



Rating & Investor Relations

Veröffentlichung gemäß §28 PfandBG

30. Juni 2016

Agenda

1 Pfandbriefe und Deckungsmassen

2 Laufzeitstrukturen

3 Forderungen - Hypothekendarfandbriefe

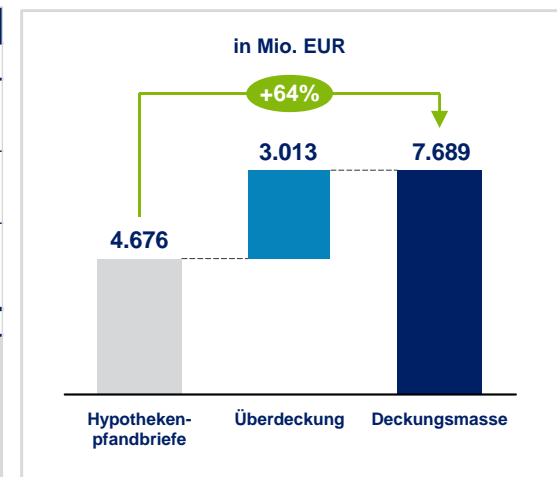
4 Forderungen - Öffentliche Darfandbriefe

5 Weitere Deckungswerte und Kennzahlen

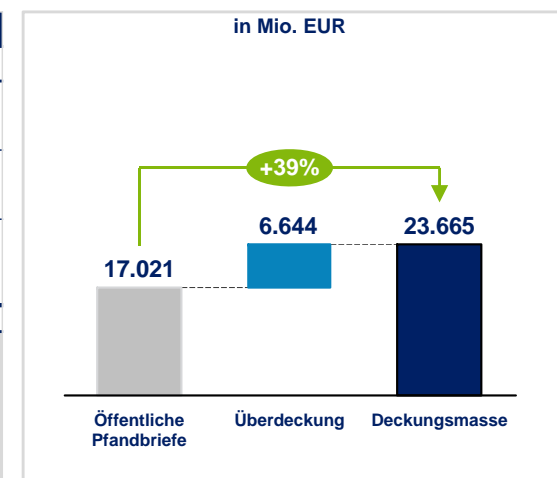
1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. §28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q2 2016	Q2 2015	Q2 2016	Q2 2015	Q2 2016	Q2 2015
Hypothekendarfandbriefe	Mio. €	4.675,7	4.457,7	4.966,9	4.801,5	4.977,6	4.631,6
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	7.689,0	8.670,7	8.339,9	9.280,6	8.149,8	8.925,5
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	3.013,3	4.213,0	3.373,0	4.479,1	3.172,2	4.293,9
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	64,4	94,5	67,9	93,3	63,7	92,7
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	3.013,2	4.213,0	3.373,1	4.479,1		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	64,4	94,5	67,9	93,3		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q2 2016	Q2 2015	Q2 2016	Q2 2015	Q2 2016	Q2 2015
Öffentlichen Pfandbriefe	Mio. €	17.021,1	17.761,1	19.433,1	19.664,1	18.406,2	18.687,8
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	23.664,6	24.561,5	27.289,2	26.741,2	25.551,2	24.984,8
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	6.643,5	6.800,4	7.856,1	7.077,1	7.145,0	6.297,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	39,0	38,3	40,4	36,0	38,8	33,7
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	6.643,5	6.800,4	7.856,1	7.077,1		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	39,0	38,3	40,4	36,0		

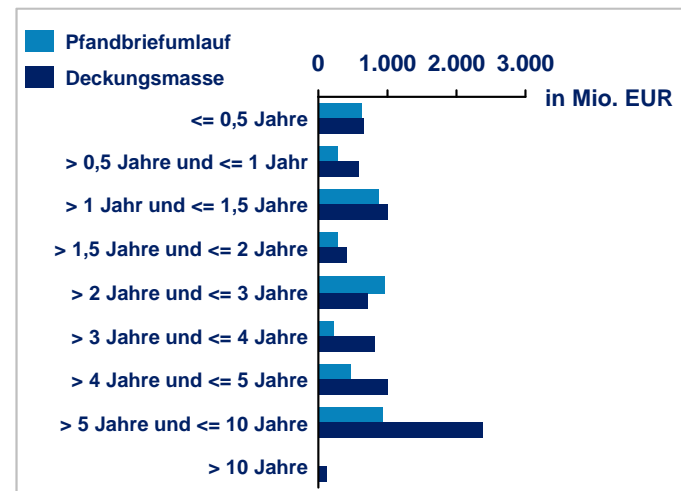


* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

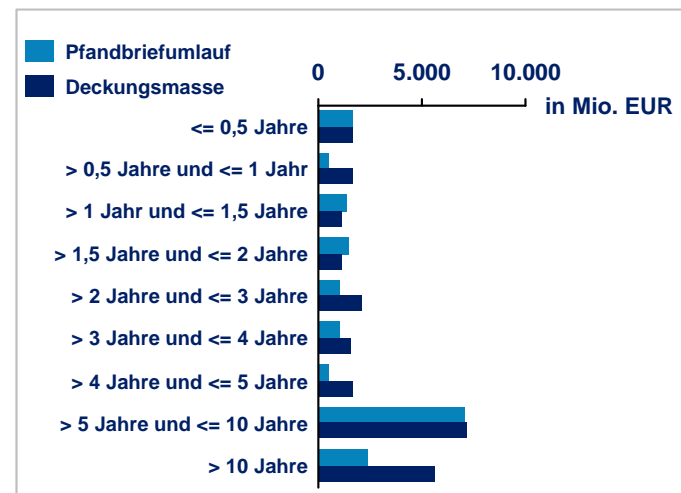
2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. §28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarlehen		Q2 2016		Q2 2015	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	635,1	661,7	260,8	1.405,5
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	285,7	604,6	195,4	497,8
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	868,7	1.006,8	635,1	357,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	278,4	391,2	173,1	907,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	972,3	726,5	1.171,5	1.980,3
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	211,1	798,9	979,6	952,6
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	466,3	995,8	211,1	726,4
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	953,1	2.389,6	826,1	1.721,7
> 10 Jahre	Mio. €	5,0	113,9	5,0	121,3



Öffentliche Pfandbriefe		Q2 2016		Q2 2015	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	1.709,0	1.716,5	2.599,2	3.702,2
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	478,0	1.692,1	788,3	1.801,8
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	1.308,2	1.127,7	1.584,0	1.011,6
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	1.493,9	1.103,7	468,7	1.666,2
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	1.066,1	2.047,9	2.226,3	1.763,6
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	1.033,1	1.516,8	998,5	2.041,1
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	499,3	1.672,9	927,4	1.499,4
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	7.077,1	7.186,2	6.071,5	6.398,3
> 10 Jahre	Mio. €	2.356,5	5.600,8	2.097,0	4.677,2



3. Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

gem. §28 Abs. 2 Nr. 1a, §28 Abs. 3 Nr. 1 und Abs. 4 Nr. 1a PfandBG

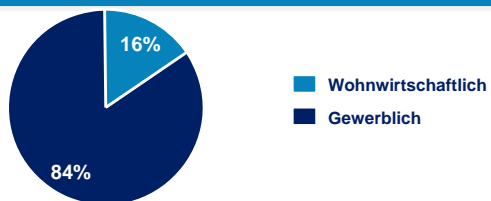
Deckungswerte		Q2 2016	Q2 2015
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. €	6.0	561.1
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. €	48.4	101.3
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	1,429.5	1,549.4
Mehr als 10 Mio. €	Mio. €	5,719.1	6,059.0
Summe	Mio. €	7,203.0	8,270.8

3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

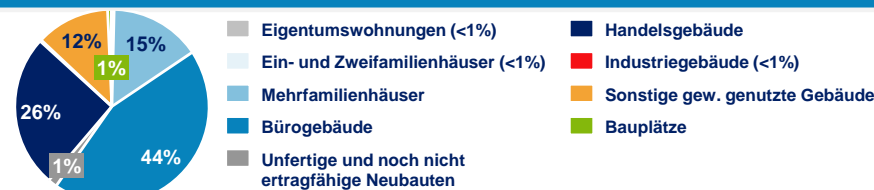
nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderung, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt

Staat	2. Quartal	Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamt- betrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt
		Insgesamt	davon														
			Wohnwirtschaftlich						Gewerblich								
			Insgesamt	davon					Insgesamt	davon							
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	7.203,3	1.136,8	7,7	7,2	1.102,0	-	19,9	6.066,5	3.191,5	1.839,5	13,7	897,1	93,2	31,5	-	-
	Jahr 2015	8.270,6	1.773,2	311,2	225,3	1.195,4	-	41,3	6.497,4	3.249,6	2.258,5	13,9	966,0	-	9,4	-	-
Deutschland	Jahr 2016	5.222,8	1.136,8	7,7	7,2	1.102,0	-	19,9	4.086,0	1.887,4	1.275,3	13,7	825,9	52,2	31,5	-	-
	Jahr 2015	5.705,6	1.773,2	311,2	225,3	1.195,4	-	41,3	3.932,4	1.566,0	1.516,7	13,9	835,8	-	-	-	-
Belgien	Jahr 2016	26,2	-	-	-	-	-	-	26,2	26,2	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	37,7	-	-	-	-	-	-	37,7	28,3	-	-	-	-	9,4	-	-
Frankreich	Jahr 2016	262,7	-	-	-	-	-	-	262,7	230,5	32,2	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	481,4	-	-	-	-	-	-	481,4	449,2	32,2	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2016	345,1	-	-	-	-	-	-	345,1	185,7	159,4	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	737,3	-	-	-	-	-	-	737,3	325,6	407,2	-	4,5	-	-	-	-
Italien	Jahr 2016	265,6	-	-	-	-	-	-	265,6	171,7	52,9	-	-	41,0	-	-	-
	Jahr 2015	266,8	-	-	-	-	-	-	266,8	190,5	70,8	-	5,5	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2016	333,7	-	-	-	-	-	-	333,7	241,0	49,0	-	43,7	-	-	-	-
	Jahr 2015	313,5	-	-	-	-	-	-	313,5	267,0	-	-	46,5	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2016	95,3	-	-	-	-	-	-	95,3	14,8	61,3	-	19,2	-	-	-	-
	Jahr 2015	110,6	-	-	-	-	-	-	110,6	30,1	61,4	-	19,1	-	-	-	-
Polen	Jahr 2016	65,8	-	-	-	-	-	-	65,8	46,1	19,7	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	61,3	-	-	-	-	-	-	61,3	52,8	8,5	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2016	54,9	-	-	-	-	-	-	54,9	46,6	-	-	8,3	-	-	-	-
	Jahr 2015	23,4	-	-	-	-	-	-	23,4	-	14,9	-	8,5	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2016	54,3	-	-	-	-	-	-	54,3	-	54,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2016	178,2	-	-	-	-	-	-	178,2	62,9	115,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	183,8	-	-	-	-	-	-	183,8	40,0	143,8	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2016	20,1	-	-	-	-	-	-	20,1	-	20,1	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	20,9	-	-	-	-	-	-	20,9	-	-	-	20,9	-	-	-	-
USA	Jahr 2016	278,6	-	-	-	-	-	-	278,6	278,6	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	325,3	-	-	-	-	-	-	325,3	300,1	-	-	25,2	-	-	-	-

Nach Nutzungsart



Nach Objekttyp



4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen

gem. §28 Abs. 2 Nr. 1a, §28 Abs. 3 Nr. 1 und Abs. 4 Nr. 1a PfandBG

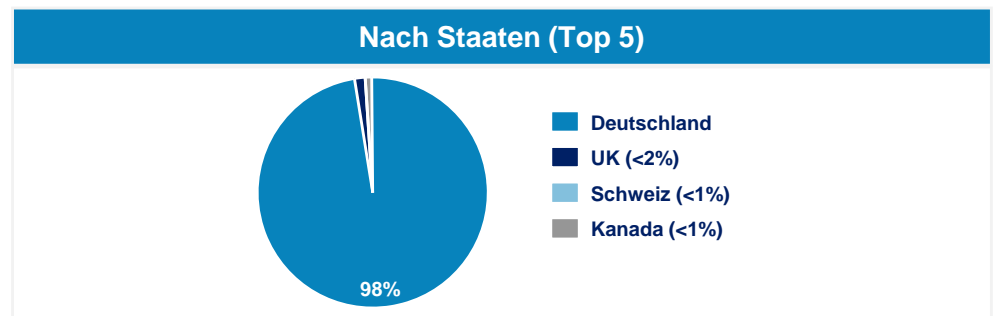
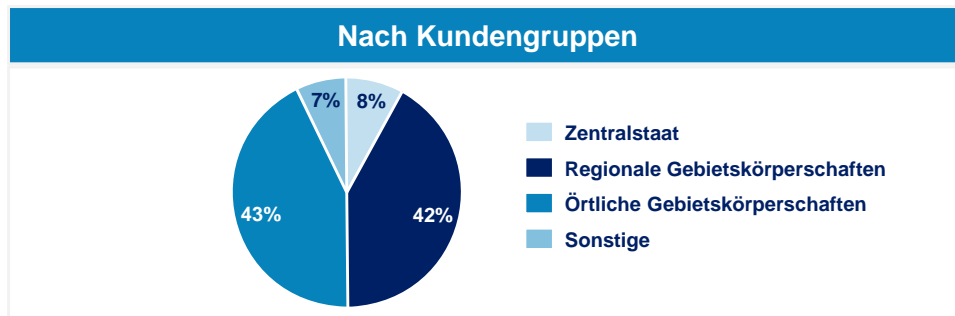
Deckungswerte		Q2 2016	Q2 2015
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	3.395,6	13.984,8
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. €	6.121,6	9.421,9
Mehr als 100 Mio. €	Mio. €	13.905,5	1.154,8
Summe	Mio. €	23.422,7	24.561,5

Hinweis: Die Größengruppen von Öffentlichen Pfandbriefen werden erst ab Q2 2015 erfasst.

4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

		Deckungswerte											
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von					
				Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige		
Staat	2. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	23.422,6	1.802,6	60,8	3.546,0	9.448,0	1.529,9	1.850,6	6.180,0	656,6	150,7		
	Jahr 2015	24.455,0	1.550,4	1.046,5	8.981,0	10.547,1	3.880,4	-	-	-	-		
Deutschland	Jahr 2016	21.649,1	1.005,5	60,8	3.432,3	8.689,8	1.465,5	1.022,6	6.170,8	656,6	150,7		
	Jahr 2015	22.066,0	890,4	1.019,9	8.837,1	9.319,8	2.889,2	-	-	-	-		
Frankreich	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Jahr 2015	96,3	-	-	-	-	96,3	-	-	-	-		
Großbritannien	Jahr 2016	342,6	335,8	-	-	-	-	342,6	-	-	-		
	Jahr 2015	79,0	77,2	-	-	79,0	-	-	-	-	-		
Luxemburg	Jahr 2016	1.083,7	390,9	-	-	668,7	-	415,0	-	-	-		
	Jahr 2015	1.298,7	486,7	-	-	776,9	521,8	-	-	-	-		
Österreich	Jahr 2016	18,5	18,5	-	-	-	-	18,5	-	-	-		
	Jahr 2015	26,6	26,6	26,6	-	-	-	-	-	-	-		
Spanien	Jahr 2016	12,8	12,8	-	-	-	-	12,8	-	-	-		
	Jahr 2015	25,8	25,8	-	-	25,8	-	-	-	-	-		
Schweiz	Jahr 2016	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-		
	Jahr 2015	201,9	-	-	-	201,1	0,8	-	-	-	-		
Kanada	Jahr 2016	187,3	-	-	113,7	-	64,4	-	9,2	-	-		
	Jahr 2015	472,5	-	-	143,9	-	328,6	-	-	-	-		
USA	Jahr 2016	69,5	-	-	-	69,5	-	-	-	-	-		
	Jahr 2015	144,5	-	-	-	144,5	-	-	-	-	-		
EU-Institutionen	Jahr 2016	39,1	39,1	-	-	-	-	39,1	-	-	-		
	Jahr 2015	43,7	43,7	-	-	-	43,7	-	-	-	-		



Hinweis: Die Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung werden erst ab Q2 2015 erfasst.

4. Rückständige Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen

Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderung, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt
gem. §28 Abs. 3 Nr. 3 PfandBG

Staat	1. Quartal	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen					Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt				
		Summe	davon				Summe	davon			
			Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	0,8	0,6	0,2	-	-	8,8	8,3	0,5	-	-
	Jahr 2015	0,5	-	0,5	-	-	3,9	-	3,9	-	-
Deutschland	Jahr 2016	0,2	-	0,2	-	-	0,5	-	0,5	-	-
	Jahr 2015	0,5	-	0,5	-	-	3,9	-	3,9	-	-
Frankreich	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2016	0,6	0,6	-	-	-	8,3	8,3	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-Institutionen	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung Hypothekendarstellungen

gem. §28 Abs. 1 Nrn. 4, 5 und 6 PfandBG

		Weitere Deckungswerte für Hypothekendarstellungen nach § 19 Abs. 1 Nr.1, Nr. 2 und 3					
		Summe	davon				
			Ausgleichsforderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 1	Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 2, mit Ausnahme der Werte i.S.d. §4 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 und 2		Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3, zzgl. §19 Abs. 1, Nr 2 in Verbindung mit §4 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 und 2	
		Insgesamt		davon			
				gedeckte Schuld- verschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013			
Staat	2. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	486,0	-	-	-	486,0	
	Jahr 2015	400,0	-	400,0	260,0	-	
Deutschland	Jahr 2016	486,0	-	-	-	486,0	
	Jahr 2015	400,0	-	400,0	260,0	-	

5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung Öffentliche Pfandbriefe

gem. §28 Abs. 1 Nrn. 4 und 5 PfandBG

		Weitere Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach § 20 Abs. 2 Nr.1 und Nr. 2			
		Summe	davon		
			Ausgleichsforderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 1	Forderungen i.S.d. § 20 Abs. 2 Nr. 2	
				Insgesamt	davon
					gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013
Staat	1. Quartal	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	242,0	-	242,0	-
	Jahr 2015	106,5	-	106,5	-
Deutschland	Jahr 2016	242,0	-	242,0	-
	Jahr 2015	106,5	-	106,5	-

5. Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendeten Deckungswerten

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

Hypothekendarlehen				
		Q2 2016		Q2 2015
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	4.675,7	4.457,7	
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	74,5	71,5	
Deckungsmasse	Mio. €	7.689,0	8.670,7	
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	%	64,5	54,3	
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	127,3	159,4	
	GBP	-163,0	167,3	
	SEK	55,9	23,9	
	USD	298,7	354,8	
	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	5,3	6,6
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	52,7	45,5	

Öffentliche Pfandbriefe				
		Q2 2016		Q2 2015
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	17.021,1	17.761,1	
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	93,6	86,4	
Deckungsmasse	Mio. €	23.664,6	24.561,5	
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	%	91,6	86,9	
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	74,6	155,4	
	CHF	4,3	-206,5	
	GBP	456,6	818,1	
	USD	-14,5	187,7	
	JPY	-	0,2	

*Änderung der Berechnungsmethodik durch Anpassung PfandBG erstmals für das Q2 2015

Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen kein Angebot, keine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren und keine Kaufempfehlung dar. Sie sind ausschließlich für Informationszwecke gedacht und dienen nicht als Grundlage für vertragliche oder anderweitige Verpflichtungen. Aus rechnerischen Gründen können in der Präsentation Rundungsdifferenzen auftreten.



BayernLB

Rating & Investor Relations

Telefon: +49 (0) 89 / 2171 23448

Email: Investorrelations@bayernlb.de