



Bilanzpressekonferenz

Frankfurt am Main, 5. März 2019

 **DZ BANK** Gruppe

DZ BANK Gruppe: ordentliches Ergebnis, gute operative Entwicklung

Geschäftliche Entwicklung

- » **Ordentliche Ergebnisentwicklung:**
Ergebnis vor Steuern von knapp 1,4 Mrd. €
- » **Gute operative Entwicklung in allen Einheiten**
Erfreuliches Wachstum im Kundengeschäft
- » **Verarbeitung von belastenden Sondereffekten:**
DZ PRIVATBANK, DVB, Weiterentwicklung DZ BANK AG
- » **Stabile Kapitalsituation:**
Harte Kernkapitalquote von 13,7 Prozent (Vorjahr: 13,7 Prozent)
- » **Sehr gutes Rating:**
AA- (S&P / Fitch)

Strategische Entwicklung

- » **DZ BANK AG:**
 - Abschluss Fusion / Migration
 - Verbund First 4.0: Ambitionierte Ertrags- und Kostenziele
- » **DZ HYP:**
Umsetzung Fusion DG HYP und WL BANK
- » **DVB:**
 - Substanzieller Fortschritt im Jahr 2018
 - Stabilisierung, Risikoabbau, Verkauf von Geschäftsteilen
- » **VR Smart Finanz:**
Konsequente Umsetzung der Transformation
- » **Weitere Segmente:**
 - Konzernweit verzahnte Digitalisierung
 - Wachstum und Effizienz im Fokus (z.B. R+V: „Wachstum durch Wandel“)

DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) nach IFRS*

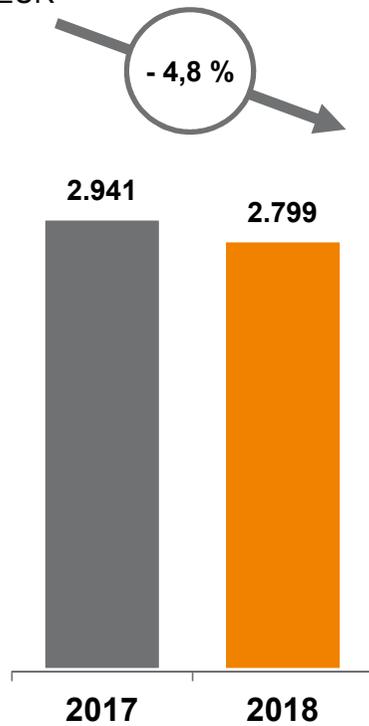
in Mio. €	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017	Veränderung in %
Zinsüberschuss	2.799	2.941	-4,8
Risikovorsorge	-21	-786	-97,3
Provisionsüberschuss	1.955	1.864	4,9
Handelsergebnis	285	506	-43,7
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft	490	907	-46,0
Ergebnis aus Finanzanlagen	150	10	>100,0
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	-120	289	-
Verwaltungsaufwendungen	-4.059	-3.959	2,5
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-109	38	-
Konzernergebnis vor Steuern	1.370	1.810	-24,3
Ertragssteuern	-452	-712	-36,5
Konzernergebnis	918	1.098	-16,4

* auf vorläufiger Basis

DZ BANK Gruppe: Wesentliche GuV-Positionen im Überblick

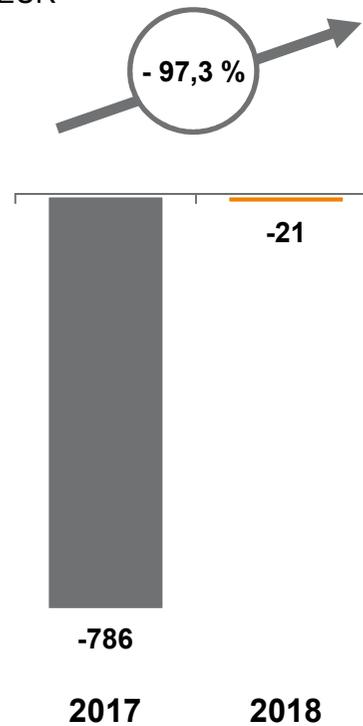
Zinsüberschuss

in Mio. EUR



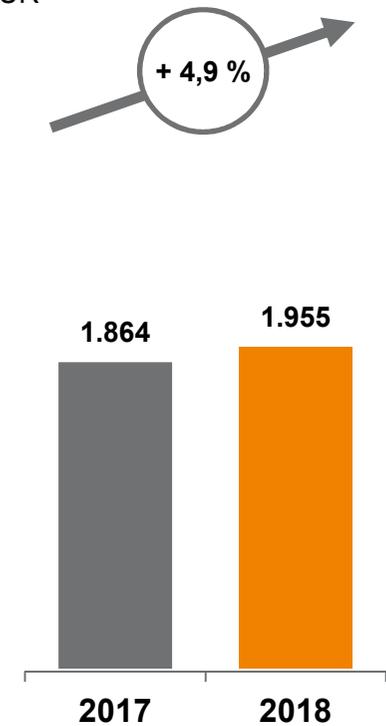
Risikovorsorge

in Mio. EUR



Provisionsüberschuss

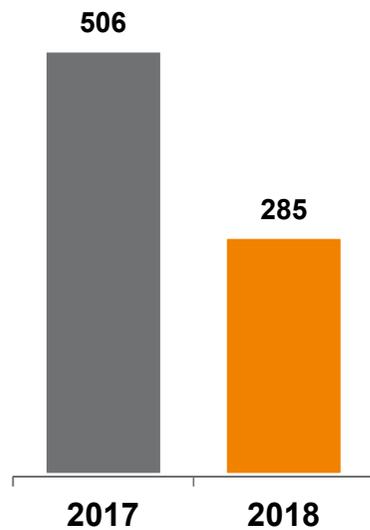
in Mio. EUR



DZ BANK Gruppe: Wesentliche GuV-Positionen im Überblick

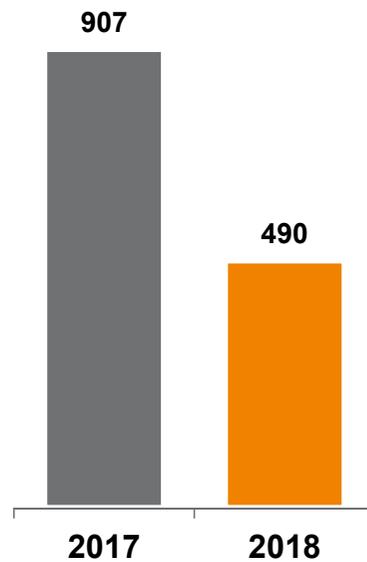
Handelsergebnis

in Mio. EUR



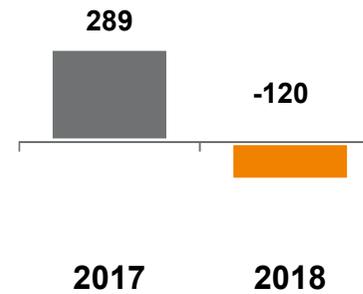
Ergebnis aus dem Versicherungsgeschäft

in Mio. EUR



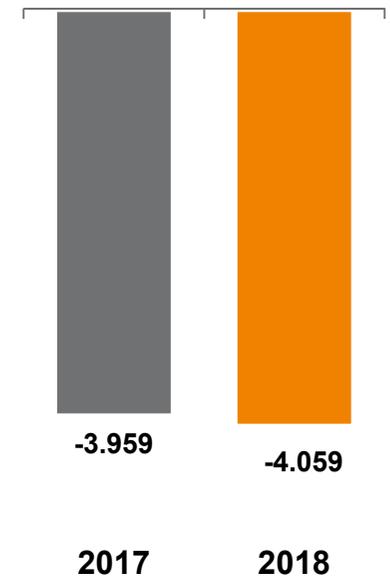
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten

in Mio. EUR



Verwaltungsaufwendungen

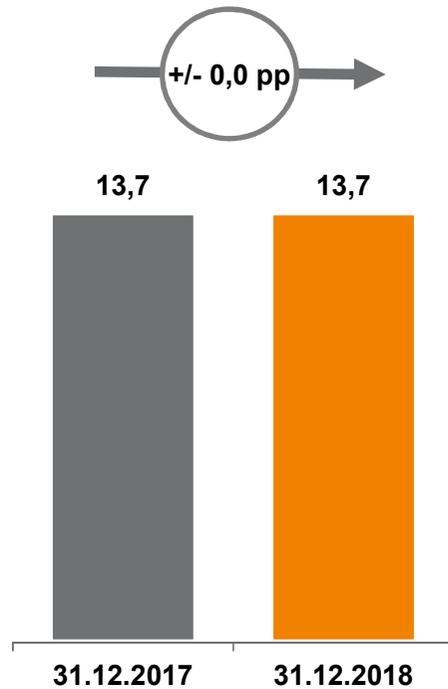
in Mio. EUR



DZ BANK Gruppe: Wesentliche Kapitalquoten unter CRR-Vollanwendung

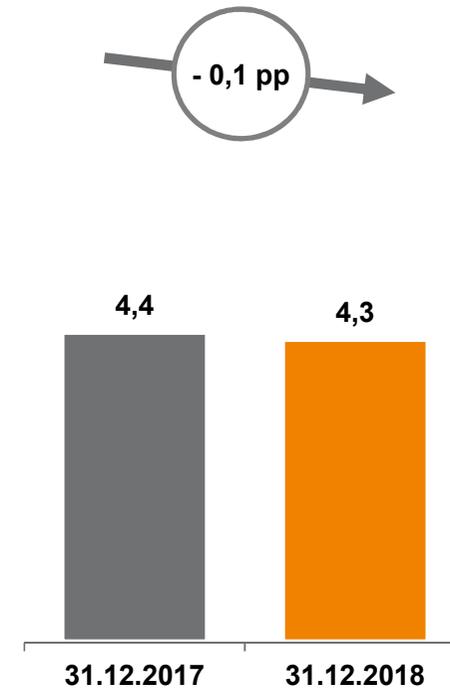
Harte Kernkapitalquote

in %



Leverage Ratio

in %



DZ BANK Gruppe: Gewinn- und Verlustrechnung nach Konzerngesellschaften

in Mio. EUR

	01.01.– 31.12.2018	01.01.– 31.12.2017	Veränderung in %
BSH	295	334	-11,7
R+V	413	795	-48,1
TeamBank	145	148	-2,0
UMH	502	610	-17,7
DVB	-130	-774	83,2
DZ BANK AG	522	752	-30,6
DZ HYP	232	637¹	-63,6
DZ PRIVATBANK	-151	20	-
VR Smart Finanz	1	-17	-
Sonstige / Konsolidierung	-459	-695	34,0
Konzernergebnis vor Steuern	1.370	1.810	-24,3

X = Holding-Gesellschaften

X = Gesellschaften der Verbund- und Geschäftsbank

¹ = fusionsbedingt auf pro-forma-Basis

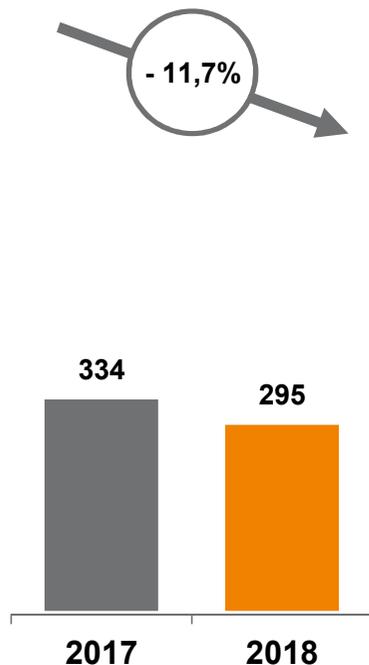
Segmente: Bausparen/Private Immobilienfinanzierung, Versicherung

Ergebnis vor Steuern



Schwäbisch Hall

in Mio. EUR

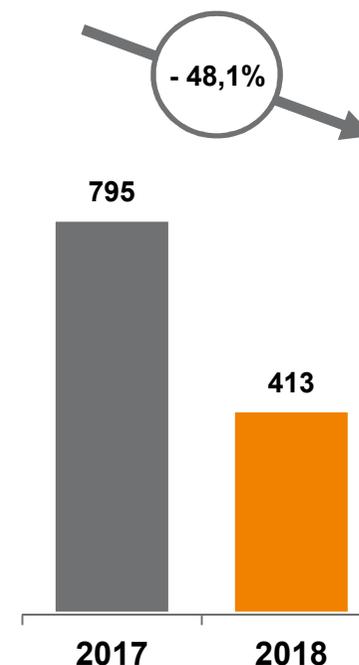


- **Bausparen:** Neugeschäft steigt auf 29,7 Mrd. € an (Vorjahr: 28,0 Mrd. €), Marktführerschaft deutlich untermauert
- **Baufinanzierung:** Erneutes Wachstum des Neugeschäfts auf 15,2 Mrd. € (+3,8% ggü. Vorjahr)
- **Ergebnis** auf zufriedenstellendem Niveau, jedoch maßgeblich belastet durch Niedrigzinsen

Ergebnis vor Steuern



in Mio. EUR



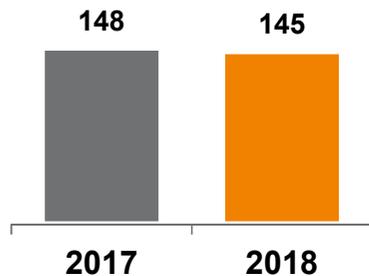
- **Gebuchte Bruttobeiträge** übertreffen mit 16,1 Mrd. € das gute Vorjahresniveau (15,3 Mrd. €) – Anstieg in allen drei Segmenten
- **Kapitalanlageergebnis** auf solidem Niveau, jedoch deutlich rückläufig durch herausfordernde Kapitalmärkte bei zugleich niedrigen Zinsen
- **Ergebnis vor Steuern** unter Vorjahr, im Wesentlichen aufgrund des niedrigeren Kapitalanlageergebnisses

Segmente: Konsumentenkreditgeschäft, Asset Management

Ergebnis vor Steuern



in Mio. EUR

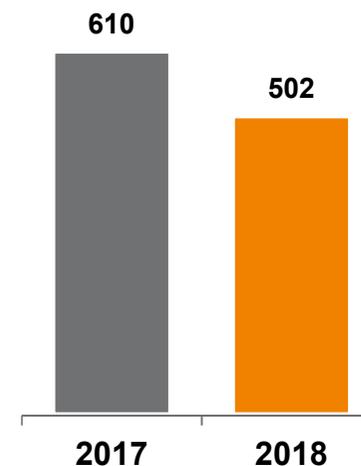


- **Neugeschäft mit 2,98 Mrd. €** auf gutem Vorjahresniveau (2,95 Mrd. €)
- **Forderungen ggü. Kunden** steigen auf 8,39 Mrd. € (Vj. 7,97 Mrd. €)
- **Anzahl der Kunden:** Weiter kräftiges Wachstum (44.000 neue Kunden) im wettbewerbsintensiven Marktumfeld
- **Risikosituation** bleibt unauffällig
- **konstante Ergebnisentwicklung** dank stabilem Geschäftsverlauf

Ergebnis vor Steuern



in Mio. EUR

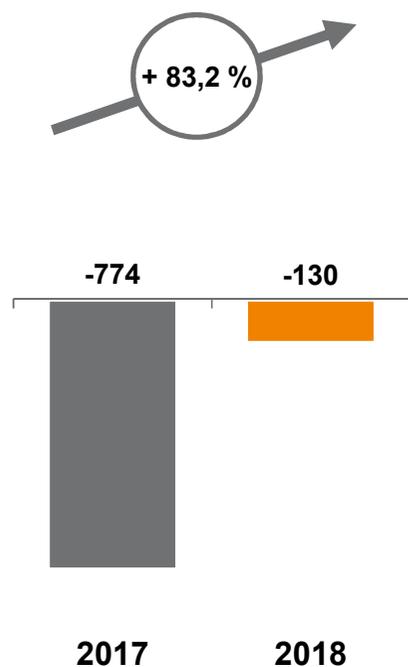


- **Assets under Management** bleiben mit 323,4 Mrd. € in herausforderndem Marktumfeld konstant auf Vorjahresniveau (323,9 Mrd. €)
- **Nettoabsatz** sowohl bei Privatkunden (7,5 Mrd. €) als auch bei institutionellen Kunden (7,8 Mrd. €) weiterhin auf hohem Niveau
- gutes **Ergebnis**, aber insbesondere wegen marktbedingt rückläufiger performanceabhängiger Verwaltungsvergütung unter Vorjahr

Segment Transportfinanzierung

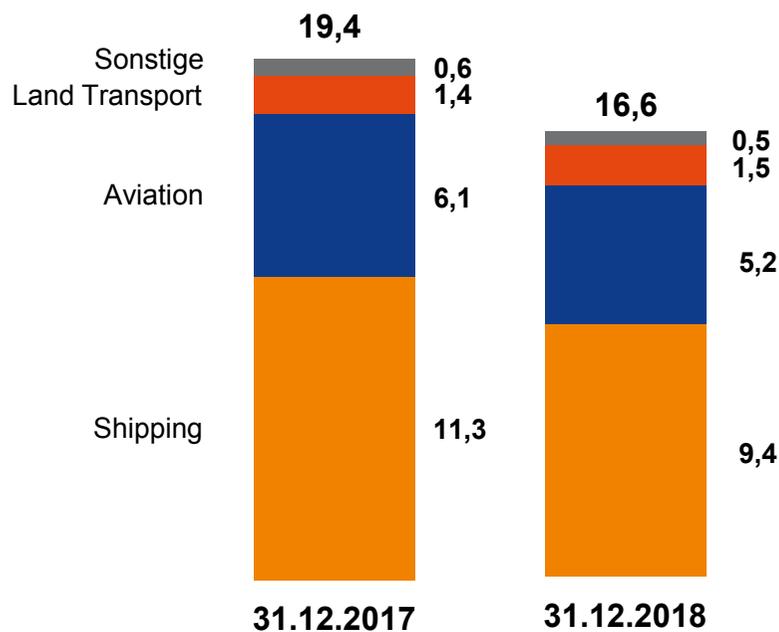
Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



Kundenkreditvolumen

in Mrd. EUR



Ergebnisentwicklung / Strategie

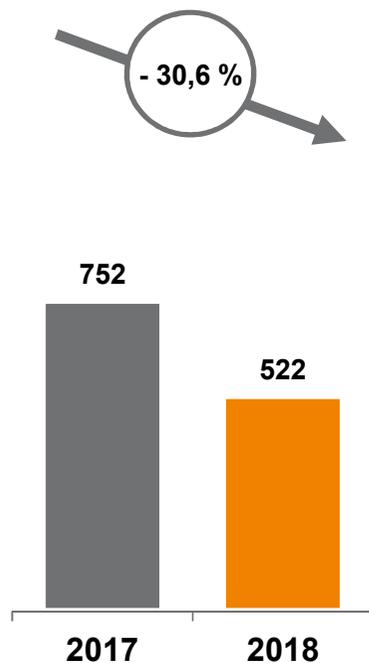


- Signifikante **Verbesserung der Risikovorsorge** von 728 Mio. € auf 80 Mio. €
- Ergebnis durch **IFRS-Bewertungseffekte** belastet (105 Mio. €), solide operative Entwicklung
- gezielte **Rückführung des Kreditvolumens**, insbesondere NPLs
- Verkauf wesentlicher Geschäftsteile (Land Transport, Aviation, LogPay)
- Strategische Optionen für **maritimes Portfolio** in Prüfung

Segment DZ BANK AG

Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



- Rückläufige Ertragsentwicklung, insbesondere **Beteiligungs- und Handelserträge**
- **Unauffällige Risikosituation** mit Netto-Auflösungen
- Anstieg im **Provisionsüberschuss** durch lebhaftes Kundengeschäft
- **Restrukturierungsrückstellung** für Stellenabbau/Sozialplan (80 Mio. €)

Operative Entwicklung

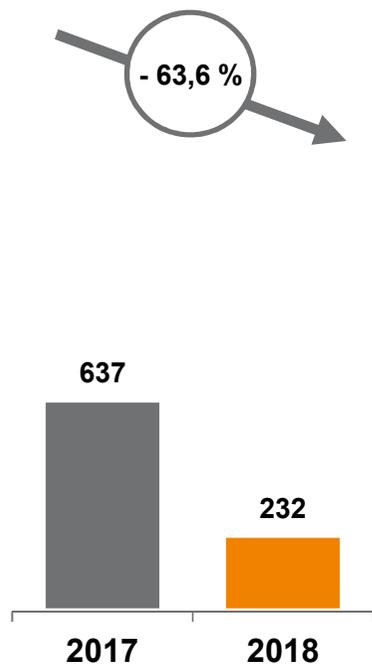
- ▶ **Firmenkundengeschäft:** Steigerung Kreditvolumen auf 53,8 Mrd. € (+9%)
- ▶ **Privatkunden-Wertpapiergeschäft:** Absatz strukturierte Produkte bei guten 6,0 Mrd. € (Vorjahr: 6,1 Mrd. €)
- ▶ **Kapitalmarktgeschäft:** gute Entwicklung im Primärmarktgeschäft mit Anleihen / Verbriefungsvolumen übersteigt 2,0 Mrd. €
- ▶ **Transaction Banking:** Zahlungsverkehr – rd. 7 Mrd. SEPA-Transaktionen (+3,8%); Karten – rd. 5 Mio. ausgegebene Kreditkarten (+6,0%); Depotbank – Rekordvolumen von 215 Mrd. € (+2,8%)

Segmente: Gewerbliche Immobilienfinanzierung, Leasing

Ergebnis vor Steuern



in Mio. EUR

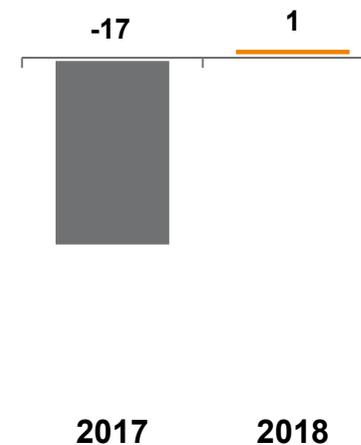


- **Neugeschäft mit Gewerbekunden** steigt von 7,1 Mrd. € auf 7,7 Mrd. €
- **Wohnungswirtschaft:** konstantes Neugeschäft von 1,0 Mrd. €
- **Neugeschäft mit Privatkunden und privaten Investoren** mit Zuwachs auf 2,2 Mrd. € (Vorjahr: 2,0 Mrd. €)
- **Gesamtbestand in der Immobilienfinanzierung** wächst von 42,5 Mrd. € auf 44,5 Mrd. €
- **Ergebnis vor Steuern:** Volatilität im Bewertungsergebnis belastet das Resultat – operativ stabile Entwicklung

Ergebnis vor Steuern



in Mio. EUR

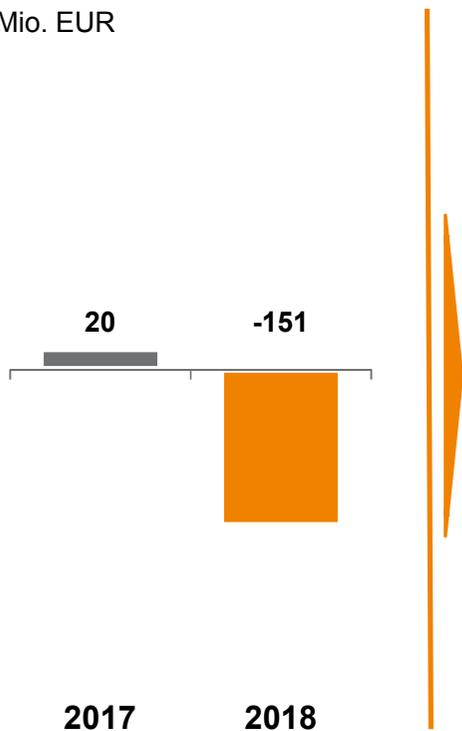


- Deutliche Zuwächse im **Online-Geschäft mit Genossenschaftsbanken** (+17,6%)
- Stabile **Neugeschäftsentwicklung** im Mobilienleasing (1,2 Mrd. €)
- **Factoring-Umsatz** steigt von 3,2 Mrd. € auf 3,4 Mrd. €
- **Transformation** zum digitalen Gewerbekundenfinanzierer im Plan
- **Ergebnis vor Steuern** beinhaltet Sondereffekte aus Transformation

Segment Private Banking

Ergebnis vor Steuern

in Mio. EUR



- Weiterhin schwieriges Markt- und Zinsumfeld mit starkem Wettbewerb um Marktanteile und **Margendruck**
- veränderte Geschäftserwartungen führen zu **ergebniswirksamen Abschreibungen** in Höhe von rund 170 Mio. € (Korrektur Goodwill, Kundenstämme)
- **Stabile operative Entwicklung** und intensivierte Zusammenarbeit mit Genossenschaftsbanken

Operative Entwicklung

DZ PRIVATBANK

▶ **Assets under Management** im Private Banking in Höhe von 16,7 Mrd. € (Vorjahr: 17,3 Mrd. €), zuletzt kapitalmarktbedingt mit Rückgang

▶ **Brutto-Neugeld** mit 3,1 Mrd. € (Vorjahr: 3,3 Mrd. €) auf solidem Niveau

▶ **Währungskredite** (LuxCredit): Kreditvolumen mit 5,0 Mrd. € auf Vorjahresniveau

▶ **Custody-Geschäft:** Verwaltetes Fondsvolumen sinkt marktbedingt auf 101,6 Mrd. € (Vorjahr: 108,8 Mrd. €)

Weiterentwicklung DZ BANK AG: Verbund First 4.0

Marktantritt: Verbundfokussiert, kundenorientiert und digital erlebbar

- » **Kundenerträge** in DZ BANK AG und DZ BANK Gruppe gemeinschaftlich steigern
- » **Gemeinschaftsgeschäft** mit Genossenschaftsbanken optimieren
- » **Digitale Lösungen** und **Plattformen** weiterentwickeln

Steuerung & Produktion: Effizient, effektiv und fokussiert

- » Durchgängige **Automatisierung** und **Digitalisierung** der Kernprozesse (Kredit, Finanzen, Risiko, IT)
- » **Aufwand** für externe Dienstleister reduzieren
- » Zusätzlicher **Abbau** von knapp **500 Stellen bis 2023**

Personal & Kultur: Integrativ und leistungsorientiert

- » **Kundenorientierung** sowie Effizienz- und Leistungsausrichtung stärken
- » Konzernweite Gestaltung des **demografischen Wandels** und zielgerichtete **Talent-Entwicklung**

DZ BANK Gruppe: Erfolgreiche Innovationsarbeit für den Verbund



Ausgründungen



WILHELM

VR-SMARTGUIDE

BAUFINEX
Einfach. Vernetzt. Vor Ort.

Beteiligungen



paydirekt
sicher. einfach. direkt.

Ausgewählte Kooperationen



crossinx
cloud document exchange

compraga
kaufen + zahlen



FastBill

figo



giroxx



SENSAPE
Interactive Infotainment

virtualQ
THE WAITING SERVICE

finstreet

optiipay

DigiSigner

Übergreifende Zusammenarbeit

TechQuartier

PLUGANDPLAY



InsurLab
Germany

GTEC German Tech
Entrepreneurship Center

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Dieses Dokument ist durch die DZ BANK AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank („DZ BANK“) erstellt und zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Dieses Dokument darf im Ausland nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden, und Personen, die in den Besitz dieser Informationen und Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die DZ BANK ist insbesondere nicht als Anlageberater oder aufgrund einer Vermögensbetreuungspflicht tätig. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse. Alle hierin enthaltenen Bewertungen, Stellungnahmen oder Erklärungen sind diejenigen des Verfassers des Dokuments und stimmen nicht notwendigerweise mit denen dritter Parteien überein.

Die DZ BANK übernimmt keine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Schäden, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht werden und/oder mit der Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Eine Investitionsentscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs sowie Prospekts oder Informationsmemorandums erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokuments.

Die Inhalte dieses Dokuments entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass das Dokument geändert wurde.