

Deutsche Kreditbank AG

Report gemäß § 28 PfandBG

Stichtag 31.12.2018

Bereich Operations & Banking Services
Berlin, 07.01.2019

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)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	3.316,5	3.586,0	3.660,7	3.973,0	3.190,3	3.551,7
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	9.099,4	9.057,7	9.853,3	9.882,9	8.665,7	8.681,5
Überdeckung	5.782,9 174,37%	5.471,7 152,59%	6.192,6 169,16%	5.909,9 148,75%	5.475,4 171,63%	5.129,8 144,43%

Angaben in Mio. EUR

*statischer Ansatz

Report gemäß § 28 PfandBG

Nominal- und Barwertdeckung II – Hypothekendarbriefe

§ 28 (1) Nr. 1

Hypothekendarbriefe	Nennwert		Barwert		Risikobarwert*	
	2018	2017	2018	2017	(+250 bp) 2018	(+250 bp) 2017
Gesamtbetrag des Darbriefumlaufs	4.635,6	4.841,1	5.188,2	5.424,0	4.477,0	4.634,9
Gesamtbetrag der Deckungsmassen	7.764,0	8.336,9	8.639,0	9.360,3	7.670,9	8.329,4
Überdeckung	3.128,4	3.495,8	3.450,8	3.936,3	3.193,9	3.694,5
	67,49%	72,21%	66,51%	72,57%	71,34%	79,71%

Angaben in Mio. EUR

*statischer Ansatz

Report gemäß § 28 PfandBG

Laufzeitstruktur der Pfandbriefe und der Deckungsmassen I

Öffentliche Pfandbriefe und Hypothekendarlehenpfandbriefe § 28 (1) Nr. 2

Zinsbindungsfristen	Öffentliche Pfandbriefe		Deckungsmassen der öffentlichen Pfandbriefe		Hypothekendarlehenpfandbriefe		Deckungsmassen der Hypothekendarlehenpfandbriefe	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
bis 6 Monate	381,0	627,5	747,5	489,2	46,0	65,0	549,8	580,2
über 6 Monate bis 12 Monate	40,0	142,0	495,6	540,4	170,3	145,5	398,6	365,3
über 12 Monate bis 18 Monate	56,0	381,0	423,1	585,3	47,3	41,0	319,7	432,6
über 18 Monate bis 2 Jahre	19,5	40,0	612,9	452,5	58,5	170,3	397,4	423,0
über 2 Jahre bis 3 Jahre	72,0	75,5	906,9	982,0	771,0	155,8	997,9	778,0
über 3 Jahre bis 4 Jahre	520,0	72,0	882,1	854,5	165,0	771,0	778,5	1.056,2
über 4 Jahre bis 5 Jahre	684,5	520,0	724,4	809,6	425,0	165,0	810,1	859,3
über 5 Jahre bis 10 Jahre	1.185,5	1.350,0	2.607,0	2.707,7	2.197,5	2.597,5	2.426,3	2.776,4
über 10 Jahre	358,0	378,0	1.699,9	1.636,5	755,0	730,0	1.085,7	1.066,0
Gesamt	3.316,5	3.586,0	9.099,4	9.057,7	4.635,6	4.841,1	7.764,0	8.336,9

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								

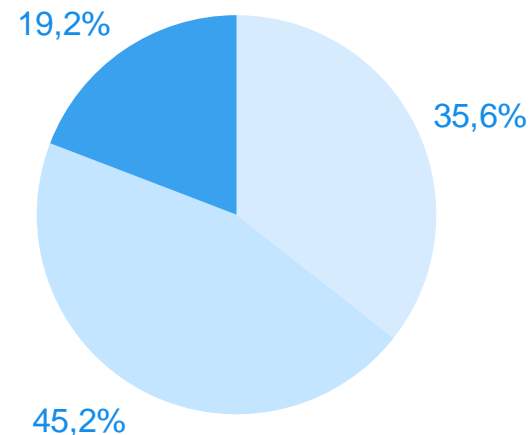
Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse I – Öffentliche Pfandbriefe

§ 28 (3) Nr. 1

nach Größenklassen	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
bis 10.000 TEUR	3.238,8	3.137,3	35,6%	3,2%
über 10.000 TEUR bis 100.000 TEUR	4.116,4	3.971,7	45,2%	3,6%
über 100.000 TEUR	1.744,2	1.948,7	19,2%	-10,5%
Gesamt	9.099,4	9.057,7	100,0%	0,5%

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	50,7	52,9	50,7	52,9
davon direkte Forderung	15,0	16,1	15,0	16,1
davon Gewährleistung	35,7	36,8	35,7	36,8
regionale Gebietskörperschaften	781,8	1.023,3	781,8	1.023,3
davon direkte Forderung	305,0	394,8	305,0	394,8
davon Gewährleistung	476,8	628,5	476,8	628,5
örtliche Gebietskörperschaften	8.008,8	7.930,5	8.008,8	7.930,5
davon direkte Forderung	6.555,7	6.387,8	6.555,7	6.387,8
davon Gewährleistung	1.453,1	1.542,7	1.453,1	1.542,7
sonstige Schuldner	258,1	51,0	258,1	51,0
davon direkte Forderung	217,9	15,9	217,9	15,9
davon Gewährleistung	40,2	35,1	40,2	35,1
Gesamt	9.099,4	9.057,7	9.099,4	9.057,7
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.

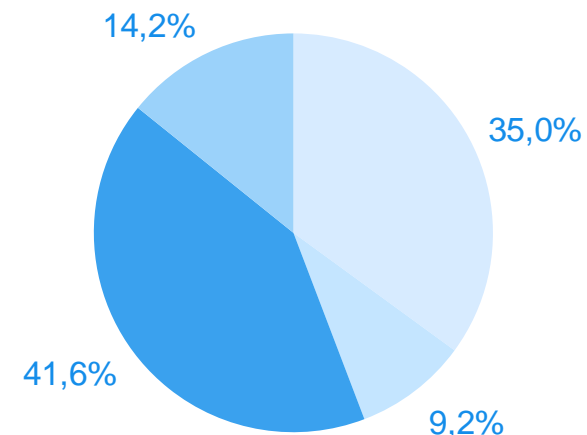
Report gemäß § 28 PfandBG

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	2.604,5	3.133,2	35,0%	-16,9%
über 300 TEUR bis 1.000 TEUR	681,9	614,2	9,2%	11,0%
über 1.000 TEUR bis 10.000 TEUR	3.090,8	3.098,9	41,6%	-0,3%
über 10.000 TEUR	1.056,9	1.160,6	14,2%	-8,9%
Gesamt	7.434,0	8.006,9	100,0%	-7,2%

Angaben in Mio. EUR



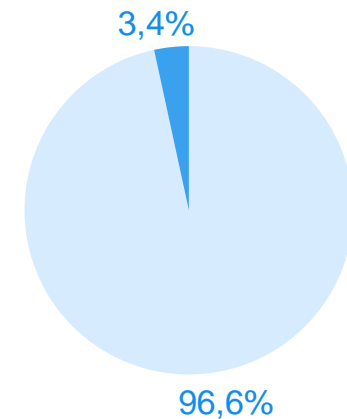
Report gemäß § 28 PfandBG

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	7.181,6	7.702,0	96,6%	-6,8%
gewerblich	252,4	304,9	3,4%	-17,2%
Gesamt	7.434,0	8.006,9	100,0%	-7,2%

Angaben in Mio. EUR



Report gemäß § 28 PfandBG

Aufgliederung der Deckungsmasse V – Hypothekendarlehen

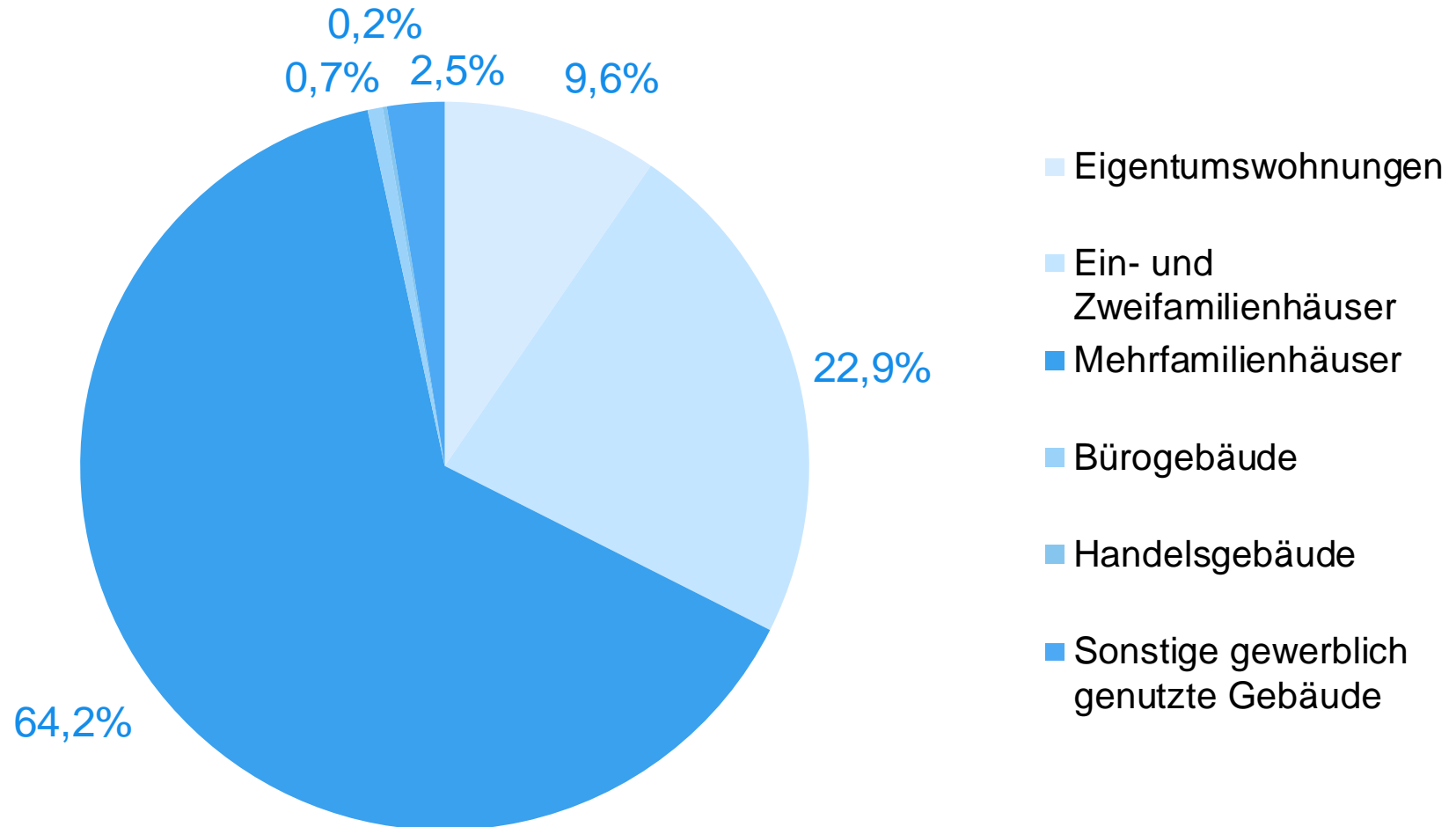
§ 28 (2) Nr. 1 b, c

nach Objekttyp	Betrag		prozentuale Verteilung	prozentuale Veränderung zum Vorjahr
	2018	2017	2018	2017
Bundesrepublik Deutschland				
Eigentumswohnungen	711,3	871,9	9,6%	-18,4%
Ein- und Zweifamilienhäuser	1.700,1	2.050,9	22,9%	-17,1%
Mehrfamilienhäuser	4.769,9	4.773,6	64,2%	-0,1%
Bürogebäude	49,5	55,1	0,7%	-10,2%
Handelsgebäude	14,1	20,4	0,2%	-31,1%
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	188,9	229,4	2,5%	-17,7%
Unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten	0,4	0,0	0,0%	0,0%
Bauplätze	0,0	5,6	0,0%	-100,0%
Gesamt	7.434,0	8.006,9	100,0%	-7,2%

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	315,9	339,9	4,2%	-7,1%
Bayern	358,1	383,1	4,8%	-6,5%
Berlin	951,9	1.012,5	12,8%	-6,0%
Brandenburg	822,6	766,0	11,1%	7,4%
Bremen	67,1	63,1	0,9%	6,5%
Hamburg	180,1	208,2	2,4%	-13,5%
Hessen	504,2	533,1	6,8%	-5,4%
Mecklenburg-Vorpommern	663,6	755,4	8,9%	-12,2%
Niedersachsen	365,8	399,1	4,9%	-8,3%
Nordrhein-Westfalen	1.000,7	1.115,9	13,5%	-10,3%
Rheinland-Pfalz	85,3	99,3	1,1%	-14,1%
Saarland	47,5	46,5	0,6%	2,3%
Sachsen	843,0	974,1	11,3%	-13,5%
Sachsen-Anhalt	620,5	660,5	8,3%	-6,1%
Schleswig-Holstein	186,2	211,7	2,5%	-12,0%
Thüringen	421,5	438,6	5,7%	-3,9%
Gesamt	7.434,0	8.006,9	100,0%	-7,2%

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.	92,0%	91,8%
		Öffentl.	92,4%	90,5%
	Anteil festverzinslicher Umläufe	Hypoth.	98,5%	98,2%
		Öffentl.	87,9%	88,9%
§ 28 (1) Nr. 11 PfandBG	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Hypothekenforderungen in Jahren	8,4	8,0	
§ 28 (2) Nr. 3 PfandBG	Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf der nach § 14 zur Deckung genutzten Hypotheken	52,1%	52,8%	

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).
- Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.

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.