

# **Ergebnisse Q1 2016**

10. Mai 2016

# Highlights – erstes Quartal 2016

## Finanzdaten & Highlights

- **Nettogewinn von 182 Mio. €, Steigerung um 51% ... Return on Equity 25,2%**
- **Steigerung des Nettozinsertrags um 1,3%**
- Weiterhin Fokus auf Effizienz ... **Verbesserung der Cost/Income Ratio um 2,7 Prozentpunkte auf 41,7%**
- Solides Risikoprofil ... **Senkung der Risikokosten auf 8,7 Mio. €, Risikokostenquote von 0,13%**
- **CET1 Quote von 14,0%<sup>2)</sup> ... Steigerung von 90 Basispunkten vs. Q4 '15**
- **Ausbau des Marktanteils bei Konsumfinanzierungen vs. Q4 '15 um 50 Basispunkte auf 10,7%**
- Erfolgreiche Platzierung einer **fundierten Bankschuldverschreibung von 500 Mio. €**
- **Zweites Moody's Upgrade** innerhalb von 10 Monaten ... Rating jetzt auf **A3 mit positivem Ausblick** ... BAWAG P.S.K. ist die am besten geratete Bank in Österreich<sup>1)</sup>

## Ergebnisse vs. Ziele

### Ziele 2016

### Ergebnisse Q1

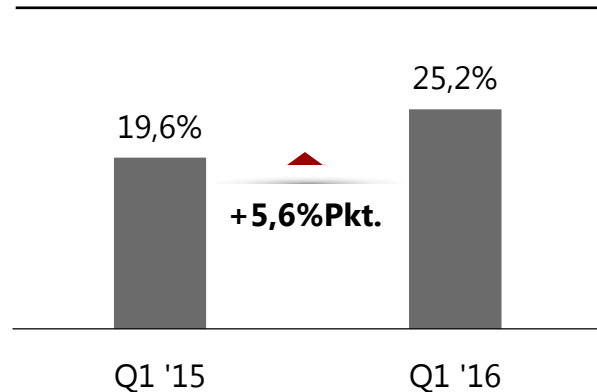
Nettogewinn >450 Mio. €	182 Mio. €
Return on Equity >14%	25,2%
Return on Tangible Equity >15%	28,5%
Cost/Income Ratio <45%	41,7%
CET1 Quote <sup>2)</sup> >12%	14,0%
Leverage Ratio <sup>2)</sup> >5%	6,1%

**Starke Ergebnisse erzielt ... auf gutem Weg, die für 2016 gesetzten Ziele zu übertreffen**

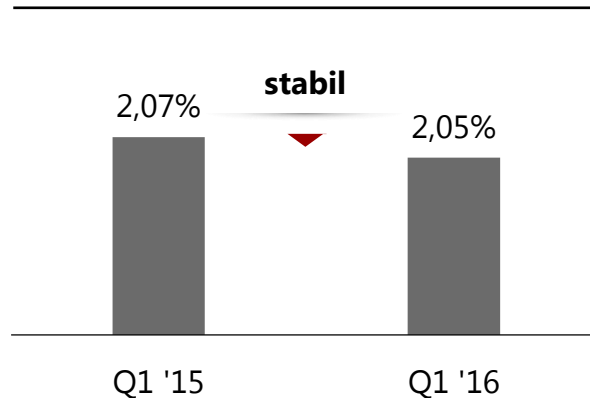
# Erfolgskennzahlen

Starke Ergebnisse spiegeln sich in allen Kennzahlen wider

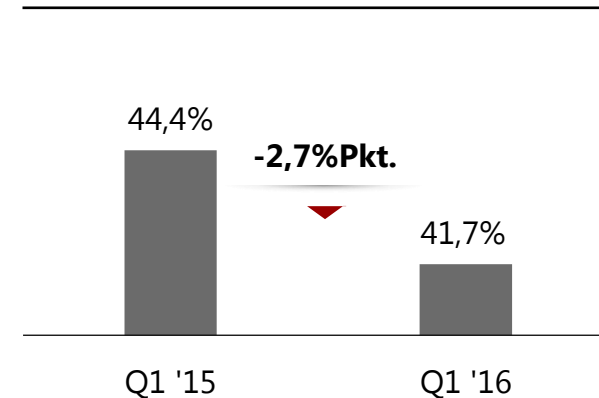
## Return on Equity



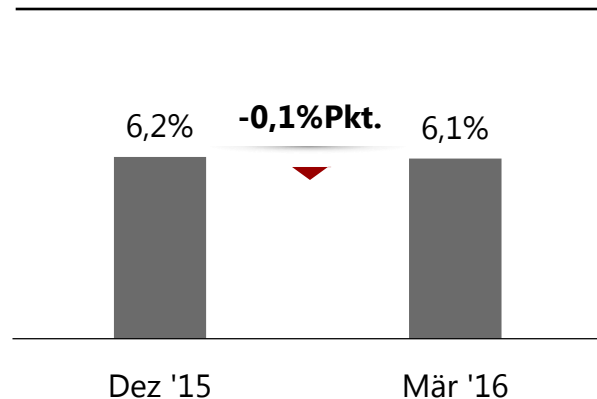
## Nettozinsmarge



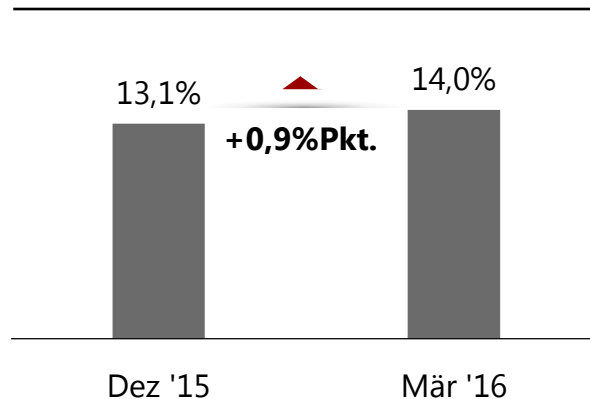
## Cost/Income



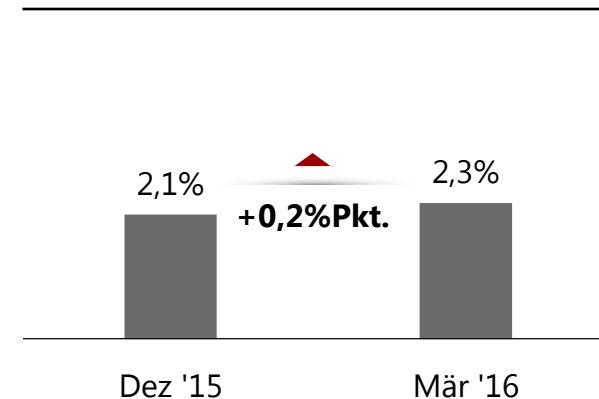
## Leverage<sup>1)</sup>



## CET1<sup>1)</sup>



## NPL

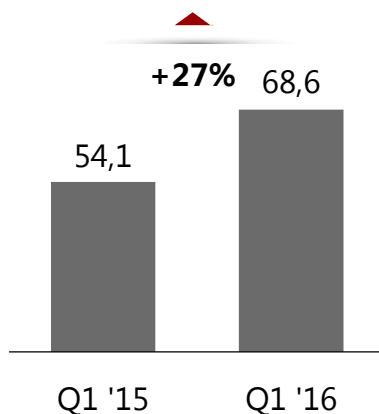


1) Unter Vollenwendung der CRR

# Retail Banking and Small Business

## Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



## Kennzahlen

in Mio. €

	Q1'15	Q1'16	Vdg.
Operative Kernerträge	137,3	147,7	8%
Operative Aufwendungen	-81,8	-75,6	-8%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>54,1</b>	<b>68,6</b>	<b>27%</b>
Cost/Income Ratio	55,9%	49,5%	-6,4%Pkt.
Risikokosten	-10,5	-8,4	-20%
Risikokosten / Kredite & Forderungen	0,44%	0,26%	-0,18%Pkt.
NPL Ratio	3,2%	2,2%	-1,0%Pkt.

## Highlights Q1 2016

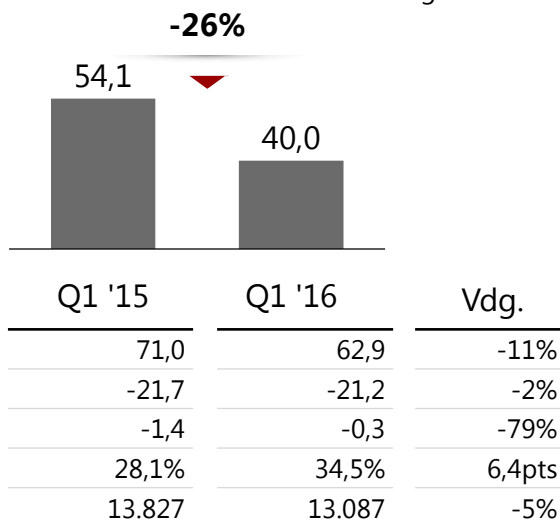
- Ergebnis vor Steuern vs. Q1 '15 um 27% gestiegen ... Retailsegment liefert 56% des Gesamtergebnisses vor Steuern
- Retail-Neugeschäft von 370 Mio. € (40% Konsumkredite, 30% Wohnbaukredite, 30% Leasing & Sonstiges)
- Ausbau des Marktanteils bei Konsumfinanzierungen vs. Q4 '15 um 50 Basispunkte auf 10,7%
- Digitalisierung weiter vorangetrieben ... 16% der Konsumkredite werden bereits digital beantragt und 29% der Wertpapiertransaktionen online durchgeführt
- Anteil der Online-Zahlungsverkehrstransaktionen vs. Q4 '15 weiter um 2 Prozentpunkte auf 63% gestiegen
- Solider Fondsabsatz von 240 Mio. € in Q1 '16 trotz schwierigem Marktumfeld
- Erfolgreiche Markteinführung der neuen Kontobox-Generation und des Kundentreueprogramms „DANKESCHÖN“
- Investitionen in die Weiterentwicklung unseres Front-End-Tools „GATE“ getätigt
- *easybank*: Steigerung der Kundenbasis vs. Q4 '15 um 2% auf 566.000 Konten

# Corporate Lending | Treasury Services

## Corporate Lending and Investments

in Mio. €

Ergebnis vor Steuern

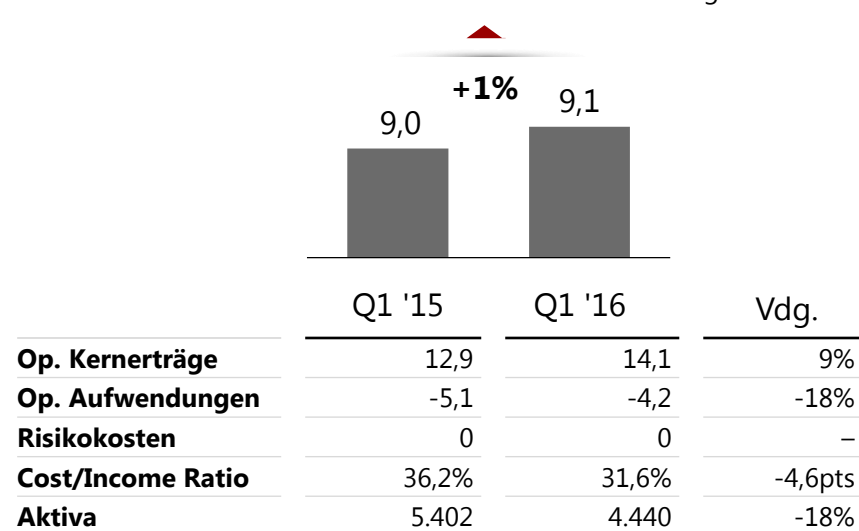


- Internationales Geschäft: Neugeschäft von 730 Mio. € in Q1 '16 ... vorzeitige Rückführungen und Abreifungen von 770 Mio. €
- Hohe Kreditqualität im internationalen Geschäft ... Fokus auf Westeuropa und die USA ... durchschnittlicher LTV im Immobiliengeschäft <60% und Leverage im Firmenkundengeschäft <4,0x
- Verhaltene Kreditnachfrage in Österreich (Neugeschäft 50 Mio. €) ... Fokus auf risikoadäquate Erträge und Preisanpassungen

## Treasury Services and Markets

in Mio. €

Ergebnis vor Steuern



- Weiterer Strategischer Fokus auf hohe Kreditqualität, kürzere Laufzeiten und starke Liquidität ... solide Diversifikation
- Portfolio zu 98% Investment Grade (100% Investment Grade Emittentenrating)
- Kein Exposure gegenüber der HETA ... kein direktes Exposure gegenüber China, Russland, Ungarn und anderen Ländern Südosteuropas

# Finanzergebnisse

Starke Ergebnisse in Q1 2016 in allen Bereichen



<b>Erfolgsrechnung</b>   in Mio. €	<b>Q1'16</b>	<b>Q1'15</b>	<b>Vdg. (%)</b>
Nettozinsertrag	181,7	179,4	1
Provisionsüberschuss	50,9	50,5	1
<b>Operative Kernerträge</b>	<b>232,6</b>	<b>229,9</b>	<b>1</b>
Sonstige Erträge	17,7	34,8	-49
<b>Operative Erträge</b>	<b>250,3</b>	<b>264,7</b>	<b>-5</b>
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>-104,4</b>	<b>-117,6</b>	<b>-11</b>
Regulatorische Aufwendungen	-16,0	-9,1	76
Risikokosten	-8,7	-11,8	-26
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>121,6</b>	<b>127,5</b>	<b>-5</b>
Steuern vom Einkommen	60,8	-6,8	-
<b>Nettogewinn</b>	<b>182,3</b>	<b>120,7</b>	<b>51</b>
<b>Erfolgskennzahlen</b>	<b>Q1'16</b>	<b>Q1'15</b>	<b>Vdg. (%Pkt.)</b>
Return on Equity	25,2%	19,6%	5,6
Return on Tangible Equity	28,5%	20,5%	8,0
Nettozinssmarge	2,05%	2,07%	-0,02
Cost/Income Ratio	41,7%	44,4%	-2,7
<b>Bilanz</b>   in Mio. €	<b>Mär'16</b>	<b>Dez'15</b>	<b>Vdg. (%)</b>
Kredite und Forderungen an Kunden	24.568	24.713	-1
Kundeneinlagen	21.075	21.695	-3
IFRS-Eigenkapital	3.133	2.759	14
Risikogewichtete Aktiva	16.168	16.259	-1

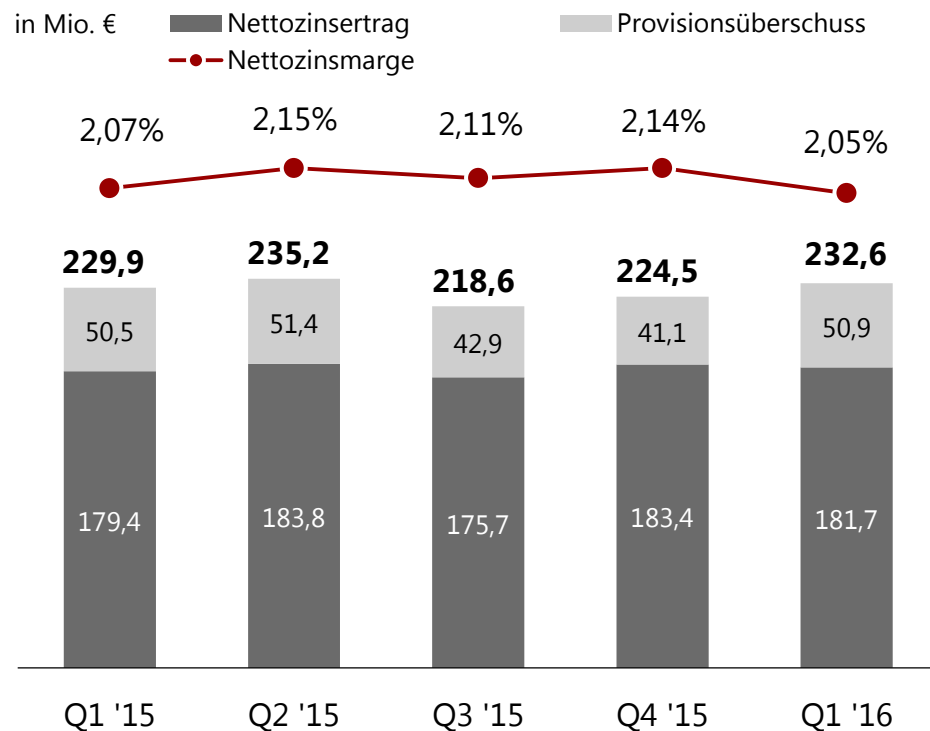
## Highlights Q1 2016

- Steigerung des Nettogewinns um 51% ... Schwerpunkt auf hoher Ertragsqualität
- Erhöhung der operativen Kernerträge um 1% auf 233 Mio. € ... Nettozinsertrag+1% auf 182 Mio. €
- Reduktion der operativen Aufwendungen um 11% ... weiterhin Fokus auf Maßnahmen zur Verbesserung der operativen Exzellenz
- Risikokosten um 26% gesunken ... spiegelt geringes Risiko in der Bilanz sowie Neupositionierung des Kundengeschäfts wider
- Regulatorische Aufwendungen weiter gestiegen ... Bankenabgabe, Einlagensicherungsfonds, Einheitlicher Abwicklungsfonds
- Nettosteuerertrag von 61 Mio. € ... bedingt durch Buchung von 90 Mio. € aktiver latenter Steuern in Q1 '16
- Kundenkreditbestand stabil ... 1,1 Mrd. € Neugeschäft in den Segmenten Retail und International Business
- Kundeneinlagen stabil ... Liquidity Coverage Ratio 141%
- Kennzahlen entwickeln sich weiterhin erfreulich ... RoE +6%Pkt., RoTE +8%Pkt., Cost/Income Ratio -3%Pkt.

# Operative Kernerträge

Wachstum durch Kundenkredite und geringere Refinanzierungskosten

## Operative Kernerträge



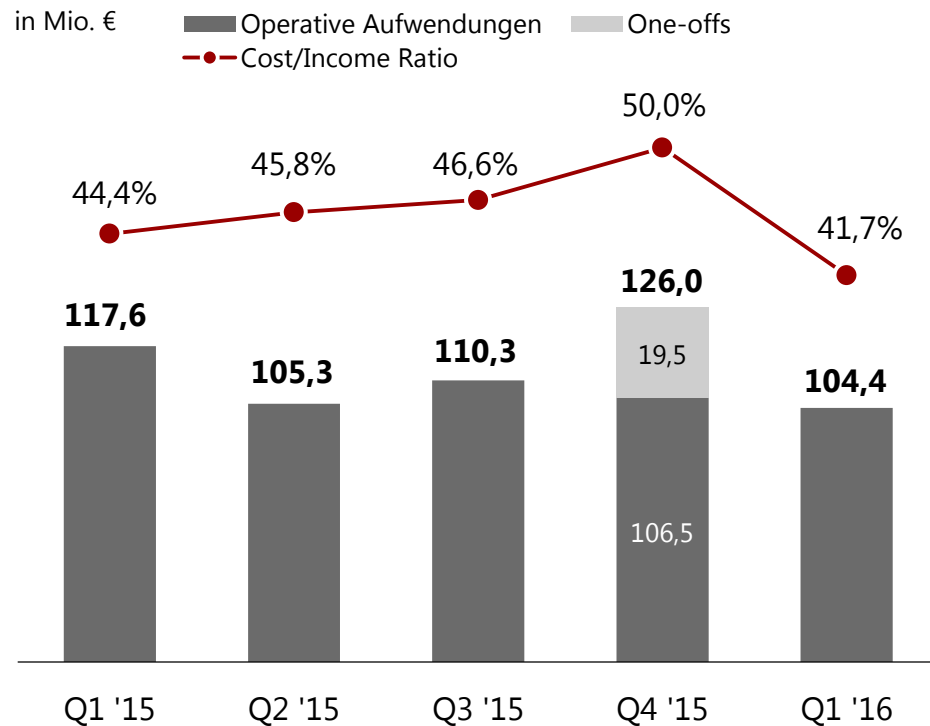
## Überblick

- **Steigerung des Nettozinsertrags vs. Q1 '15 um 1% durch Wachstum bei Kernprodukten, Preismaßnahmen und geringere Refinanzierungskosten**
  - Schwerpunkt auf Konsumkredite und International Business ... Preisanpassungen oder Abbau von Nicht-Kerngeschäft
  - Rückläufige Refinanzierungskosten ... Verringerung der durchschnittlichen Verzinsung für Privatkundeneinlagen auf 0,29% gegenüber 0,42% in Q1 '15
  - Weiterhin Fokus auf Erhalt einer effizienten Bilanzstruktur
- **Provisionsüberschuss vs. Q1 '15 stabil**
  - Ertrag aus Zahlungsverkehrstransaktionen trotz hohem Preisdruck stabil
  - Solider Fondsabsatz in Q1 '16 ... 240 Mio. € Neugeschäft
  - Erfolgreiche Markteinführung der neuen Kontobox-Generation ... seit Februar bereits 6.200 neue Boxen verkauft ... Fokus auf Optimierung von Giroprodukten

# Operative Aufwendungen

Restrukturierungsmaßnahmen der vergangenen Jahre zeigen Wirkung

## Operative Aufwendungen



## Aktive Vollzeitkräfte

2.696	2.619	2.565	2.622	2.441
-------	-------	-------	-------	-------

## Überblick

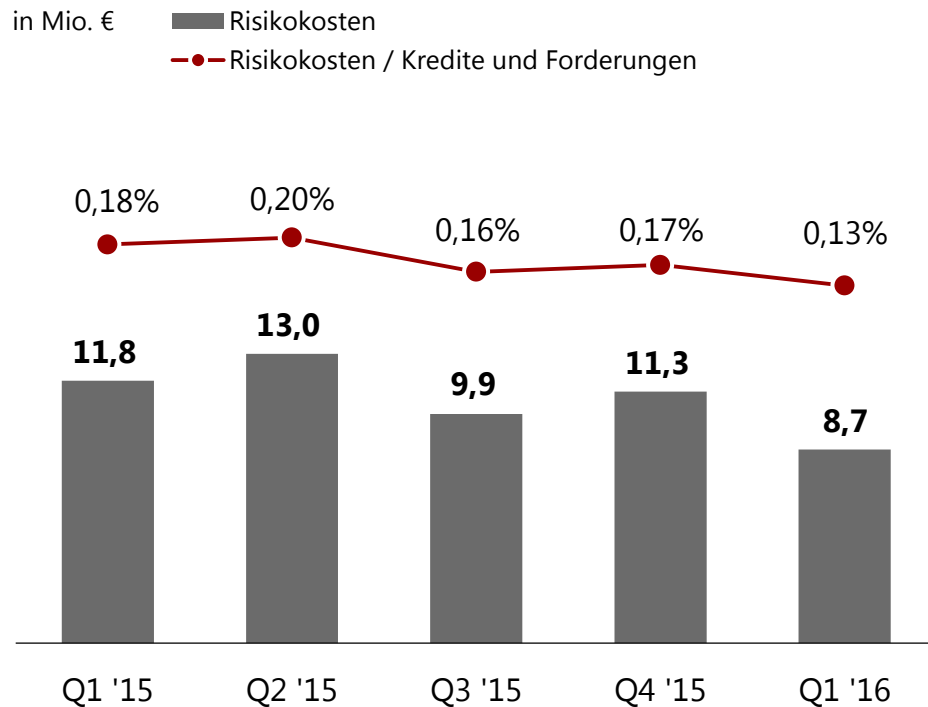
- **Deutliche Fortschritte bei der Anpassung unserer Kostenstruktur** ... das Restrukturierungsprogramm der letzten Jahre wirkt sich positiv aus
- **Senkung der operativen Aufwendungen um 11% vs. Q4 '15** durch nachhaltige und langfristige Maßnahmen
- **Cost/Income Ratio von 41,7% ... Rückgang um 2,7 Prozentpunkte**
- **Weiterhin Fokus auf operative Effizienz aufgrund geänderter Rahmenbedingungen** ... geringes Wachstum, niedrige Zinssätze und sich änderndes Kundenverhalten (Wechsel von physischen auf digitale Vertriebswege)
- **Steigerung der Investitionen** in neue Technologien und kontinuierliche Weiterentwicklung unseres Front-End-Tools „GATE“



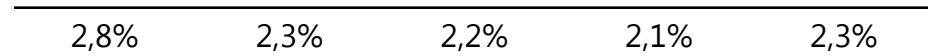
# Risikokosten

Proaktives Risikomanagement zur Beibehaltung des konservativen Risikoprofils

## Risikokosten



## NPL Ratio



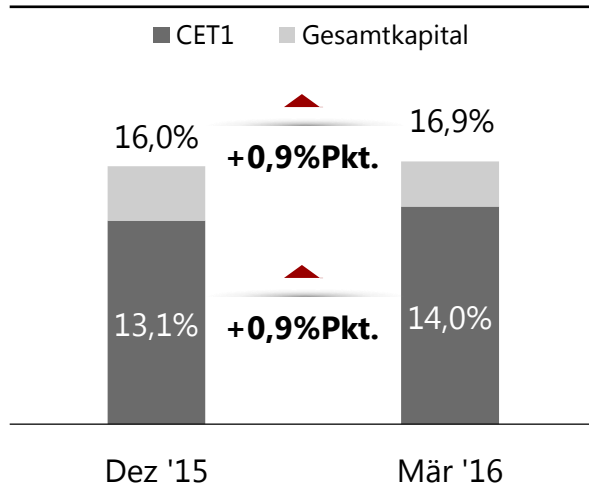
## Überblick

- **Reduktion der Risikokosten durch risikominimierende Maßnahmen, verbesserte Kreditqualität sowie Neuausrichtung des Kundengeschäfts bzw. des Nicht-Kerngeschäfts**
- Historische Bilanzbereinigungen abgeschlossen ... **keine außerplanmäßigen Abschreibungen in Q1 '16**
- **NPL Ratio von 2,3%** ... Coverage Ratio von 58,2%
- **Weiterhin Fokus auf proaktives Risikomanagement**
- **Proaktiver Abbau des CEE-Kreditexposures** ... Anteil der CEE-Kredite an der Bilanzsumme unter 0,5%
- Allgemein **stabiles Marktumfeld** in den Kernmärkten

# Kapital

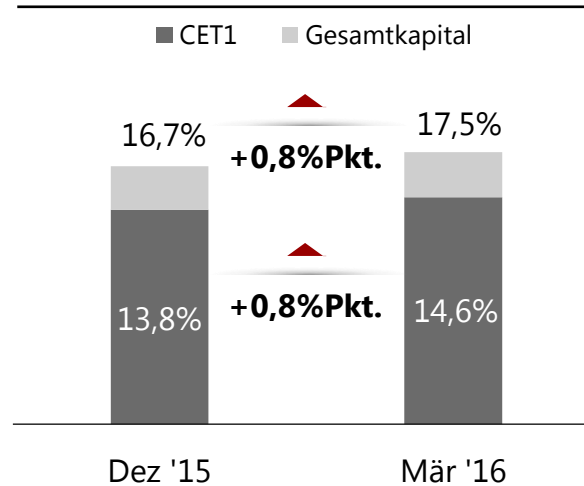
Sicher und solide, höhere Kapitaleffizienz, geringeres Risiko bzw. Leverage

## Kapitalquoten (fully loaded)<sup>1)</sup>



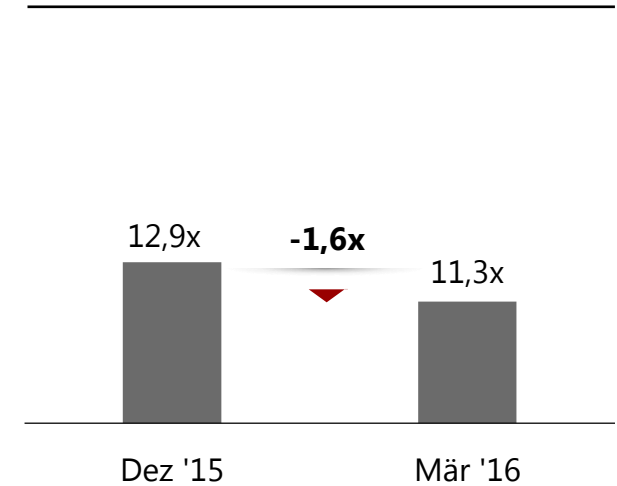
- Bank unter Vollanwendung der CRR gesteuert ... sehr starke Kapitalbasis
- Kapitalquoten deutlich über Zielniveau und regulatorischen Erfordernissen
- Risikogewichtete Aktiva vs. Q4 '15 um 1% auf 16,2 Mrd. € gesunken ... 46% RWA Density

## Kapitalquoten (transitional)<sup>2)</sup>



- SREP-Anforderung für 2016<sup>3)</sup> : 8,75% + 0,25% Systemrisikopuffer
- SREP-Quote zum 1. Jänner 2019 (basierend auf Daten aus 2016): 8,75% + 1,0% = 9,75%
- CET1 Quote<sup>2)</sup> 480 Basispunkte über der SREP-Anforderung per März 2016

## B/S-Leverage



- Geschäftsmodell mit niedrigem Leverage ... 8,9% Eigenkapital / Bilanzsumme
- Weiterer Abbau von nicht zum Kerngeschäft gehörenden Aktiva/Passiva verbunden mit organischem Kapitalaufbau
- Regulatorische Leverage Ratio von 6,1%

1) Unter Vollanwendung der CRR 2) Unter Anwendung der Übergangsbestimmungen 3) Basierend auf der regulierten übergeordneten Einheit Promontoria Sacher Holding N.V.

# Ziele 2016

## Ziele 2016

Nettogewinn	>450 Mio. €
Return on Equity	>14%
Return on Tangible Equity	>15%
Cost/Income Ratio	<45%
CET1 Quote <sup>1)</sup>	>12%
Leverage Ratio <sup>1)</sup>	>5%

## Ergebnisse Q1

✓	182 Mio. €
✓	25,2%
✓	28,5%
✓	41,7%
✓	14,0%
✓	6,1%



**Starke Ergebnisse erzielt ... auf gutem Weg, die für 2016 gesetzten Ziele zu übertreffen**

1) Unter Vollenwendung der CRR



**IMPORTANT DISCLAIMER:** This presentation is prepared solely for the purpose of providing general information about BAWAG P.S.K., Georg-Coch-Platz 2, 1018 Wien. The information does not constitute investment or other advice or any solicitation to participate in investment business. This presentation does not constitute an offer or recommendation to purchase any securities or other investments or financial products. In respect of any information provided past performances do not permit reliable conclusion to be drawn as to the future performances. BAWAG P.S.K. does not make any representation, express or implied, as to the accuracy, reliability or completeness of the information contained in this presentation. BAWAG P.S.K. disclaims all warranties, both express and implied, with regard to the information contained in this presentation. Actual results may vary from forecasts and variations may be materially positive or negative. In no event shall BAWAG P.S.K. be liable for any loss, damages, costs or other expenses of any kind (including, but not limited to, direct, indirect, consequential or special loss or loss of profit) arising out of or in connection with any use of, or any action taken in reliance on, any information contained in this presentation. BAWAG P.S.K. assumes no obligation for updating the provided information in this presentation. The content in this presentation are not to be relied upon as a substitute for professional advice. This presentation shall not be forwarded to any third party.

# Appendix – Definitionen

## **B/S-Leverage**

Bilanzsumme / IFRS-Eigenkapital

## **Common Equity Tier 1 Kapital (CET1)**

Basierend auf regulatorischen Werten nach IFRS CRR (BAWAG Holding Gruppe) inkl. Zwischengewinn und unter Berücksichtigung der unterjährigen Veränderung der Kreditrisikovorsorgen, exkl. in den Übergangsphasen anrechenbarer Kapitalbestandteile (fully loaded)

## **Common Equity Tier 1 Quote**

Common Equity Tier 1 Kapital (CET1) / risikogewichtete Aktiva

## **Cost/Income Ratio**

Operative Aufwendungen / operative Erträge

## **Gesamtkapital**

Basierend auf regulatorischen Werten nach IFRS CRR (BAWAG Holding Gruppe) inkl. Zwischengewinn und unter Berücksichtigung der unterjährigen Veränderung der Kreditrisikovorsorgen, exkl. in den Übergangsphasen anrechenbarer Kapitalbestandteile (fully loaded)

## **Gesamtkapitalquote**

Gesamtkapital / risikogewichtete Aktiva

## **IFRS-Eigenkapital**

Eigenkapital, das den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar ist; exkl. nicht beherrschende Anteile

## **Nettozinsmarge**

Nettozinsertrag / durchschnittliche Bilanzsumme

## **NPL Ratio**

Non-Performing Loans (NPLs) / Kredite und Forderungen (vor Abzug von Wertberichtigungen); Forderungen, für die kein ökonomischer Verlust erwartet wird, werden nicht als NPLs klassifiziert<sup>1)</sup>

## **Regulatorische Leverage Ratio**

Common Equity Tier 1 Kapital (CET1) / Gesamtexposure (Berechnung nach CRR, basierend auf der BAWAG Holding Gruppe)

## **Return on Equity (RoE)**

Nettogewinn / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital (nach Abzug von vorhersehbaren Dividenden)

## **Return on Tangible Equity (RoTE)**

Nettogewinn / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte (nach Abzug von vorhersehbaren Dividenden)

## **Risikogewichtete Aktiva (RWA)**

Basierend auf regulatorischen Werten nach IFRS CRR (BAWAG Holding Gruppe, fully loaded)

## **Risikokosten / Kredite und Forderungen**

Risikokosten (Rückstellungen und Kreditrisikovorsorgen, außerplanmäßige Abschreibungen sowie operationelles Risiko) / durchschnittliche Kredite und Forderungen (vor Abzug von Wertberichtigungen)

## **RWA Density**

Risikogewichtete Aktiva / Bilanzsumme

Hinweis: Daten für 2015 werden auf Ebene der BAWAG P.S.K. Gruppe reportet, Daten für 2016 auf Ebene der BAWAG Holding Gruppe

1) Für frühere Reporting-Stichtage sind die Definitionen in den jeweiligen Geschäfts- bzw. Quartalsberichten maßgeblich