

Deutsche Kreditbank AG

Report gemäß § 28 PfandBG

Stichtag 30.09.2018

Bereich Operations & Banking Services
Berlin, 04.10.2018

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)
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	2.873,5	3.794,9	3.702,1	4.212,1	3.223,0	3.791,7
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	9.197,3	9.121,3	9.900,9	9.984,3	8.716,7	8.784,0
Überdeckung	6.323,8	5.326,4	6.198,8	5.772,2	5.493,7	4.992,3
	220,07%	140,36%	167,44%	137,04%	170,45%	131,66%

Angaben in Mio. EUR

*statischer Ansatz

Report gemäß § 28 PfandBG

Nominal- und Barwertdeckung II – Hypothekendarlehen

§ 28 (1) Nr. 1

Hypothekendarlehen	Nennwert		Barwert		Risikobarwert* (+250 bp)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Gesamtbetrag des Darlehensumschlages	4.783,6	4.767,9	5.296,4	5.357,0	4.570,0	4.574,0
Gesamtbetrag der Sicherungsmassen	7.998,4	8.579,9	8.847,3	9.658,2	7.854,7	8.590,4
Überdeckung	3.214,8 67,20%	3.812,0 79,95%	3.550,9 67,04%	4.301,2 80,29%	3.284,7 71,88%	4.016,4 87,81%

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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
bis 6 Monate	387,0	829,9	657,5	470,2	118,0	6,8	498,0	472,7
über 6 Monate bis 12 Monate	56,0	141,5	591,5	525,7	51,0	102,5	489,5	460,1
über 12 Monate bis 18 Monate	80,0	387,0	461,5	472,9	207,6	118,0	283,9	401,7
über 18 Monate bis 2 Jahre	22,0	56,0	490,1	586,5	45,5	51,0	416,5	516,8
über 2 Jahre bis 3 Jahre	20,5	102,0	955,4	902,8	734,0	253,1	949,3	741,6
über 3 Jahre bis 4 Jahre	188,0	20,5	824,9	923,5	138,0	734,0	809,4	1.019,0
über 4 Jahre bis 5 Jahre	990,5	188,0	807,1	769,1	447,0	138,0	797,0	900,1
über 5 Jahre bis 10 Jahre	766,5	1.725,0	2.660,7	2.721,4	2.262,5	2.689,5	2.630,5	2.977,6
über 10 Jahre	363,0	345,0	1.748,6	1.749,2	780,0	675,0	1.124,3	1.090,2
Gesamt	2.873,5	3.794,9	9.197,3	9.121,3	4.783,6	4.767,9	7.998,4	8.579,9

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	
	2018	2017	Gesamt		davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013		2018	2017	2018	2017
			2018	2017	2018	2017				
Bundesrepublik Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	330,0	330,0	330,0	330,0
Summe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	330,0	330,0	330,0	330,0
davon Grenzüberschreitung § 19 (1) PfandBG			0,0	0,0			0,0	0,0	0,0	0,0

Angaben in Mio. Euro

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	
	2018	2017	Gesamt		davon Forderungen i.S.d. Art.129 Verord. (EU) Nr. 575/2013		2018	2017
			2018	2017	2018	2017		
Summe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
davon Grenzüberschreitung § 20 (2) PfandBG			0,0	0,0			0,0	0,0
Angaben in Mio. Euro								

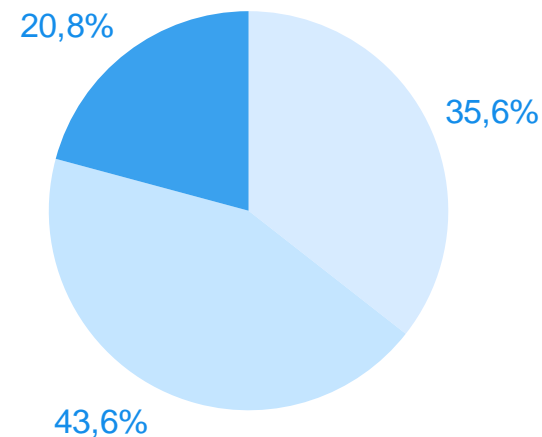
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse I – Öffentliche Pfandbriefe

§ 28 (3) Nr. 1

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung 2018	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2017
	2018	2017		
bis 10.000 TEUR	3.272,1	3.180,6	35,6%	2,9%
über 10.000 TEUR bis 100.000 TEUR	4.011,0	4.054,4	43,6%	-1,1%
über 100.000 TEUR	1.914,2	1.886,3	20,8%	1,5%
Gesamt	9.197,3	9.121,3	100,0%	0,8%

Angaben in Mio. EUR



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse II – Öffentliche Pfandbriefe

§ 28 (3) Nr. 2

	Bundesrepublik Deutschland		Gesamtsumme alle Staaten	
	2018	2017	2018	2017
Staat	51,3	53,5	51,3	53,5
davon direkte Forderung	15,3	16,5	15,3	16,5
davon Gewährleistung	36,0	37,0	36,0	37,0
regionale Gebietskörperschaften	812,8	1.012,4	812,8	1.012,4
davon direkte Forderung	306,1	357,6	306,1	357,6
davon Gewährleistung	506,7	654,8	506,7	654,8
örtliche Gebietskörperschaften	8.135,3	6.100,9	8.135,3	6.100,9
davon direkte Forderung	6.611,1	4.642,0	6.611,1	4.642,0
davon Gewährleistung	1.524,2	1.458,9	1.524,2	1.458,9
sonstige Schuldner	197,9	1.954,5	197,9	1.954,5
davon direkte Forderung	155,6	1.874,4	155,6	1.874,4
davon Gewährleistung	42,3	80,1	42,3	80,1
Gesamt	9.197,3	9.121,3	9.197,3	9.121,3
davon Gewährleistung aus Gründen der Exportförderung	0,0	0,0	0,0	0,0

Angaben in Mio. EUR

Aufgrund der Rundschreiben der Deutschen Bundesbank Nr. 30/2014 und Nr. 69/2014, denen zufolge Nichtmarktproduzenten dem Staatssektor zuzuordnen sind, werden Finanzierungen kommunaler Zweckverbände unter „örtliche Gebietskörperschaften“ ausgewiesen.

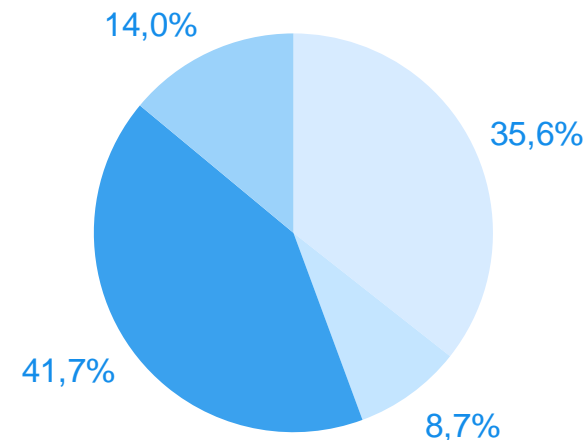
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse III – Hypothekenpfandbriefe

§ 28 (2) Nr. 1a

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung 2018	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2017
	2018	2017		
bis 300 TEUR	2.731,5	3.188,8	35,6%	-14,3%
über 300 TEUR bis 1.000 TEUR	671,0	633,8	8,7%	5,9%
über 1.000 TEUR bis 10.000 TEUR	3.194,7	3.192,3	41,7%	0,1%
über 10.000 TEUR	1.071,2	1.235,0	14,0%	-13,3%
Gesamt	7.668,4	8.249,9	100,0%	-7,0%

Angaben in Mio. EUR



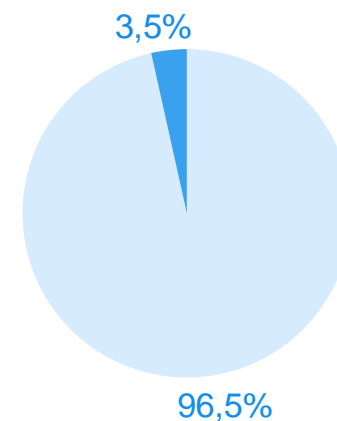
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse IV – Hypothekendarlehen

§ 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Nutzungsart	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
Bundesrepublik Deutschland				
wohnwirtschaftlich	7.401,4	7.946,3	96,5%	-6,9%
gewerblich	267,0	303,6	3,5%	-12,1%
Gesamt	7.668,4	8.249,9	100,0%	-7,0%

Angaben in Mio. EUR



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse V – Hypothekendarlehen

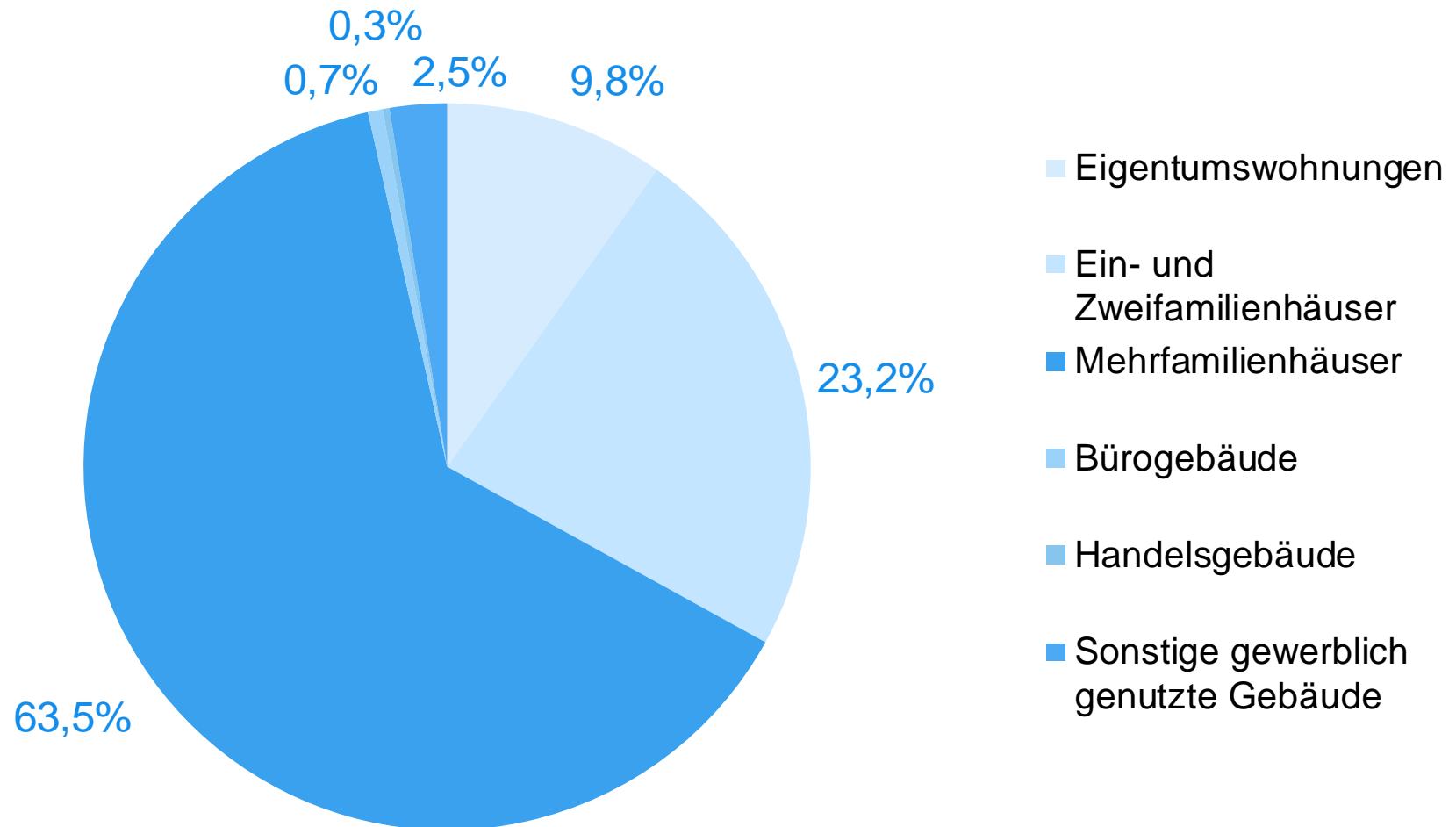
§ 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Objekttyp	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
Bundesrepublik Deutschland				
Eigentumswohnungen	751,0	891,6	9,8%	-15,8%
Ein- und Zweifamilienhäuser	1.781,9	2.076,2	23,2%	-14,2%
Mehrfamilienhäuser	4.868,5	4.973,9	63,5%	-2,1%
Bürogebäude	50,4	62,4	0,7%	-19,2%
Handelsgebäude	21,5	20,9	0,3%	2,8%
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	195,1	220,3	2,5%	-11,5%
Unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Bauplätze	0,0	4,6	0,0%	-100,0%
Gesamt	7.668,4	8.249,9	100,0%	-7,0%

Angaben in Mio. EUR

Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse VI – Hypothekendarlehen



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse VII – Hypothekenpfandbriefe

Geographische Verteilung	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
Baden-Württemberg	324,0	344,7	4,2%	-6,0%
Bayern	366,7	374,1	4,8%	-2,0%
Berlin	975,6	1.057,7	12,7%	-7,8%
Brandenburg	851,5	783,8	11,1%	8,6%
Bremen	74,5	77,9	1,0%	-4,4%
Hamburg	187,1	217,2	2,4%	-13,9%
Hessen	513,3	527,9	6,7%	-2,8%
Mecklenburg-Vorpommern	682,4	795,3	8,9%	-14,2%
Niedersachsen	380,5	374,9	5,0%	1,5%
Nordrhein-Westfalen	1.026,3	1.168,3	13,4%	-12,2%
Rheinland-Pfalz	88,3	100,8	1,2%	-12,4%
Saarland	49,2	43,1	0,6%	14,2%
Sachsen	888,0	992,0	11,6%	-10,5%
Sachsen-Anhalt	642,3	707,9	8,4%	-9,3%
Schleswig-Holstein	187,9	213,3	2,5%	-11,9%
Thüringen	430,9	471,1	5,6%	-8,5%
Gesamt	7.668,4	8.249,9	100,0%	-7,0%

Angaben in Mio. EUR

Report gemäß § 28 PfandBG

Kennzahlen

Kennzahlen		2018	2017	
§ 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.	91,9%	91,8%
		Öffentl.	91,7%	89,8%
	Anteil festverzinslicher Umläufe	Hypoth.	98,6%	98,2%
		Öffentl.	86,1%	88,9%
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Hypothekenforderungen in Jahren	8,3	8,0	
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG	Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf der nach § 14 zur Deckung genutzten Hypotheken	52,4%	53,3%	

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.