

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

**Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte**  
**4. Quartal 2018**

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q4 2018	Q4 2017	Q4 2018	Q4 2017	Q4 2018	Q4 2017
<b>Hypothekendarfandbriefe</b>	(Mio. €)	28.902,1	9.922,5	30.210,1	10.285,0	28.367,5	9.915,7
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	33.160,5	12.689,0	36.668,1	13.673,3	34.498,9	13.193,3
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	4.258,4	2.766,5	6.458,0	3.388,4	6.131,4	3.277,6
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		14,7	27,9	21,4	32,9	21,6	33,1
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	4.258,4	2.766,5	6.434,7	3.388,4		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		14,7	27,9	21,3	32,9		

\* 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*	
		Q4 2018	Q4 2017	Q4 2018	Q4 2017	Q4 2018	Q4 2017
<b>Öffentlichen Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	15.173,4	7.165,8	18.471,6	8.963,6	17.148,9	8.353,0
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	18.414,0	8.659,8	22.307,1	10.727,1	20.570,8	9.941,1
darunter Derivate	(Mio. €)	-	-	-	-	-	-
<b>Überdeckung</b>	(Mio. €)	3.240,5	1.493,9	3.835,5	1.763,5	3.421,9	1.588,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		21,4	20,8	20,8	19,7	20,0	19,0
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	(Mio. €)	3.240,5	1.493,9	3.835,5	1.763,5		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf		21,4	20,8	20,8	19,7		

\* 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**  
**4. Quartal 2018**

<b>Hypothekendarfandbriefe</b>	<b>Q4 2018</b>		<b>Q4 2017</b>	
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	1.625,1	1.566,1	977,8	1.523,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.171,1	1.364,2	931,0	711,7
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	1.634,5	1.297,0	661,7	644,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	650,0	1.528,2	747,0	571,6
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	2.123,2	2.990,0	816,5	1.382,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	2.990,4	3.105,1	1.214,0	1.717,4
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	2.641,5	2.843,4	1.350,0	1.386,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	11.503,6	11.613,6	3.123,0	4.556,9
> 10 Jahre	4.562,9	6.852,9	101,5	194,5

<b>Öffentliche Pfandbriefe</b>	<b>Q4 2018</b>		<b>Q4 2017</b>	
	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €	<b>Pfandbriefumlauf</b> Mio. €	<b>Deckungsmasse</b> Mio. €
<b>Restlaufzeit:</b>				
<= 0,5 Jahre	640,9	882,7	176,3	501,9
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	1.319,8	1.081,7	513,1	465,9
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	928,3	822,8	136,5	401,0
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	941,3	630,2	390,1	378,2
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	1.101,3	1.316,6	1.004,5	719,4
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	694,6	1.123,8	416,9	579,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	875,3	1.095,6	362,5	509,7
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	4.202,5	4.639,1	2.458,3	2.529,8
> 10 Jahre	4.469,4	6.821,5	1.707,6	2.574,5

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

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q4 2018</b> Mio. €	<b>Q4 2017</b> Mio. €
Bis einschließlich 300 Tsd. €	8.221,4	1.151,5
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	2.284,7	177,3
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	10.636,9	3.703,1
Mehr als 10 Mio. €	10.841,5	7.007,0
<b>Summe</b>	<b>31.984,5</b>	<b>12.039,0</b>

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

<b>Deckungswerte</b>	<b>Q4 2018</b> Mio. €	<b>Q4 2017</b> Mio. €
Bis einschließlich 10 Mio. €	6.930,7	4.099,8
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	6.143,9	2.337,8
Mehr als 100 Mio. €	5.303,0	2.205,1
<b>Summe</b>	<b>18.377,6</b>	<b>8.642,7</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.**

#### 4. 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						Gewerblich									
			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	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten		Jahr 2018	31.984,5	19.714,7	1.477,6	5.963,2	11.800,4	457,3	16,2	12.269,9	4.606,2	4.023,2	45,2	3.463,5	123,1	8,6	1,9	6,6
		Jahr 2017	12.039,0	3.541,3	224,7	662,4	2.636,4	17,8	-	8.497,7	3.291,2	2.827,6	52,7	2.279,9	46,2	-	1,0	2,4
Deutschland		Jahr 2018	31.120,9	19.712,8	1.477,5	5.961,4	11.800,4	457,3	16,2	11.408,0	4.164,8	3.660,6	45,2	3.405,7	123,1	8,6	1,9	6,4
		Jahr 2017	11.175,5	3.526,3	224,6	660,4	2.623,6	17,8	-	7.649,2	2.830,1	2.471,1	52,7	2.249,0	46,2	-	0,9	2,3
Belgien		Jahr 2018	0,0	0,0	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		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	206,0	1,4	0,1	1,4	-	-	-	204,6	119,2	85,5	-	-	-	-	0,0	0,1
		Jahr 2017	200,4	14,7	0,1	1,8	12,8	-	-	185,7	108,5	77,3	-	-	-	-	0,0	0,1
Großbritannien		Jahr 2018	180,5	-	-	-	-	-	-	180,5	142,1	38,4	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	171,8	-	-	-	-	-	-	171,8	133,1	38,7	-	-	-	-	-	-
Niederlande		Jahr 2018	337,9	0,2	-	0,2	-	-	-	337,7	177,0	103,9	-	56,8	-	-	-	-
		Jahr 2017	267,7	0,1	-	0,1	-	-	-	267,7	175,2	85,8	-	6,7	-	-	-	-
Österreich		Jahr 2018	3,3	0,2	0,0	0,1	-	-	-	3,2	3,2	-	-	-	-	-	0,0	-
		Jahr 2017	10,8	0,2	0,0	0,1	0,0	-	-	10,6	3,2	-	-	7,4	-	-	-	-
Polen		Jahr 2018	36,6	-	-	-	-	-	-	36,6	-	36,6	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	53,0	-	-	-	-	-	-	53,0	-	53,0	-	-	-	-	-	-
Schweden		Jahr 2018	55,6	-	-	-	-	-	-	55,6	-	54,5	-	1,1	-	-	-	-
		Jahr 2017	57,9	-	-	-	-	-	-	57,9	-	56,8	-	1,1	-	-	-	-
Ungarn		Jahr 2018	43,7	-	-	-	-	-	-	43,7	-	43,7	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	44,8	-	-	-	-	-	-	44,8	-	44,8	-	-	-	-	-	-
USA		Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Jahr 2017	57,0	-	-	-	-	-	-	57,0	41,2	-	-	15,8	-	-	-	-

**Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen**

**4. Quartal 2018**

Deckungswerte											
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
			in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2018	18.377,6	-	1.728,2	3.516,6	11.037,7	1.318,9	271,5	249,7	249,7	5,3
	Jahr 2017	8.642,7	-	795,0	1.530,1	5.092,5	412,7	272,2	257,4	276,9	5,9
<b>Deutschland</b>	Jahr 2018	14.140,6	-	214,8	1.775,8	10.795,5	1.009,7	51,1	62,8	225,5	5,3
	Jahr 2017	5.820,4	-	-	271,8	4.850,7	313,3	51,1	75,0	252,6	5,9
<b>Belgien</b>	Jahr 2018	105,5	-	30,0	23,0	-	-	-	52,5	-	-
	Jahr 2017	84,2	-	30,0	-	-	-	-	54,2	-	-
<b>Frankreich</b>	Jahr 2018	87,8	-	40,0	7,0	19,8	21,0	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Italien</b>	Jahr 2018	971,2	-	690,0	200,2	80,6	-	0,4	-	-	-
	Jahr 2017	741,0	-	565,0	80,0	95,0	-	1,0	-	-	-
<b>Luxemburg</b>	Jahr 2018	7,4	-	7,4	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	99,4	-	-	-	-	99,4	-	-	-	-
<b>Österreich</b>	Jahr 2018	461,0	-	416,0	25,0	-	-	20,0	-	-	-
	Jahr 2017	170,0	-	150,0	-	-	-	20,0	-	-	-
<b>Portugal</b>	Jahr 2018	480,0	-	280,0	-	-	-	200,0	-	-	-
	Jahr 2017	250,0	-	50,0	-	-	-	200,0	-	-	-
<b>Spanien</b>	Jahr 2018	1.190,8	-	50,0	979,8	136,8	-	-	-	24,2	-
	Jahr 2017	879,8	-	-	708,8	146,8	-	-	-	24,2	-
<b>Schweiz</b>	Jahr 2018	226,3	-	-	226,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	217,9	-	-	217,9	-	-	-	-	-	-
<b>Kanada</b>	Jahr 2018	418,9	-	-	279,5	5,0	-	-	134,3	-	-
	Jahr 2017	379,9	-	-	251,6	-	-	-	128,2	-	-
<b>EU-Institutionen</b>	Jahr 2018	288,2	-	-	-	-	288,2	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**4. 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 Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Summe	davon Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	4. 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>Frankreich</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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EU-Institutionen</b>	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Hypothekendarlehen**

**4. 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 Insgesamt	davon gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013	Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3
Staat	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2018	1.176,0	-	-	-	1.176,0
	Jahr 2017	650,0	-	650,0	-	-
<b>Deutschland</b>	Jahr 2018	1.176,0	-	-	-	1.176,0
	Jahr 2017	650,0	-	650,0	-	-

**Weitere Deckungswerte - Detaildarstellung für Öffentliche Pfandbriefe**

**4. 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	gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
Staat	4. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtsumme - alle Staaten</b>	Jahr 2018	36,4	-	36,4	-
	Jahr 2017	17,1	-	17,1	-
<b>Deutschland</b>	Jahr 2018	36,4	-	36,4	-
	Jahr 2017	17,1	-	17,1	-



Veröffentlichung gemäß § 28 Abs. 1 Nrn. 7, 8, 9, 10 und 11 PfandBG und § 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG

## Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

### 4. Quartal 2018

#### Hypothekendarfandbriefe

		Q4 2018	Q4 2017
Umlaufende Darfandbriefe	(Mio. €)	28.902,1	9.922,5
davon Anteil festverzinslicher Darfandbriefe	%	94,0	86,3
§ 28 Abs. 1 Nr. 9			
Deckungsmasse	(Mio. €)	33.160,5	12.689,0
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 überschreiten	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 Nr. 7			
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 liegen	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 Nr. 8			
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 liegen	(Mio. €)	-	-
§ 28 Abs. 1 Nr. 8			
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse	%	91,0	76,4
§ 28 Abs. 1 Nr. 9			
Nettobarwert nach § 6 Darfandbrief-Barwertverordnung	CAD	-	-
je Fremdwährung in Mio. Euro	CHF	7,7	8,5
	CZK	-	-
§ 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	DKK	-	-
	GBP	194,3	186,5
	HKD	-	-
	JPY	-	-
	NOK	-	-
	SEK	56,1	58,8
	USD	43,3	57,8
	AUD	-	-
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning)	Jahre	4,6	4,7
§ 28 Abs. 1 Nr. 11			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	%	54,0	56,0
§ 28 Abs. 2 Nr. 3			
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf auf Marktwertbasis	%	-	-
- freiwillige Angabe -			

## Öffentliche Pfandbriefe

		Q4 2018	Q4 2017
<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	(Mio. €)	15.173,4	7.165,8
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	95,0	94,9
<b>Deckungsmasse</b>	(Mio. €)	18.414,0	8.659,8
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	%	95,0	92,8
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro	CAD	35,6	-
	CHF	78,7	51,0
§ 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CZK	-	-
	DKK	-	-
	GBP	6,6	-
	HKD	-	-
	JPY	34,2	-
	NOK	-	-
	SEK	-	-
	USD	67,4	147,9
	AUD	-	-



