

Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

### Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

#### 1. Quartal 2018

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017
<b>Hypothekenzinspfandbriefe</b>	(Mio. €)	9.727,7	11.034,0	10.037,2	11.491,7	9.690,8	11.491,7
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	12.260,4	13.059,3	13.213,4	14.129,0	12.738,1	14.096,9
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	2.532,7	2.025,3	3.176,1	2.637,3	3.047,4	2.605,2
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		26,0	18,4	31,6	22,9	31,4	22,7
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	2.532,8	2.025,3	3.177,3	2.637,3		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		26,0	18,4	31,7	22,9		

\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	7.100,4	8.005,0	8.832,0	10.101,9	8.245,9	8.442,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	8.456,4	9.446,7	10.433,0	11.693,7	9.677,2	9.888,8
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	1.356,0	1.441,7	1.601,0	1.591,9	1.431,3	1.446,8
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		19,1	18,0	18,1	15,8	17,4	17,1
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	1.356,0	1.411,7	1.601,0	1.558,4		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		19,1	17,6	18,1	15,4		

\* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.

Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

## Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

### 1. Quartal 2018

<b>Hypothekendarfandbriefe</b>	<b>Q1 2018</b>		<b>Q1 2017</b>	
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	923,0	1.249,1	752,0	994,3
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.249,7	564,8	1.158,3	1.191,3
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	563,0	678,4	923,0	750,2
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	1.030,5	646,2	749,7	625,1
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	729,0	1.259,1	1.593,5	1.426,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	833,0	1.529,9	729,0	1.227,0
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	1.431,0	1.402,8	833,0	1.519,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.872,0	4.734,5	4.251,0	5.098,7
> 10 Jahre	96,5	195,7	44,5	194,8

<b>Öffentliche Pfandbriefe</b>	<b>Q1 2018</b>		<b>Q1 2017</b>	
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	183,1	530,0	635,1	926,2
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	503,1	452,5	180,2	485,9
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	144,6	381,6	179,2	478,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	500,5	377,3	504,3	446,3
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.030,9	672,0	641,7	725,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	294,4	573,2	1.041,2	659,5
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	313,5	484,4	294,4	495,3
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	2.442,7	2.493,6	2.532,5	2.557,8
> 10 Jahre	1.687,6	2.491,8	1.996,6	2.671,9

**Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen**  
**1. Quartal 2018**

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q1 2018</b> Mio. €	<b>Q1 2017</b> Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	1.043,0	1.503,3
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	169,1	206,5
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	3.676,9	3.712,5
Mehr als 10 Mio. €	6.871,5	7.018,0
<b>Summe</b>	<b>11.760,5</b>	<b>12.440,3</b>

**Zur Deckung von Öffentlichen Darlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen**  
**1. Quartal 2018**

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q1 2018</b> Mio. €	<b>Q1 2017</b> Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	4.013,8	4.350,6
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	2.240,6	2.738,9
Mehr als 100 Mio. €	2.185,0	2.338,6
<b>Summe</b>	<b>8.439,4</b>	<b>9.428,0</b>

**Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt.**

**1. Quartal 2018**

		Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückstän- digen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt	
		Insgesamt	davon															
			Wohnwirtschaftlich							Gewerblich								
			Insgesamt	davon						Insgesamt	davon							
		Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		Bürogebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze					
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €		
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2018	11.760,5	3.321,5	206,9	596,6	2.495,7	22,4	-	8.439,0	3.338,9	2.787,5	41,0	2.210,8	60,9	-	0,9	2,3
		Jahr 2017	12.440,3	3.707,4	269,5	880,3	2.529,9	27,6	-	8.733,0	3.508,5	2.870,4	58,8	2.241,2	54,0	-	0,8	1,1
Deutschland		Jahr 2018	10.941,1	3.319,4	206,8	594,7	2.495,6	22,4	-	7.621,7	2.900,4	2.442,7	41,0	2.180,6	57,1	-	0,9	2,2
		Jahr 2017	11.589,4	3.691,0	269,3	877,7	2.516,4	27,6	-	7.898,4	3.020,9	2.559,4	58,8	2.205,2	54,0	-	0,8	1,0
Belgien		Jahr 2018	0,1	0,1	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	0,1	0,1	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dänemark		Jahr 2018	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	0,0	-	-	-	-
		Jahr 2017	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-	-	0,0	-	-	-	-
Frankreich		Jahr 2018	204,2	1,8	0,1	1,7	0,1	-	-	202,4	125,2	77,3	-	-	-	-	0,0	0,1
		Jahr 2017	244,4	15,9	0,2	2,3	13,4	-	-	228,5	151,2	77,3	-	-	-	-	0,0	0,2
Großbritannien		Jahr 2018	174,2	-	-	-	-	-	-	174,2	135,0	39,3	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	168,7	-	-	-	-	-	-	168,7	128,6	40,2	-	-	-	-	-	-
Niederlande		Jahr 2018	277,4	0,1	-	0,1	-	-	-	277,3	175,2	76,6	-	21,7	3,8	-	-	-
		Jahr 2017	262,7	0,1	-	0,1	-	-	-	262,6	158,5	85,8	-	18,3	-	-	-	-
Österreich		Jahr 2018	10,8	0,2	0,0	0,1	0,0	-	-	10,6	3,2	-	-	7,4	-	-	0,0	-
		Jahr 2017	3,4	0,2	0,0	0,1	0,0	-	-	3,2	3,2	-	-	-	-	-	-	-
Polen		Jahr 2018	52,7	-	-	-	-	-	-	52,7	-	52,7	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	53,7	-	-	-	-	-	-	53,7	-	53,7	-	-	-	-	-	-
Schweden		Jahr 2018	55,4	-	-	-	-	-	-	55,4	-	54,3	-	1,0	-	-	-	-
		Jahr 2017	8,4	-	-	-	-	-	-	8,4	-	8,4	-	-	-	-	-	-
Ungarn		Jahr 2018	44,6	-	-	-	-	-	-	44,6	-	44,6	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	45,6	-	-	-	-	-	-	45,6	-	45,6	-	-	-	-	-	-
USA		Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	63,9	-	-	-	-	-	-	63,9	46,2	-	-	17,7	-	-	-	-

## Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

## 1. Quartal 2018

Deckungswerte											
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
			in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2018	8.456,4	-	795,0	1.461,8	5.001,7	408,0	272,0	245,9	266,4	5,7
	Jahr 2017	9.428,0	-	665,0	1.999,9	5.318,2	565,8	252,3	314,6	305,8	6,5
<b>Deutschland</b>	Jahr 2018	5.655,8	-	-	216,6	4.759,8	313,5	51,1	66,9	242,1	5,7
	Jahr 2017	6.747,1	-	-	802,5	5.137,8	352,7	51,1	114,9	281,5	6,5
<b>Belgien</b>	Jahr 2018	84,2	-	30,0	-	-	-	-	54,2	-	-
	Jahr 2017	85,8	-	30,0	-	-	-	-	55,8	-	-
<b>Italien</b>	Jahr 2018	740,8	-	565,0	80,0	95,0	-	0,8	-	-	-
	Jahr 2017	623,4	-	435,0	87,2	100,0	-	1,2	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2018	94,4	-	-	-	-	94,4	-	-	-	-
	Jahr 2017	113,1	-	-	-	-	113,1	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2018	170,0	-	150,0	-	-	-	20,0	-	-	-
	Jahr 2017	250,0	-	150,0	-	-	100,0	-	-	-	-
<b>Portugal</b>	Jahr 2018	250,0	-	50,0	-	-	-	200,0	-	-	-
	Jahr 2017	250,0	-	50,0	-	-	-	200,0	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2018	874,8	-	-	703,8	146,8	-	-	-	24,2	-
	Jahr 2017	694,1	-	-	589,5	80,3	-	-	-	24,2	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2018	216,5	-	-	216,5	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	238,4	-	-	238,4	-	-	-	-	-	-
<b>Kanada</b>	Jahr 2018	369,8	-	-	245,0	-	-	-	124,8	-	-
	Jahr 2017	426,2	-	-	282,3	-	-	-	143,9	-	-

**Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen  
als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt  
1. Quartal 2018**

		Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige	Summe	davon Zentralstaat	Regionale Gebietskörper- schaften	Örtliche Gebietskörper- schaften	Sonstige
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Deutschland</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Belgien</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Italien</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Portugal</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kanada</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarlehen**

**1. Quartal 2018**

		Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach § 19 Abs. 1 Nr.1, Nr. 2 und 3 PfandBG				
		Summe	davon Ausgleichsforderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 1	Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 2		Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3
				Insgesamt	davon	
					gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	500,0	-	500,0	-	-
	Jahr 2017	619,0	-	-	-	619,0
Deutschland	Jahr 2018	500,0	-	500,0	-	-
	Jahr 2017	619,0	-	-	-	619,0

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe**

**1. Quartal 2018**

Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 Nr.1 und Nr. 2 PfandBG					
		Summe	davon		
			Ausgleichsforderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 1	Forderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 2	
				Insgesamt	davon
					gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2018	17,0	-	17,0	-
	Jahr 2017	18,7	-	18,7	-
<b>Deutschland</b>	Jahr 2018	17,0	-	17,0	-
	Jahr 2017	18,7	-	18,7	-



## Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

### 1. Quartal 2018

Hypothekendarlehen		Q1 2018	Q1 2017
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	9.727,7	11.034,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	87,0	82,0
Deckungsmasse	(Mio. €)	12.260,4	13.059,3
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 überschreiten § 28 Abs. 1 Nr. 7	(Mio. €)	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 liegen § 28 Abs. 1 Nr. 8	(Mio. €)	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 liegen § 28 Abs. 1 Nr. 8	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	77,0	77,0
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	8,4	29,9
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	187,2	190,0
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	56,4	9,1
	USD	-	67,4
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning) § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,6	4,8
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	56,0	56,0
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis - freiwillige Angabe -	%	-	-

## Öffentliche Pfandbriefe

		Q1 2018	Q1 2017
Umlaufende Pfandbriefe	(Mio. €)	7.100,4	8.005,0
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	95,0	94,0
Deckungsmasse	(Mio. €)	8.456,4	9.446,7
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 20 Abs. 2 liegen § 28 Abs. 1 Nr. 8	(Mio. €)	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	93,0	92,0
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	-	-
	CHF	53,3	59,8
	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	-	-
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	124,7	156,9
	AUD	-	-