



Rating & Investor Relations

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

30. September 2017

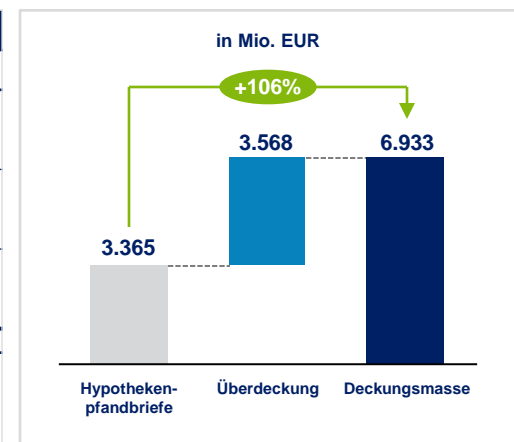
Agenda

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

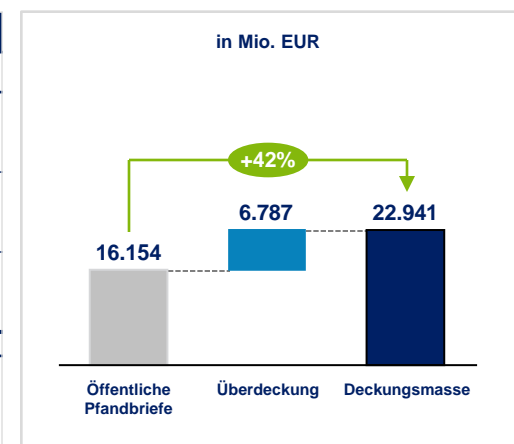
1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
Hypothekendarfandbriefe	Mio. €	3.364,8	4.511,5	3.508,4	4.785,8	3.494,7	4.600,1
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	6.932,9	7.696,1	7.380,6	8.342,0	7.187,4	8.029,1
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	3.568,1	3.184,6	3.872,2	3.556,2	3.692,7	3.429,0
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	106,0	70,6	110,4	74,3	105,7	74,5
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	3.568,1	3.184,7	3.872,2	3.556,2		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	106,0	70,6	110,4	74,3		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
Öffentlichen Pfandbriefe	Mio. €	16.154,4	16.333,8	17.652,5	18.694,0	16.554,1	17.485,7
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	22.941,2	23.742,5	25.721,2	27.281,3	23.889,8	25.458,8
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	6.786,9	7.408,7	8.068,7	8.587,3	7.335,6	7.973,1
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	42,0	45,4	45,7	45,9	44,3	45,6
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	6.786,9	7.408,7	8.068,7	8.587,4		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	42,0	45,4	45,7	45,9		

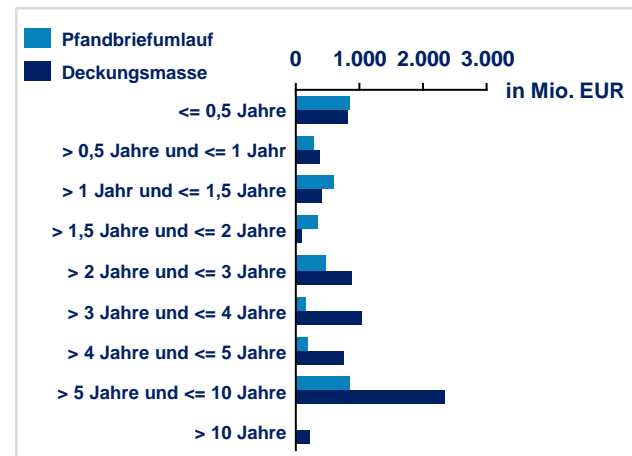


* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

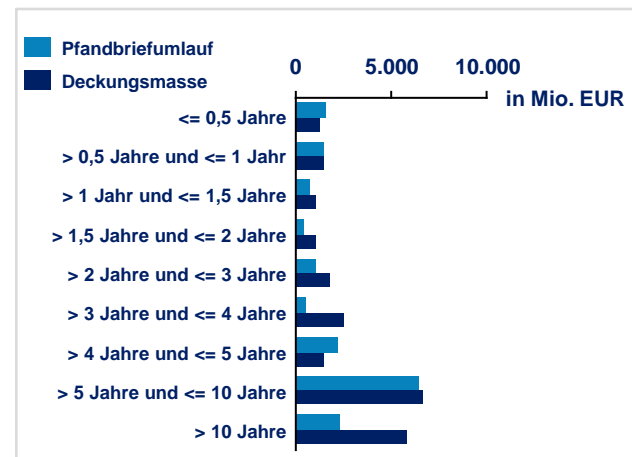
2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarlehen		Q3 2017		Q3 2016	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	655,8	830,0	469,3	456,4
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	249,7	302,0	585,6	783,2
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	803,5	274,0	659,9	995,4
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	470,2	101,9	249,7	325,2
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	89,4	888,7	1.326,4	629,3
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	124,4	1.152,5	89,4	1.025,7
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	184,9	822,5	138,2	871,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	780,5	2.338,0	988,0	2.380,9
> 10 Jahre	Mio. €	6,5	223,3	5,0	228,6



Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2017		Q3 2016	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	712,9	1.625,8	445,6	2.203,6
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	1.537,2	950,8	1.519,1	1.265,9
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	479,8	1.057,3	529,9	1.183,1
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	702,1	673,0	1.561,0	1.060,7
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	796,2	2.060,0	1.120,7	1.800,1
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	1.191,5	2.439,7	770,3	2.002,3
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	2.193,1	1.393,3	1.185,5	1.974,0
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	5.680,0	6.785,7	6.813,7	6.565,9
> 10 Jahre	Mio. €	2.861,6	5.955,5	2.388,0	5.687,0



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

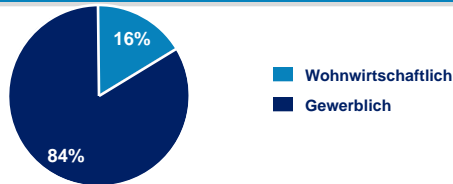
Deckungswerte		Q3 2017	Q3 2016
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. €	3.7	5.0
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. €	34.6	42.9
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	1,221.2	1,449.9
Mehr als 10 Mio. €	Mio. €	5,054.4	5,712.4
Summe	Mio. €	6,313.8	7,210.2

3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

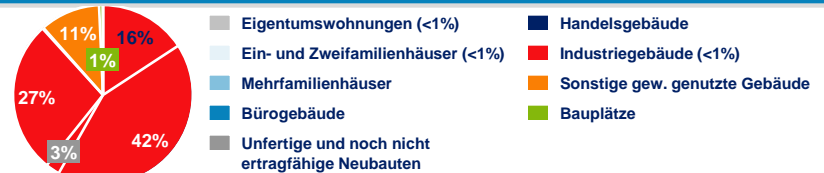
Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung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

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							
		Mio. €	Mio. €	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				
Gesamtsumme - alle Staaten	Q3 2017	6.313,9	1.027,7	1,7	3,8	994,6	17,8	9,8	5.286,2	2.680,0	1.729,5	12,5	680,2	151,8	32,2	-	-
	Jahr 2017	6.313,9	1.027,7	1,7	3,8	994,6	17,8	9,8	5.286,2	2.680,0	1.729,5	12,5	680,2	151,8	32,2	-	-
	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	-	-
Deutschland	Jahr 2017	4.775,9	1.027,7	1,7	3,8	994,6	17,8	9,8	3.748,3	1.663,8	1.325,6	12,5	654,0	66,8	25,6	-	-
	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	-	-
Belgien	Jahr 2017	42,7	-	-	-	-	-	-	42,7	36,1	-	-	-	-	6,6	-	-
	Jahr 2016	26,2	-	-	-	-	-	-	26,2	26,2	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2017	336,6	-	-	-	-	-	-	336,6	292,2	44,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	304,8	-	-	-	-	-	-	304,8	272,6	32,2	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2017	108,8	-	-	-	-	-	-	108,8	108,8	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	273,4	-	-	-	-	-	-	273,4	149,0	124,4	-	-	-	-	-	-
Italien	Jahr 2017	303,3	-	-	-	-	-	-	303,3	150,8	67,5	-	-	85,0	-	-	-
	Jahr 2016	256,1	-	-	-	-	-	-	256,1	171,7	33,4	-	-	51,0	-	-	-
Niederlande	Jahr 2017	309,8	-	-	-	-	-	-	309,8	291,2	11,5	-	7,0	-	-	-	-
	Jahr 2016	315,4	-	-	-	-	-	-	315,4	222,7	49,0	-	43,7	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2017	95,0	-	-	-	-	-	-	95,0	14,8	61,1	-	-	19,2	-	-	-
	Jahr 2016	95,2	-	-	-	-	-	-	95,2	14,8	61,2	-	-	19,2	-	-	-
Polen	Jahr 2017	63,7	-	-	-	-	-	-	63,7	43,1	20,6	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	67,5	-	-	-	-	-	-	67,5	46,1	21,4	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	45,6	-	-	-	-	-	-	45,6	45,6	-	-	-	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2017	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2017	51,8	-	-	-	-	-	-	51,8	-	51,8	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	54,3	-	-	-	-	-	-	54,3	-	54,3	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2017	165,2	-	-	-	-	-	-	165,2	40,1	125,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	187,9	-	-	-	-	-	-	187,9	62,9	125,0	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2017	19,0	-	-	-	-	-	-	19,0	-	19,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	20,1	-	-	-	-	-	-	20,1	-	20,1	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2017	39,1	-	-	-	-	-	-	39,1	39,1	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	277,1	-	-	-	-	-	-	277,1	277,1	-	-	-	-	-	-	-

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

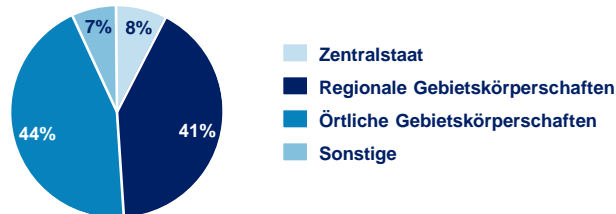
Deckungswerte		Q3 2017	Q3 2016
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	3.498,1	3.435,9
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. €	5.586,2	6.150,9
Mehr als 100 Mio. €	Mio. €	13.518,0	13.749,1
Summe	Mio. €	22.602,3	23.335,9

4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

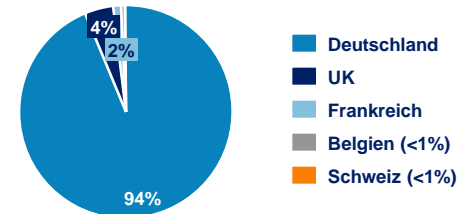
gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

Staat	Q3 2017	Deckungswerte		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		Summe									
		Mio. €	Mio. €	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	22.602,3	1.642,2	97,6	3.109,5	9.461,0	1.395,9	1.684,2	6.149,2	573,3	131,6
	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
Deutschland	Jahr 2017	21.129,3	992,7	58,5	3.100,8	8.805,6	1.304,4	1.005,9	6.149,2	573,3	131,6
	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
Belgien	Jahr 2017	91,6	-	-	-	-	91,6	-	-	-	-
	Jahr 2016	93,9	-	-	-	-	93,9	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2017	351,8	304,7	39,1	-	-	-	312,8	-	-	-
	Jahr 2016	345,4	337,4	-	-	-	-	345,4	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2017	934,3	292,5	-	-	621,1	-	313,2	-	-	-
	Jahr 2016	1.041,1	375,0	-	-	641,9	-	399,2	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2017	13,1	13,1	-	-	-	-	13,1	-	-	-
	Jahr 2016	19,1	19,1	-	-	-	-	19,1	-	-	-
Österreich	Jahr 2017	5,9	5,9	-	-	-	-	5,9	-	-	-
	Jahr 2016	10,5	10,5	-	-	-	-	10,5	-	-	-
Spanien	Jahr 2017	16,0	-	-	-	16,0	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	20,0	-	-	-	20,0	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2017	8,7	-	-	8,7	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	182,6	-	-	109,0	-	64,4	-	9,2	-	-
Kanada	Jahr 2017	18,3	-	-	-	18,3	-	-	-	-	-
	Jahr 2016	68,1	-	-	-	68,1	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2017	33,3	33,3	-	-	-	-	33,3	-	-	-
	Jahr 2016	38,0	38,0	-	-	-	-	38,0	-	-	-

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	Q3 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. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	1,5	1,4	0,1	-	-	11,8	11,4	0,4	-	-
	Jahr 2016	0,8	0,6	0,2	-	-	8,9	8,3	0,6	-	-
Deutschland	Jahr 2017	0,7	0,6	0,1	-	-	5,2	4,8	0,4	-	-
	Jahr 2016	0,2	-	0,2	-	-	0,6	-	0,6	-	-
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	Q3 2017	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	619,0	-	-	-	619,0
	Jahr 2016	486,0	-	-	-	486,0
Deutschland	Jahr 2017	619,0	-	-	-	619,0
	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	Q3 2017	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2017	338,9	-	338,9	-
	Jahr 2016	406,6	-	406,6	-
Deutschland	Jahr 2017	338,9	-	338,9	-
	Jahr 2016	406,6	-	406,6	-

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 2017	Q3 2016
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	3.364,8	4.511,5
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	84,7	80,4
Deckungsmasse	Mio. €	6.932,9	7.696,1
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	%	66,8	63,8
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	90,9	126,4
	GBP	-82,9	84,2
	SEK	-	46,2
	USD	-206,4	11,4
	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,9
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	54,4	52,4

Öffentliche Pfandbriefe			
		Q3 2017	Q3 2016
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	16.154,4	16.333,8
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	92,9	93,6
Deckungsmasse	Mio. €	22.941,2	23.742,5
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	%	93,1	91,6
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	19,5	72,1
	CHF	-165,4	-0,3
	GBP	291,2	436,3
	USD	-151,8	8,6

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