



Rating & Investor Relations

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

30. Juni 2017

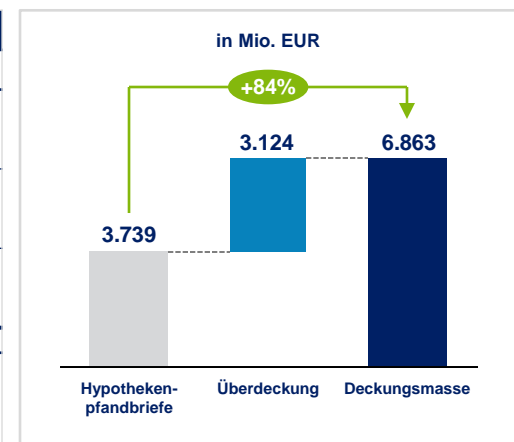
Agenda

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

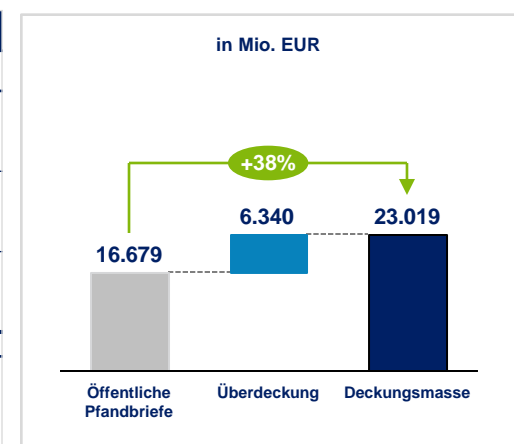
1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
Hypothekendarfandbriefe	Mio. EUR	3.739,1	4.675,7	3.890,6	4.966,9	3.862,0	4.977,6
darunter Derivate	Mio. EUR	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. EUR	6.863,1	7.689,0	7.334,2	8.339,9	7.105,8	8.149,8
darunter Derivate	Mio. EUR	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. EUR	3.124,0	3.013,3	3.443,6	3.373,0	3.243,8	3.172,2
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	83,5	64,4	88,5	67,9	84,0	63,7
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. EUR	3.124,0	3.013,2	3.443,5	3.373,1		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	83,5	64,4	88,5	67,9		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
Öffentlichen Pfandbriefe	Mio. EUR	16.678,6	17.021,1	18.282,6	19.433,1	17.071,5	18.406,2
darunter Derivate	Mio. EUR	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. EUR	23.018,7	23.664,6	25.890,5	27.289,2	23.773,2	25.551,2
darunter Derivate	Mio. EUR	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. EUR	6.340,1	6.643,5	7.607,9	7.856,1	6.701,7	7.145,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	38,0	39,0	41,6	40,4	39,3	38,8
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. EUR	6.340,2	6.643,5	7.607,9	7.856,1		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	38,0	39,0	41,6	40,4		

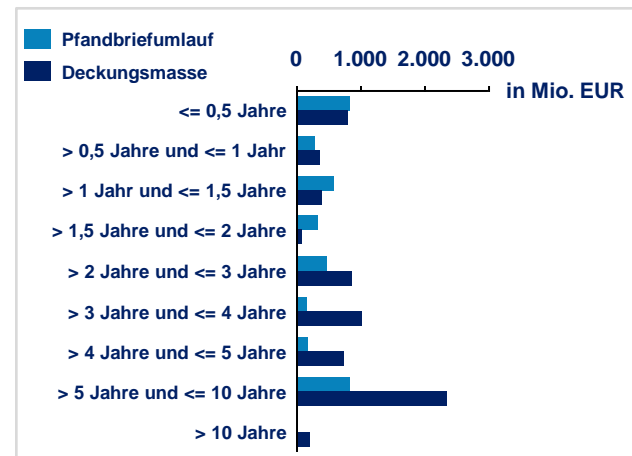


* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

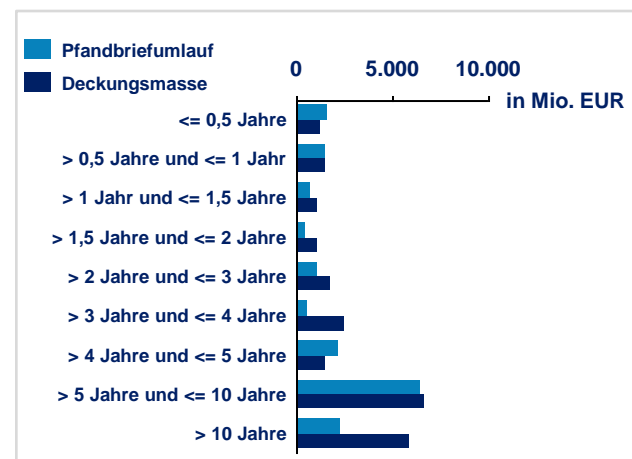
2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarfandbriefe		Q2 2017		Q2 2016	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	857,8	813,1	635,1	661,7
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	278,4	365,1	285,7	604,6
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	606,7	394,3	868,7	1.006,8
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	336,5	82,0	278,4	391,2
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	474,0	860,3	972,3	726,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	163,8	1.026,9	211,1	798,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	184,9	760,6	466,3	995,8
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	830,5	2.355,5	953,1	2.389,6
> 10 Jahre	Mio. €	6,5	205,4	5,0	113,9



Öffentliche Pfandbriefe		Q2 2017		Q2 2016	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	1.521,6	1.231,2	1.709,0	1.716,5
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	1.498,6	1.418,4	478,0	1.692,1
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	694,6	991,3	1.308,2	1.127,7
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	433,9	990,8	1.493,9	1.103,7
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	1.089,5	1.794,5	1.066,1	2.047,9
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	500,7	2.535,0	1.033,1	1.516,8
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	2.137,5	1.492,2	499,3	1.672,9
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	6.471,6	6.689,1	7.077,1	7.186,2
> 10 Jahre	Mio. €	2.330,7	5.876,3	2.356,5	5.600,8



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

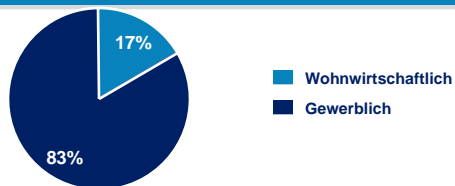
Deckungswerte		Q2 2017	Q2 2016
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. EUR	4,0	6,0
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. EUR	34,6	48,4
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. EUR	1.305,2	1.429,5
Mehr als 10 Mio. €	Mio. EUR	5.158,3	5.719,1
Summe	Mio. EUR	6.502,1	7.203,0

3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

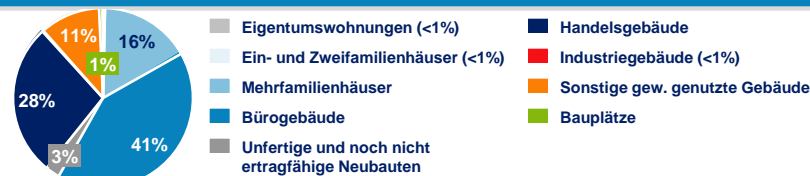
Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt; gem. § 28 Abs. 2 Nr. 1 b, c und Nr. 2 PfandBG

		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	davon					Insgesamt	davon							
Staat	Q2 2017	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	6.501,9	1.110,0	12,5	5,8	1.069,4	17,8	4,5	5.391,9	2.685,8	1.795,5	16,4	697,3	164,6	32,3	-	-
	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	-	-
Deutschland	Jahr 2017	4.910,5	1.110,0	12,5	5,8	1.069,4	17,8	4,5	3.800,5	1.654,6	1.353,1	16,4	671,1	79,6	25,7	-	-
	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	-	-
Belgien	Jahr 2017	42,7	-	-	-	-	-	-	42,7	36,1	-	-	-	-	6,6	-	-
	Jahr 2016	26,2	-	-	-	-	-	-	26,2	26,2	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2017	293,8	-	-	-	-	-	-	293,8	249,5	44,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	262,7	-	-	-	-	-	-	262,7	230,5	32,2	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2017	107,8	-	-	-	-	-	-	107,8	107,8	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	345,1	-	-	-	-	-	-	345,1	185,7	159,4	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2017	303,3	-	-	-	-	-	-	303,3	150,8	67,5	-	-	85,0	-	-	-
	Jahr 2016	265,6	-	-	-	-	-	-	265,6	171,7	52,9	-	-	41,0	-	-	-
Niederlande	Jahr 2017	341,7	-	-	-	-	-	-	341,7	285,7	49,0	-	7,0	-	-	-	-
	Jahr 2016	333,7	-	-	-	-	-	-	333,7	241,0	49,0	-	43,7	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2017	95,1	-	-	-	-	-	-	95,1	14,8	61,1	-	19,2	-	-	-	-
	Jahr 2016	95,3	-	-	-	-	-	-	95,3	14,8	61,3	-	19,2	-	-	-	-
Polen	Jahr 2017	65,7	-	-	-	-	-	-	65,7	45,0	20,7	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	65,8	-	-	-	-	-	-	65,8	46,1	19,7	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	54,9	-	-	-	-	-	-	54,9	46,6	-	-	8,3	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2017	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2017	51,8	-	-	-	-	-	-	51,8	-	51,8	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	54,3	-	-	-	-	-	-	54,3	-	54,3	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2017	165,1	-	-	-	-	-	-	165,1	40,1	125,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	178,2	-	-	-	-	-	-	178,2	62,9	115,3	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2017	20,0	-	-	-	-	-	-	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	20,1	-	-	-	-	-	-	20,1	-	20,1	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2017	101,4	-	-	-	-	-	-	101,4	101,4	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	278,6	-	-	-	-	-	-	278,6	278,6	-	-	-	-	-	-	-

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

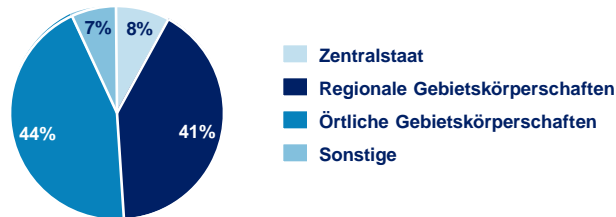
Deckungswerte		Q2 2017	Q2 2016
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. EUR	3.475,4	3.395,6
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. EUR	5.757,3	6.121,6
Mehr als 100 Mio. €	Mio. EUR	13.434,7	13.905,5
Summe	Mio. EUR	22.667,4	23.422,7

4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

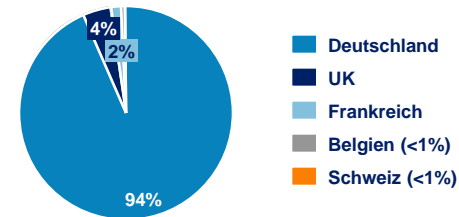
gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

Staat	2. Quartal	Deckungswerte										
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von				
		Mio. €	Mio. €	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	
Gesamtsumme - alle Staaten												
	Jahr 2017	22.667,6	1.701,1	93,9	2.166,2	9.428,9	1.423,3	1.746,4	6.095,7	580,0	133,2	
	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	
Deutschland	Jahr 2017	21.146,4	1.021,3	54,7	3.153,4	8.771,9	1.331,1	1.035,6	6.086,5	580,0	133,2	
	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	
Belgien	Jahr 2017	92,2	-	-	-	-	92,2	-	-	-	-	
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Frankreich	Jahr 2017	359,5	311,7	39,2	-	-	-	320,3	-	-	-	
	Jahr 2016	342,6	335,8	-	-	-	-	342,6	-	-	-	
Großbritannien	Jahr 2017	955,4	310,1	-	-	622,9	-	332,5	-	-	-	
	Jahr 2016	1.083,7	390,9	-	-	668,7	-	415,0	-	-	-	
Luxemburg	Jahr 2017	15,3	15,3	-	-	-	-	15,3	-	-	-	
	Jahr 2016	18,5	18,5	-	-	-	-	18,5	-	-	-	
Österreich	Jahr 2017	8,2	8,2	-	-	-	-	8,2	-	-	-	
	Jahr 2016	12,8	12,8	-	-	-	-	12,8	-	-	-	
Spanien	Jahr 2017	16,0	-	-	-	16,0	-	-	-	-	-	
	Jahr 2016	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-	
Schweiz	Jahr 2017	22,0	-	-	12,8	-	-	-	9,2	-	-	
	Jahr 2016	187,3	-	-	113,7	-	64,4	-	9,2	-	-	
Kanada	Jahr 2017	18,1	-	-	-	18,1	-	-	-	-	-	
	Jahr 2016	69,5	-	-	-	69,5	-	-	-	-	-	
USA	Jahr 2017	34,5	34,5	-	-	-	-	34,5	-	-	-	
	Jahr 2016	39,1	39,1	-	-	-	-	39,1	-	-	-	

Nach Kundengruppen



Nach Staaten (Top 5)



4. Rückständige Leistungen bei Öffentlichen Pfandbriefen

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

Staat	Q2 2017	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 2017	0,9	0,8	0,1	-	-	7,0	6,6	0,4	-	-
	Jahr 2016	0,8	0,6	0,2	-	-	8,8	8,3	0,5	-	-
Deutschland	Jahr 2017	0,1	-	0,1	-	-	0,4	-	0,4	-	-
	Jahr 2016	0,2	-	0,2	-	-	0,5	-	0,5	-	-
Belgien	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2017	0,8	0,8	-	-	-	6,6	6,6	-	-	-
	Jahr 2016	0,6	0,6	-	-	-	8,3	8,3	-	-	-
Österreich	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	Q2 2017	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	361,0	-	-	-	361,0
	Jahr 2016	486,0	-	-	-	486,0
Deutschland	Jahr 2017	361,0	-	-	-	361,0
	Jahr 2016	486,0	-	-	-	486,0

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	Q2 2017	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	351,4	-	351,4	-	-
	Jahr 2016	242,0	-	242,0	-	-
Deutschland	Jahr 2017	351,4	-	351,4	-	-
	Jahr 2016	242,0	-	242,0	-	-

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 2017	Q2 2016
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. EUR	3.739,1	4.675,7
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	84,9	74,5
Deckungsmasse	Mio. EUR	6.863,1	7.689,0
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 überschreiten, § 28 Abs. 1 Nr. 7	Mio. EUR	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 liegen, § 28 Abs. 1 Nr. 8	Mio. EUR	-	-
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 liegen, § 28 Abs. 1 Nr. 8	Mio. EUR	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse, § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	65,5	64,5
	CHF	101,0	127,3
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	GBP	-83,3	-163,0
	SEK	-	55,9
	USD	-154,7	298,7
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,7	5,3
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	53,7	52,7

Öffentliche Pfandbriefe			
		Q2 2017	Q2 2016
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. EUR	16.678,6	17.021,1
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	93,1	93,6
Deckungsmasse	Mio. EUR	23.018,7	23.664,6
davon Gesamtbetrag der Forderungen, die oberhalb der %-Werte nach § 20 Abs. 2 liegen, § 28 Abs. 1 Nr. 8	Mio. EUR	-	-
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse, § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	92,8	91,6
	CAD	20,1	74,6
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	-160,0	4,3
	GBP	322,3	456,6
	USD	-140,5	-14,5

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