

# Deutsche Kreditbank AG

## Report gemäß § 28 PfandBG

Stichtag 31.03.2018

**Bereich Mid Office**  
Berlin, 13.04.2018

# 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	3.015,0	3.807,9	3.365,9	4.263,5	2.962,0	3.798,7
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	9.287,8	9.109,0	10.062,7	10.077,9	8.852,7	8.864,1
Überdeckung	6.272,8	5.301,1	6.696,8	5.814,4	5.890,7	5.065,4
	208,05%	139,21%	198,96%	136,38%	198,88%	133,35%

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)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Gesamtbetrag des Darfandbriefumlaufs	4.836,1	4.881,4	5.370,1	5.536,6	4.611,3	4.691,3
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	8.356,2	8.795,7	9.311,3	9.999,8	8.271,3	8.920,2
Überdeckung	3.520,1 72,79%	3.914,3 80,19%	3.941,2 73,39%	4.463,2 80,61%	3.660,0 79,37%	4.228,9 90,14%

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	141,5	18,0	631,5	431,3	102,5	113,5	562,6	670,4
über 6 Monate bis 12 Monate	387,0	839,9	509,5	428,6	118,0	6,8	375,6	420,0
über 12 Monate bis 18 Monate	56,0	131,5	586,2	509,2	51,0	102,5	505,2	448,0
über 18 Monate bis 2 Jahre	81,0	388,0	455,9	460,0	207,6	118,0	302,4	404,2
über 2 Jahre bis 3 Jahre	41,5	136,0	1.013,4	1.132,3	668,5	258,6	867,8	820,4
über 3 Jahre bis 4 Jahre	188,0	41,5	908,5	988,1	234,0	668,5	992,9	883,0
über 4 Jahre bis 5 Jahre	447,0	188,0	753,2	810,0	287,0	234,0	842,4	1.058,5
über 5 Jahre bis 10 Jahre	1.310,0	1.692,0	2.691,6	2.696,5	2.437,5	2.649,5	2.770,0	3.064,7
über 10 Jahre	363,0	373,0	1.738,2	1.653,1	730,0	730,0	1.137,3	1.026,7
<b>Gesamt</b>	<b>3.015,0</b>	<b>3.807,9</b>	<b>9.287,8</b>	<b>9.109,0</b>	<b>4.836,1</b>	<b>4.881,4</b>	<b>8.356,2</b>	<b>8.795,7</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	
	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	360,0	330,0	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>330,0</b>	<b>360,0</b>	<b>330,0</b>	<b>360,0</b>
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		
<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
Angaben in Mio. Euro								

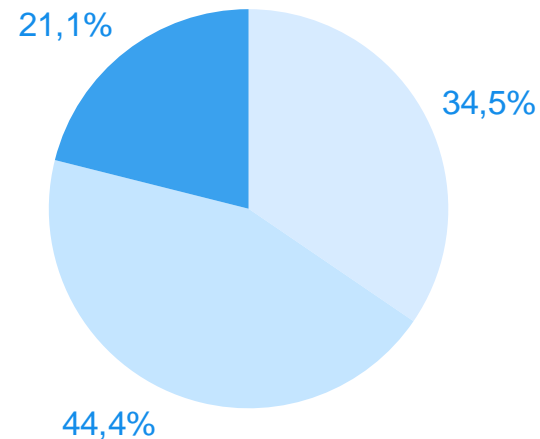
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse I – Öffentliche Pfandbriefe

### § 28 (3) Nr. 1

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung <b>2018</b>	prozentuale Veränderung zum Vorjahr 2017
	<b>2018</b>	2017		
bis 10.000 TEUR	3.207,0	3.187,9	34,5%	0,6%
über 10.000 TEUR bis 100.000 TEUR	4.123,1	4.005,2	44,4%	2,9%
über 100.000 TEUR	1.957,7	1.915,9	21,1%	2,2%
<b>Gesamt</b>	<b>9.287,8</b>	<b>9.109,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,0%</b>

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
<b>Staat</b>	<b>52,4</b>	<b>54,4</b>	<b>52,4</b>	<b>54,4</b>
davon direkte Forderung	15,9	17,0	15,9	17,0
davon Gewährleistung	36,5	37,4	36,5	37,4
<b>regionale Gebietskörperschaften</b>	<b>1.022,5</b>	<b>993,2</b>	<b>1.022,5</b>	<b>993,2</b>
davon direkte Forderung	410,0	328,6	410,0	328,6
davon Gewährleistung	612,5	664,6	612,5	664,6
<b>örtliche Gebietskörperschaften</b>	<b>8.016,7</b>	<b>6.147,7</b>	<b>8.016,7</b>	<b>6.147,7</b>
davon direkte Forderung	6.465,9	4.666,6	6.465,9	4.666,6
davon Gewährleistung	1.550,8	1.481,1	1.550,8	1.481,1
<b>sonstige Schuldner</b>	<b>196,2</b>	<b>1.913,7</b>	<b>196,2</b>	<b>1.913,7</b>
davon direkte Forderung	152,0	1.839,9	152,0	1.839,9
davon Gewährleistung	44,2	73,8	44,2	73,8
<b>Gesamt</b>	<b>9.287,8</b>	<b>9.109,0</b>	<b>9.287,8</b>	<b>9.109,0</b>
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 nunmehr Finanzierungen kommunaler Zweckverbände unter „örtliche Gebietskörperschaften“ ausgewiesen.

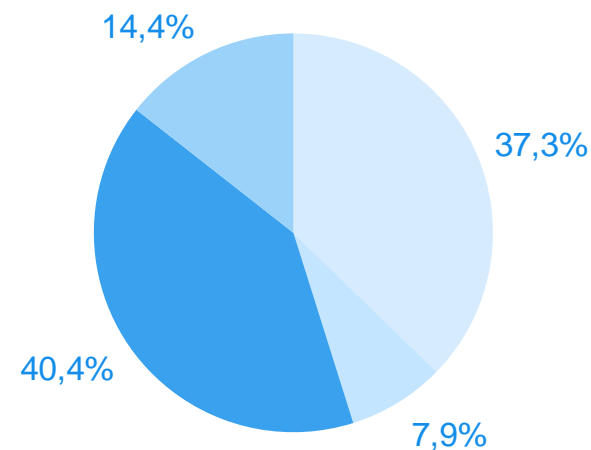
# Report gemäß § 28 PfandBG

## 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	2.991,0	3.273,8	37,3%	-8,6%
über 300 TEUR bis 1.000 TEUR	632,5	652,9	7,9%	-3,1%
über 1.000 TEUR bis 10.000 TEUR	3.246,0	3.212,6	40,4%	1,0%
über 10.000 TEUR	1.156,7	1.296,4	14,4%	-10,8%
<b>Gesamt</b>	<b>8.026,2</b>	<b>8.435,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4,9%</b>

Angaben in Mio. EUR



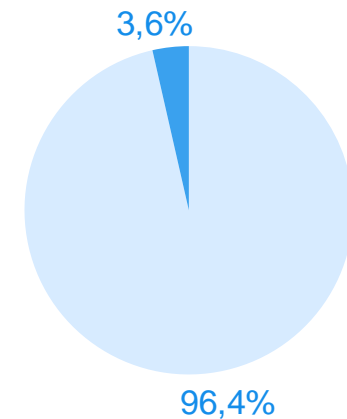
# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse IV – Hypothekendarlehen

### § 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Nutzungsart	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
<b>Bundesrepublik Deutschland</b>				
wohnwirtschaftlich	7.740,4	8.135,5	96,4%	-4,9%
gewerblich	285,8	300,2	3,6%	-4,8%
<b>Gesamt</b>	<b>8.026,2</b>	<b>8.435,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4,9%</b>

Angaben in Mio. EUR



# Report gemäß § 28 PfandBG

## Aufgliederung der Deckungsmasse V – Hypothekendarlehen

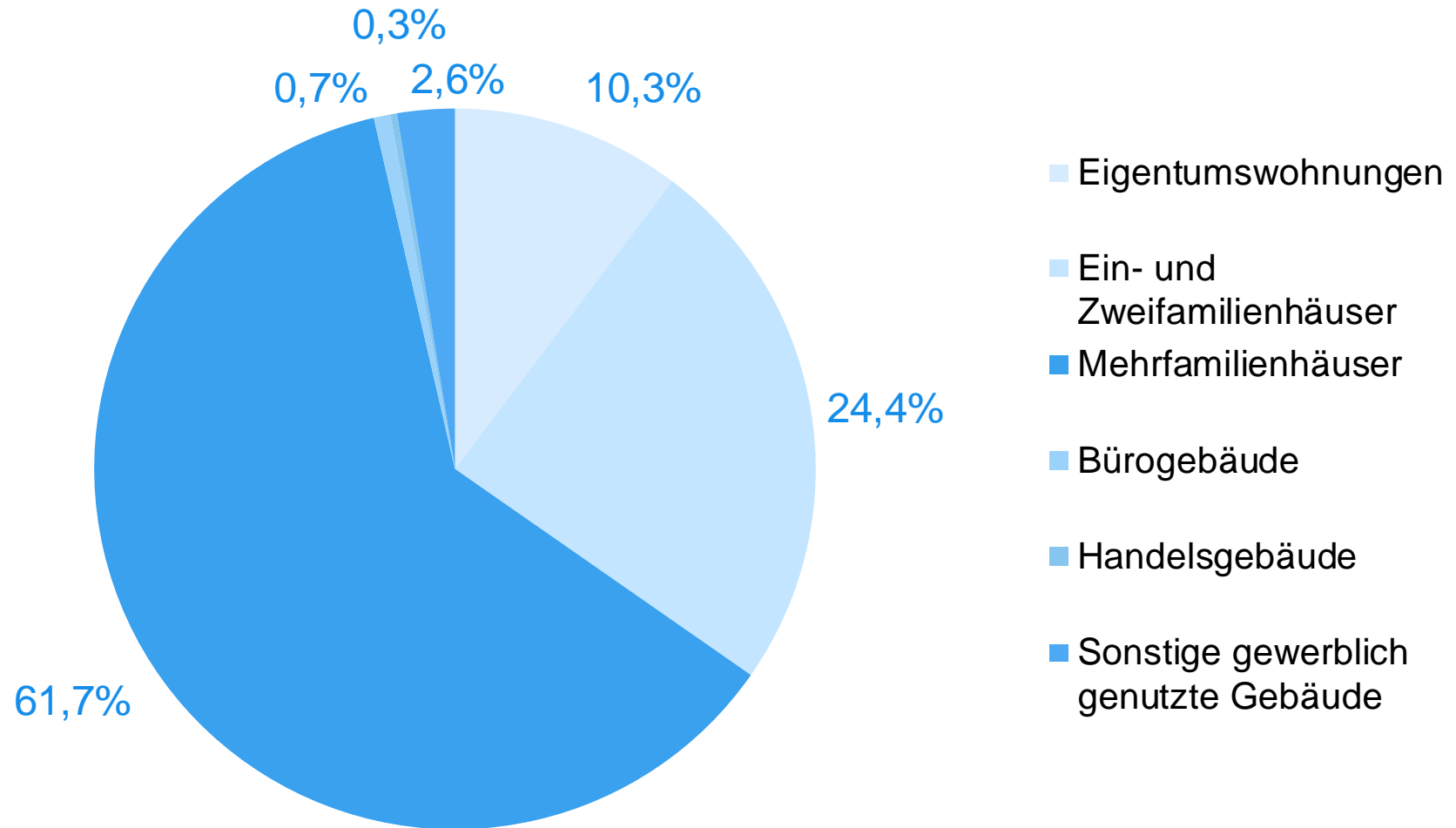
### § 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Objekttyp	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
<b>Bundesrepublik Deutschland</b>				
Eigentumswohnungen	825,3	935,0	10,3%	-11,7%
Ein- und Zweifamilienhäuser	1.958,7	2.112,5	24,4%	-7,3%
Mehrfamilienhäuser	4.951,7	5.085,3	61,7%	-2,6%
Bürogebäude	59,7	63,5	0,7%	-6,0%
Handelsgebäude	19,5	20,8	0,3%	-6,2%
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	206,5	215,8	2,6%	-4,3%
Unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Bauplätze	4,7	2,8	0,0%	68,6%
<b>Gesamt</b>	<b>8.026,2</b>	<b>8.435,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4,9%</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
	2018	2017	2018	2017
Baden-Württemberg	325,3	355,5	4,1%	-8,5%
Bayern	384,3	379,3	4,8%	1,3%
Berlin	1.019,2	996,4	12,7%	2,3%
Brandenburg	791,3	822,1	9,9%	-3,7%
Bremen	64,6	102,9	0,8%	-37,2%
Hamburg	196,3	202,0	2,4%	-2,8%
Hessen	541,0	585,5	6,7%	-7,6%
Mecklenburg-Vorpommern	721,0	765,1	9,0%	-5,8%
Niedersachsen	402,7	400,8	5,0%	0,5%
Nordrhein-Westfalen	1.112,0	1.140,8	13,9%	-2,5%
Rheinland-Pfalz	104,6	100,2	1,3%	4,3%
Saarland	45,8	41,7	0,6%	10,0%
Sachsen	965,7	1.085,8	12,0%	-11,1%
Sachsen-Anhalt	693,2	747,6	8,6%	-7,3%
Schleswig-Holstein	208,6	213,2	2,6%	-2,2%
Thüringen	450,6	496,9	5,6%	-9,3%
<b>Gesamt</b>	<b>8.026,2</b>	8.435,7	<b>100,0%</b>	<b>-4,9%</b>

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%	90,8%
		Öffentl.	90,6%	89,5%
	Anteil festverzinslicher Umläufe	Hypoth.	98,2%	97,2%
		Öffentl.	86,7%	89,0%
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Hypothekenforderungen in Jahren	8,2	7,9	
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG	Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf der nach § 14 zur Deckung genutzten Hypotheken	52,8%	53,4%	

# 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.