt granulares Portfolio; hohes Volumen (154 Mrd. EUR) in den Größenklassen bis 250 Mio. EUR

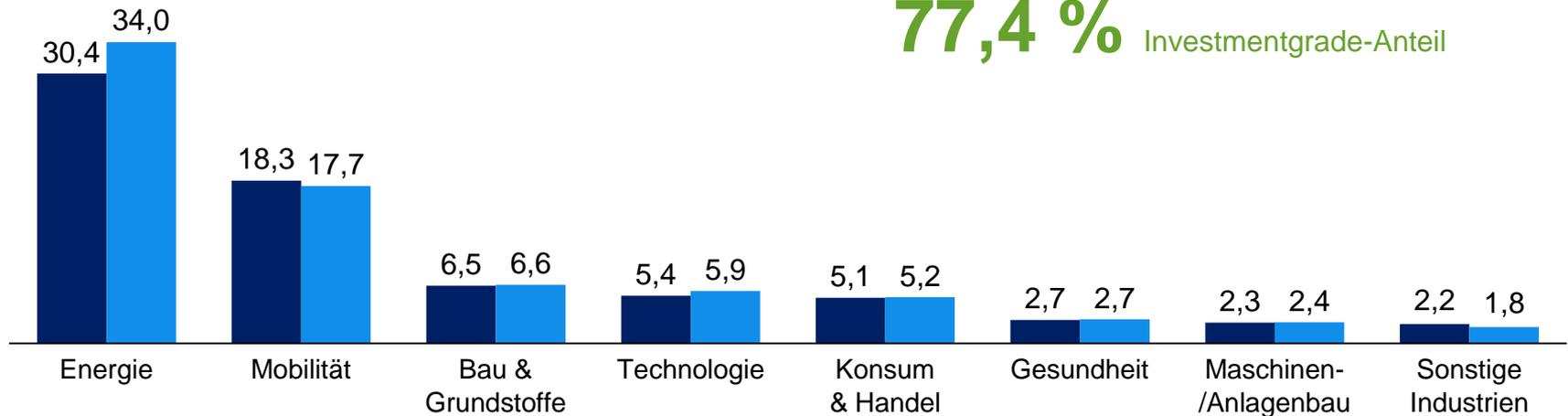
# Unternehmenskunden-Portfolio nach Branchen – Geschäftsausbau insb. in Zielbranche Energie

## Brutto-Kreditvolumen

in Mrd. EUR

■ Dez 2021: Insgesamt 72,9 Mrd. EUR

■ Dez 2022: Insgesamt 76,4 Mrd. EUR

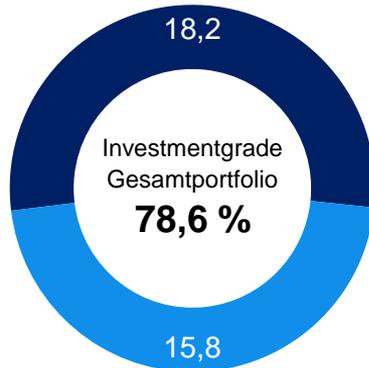


# Sehr hoher Investmentgrade-Anteil auch in den beiden größten Branchen Energie und Mobilität

## Brutto-Kreditvolumen und Investmentgrade nach Sektoren der Branche Energie

in Mrd. EUR / %, Dez 2022

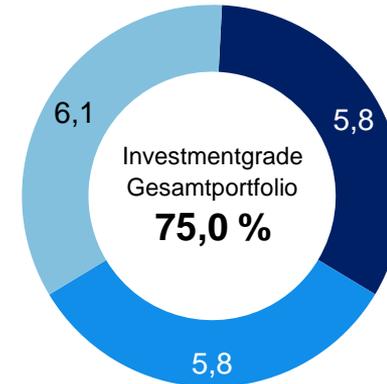
- Erneuerbare Energien: IG-Anteil 69,3%
- Netzbetreiber & Energieversorger: IG-Anteil 89,4%



## Brutto-Kreditvolumen und Investmentgrade nach Sektoren der Branche Mobilität

in Mrd. EUR / %, Dez 2022

- Automobile & Logistik: IG-Anteil 83,0%
- Luft & Raumfahrt, Schiffe: IG-Anteil 54,5%
- Schiene & Bus: IG-Anteil 87,1%

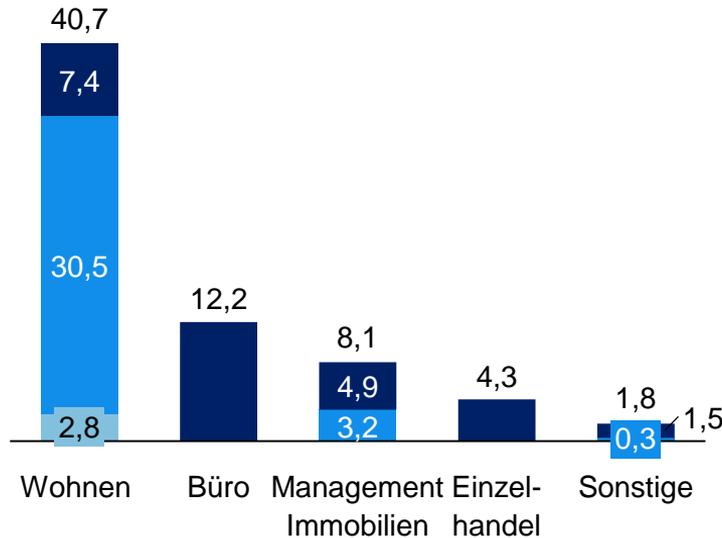


# Commercial Real Estate Finanzierungen

## Brutto-Kreditvolumen nach Assetklassen

in Mrd. EUR / Dez 2022

BayernLB DKB BayernLabo



## Highlights

- › Planmäßiger Ausbau des Portfolios um 3,5 Mrd. EUR auf 67,0 Mrd. EUR
- › Granulares Portfolio mit 85 % Deutschland-Anteil
- › Assetklasse Wohnen enthält rd. 23 Mrd. EUR risikoarmes Geschäft aufgrund kommunalem Hintergrund / Verbürgung bzw. Genossenschaften
- › Hoher Investmentgrade-Anteil von 88 %
- › Der Anteil der festverzinslichen Kredite in unserem CRE-Portfolio beträgt rund 55 %; der Anteil der nicht abgesicherten Kredite im CRE-Portfolio liegt bei etwa 35 % (CRE BayernLB)
- › Niedriger Loan to Value: der durchschnittliche LTV liegt bei 49% (CRE BayernLB)
- › Für Neukredite oder Prolongationen sind in unseren Kreditrichtlinien Beleihungswerte zwischen 50 % und 80 % definiert
- › Geringer Expected Loss (EL): Mit 3,1 bp im Vergleich zum Vorjahr leicht reduziert (3,6 bp)

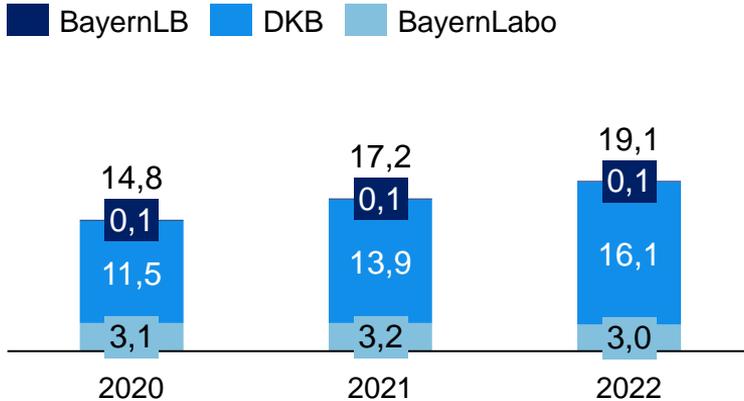
## Ausblick

- › Für das gewerbliche und wohnwirtschaftliche Immobiliengeschäft sind die Zielmärkte weiterhin der deutsche Immobilienmarkt sowie stabile Standorte mit Schwerpunkt Westeuropa und den USA.
- › Realisierung des Auslandswachstums durch Nutzung bestehender Infrastruktur über Auslandsniederlassungen unter Beibehaltung des aktuellen Risikoprofils.
- › Aufgrund des makroökonomischen Umfelds steht die Stabilität des CRE Portfolios im Vordergrund. Schwerpunkte im Neugeschäft sind die Assetklassen Büro, Logistik und Wohnen, während unverändert reduzierte Anteile für Shopping Center und Hotels geplant sind.

# Private Immobilien-Verbraucherdarlehen

## Brutto-Kreditvolumen

in Mrd. EUR / Dez 2022

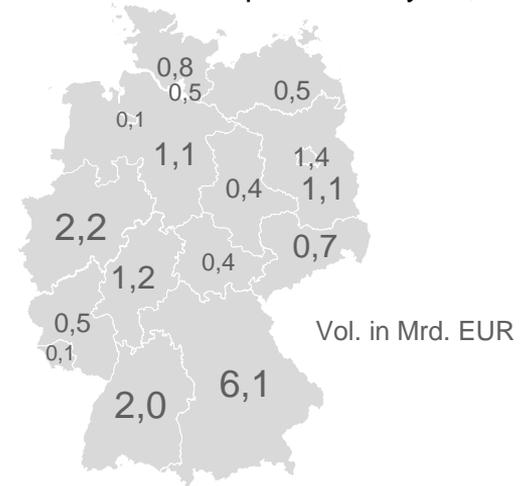


## Highlights DKB-Portfolio

- › Ø Ticketgröße (Gesamtportfolio): 207 TEUR
- › Ø Ticketgröße (Neugeschäft): 308 TEUR

## Verteilung in Deutschland

Granulares Portfolio mit Schwerpunkt in Bayern, v. a. wegen BayernLabo



## Ausblick DKB

Nach rückläufigem Neugeschäft seit Q3/2022 ist in 2023 die Stückkostensenkung durch Automatisierung zur Optimierung der Profitabilität im Fokus. Die Erweiterung des Angebotsspektrums mit Schwerpunkt Nachhaltigkeit soll eine Wiederbelebung des Neugeschäfts unterstützen.

# Refinanzierung, Liquidität und Pfandbriefe

# Stabiles und zuverlässiges Funding

## Diversifizierter Funding Mix und investorenfreundliche Passivstruktur

### Diversifizierte Funding-Quellen:

- › Hohe granulare Privatkundeneinlagen: 66 Mrd. EUR<sup>1</sup>
- › Stabiler Zugang zu institutionellen Anlegern: 61 Mrd. EUR  
(vorwiegend Sparkassen / über alle Laufzeiten verteilt)
- › Emissionen im Rahmen des ESG-Framework mit sozialem oder grünem Schwerpunkt

### Investorenfreundliche Passivstruktur:

- › Non Preferred Senior: 26 Mrd. EUR
- › MREL-Bestand zu den RWA (Anforderung 22,3 %): 53,1 %
- › Ausgezeichnete Issuer-Ratings: Aa3 (Moody's)  
A- (Fitch)
- › NSFR (Ratio für die Unabhängigkeit von kurzfristigem Funding): 127%
- › Hohe Deckungsmasse für Pfandbriefe: 35 Mrd. EUR

Stand: Dez 2022 <sup>1</sup> nach LCR-Meldung



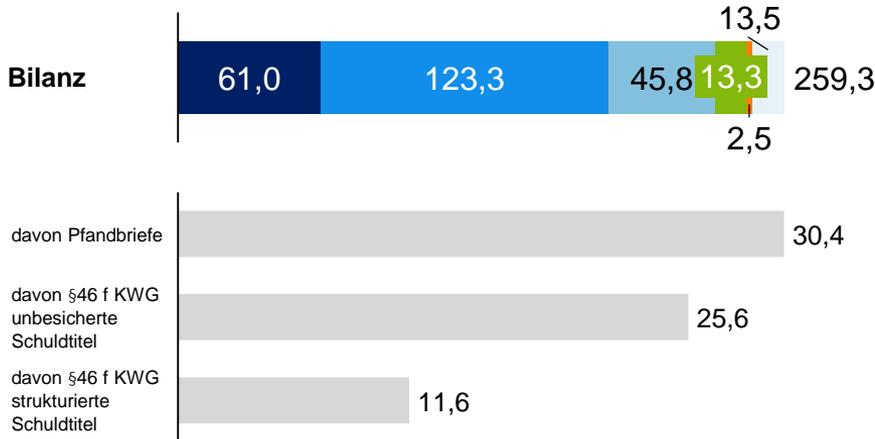
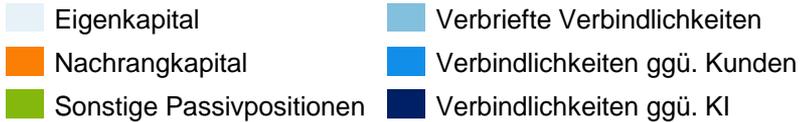
### Stabile Privatkundeneinlagen

- › Hoher Anteil an Privatkunden-Einlagen von rund 66 Mrd. EUR<sup>1</sup> (DKB)
- › Durch Vielzahl an Kunden (> 5 Mio.) hohe Granularität gewährleistet
- › Mehrheit der Einlagen sind als stabil bewertet (ca. 80%)
- › Kriterien für Stabilität:
  - Gesetzliche Einlagensicherung
  - Etablierte Geschäftsbeziehungen >1 Jahr
  - Zahlungsverkehrskonto (meist Gehaltskonto)
- › Gesamtvolumen der gesetzlich gesicherten Einlagen ca. 60 Mrd. EUR

# Investorenfreundliche Struktur der Passivseite

## Passivstruktur

in Mrd. EUR



## Refinanzierung über Pfandbriefe

Die BayernLB nutzt als günstige, langfristige Refinanzierungsquelle insgesamt vier Programme, jeweils zwei in der BayernLB und der DKB AG, die auf dem dt. PfandBG basieren.

## Breite Masse an unbesicherten Verbindlichkeiten

Die BayernLB hat eine investorenfreundliche Struktur der Passivseite mit ausreichend unbesicherten Anleihen im Verhältnis zur Bilanzsumme. Im Rahmen der sogenannten Loss Given Failure-Analyse von Moody's wird der Anteil der unbesicherten Anleihen aktiv von der Bank beobachtet und geplant.

# Komfortable Liquiditätsausstattung / moderates Kapitalmarktfunding

## Funding-Strategie

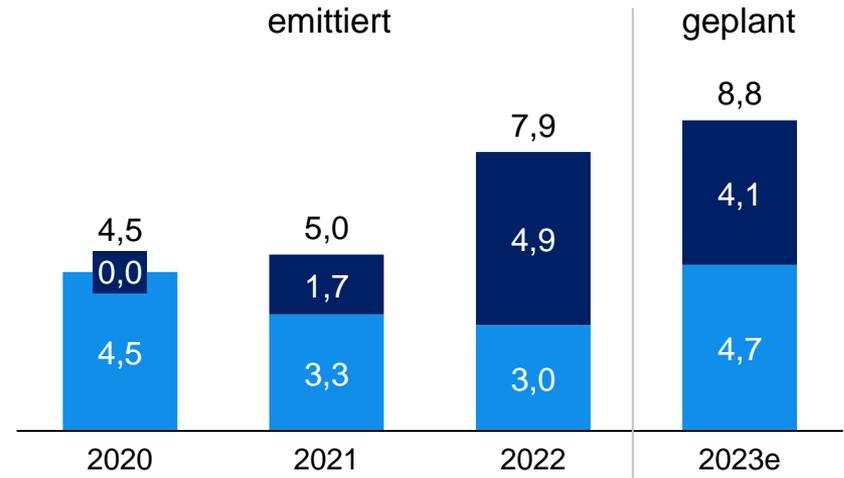
- › Das Kapitalmarktfunding im Jahr 2022 war geprägt von vier Covered Benchmark-Anleihen vor allem aufgrund Wachstum im Bereich Immobilien
- › Die Kapitalmarktpräsenz ist weiterhin durch regelmäßige Begebung von Benchmark-Anleihen gewährleistet
- › LCR: 175 % per Dez 2022<sup>1</sup>
- › NSFR: 127 % per Dez 2022

<sup>1</sup> Zur Sicherstellung der Einhaltung der gesetzlichen Mindestquote auf Instituts- und Gruppenebene halten die BayernLB und die DKB jederzeit einen adäquaten Sicherheitspuffer vor.

## Kapitalmarktfunding

in Mrd. EUR / BayernLB-Kernbank ohne BayernLabo

■ gedeckt ■ ungedeckt



# Pfandbriefe der BayernLB

## Hypothekendarfandbriefe

Die Deckung beinhaltet überwiegend Commercial Real Estate, vorwiegend vom Typ Wohnen, Büro und Handel mit Schwerpunkt auf Deutschland. Die hohe Überdeckung lässt Freiräume in der Begebung über alle Laufzeitbänder.

### Wesentliche Kennzahlen Q1 2023

Ausstehendes Volumen	8,5 Mrd. EUR
Moody's Rating	Aaa
Überdeckung	37,9 %
Deckungsmasse Deutschland	6,2 Mrd. EUR
Deckungsmasse Ausland	4,8 Mrd. EUR

## Öffentliche Darfandbriefe

Der größte Anteil der Deckung (>90 %) besteht aus deutschen Kommunalfinanzierungen oder von deutschen Bundesländern garantierten Forderungen mit einem Schwerpunkt auf Bayern. Es werden regelmäßig neben Daueremissionen auch Jumbolinos begeben, um eine liquide Darfandbriefkurve zu erhalten.

### Wesentliche Kennzahlen Q1 2023

Ausstehendes Volumen	15,7 Mrd. EUR
Moody's Rating	Aaa
Überdeckung	50,4 %
Deckungsmasse Deutschland	21,6 Mrd. EUR
Deckungsmasse Ausland	1,5 Mrd. EUR

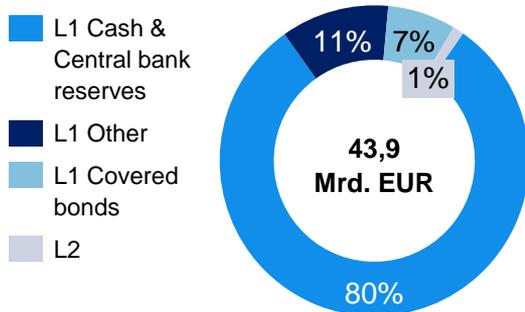
# Hoch qualitatives Liquiditätsportfolio

## Hoher Anteil an qualitativ hochliquiden Assets

- › Hohe LCR (175%), die den Bestand an hochliquiden Aktiva verdeutlicht
- › 80% der nach Aufsichtsrecht definierten hoch liquiden Assets sind Bargeld- und Zentralbankguthaben
- › Das Liquiditätsbuch der BayernLB besteht zum überwiegenden Teil aus Staatsanleihen und Pfandbriefen
- › Hoch qualitatives und diversifiziertes Liquiditätsbuch<sup>2</sup> i.H.v. knapp 23 Mrd. EUR (Duration<sup>2</sup> ~ 3 Jahre)

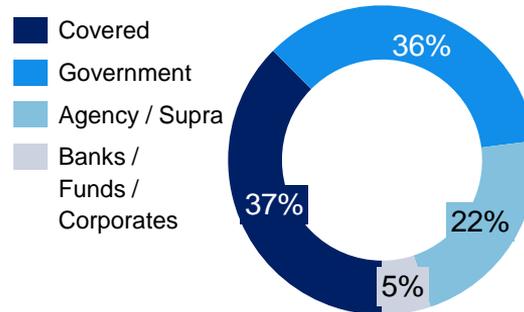
## High quality liquid assets<sup>1</sup>

in % / Dez 2022



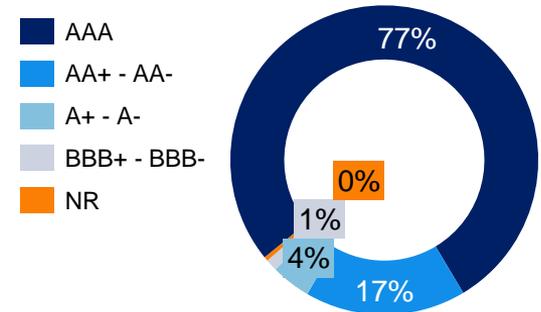
## Liquiditätsbuch nach Sektoren

in % / Dez 2022



## Liquiditätsbuch nach Ratingklassen

in % / Dez 2022



Stand: Dez 2022

<sup>1</sup> nach LCR-Meldung

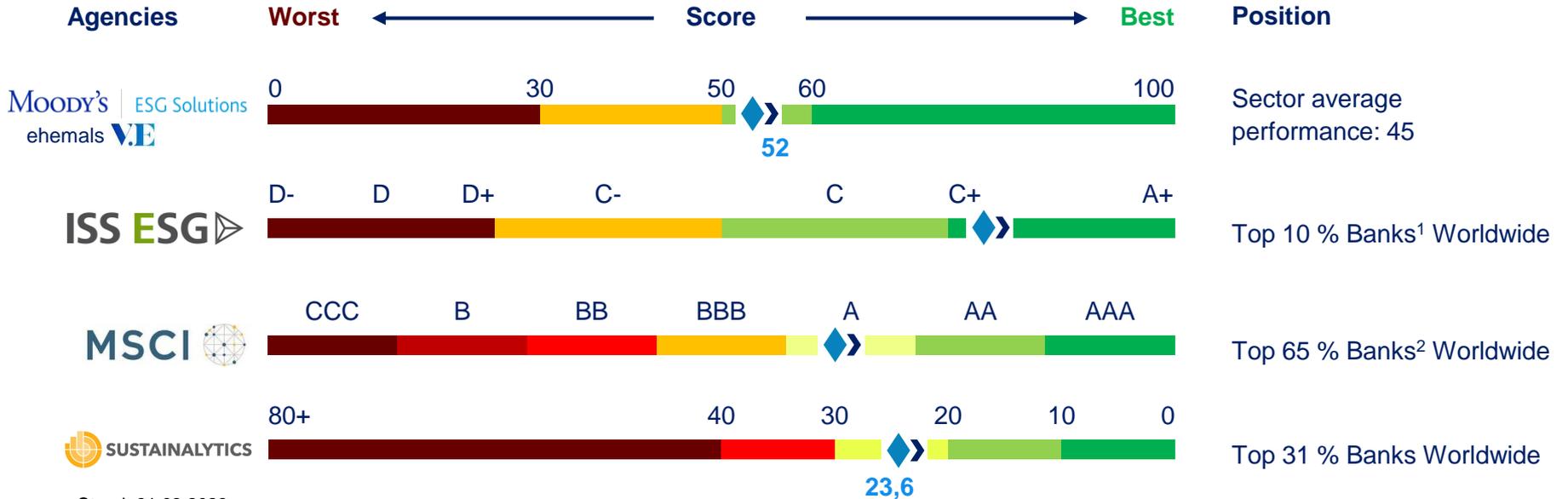
<sup>2</sup> nach IFRS nur FVOCIM

# Ratings

# Ratings

	Fitch Ratings	Moody's
<b>Emittentenrating</b>	<b>A- (stabil)</b>	<b>Aa3 (positiv)</b>
Langfristig, bevorrechtigt unbesichert (preferred senior unsecured)	A	Aa3 (positiv)
Langfristig, nicht bevorrechtigt unbesichert (non preferred senior unsecured)	A-	A2
Kurzfristig, unbesichert	F1	P-1
Öffentliche Pfandbriefe	-	Aaa
Hypothekendarlehen	-	Aaa
Langfristig, Derivative Counterparty / Counterparty Risk Assessment (CRA)	A (dcr)	Aa3 (cr)
Langfristig, Counterparty Risk Rating (CRR)	-	Aa3
Kurzfristig, Counterparty Risk Assessment (CRA) / Counterparty Risk Rating (CRR)	-	P-1 (cr) / P-1
Langfristig, Deposits	A	Aa3 (positiv)
Kurzfristig, Deposits	F1	P-1
Nachrangige Anleihen	BBB-	Baa2
Viability Rating / Baseline Credit Assessment	bbb+	baa2

# Aktuelle ESG-Ratings der BayernLB



Stand: 31.03.2023

<sup>1</sup> Banks = Public & Regional Banks <sup>2</sup> Banks = MSCI ACWI Index constituents, Banks



Die BayernLB erfüllt seit vielen Jahren konsequent die anspruchsvollen Anforderungen der Rating-Agenturen bezüglich Umwelt und Gesellschaft. Unser Anspruch ist weiter zu den nachhaltigsten Banken weltweit zu gehören.

# Detailtabellen

# Ertragslage im Vorjahresvergleich

in Mio. EUR	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung in %
Zinsüberschuss	750	444	69,0
Provisionsüberschuss	117	97	20,3
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	74	20	>100,0
Ergebnis aus Sicherungsg. (Hedge Acc.)	-37	9	-
Ergebnis aus ausgebuchten fin. Vermögenswerten	-1	1	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	2	2	0,8
Sonstiges Ergebnis	30	4	>100,0
Sonstige Ergebnisbestandteile	-5	17	-
<b>Bruttoerträge</b>	<b>937</b>	<b>579</b>	<b>61,8</b>
Verwaltungsaufwand	-402	-402	-0,2
Risikovorsorge	-2	-28	-91,3
Restrukturierungsergebnis	0	-3	-89,2
<b>Ergebnis vor Steuern vor Bankenabgabe und Einlagensicherung</b>	<b>533</b>	<b>146</b>	<b>&gt;100,0</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	-86	-118	-27,1
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>447</b>	<b>29</b>	<b>&gt;100,0</b>
Ertragsteuern	-105	-10	>100,0
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>341</b>	<b>18</b>	<b>&gt;100,0</b>
Ergebnisanteil Konzernfremder	-	-	-
<b>Konzernergebnis</b>	<b>341</b>	<b>18</b>	<b>&gt;100,0</b>

# Segmentübersicht

in Mio. EUR	Immobilien & Sparkassen/FI	Corporates & Markets	DKB	Zentralbereiche & Sonstiges	Konzern
Zinsüberschuss	118	83	503	47	750
Provisionsüberschuss	61	31	29	-3	117
Ergebnis Fair Value	13	43	17	1	74
Sonstige Ergebnisbestandteile	2	-1	-15	9	-5
<b>Bruttoerträge</b>	<b>193</b>	<b>156</b>	<b>534</b>	<b>54</b>	<b>937</b>
Verwaltungsaufwand	-96	-63	-195	-48	-402
Risikovorsorge	-12	22	-12	0	-2
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	0	0
<b>Ergebnis vor Steuern, Bankenabgabe u. Einlagensicherung</b>	<b>86</b>	<b>114</b>	<b>327</b>	<b>5</b>	<b>533</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-51	-35	-86
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>86</b>	<b>114</b>	<b>276</b>	<b>-30</b>	<b>447</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	17,7	16,4	30,5	-	16,3
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	49	41	36	-	43

# Segmentübersicht Vorjahr

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
<b>Bruttoerträge</b>	<b>184</b>	<b>103</b>	<b>250</b>	<b>42</b>	<b>579</b>
Verwaltungsaufwand	-99	-64	-181	-58	-402
Risikovorsorge	-1	-31	3	1	-28
Restrukturierungsergebnis	0	0	0	-3	-3
<b>Ergebnis vor Steuern, Bankenabgabe u. Einlagensicherung</b>	<b>84</b>	<b>7</b>	<b>72</b>	<b>-17</b>	<b>146</b>
Aufwand aus Bankenabgabe und Einlagensicherung	0	0	-57	-61	-118
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>84</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>-78</b>	<b>29</b>
Eigenkapitalrentabilität (RoE) (%)	18,1	1,0	1,8	-	1,1
Cost-Income-Ratio (CIR) (%)	54	63	72	-	69

# Bilanzübersicht

in Mrd. EUR	Mrz 2023	Dez 2022	Veränderung in %
Forderungen an Kreditinstitute	86,0	61,4	39,9
Forderungen an Kunden	168,0	165,9	1,2
Handelsaktiva	13,4	11,5	16,6
Finanzanlagen	17,5	18,0	-3,2
<b>Bilanzsumme</b>	<b>285,7</b>	<b>259,3</b>	<b>10,1</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	68,8	61,0	12,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	136,5	123,3	10,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	50,0	45,8	9,2
Handelspassiva	11,4	10,9	4,7
Nachrangkapital	2,5	2,5	0,3
Eigenkapital	13,7	13,5	1,0

# Kapitalkennzahlen

	Mrz 2023	Dez 2022
CET1-Kapital in Mrd. EUR	11,3	11,4
CET1-Quote in %	17,4	17,4
Gesamtkapital in Mrd. EUR	13,9	13,9
Gesamtkapitalquote in %	21,3	21,3
RWA in Mrd. EUR	65,2	65,3
Leverage Ratio in %	4,1	4,5

# Kontakt



**Volker Karioth**

Direktor

[volker.karioth@bayernlb.de](mailto:volker.karioth@bayernlb.de)

+49 89 2171 23441

# Disclaimer

Diese Publikation ist lediglich eine unverbindliche Stellungnahme zu den Marktverhältnissen und den angesprochenen Anlageinstrumenten zum Zeitpunkt der Herausgabe der vorliegenden Information Juni 2023. 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.