



Rating & Investor Relations

Veröffentlichung gemäß §28 PfandBG

30. September 2016

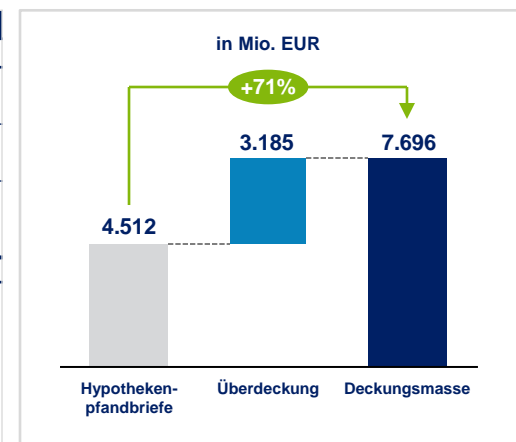
Agenda

- 1 Pfandbriefe und Deckungsmassen**
- 2 Laufzeitstrukturen**
- 3 Forderungen - Hypothekendarfandbriefe**
- 4 Forderungen - Öffentliche Darfandbriefe**
- 5 Weitere Deckungswerte und Kennzahlen**

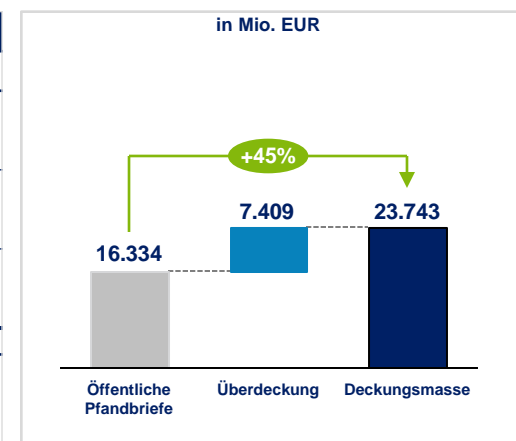
1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. §28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2016	Q3 2015	Q3 2016	Q3 2015	Q3 2016	Q3 2015
Hypothekendarfandbriefe	Mio. €	4.511,5	4.362,4	4.785,8	4.704,5	4.600,1	4.539,4
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	7.696,1	8.397,1	8.342,0	8.993,8	8.029,1	8.646,1
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	3.184,6	4.034,7	3.556,2	4.289,3	3.429,0	4.106,7
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	70,6	92,5	74,3	91,2	74,5	90,5
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	3.184,7	4.034,6	3.556,2	4.289,3		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	70,6	92,5	74,3	91,2		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2016	Q3 2015	Q3 2016	Q3 2015	Q3 2016	Q3 2015
Öffentlichen Pfandbriefe	Mio. €	16.333,8	17.921,1	18.694,0	19.889,8	17.485,7	18.646,7
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	23.742,5	23.866,8	27.281,3	26.449,5	25.458,8	24.481,6
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	7.408,7	5.945,7	8.587,3	6.559,7	7.973,1	5.834,9
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	45,4	33,2	45,9	33,0	45,6	31,3
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	7.408,7	5.945,7	8.587,4	6.559,7		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	45,4	33,2	45,9	33,0		

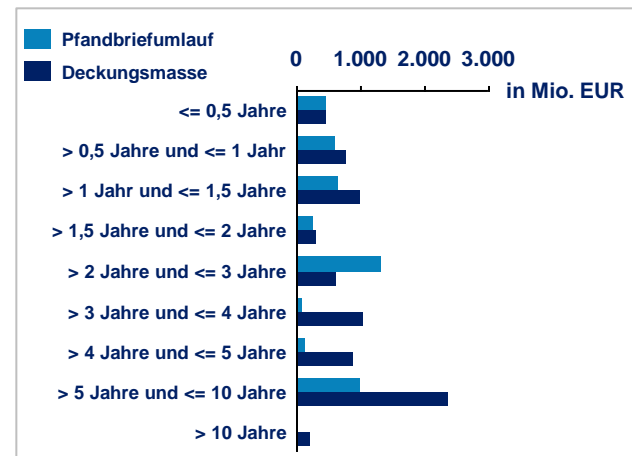


* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

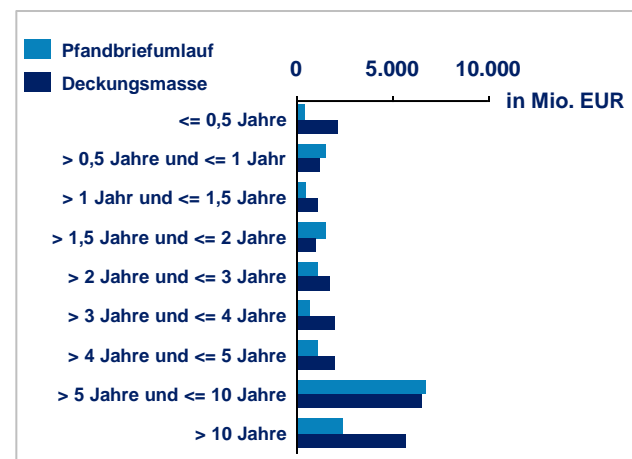
2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. §28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarfandbriefe		Q3 2016		Q3 2015	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	469,3	456,4	249,7	1.198,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	585,6	783,2	310,2	640,5
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	659,9	995,4	469,3	445,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	249,7	325,2	443,1	638,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	1.326,4	629,3	963,5	1.822,6
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	89,4	1.025,7	1.064,9	1.009,4
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	138,2	871,5	89,4	660,4
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	988,0	2.380,9	767,4	1.845,4
> 10 Jahre	Mio. €	5,0	228,6	5,0	136,0



Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2016		Q3 2015	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	445,6	2.203,6	2.422,5	2.942,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	1.519,1	1.265,9	1.672,1	1.332,1
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	529,9	1.183,1	327,8	1.508,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	1.561,0	1.060,7	1.500,1	924,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	1.120,7	1.800,1	1.489,4	2.124,2
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	770,3	2.002,3	948,2	1.845,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	1.185,5	1.974,0	769,7	1.528,4
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	6.813,7	6.565,9	6.622,5	6.499,0
> 10 Jahre	Mio. €	2.388,0	5.687,0	2.168,9	5.162,2



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

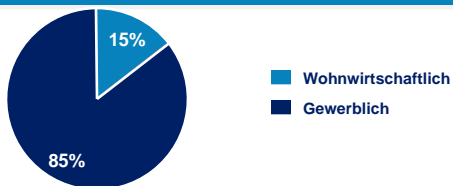
Deckungswerte		Q3 2016	Q3 2015
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. €	5,0	507,0
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. €	42,9	87,7
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	1.449,9	1.519,6
Mehr als 10 Mio. €	Mio. €	5.712,4	5.882,7
Summe	Mio. €	7.210,2	7.997,0

3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

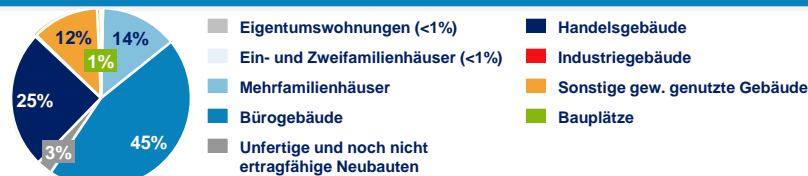
nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderung, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt

Staat	Zeitraum	Deckungswerte														Gesamt- betrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamt- betrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt	
		Insgesamt		Wohnwirtschaftlich						Gewerblich								
		Insgesamt	Mio. €	davon					Insgesamt	Mio. €	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
	Q3 2016	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	7.210,3	1.056,0	14,7	8,8	998,7	-	33,8	6.154,3	3.263,3	1.792,8	12,8	879,7	194,3	11,4	-	-	-
	Jahr 2015	7.997,3	1.683,0	276,0	205,6	1.162,6	-	38,8	6.314,3	3.078,9	2.219,2	14,7	992,1	-	9,4	-	-	-
Deutschland	Jahr 2016	5.283,7	1.056,0	14,7	8,8	998,7	-	33,8	4.227,7	1.974,6	1.268,8	12,8	816,8	143,3	11,4	-	-	-
	Jahr 2015	5.726,9	1.683,0	276,0	205,6	1.162,6	-	38,8	4.043,9	1.693,2	1.467,3	14,7	868,7	-	-	-	-	-
Belgien	Jahr 2016	26,2	-	-	-	-	-	-	26,2	26,2	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	37,7	-	-	-	-	-	-	37,7	28,3	-	-	-	-	9,4	-	-	-
Frankreich	Jahr 2016	304,8	-	-	-	-	-	-	304,8	272,6	32,2	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	366,3	-	-	-	-	-	-	366,3	334,1	32,2	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2016	273,4	-	-	-	-	-	-	273,4	149,0	124,4	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	587,5	-	-	-	-	-	-	587,5	201,2	386,3	-	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2016	256,1	-	-	-	-	-	-	256,1	171,7	33,4	-	-	51,0	-	-	-	-
	Jahr 2015	263,0	-	-	-	-	-	-	263,0	188,4	69,4	-	5,2	-	-	-	-	-
Niederlande	Jahr 2016	315,4	-	-	-	-	-	-	315,4	222,7	49,0	-	43,7	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	256,8	-	-	-	-	-	-	256,8	211,1	-	-	45,7	-	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2016	95,2	-	-	-	-	-	-	95,2	14,8	61,2	-	19,2	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	110,5	-	-	-	-	-	-	110,5	30,0	61,4	-	19,1	-	-	-	-	-
Polen	Jahr 2016	67,5	-	-	-	-	-	-	67,5	46,1	21,4	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	73,1	-	-	-	-	-	-	73,1	52,8	20,3	-	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2016	45,6	-	-	-	-	-	-	45,6	45,6	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	8,3	-	-	-	-	-	-	8,3	-	-	-	8,3	-	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2016	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2016	54,3	-	-	-	-	-	-	54,3	-	54,3	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	54,3	-	-	-	-	-	-	54,3	-	54,3	-	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2016	187,9	-	-	-	-	-	-	187,9	62,9	125,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	165,0	-	-	-	-	-	-	165,0	40,0	125,0	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2016	20,1	-	-	-	-	-	-	20,1	-	20,1	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	20,0	-	-	-	-	-	-	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2016	277,1	-	-	-	-	-	-	277,1	277,1	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	324,9	-	-	-	-	-	-	324,9	299,8	-	-	25,1	-	-	-	-	-

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		Q3 2016	Q3 2015
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	3.435,9	13.623,5
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. €	6.150,9	9.169,9
Mehr als 100 Mio. €	Mio. €	13.749,1	1.073,3
Summe	Mio. €	23.335,9	23.866,7

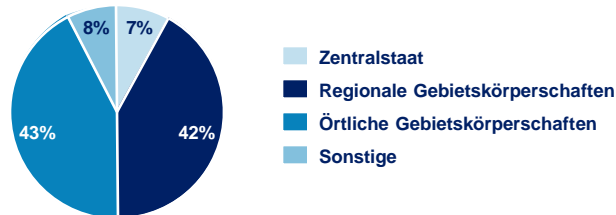
Hinweis: Die Größengruppen von Öffentlichen Pfandbriefen werden erst ab Q2 2015 erfasst.

4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

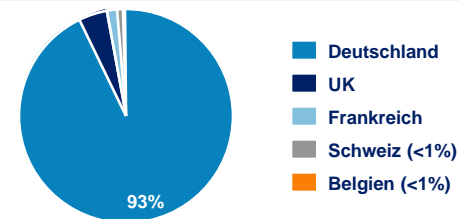
gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

		Deckungswerte									
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Staat	Q3 2016	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	23.336,1	1.795,1	57,1	3.536,4	9.304,8	1.614,5	1.845,5	6.167,3	645,3	165,2
	Jahr 2015	23.745,5	1.679,3	1.799,3	9.000,3	10.014,9	2.931,0	-	-	-	-
Deutschland	Jahr 2016	21.517,4	1.015,1	57,1	3.427,4	8.574,8	1.456,2	1.033,3	6.158,1	645,3	165,2
	Jahr 2015	21.517,5	1.058,1	1.178,1	8.864,9	9.446,4	2.028,1	-	-	-	-
Belgien	Jahr 2016	93,9	-	-	-	-	93,9	-	-	-	-
	Jahr 2015	95,9	-	-	-	-	95,9	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2016	345,4	337,4	-	-	-	-	345,4	-	-	-
	Jahr 2015	92,5	90,7	90,7	-	1,8	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2016	1.041,1	375,0	-	-	641,9	-	399,2	-	-	-
	Jahr 2015	1.229,7	449,7	449,7	-	298,7	481,3	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2016	19,1	19,1	-	-	-	-	19,1	-	-	-
	Jahr 2015	22,0	22,0	22,0	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2016	10,5	10,5	-	-	-	-	10,5	-	-	-
	Jahr 2015	16,2	16,2	16,2	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2016	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	135,8	-	-	-	135,0	0,8	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2016	182,6	-	-	109,0	-	64,4	-	9,2	-	-
	Jahr 2015	460,3	-	-	135,4	-	324,9	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2016	68,1	-	-	-	68,1	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	133,0	-	-	-	133,0	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2016	38,0	38,0	-	-	-	-	38,0	-	-	-
	Jahr 2015	42,6	42,6	42,6	-	-	-	-	-	-	-

Nach Kundengruppen



Nach Staaten (Top 5)



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	-	-	8,9	8,3	0,6	-	-
	Jahr 2015	1,0	0,5	0,5	-	-	14,5	10,0	4,5	-	-
Deutschland	Jahr 2016	0,2	-	0,2	-	-	0,6	-	0,6	-	-
	Jahr 2015	1,0	0,5	0,5	-	-	14,5	10,0	4,5	-	-
Belgien	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2016	0,6	0,6	-	-	-	8,3	8,3	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung

Hypothekendarlehenpfandbriefe

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

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarlehenpfandbriefe 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	Q3 2016	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	Q3 2016	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2016	406,6	-	406,6	-	-
	Jahr 2015	121,5	-	121,5	-	-
Deutschland	Jahr 2016	406,6	-	406,6	-	-
	Jahr 2015	121,5	-	121,5	-	-

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			
		Q3 2016	Q3 2015
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	4.511,5	4.362,4
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	80,4	71,3
Deckungsmasse	Mio. €	7.696,1	8.397,1
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	%	63,8	56,1
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	126,4	144,8
	GBP	84,2	603,9
	SEK	46,2	8,3
	USD	11,4	336,5
	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	5,3
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	52,4	46,2

Öffentliche Pfandbriefe			
		Q3 2016	Q3 2015
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	16.333,8	17.921,1
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	93,6	86,9
Deckungsmasse	Mio. €	23.742,5	23.866,8
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	%	91,6	88,6
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	72,1	133,0
	CHF	-0,3	218,1
	GBP	436,3	748,8
	USD	8,6	553,4
	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