



Rating & Investor Relations

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

30. Juni 2018

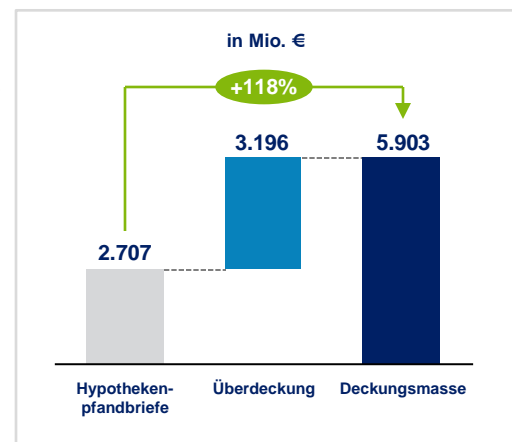
Agenda

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

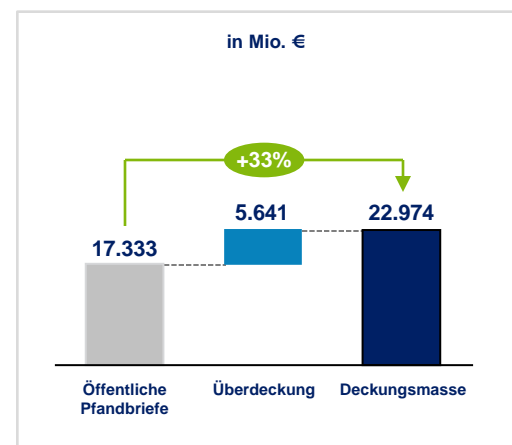
1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q2 2018	Q2 2017	Q2 2018	Q2 2017	Q2 2018	Q2 2017
Hypothekendarfandbriefe	Mio. €	2.707,4	3.739,1	2.787,9	3.890,6	2.750,2	3.862,0
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	5.903,2	6.863,1	6.285,2	7.334,2	6.070,1	7.105,8
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	3.195,8	3.124,0	3.497,4	3.443,6	3.319,9	3.243,8
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	118,0	83,5	125,4	88,5	120,7	84,0
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	3.195,8	3.124,0	3.497,4	3.443,5		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	118,0	83,5	125,4	88,5		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q2 2018	Q2 2017	Q2 2018	Q2 2017	Q2 2018	Q2 2017
Öffentlichen Pfandbriefe	Mio. €	17.333,2	16.678,6	18.858,6	18.282,6	17.657,2	17.071,5
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Deckungsmasse	Mio. €	22.973,9	23.018,7	25.525,0	25.890,5	23.722,2	23.773,2
darunter Derivate	Mio. €	-	-	-	-	-	-
Überdeckung	Mio. €	5.640,7	6.340,1	6.666,4	7.607,9	6.065,0	6.701,7
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	32,5	38,0	35,3	41,6	34,3	39,3
<hr/>							
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells	Mio. €	5.640,7	6.340,2	6.666,4	7.607,9		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	32,5	38,0	35,3	41,6		

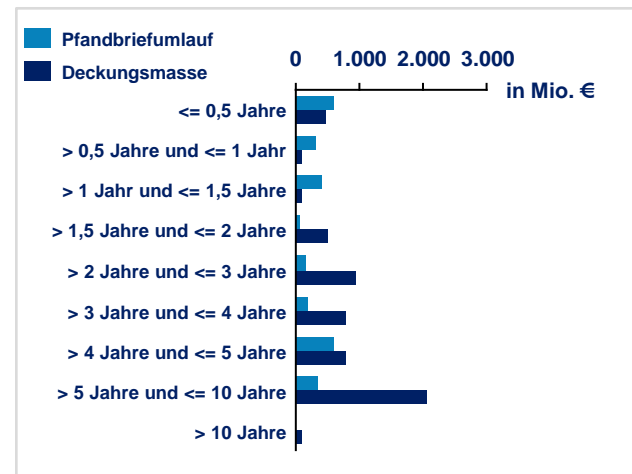


* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

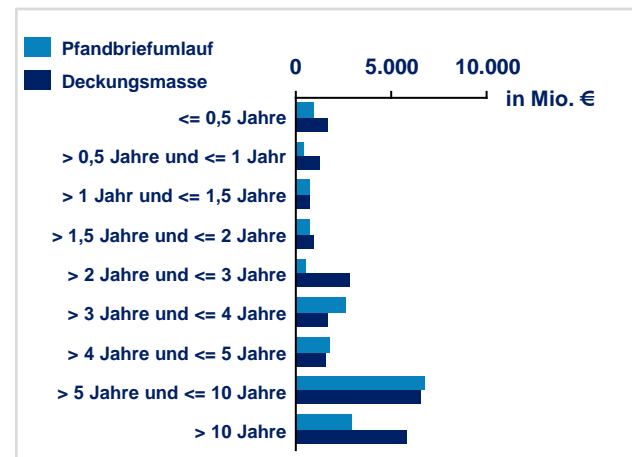
2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarlehen		Q2 2018		Q2 2017	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	606,5	483,9	857,8	813,1
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	325,5	101,3	278,4	365,1
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	418,4	108,0	606,7	394,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	50,0	515,4	336,5	82,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	163,8	935,3	474,0	860,3
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	182,1	795,2	163,8	1.026,9
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	600,5	794,8	184,9	760,6
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	334,0	2.060,8	830,5	2.355,5
> 10 Jahre	Mio. €	26,5	108,7	6,5	205,4



Öffentliche Pfandbriefe		Q2 2018		Q2 2017	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	904,5	1.628,3	1.521,6	1.231,2
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	433,8	1.280,4	1.498,6	1.418,4
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	695,8	718,9	694,6	991,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	730,1	920,6	433,9	990,8
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	546,7	2.799,9	1.089,5	1.794,5
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	2.587,7	1.672,7	500,7	2.535,0
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	1.782,0	1.572,0	2.137,5	1.492,2
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	6.734,0	6.512,8	6.471,6	6.689,1
> 10 Jahre	Mio. €	2.918,5	5.868,3	2.330,7	5.876,3



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

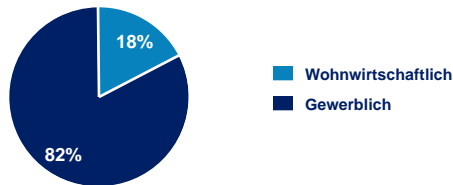
Deckungswerte		Q2 2018	Q2 2017
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. €	3,0	4,0
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. €	26,3	34,6
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	1.059,4	1.305,2
Mehr als 10 Mio. €	Mio. €	4.360,5	5.158,3
Summe	Mio. €	5.449,2	6.502,1

3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

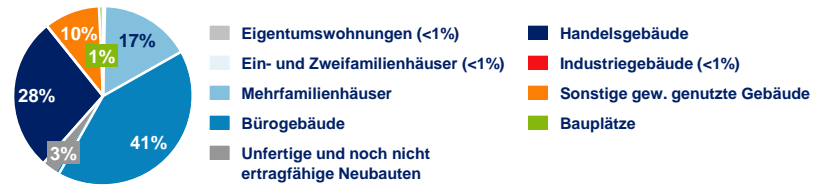
Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung 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	davon																
		Wohnwirtschaftlich							Gewerblich									
		Insgesamt	davon					Insgesamt	davon									
		Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehrfamilien- häuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		Büro- gebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze					
Staat	Q2 2018	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	5.449,2	974,1	6,4	2,4	916,3	4,0	45,1	4.475,1	2.244,7	1.518,2	11,3	528,4	167,6	4,9	-	-	
	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	-	-	
Deutschland	Jahr 2018	4.108,2	967,5	6,4	2,4	916,3	4,0	38,5	3.140,6	1.301,0	1.238,5	11,3	502,2	82,6	4,9	-	-	
	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	-	-	
Belgien	Jahr 2018	42,7	6,6	-	-	-	-	6,6	36,1	36,1	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	42,7	-	-	-	-	-	42,7	36,1	-	-	-	-	6,6	-	-	-	
Frankreich	Jahr 2018	281,1	-	-	-	-	-	-	281,1	236,7	44,3	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	293,8	-	-	-	-	-	-	293,8	249,5	44,3	-	-	-	-	-	-	
Großbritannien	Jahr 2018	248,6	-	-	-	-	-	-	248,6	248,6	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	107,8	-	-	-	-	-	-	107,8	107,8	-	-	-	-	-	-	-	
Italien	Jahr 2018	165,6	-	-	-	-	-	-	165,6	18,5	62,2	-	-	85,0	-	-	-	
	Jahr 2017	303,3	-	-	-	-	-	-	303,3	150,8	67,5	-	-	85,0	-	-	-	
Niederlande	Jahr 2018	254,1	-	-	-	-	-	-	254,1	247,1	-	-	7,0	-	-	-	-	
	Jahr 2017	341,7	-	-	-	-	-	-	341,7	285,7	49,0	-	7,0	-	-	-	-	
Österreich	Jahr 2018	65,3	-	-	-	-	-	-	65,3	-	46,1	-	19,1	-	-	-	-	
	Jahr 2017	95,1	-	-	-	-	-	-	95,1	14,8	61,1	-	19,2	-	-	-	-	
Polen	Jahr 2018	76,4	-	-	-	-	-	-	76,4	58,5	17,9	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	65,7	-	-	-	-	-	-	65,7	45,0	20,7	-	-	-	-	-	-	
Slowakei	Jahr 2018	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-	
Spanien	Jahr 2018	51,8	-	-	-	-	-	-	51,8	-	51,8	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	51,8	-	-	-	-	-	-	51,8	-	51,8	-	-	-	-	-	-	
Tschechien	Jahr 2018	94,2	-	-	-	-	-	-	94,2	58,7	35,5	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	165,1	-	-	-	-	-	-	165,1	40,1	125,0	-	-	-	-	-	-	
Schweiz	Jahr 2018	18,9	-	-	-	-	-	-	18,9	-	18,9	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	20,0	-	-	-	-	-	-	20,0	-	20,0	-	-	-	-	-	-	
USA	Jahr 2018	39,6	-	-	-	-	-	-	39,6	39,6	-	-	-	-	-	-	-	
	Jahr 2017	101,4	-	-	-	-	-	-	101,4	101,4	-	-	-	-	-	-	-	

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

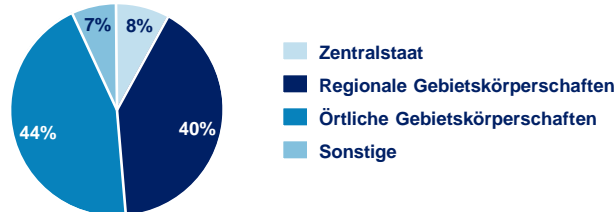
Deckungswerte		Q2 2018	Q2 2017
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	3.535,0	3.475,4
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. €	5.629,8	5.757,3
Mehr als 100 Mio. €	Mio. €	13.520,2	13.434,7
Summe	Mio. €	22.685,0	22.667,4

4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

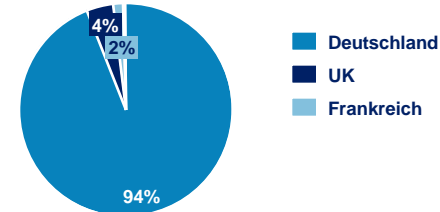
gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

Staat	Q2 2018	Deckungswerte		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		Summe		Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige
		Mio. €	in der Summe enthaltene Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung Mio. €								
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	22.685,0	1.583,7	265,4	3.220,8	9.479,6	1.425,0	1.583,7	5.944,0	589,7	176,7
	Jahr 2017	22.667,6	1.701,1	93,9	3.166,2	9.428,9	1.423,3	1.746,4	6.095,7	580,0	133,2
Deutschland	Jahr 2018	21.319,0	976,6	226,7	3.220,8	8.861,0	1.335,3	976,6	5.944,0	577,8	176,7
	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
Belgien	Jahr 2018	89,7	-	-	-	-	89,7	-	-	-	-
	Jahr 2017	92,2	-	-	-	-	92,2	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2018	333,4	294,8	38,7	-	-	-	294,8	-	-	-
	Jahr 2017	359,5	311,7	39,2	-	-	-	320,3	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2018	876,1	274,9	-	-	601,2	-	274,9	-	-	-
	Jahr 2017	955,4	310,1	-	-	622,9	-	332,5	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2018	4,2	4,2	-	-	-	-	4,2	-	-	-
	Jahr 2017	15,3	15,3	-	-	-	-	15,3	-	-	-
Österreich	Jahr 2018	3,6	3,6	-	-	-	-	3,6	-	-	-
	Jahr 2017	8,2	8,2	-	-	-	-	8,2	-	-	-
Schweden	Jahr 2018	11,9	-	-	-	-	-	-	-	11,9	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	16,0	-	-	-	16,0	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	22,0	-	-	12,8	-	-	-	9,2	-	-
Kanada	Jahr 2018	17,4	-	-	-	17,4	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	18,1	-	-	-	18,1	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2018	29,7	29,7	-	-	-	-	29,7	-	-	-
	Jahr 2017	34,5	34,5	-	-	-	-	34,5	-	-	-

Nach Kundengruppen



Nach Staaten (Top 3)



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 2018	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 2018	2,6	2,5	0,1	-	-	14,9	14,6	0,2	-	-
	Jahr 2017	0,9	0,8	0,1	-	-	7,0	6,6	0,4	-	-
Deutschland	Jahr 2018	2,6	2,5	0,1	-	-	14,9	14,6	0,2	-	-
	Jahr 2017	0,1	-	0,1	-	-	0,4	-	0,4	-	-
Belgien	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	0,8	0,8	-	-	-	6,6	6,6	-	-	-
Österreich	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweden	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung

Hypothekendarfandbriefe

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

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarfandbriefe 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 2018	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	454,0	-	-	-	454,0
	Jahr 2017	361,0	-	-	-	361,0
Deutschland	Jahr 2018	453,0	-	-	-	453,0
	Jahr 2017	361,0	-	-	-	361,0
EU-Institutionen	Jahr 2018	1,0	-	-	-	1,0
	Jahr 2017	-	-	-	-	-

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 2018	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	288,9	-	288,9	-
	Jahr 2017	351,4	-	351,4	-
Deutschland	Jahr 2018	288,9	-	288,9	-
	Jahr 2017	351,4	-	351,4	-

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 2018	Q2 2017
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	2.707,4	3.739,1
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	89,1	84,9
Deckungsmasse	Mio. €	5.903,2	6.863,1
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	%	68,5	65,5
	CHF	85,7	101,0
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	GBP	232,5	-83,3
	USD	-213,4	-154,7
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,8	4,7
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	56,8	53,7

Öffentliche Pfandbriefe			
		Q2 2018	Q2 2017
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	17.333,2	16.678,6
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	89,9	93,1
Deckungsmasse	Mio. €	22.973,9	23.018,7
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	%	93,4	92,8
	CAD	18,0	20,1
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	4,6	-160,0
	GBP	216,7	322,3
	USD	236,9	-140,5

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