

# Deutsche Kreditbank AG

## Report gemäß § 28 PfandBG

Stichtag 30.06.2017

**Bereich Mid Office**  
Berlin, 20.07.2017

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Übersicht

- Nominal- und Barwertdeckung
- Laufzeitstruktur der Pfandbriefe und der Deckungsmassen
- Zusammensetzung weitere Deckung
- Aufgliederung der Deckungsmassen
- Kennzahlen
- Weitere Angaben zu den Deckungswerten
- vdp - Bonitätsdifferenzierungsmodell

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Nominal- und Barwertdeckung I – Öffentliche Pfandbriefe

### § 28 (1) Nr. 1

Öffentliche Pfandbriefe	Nennwert		Barwert		Risikobarwert*	
					(+250 bp)	(+250 bp)
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	3.797,9	4.703,9	4.221,4	5.318,6	3.781,9	4.736,1
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	9.067,4	8.709,9	9.936,3	9.915,0	8.759,9	8.694,2
Überdeckung	5.269,5 138,75%	4.006,0 85,16%	5.714,9 135,38%	4.596,4 86,42%	4.978,0 131,63%	3.958,2 83,58%

Angaben in Mio. EUR

\*statischer Ansatz

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Nominal- und Barwertdeckung II – Hypothekendarfandbriefe

### § 28 (1) Nr. 1

Hypothekendarfandbriefe	Nennwert		Barwert		Risikobarwert*	
					(+250 bp)	(+250 bp)
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Gesamtbetrag des Darfandbriefumlaufs	4.851,4	4.992,4	5.440,4	5.841,3	4.633,0	4.883,6
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	8.922,1	8.736,2	10.046,7	10.169,4	8.943,0	9.087,3
Überdeckung	4.070,7	3.743,8	4.606,3	4.328,1	4.310,0	4.203,7
	83,91%	74,99%	84,67%	74,10%	93,03%	86,08%

Angaben in Mio. EUR

\*statischer Ansatz

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Laufzeitstruktur der Pfandbriefe und der Deckungsmassen I

### Öffentliche Pfandbriefe und Hypothekendarpfandbriefe § 28 (1) Nr. 2

Zinsbindungsfristen	Öffentliche Pfandbriefe		Deckungsmassen der öffentlichen Pfandbriefe		Hypothekendarpfandbriefe		Deckungsmassen der Hypothekendarpfandbriefe	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
bis 6 Monate	261,9	260,0	463,6	513,3	85,3	100,0	698,5	584,7
über 6 Monate bis 12 Monate	627,5	356,0	444,6	387,6	65,0	51,0	375,7	439,8
über 12 Monate bis 18 Monate	142,0	261,9	525,6	372,1	145,5	85,3	394,5	403,3
über 18 Monate bis 2 Jahre	381,0	627,5	580,0	385,7	41,0	5,0	476,4	505,4
über 2 Jahre bis 3 Jahre	96,0	703,0	993,2	1.076,5	267,6	246,5	800,8	1.093,3
über 3 Jahre bis 4 Jahre	31,5	96,0	975,4	910,2	653,5	267,6	1.016,9	758,2
über 4 Jahre bis 5 Jahre	188,0	31,5	764,6	854,2	224,0	653,5	946,5	965,7
über 5 Jahre bis 10 Jahre	1.697,0	1.900,0	2.680,8	2.671,7	2.639,5	2.348,5	3.119,0	3.012,0
über 10 Jahre	373,0	468,0	1.639,7	1.538,5	730,0	1.235,0	1.093,8	973,8
<b>Gesamt</b>	<b>3.797,9</b>	<b>4.703,9</b>	<b>9.067,4</b>	<b>8.709,9</b>	<b>4.851,4</b>	<b>4.992,4</b>	<b>8.922,1</b>	<b>8.736,2</b>

Angaben in Mio. EUR

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Zusammensetzung der weiteren Deckung I

### Hypothekendarlehen § 28 (1) Nr. 4, 5, 6, 8

Staat	Deckungswerte nach § 19 (1) Nr. 1 PfandBG		Deckungswerte nach § 19 (1) Nr. 2 PfandBG				Deckungswerte nach § 19 (1) Nr. 3 PfandBG		Summe	
	2017	2016	Gesamt		davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013		2017	2016	2017	2016
			2017	2016	2017	2016				
Bundesrepublik Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	360,0	360,0	360,0	360,0
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>360,0</b>	<b>360,0</b>	<b>360,0</b>	<b>360,0</b>
davon Grenzüberschreitung § 19 (1) PfandBG			0,0	0,0			0,0	0,0	0,0	0,0

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Zusammensetzung der weiteren Deckung II

### Öffentliche Pfandbriefe § 28 (1) Nr. 4, 5, 8

Staat	Deckungswerte nach § 20 (2) Nr. 1 PfandBG		Deckungswerte nach § 20 (2) Nr. 2 PfandBG				Summe	
	2017	2016	Gesamt		davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013		2017	2016
			2017	2016	2017	2016		
<b>Summe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
davon Grenzüberschreitung § 20 (2) PfandBG			<b>0,0</b>	0,0			<b>0,0</b>	0,0

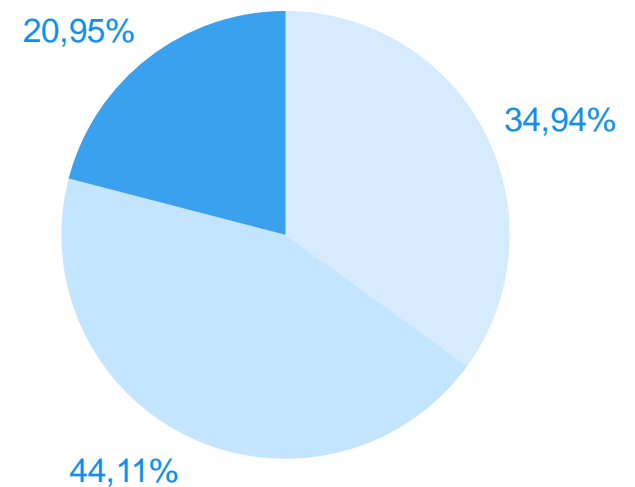
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse I – Öffentliche Pfandbriefe

### § 28 (3) Nr. 1

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
bis 10.000 TEUR	3.168,6	3.114,7	34,94%	1,73%
über 10.000 TEUR bis 100.000 TEUR	3.999,2	3.773,6	44,11%	5,98%
über 100.000 TEUR	1.899,6	1.821,6	20,95%	4,28%
<b>Gesamt</b>	<b>9.067,4</b>	<b>8.709,9</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,10%</b>

Angaben in Mio. EUR





# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse II – Öffentliche Pfandbriefe

### § 28 (3) Nr. 2

	Bundesrepublik Deutschland		Gesamtsumme alle Staaten	
	2017	2016	2017	2016
<b>Staat</b>	<b>54,0</b>	<b>57,2</b>	<b>54,0</b>	<b>57,2</b>
davon direkte Forderung	16,7	17,9	16,7	17,9
davon Gewährleistung	37,3	39,3	37,3	39,3
<b>regionale Gebietskörperschaften</b>	<b>977,7</b>	<b>982,4</b>	<b>977,7</b>	<b>982,4</b>
davon direkte Forderung	328,0	328,3	328,0	328,3
davon Gewährleistung	649,7	654,0	649,7	654,0
<b>örtliche Gebietskörperschaften</b>	<b>6.097,2</b>	<b>5.901,8</b>	<b>6.097,2</b>	<b>5.901,8</b>
davon direkte Forderung	4.603,9	4.548,2	4.603,9	4.548,2
davon Gewährleistung	1.493,3	1.353,6	1.493,3	1.353,6
<b>sonstige Schuldner</b>	<b>1.938,5</b>	<b>1.768,5</b>	<b>1.938,5</b>	<b>1.768,5</b>
davon direkte Forderung	1.861,5	1.747,2	1.861,5	1.747,2
davon Gewährleistung	77,0	21,4	77,0	21,4
<b>Gesamt</b>	<b>9.067,4</b>	<b>8.709,9</b>	<b>9.067,4</b>	<b>8.709,9</b>
davon Gewährleistung aus Gründen der Exportförderung	0,0	0,0	0,0	0,0

Angaben in Mio. EUR

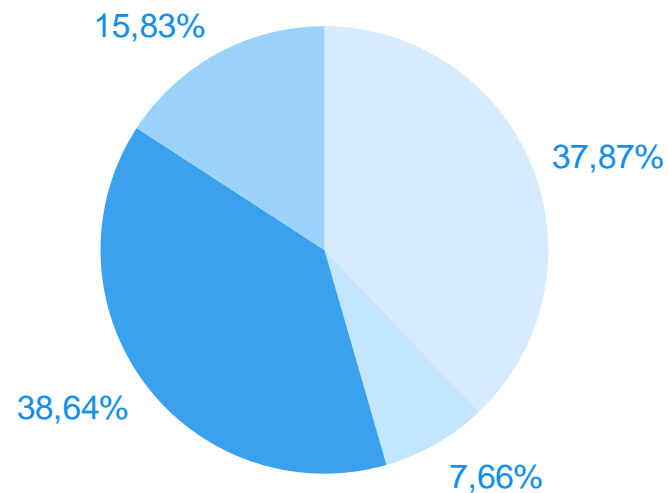
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse III – Hypothekenpfandbriefe

### § 28 (2) Nr. 1a

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
bis 300 TEUR	3.242,6	3.355,1	37,87%	-3,35%
über 300 TEUR bis 1.000 TEUR	655,7	660,3	7,66%	-0,69%
über 1.000 TEUR bis 10.000 TEUR	3.308,7	3.060,8	38,64%	8,10%
über 10.000 TEUR	1.355,1	1.300,1	15,83%	4,23%
<b>Gesamt</b>	<b>8.562,1</b>	<b>8.376,2</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,22%</b>

Angaben in Mio. EUR



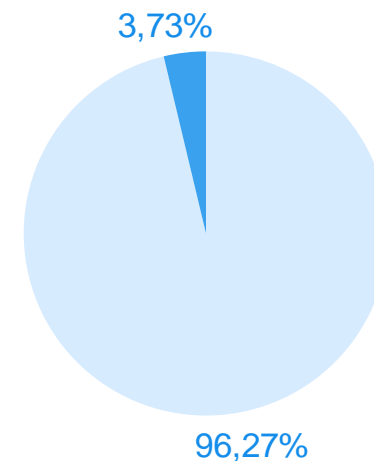
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse IV – Hypothekendarlehen

### § 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Nutzungsart	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
<b>Bundesrepublik Deutschland</b>				
wohnwirtschaftlich	8.242,8	8.020,3	96,27%	2,77%
gewerblich	319,3	355,9	3,73%	-10,28%
<b>Gesamt</b>	<b>8.562,1</b>	<b>8.376,2</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,22%</b>

Angaben in Mio. EUR



# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse V – Hypothekendarlehen

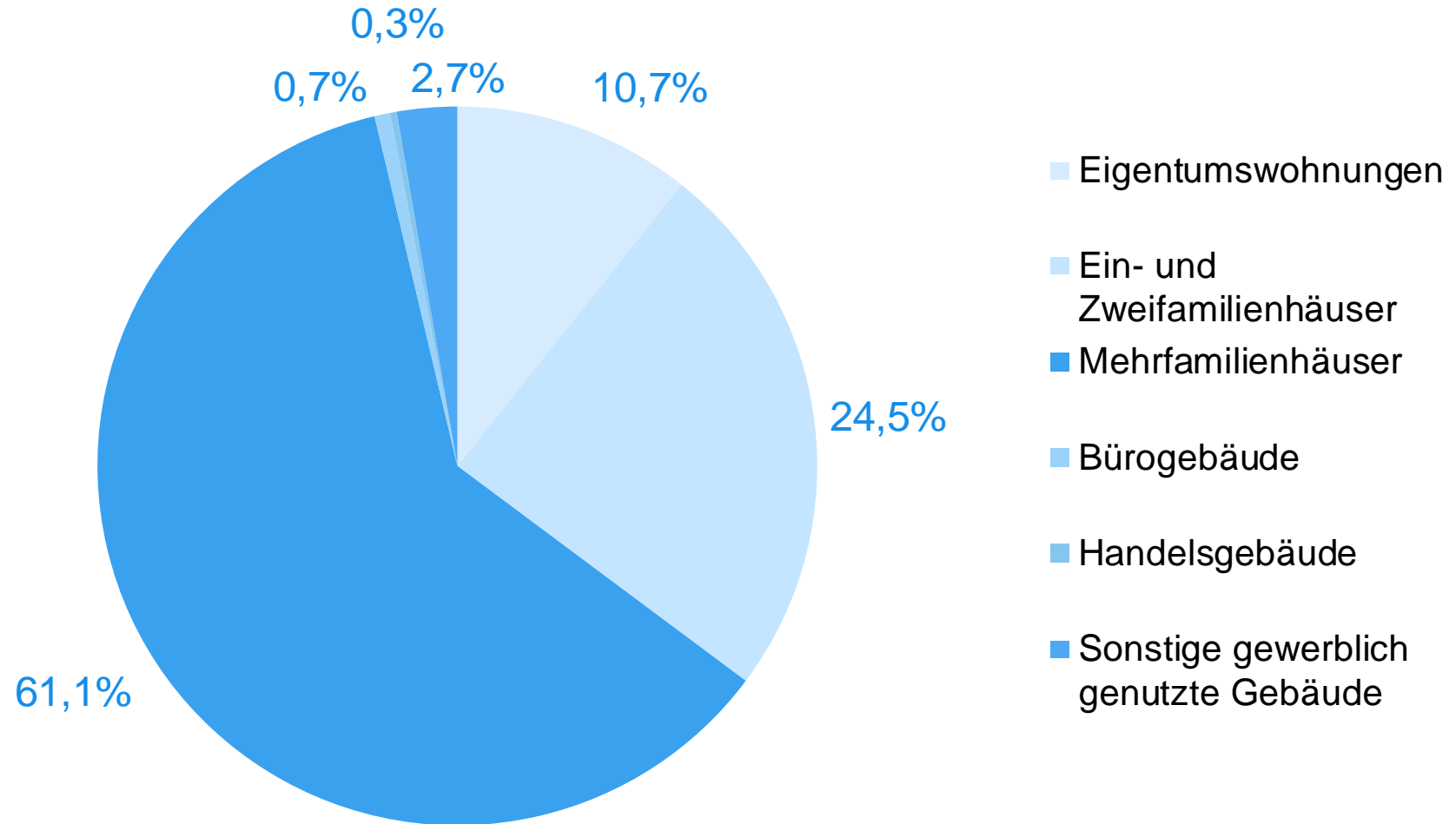
### § 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Objekttyp	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
Bundesrepublik Deutschland				
Eigentumswohnungen	914,8	981,0	10,68%	-6,75%
Ein- und Zweifamilienhäuser	2.096,5	2.154,9	24,49%	-2,71%
Mehrfamilienhäuser	5.227,9	4.862,5	61,06%	7,51%
Bürogebäude	62,3	81,4	0,73%	-23,46%
Handelsgebäude	25,7	35,7	0,30%	-28,08%
Industriegebäude	0,0	2,9	0,00%	-100,00%
Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	231,2	235,9	2,70%	-2,00%
Unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	19,3	0,00%	-100,00%
Bauplätze	3,7	2,7	0,04%	39,33%
<b>Gesamt</b>	<b>8.562,1</b>	<b>8.376,2</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,22%</b>

Angaben in Mio. EUR

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse VI – Hypothekendarfandbriefe



# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse VII – Hypothekenpfandbriefe

Geographische Verteilung	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2016
	2017	2016	2017	
Baden-Württemberg	346,1	370,2	4,04%	-6,53%
Bayern	380,6	346,2	4,45%	9,92%
Berlin	1.077,2	934,9	12,58%	15,22%
Brandenburg	802,1	885,2	9,37%	-9,39%
Bremen	101,0	76,5	1,18%	32,02%
Hamburg	217,0	195,6	2,53%	10,93%
Hessen	544,0	575,3	6,35%	-5,45%
Mecklenburg-Vorpommern	823,7	814,3	9,62%	1,15%
Niedersachsen	407,8	376,2	4,76%	8,40%
Nordrhein-Westfalen	1.234,5	1.117,1	14,42%	10,51%
Rheinland-Pfalz	98,3	105,4	1,15%	-6,75%
Saarland	41,7	47,3	0,49%	-11,77%
Sachsen	1.058,1	1.049,2	12,36%	0,85%
Sachsen-Anhalt	726,6	721,7	8,49%	0,69%
Schleswig-Holstein	209,0	197,5	2,44%	5,80%
Thüringen	494,4	563,5	5,77%	-12,25%
<b>Gesamt</b>	<b>8.562,1</b>	8.376,2	<b>100,00%</b>	<b>2,22%</b>

Angaben in Mio. EUR

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Kennzahlen

Kennzahlen		2017	2016	
§ 28 (1) Nr. 7 PfandBG	Gesamtbetrag der Forderungen die die Grenzen des § 13 (1) PfandBG überschreiten	0,0	0,0	
§ 28 (1) Nr. 9 PfandBG	Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	Hypoth.	91,62%	91,42%
		Öffentl.	89,31%	89,61%
	Anteil festverzinslicher Umläufe	Hypoth.	97,16%	97,24%
		Öffentl.	88,94%	78,00%
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Hypothekenforderungen in Jahren	7,9	7,7	
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG	Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf der nach § 14 zur Deckung genutzten Hypotheken	53,51%	52,87%	

# Report gemäß § 28 PfandBG

## Weitere Angaben zu den Deckungswerten

- In den Deckungswerten der DKB bestanden für öffentliche und hypothekarische Pfandbriefe zum Stichtag keine rückständigen Leistungen (> 90 Tage) gemäß § 28 (2) Nr. 2 und § 28 (3) Nr. 3.
- Die Deckungswerte der DKB für öffentliche und hypothekarische Pfandbriefe enthalten ausschließlich auf EURO lautende Forderungen, so dass ein Währungsstress entfällt. Aus dem gleichen Grund wird auf eine Darstellung je Fremdwährung nach § 28 (1) Nr. 10 verzichtet.
- Die Deckungswerte der DKB enthalten für öffentliche und hypothekarische Pfandbriefe keine Derivate (§ 28 (1) Nr. 3).



# Report gemäß § 28 PfandBG

## vdp – Bonitätsdifferenzierungsmodell

- Die Deckungsmassen der DKB enthalten in beiden Pfandbriefgattungen, unabhängig vom Charakter der Deckung (ordentliche Deckung, Ersatzdeckung oder sichernde Überdeckung), keine Forderungen gegen Staaten oder deren unterstaatliche Stellen mit einem Non-Investmentgrade-Rating.
- Auf die Darstellung einer ergänzenden Deckungsrechnung wird deshalb verzichtet.