



Rating & Investor Relations

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

30. September 2018

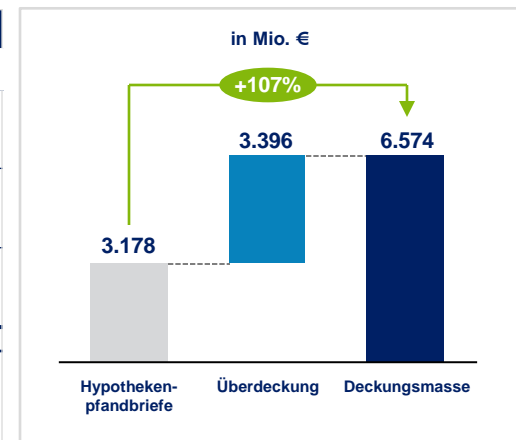
Agenda

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

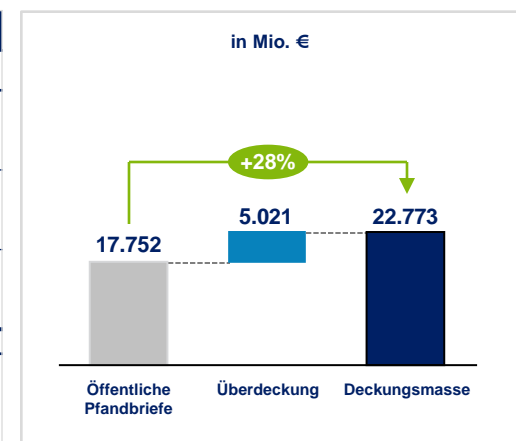
1. Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

gem. § 28 Abs. 1 Nrn. 1 und 3 PfandBG

Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
Hypothekendarfandbriefe	Mio. €	3.178,0	3.364,8	3.239,5	3.508,4	3.175,8	3.494,7
darunter Derivate	Mio. €	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungsmasse	Mio. €	6.573,9	6.932,9	6.953,6	7.380,6	6.701,8	7.187,4
darunter Derivate	Mio. €	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Überdeckung	Mio. €	3.396,0	3.568,1	3.714,2	3.872,2	3.525,9	3.692,7
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	106,9	106,0	114,7	110,4	111,0	105,7
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells							
	Mio. €	3.396,0	3.568,1	3.714,2	3.872,2		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	106,9	106,0	114,7	110,4		



Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen		Nominalwert		Barwert		Risikobarwert*	
		Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
Öffentlichen Pfandbriefe	Mio. €	17.752,0	16.154,4	19.097,1	17.652,5	17.890,8	16.554,1
darunter Derivate	Mio. €	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungsmasse	Mio. €	22.772,8	22.941,2	25.088,8	25.721,2	23.329,4	23.889,8
darunter Derivate	Mio. €	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Überdeckung	Mio. €	5.020,9	6.786,9	5.991,8	8.068,7	5.438,6	7.335,6
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	28,3	42,0	31,4	45,7	30,4	44,3
Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells							
	Mio. €	5.020,9	6.786,9	5.991,8	8.068,7		
Überdeckung in % vom Pfandbrief-Umlauf	%	28,3	42,0	31,4	45,7		

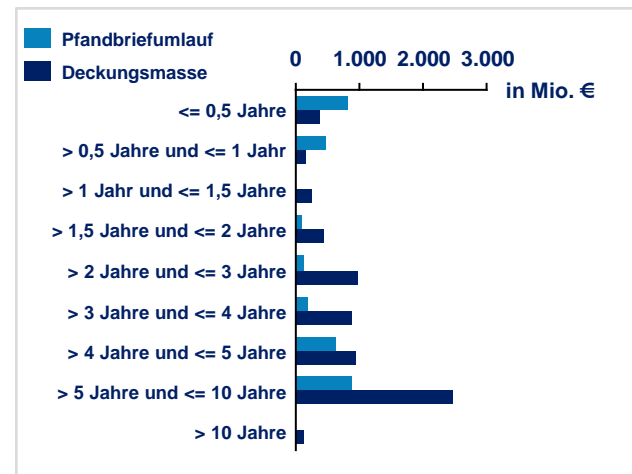


* Für die Berechnung des Risikobarwertes wurde der dynamische Ansatz gem. § 5 Abs. 1 Nr. 2 PfandBarwertV verwendet.
Hinweis: Die Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells ist optional.

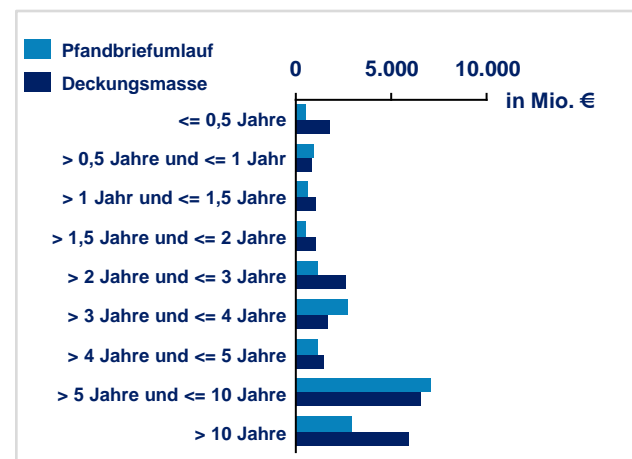
2. Laufzeitstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen

gem. § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekendarlehen		Q3 2018		Q3 2017	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	802,3	390,0	655,8	830,0
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	475,3	141,7	249,7	302,0
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	0,0	241,8	803,5	274,0
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	89,4	439,8	470,2	101,9
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	124,4	965,2	89,4	888,7
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	182,1	877,3	124,4	1.152,5
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	610,5	933,0	184,9	822,5
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	867,5	2.456,6	780,5	2.338,0
> 10 Jahre	Mio. €	26,5	128,7	6,5	223,3



Öffentliche Pfandbriefe		Q3 2018		Q3 2017	
Restlaufzeit		Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse	Pfandbriefumlauf	Deckungsmasse
<= 0,5 Jahre	Mio. €	533,9	1.728,7	712,9	1.625,8
> 0,5 Jahre und <= 1 Jahr	Mio. €	902,0	839,7	1.537,2	950,8
> 1 Jahr und <= 1,5 Jahre	Mio. €	664,9	1.011,6	479,8	1.057,3
> 1,5 Jahre und <= 2 Jahre	Mio. €	559,3	999,4	702,1	673,0
> 2 Jahre und <= 3 Jahre	Mio. €	1.180,4	2.563,8	796,2	2.060,0
> 3 Jahre und <= 4 Jahre	Mio. €	2.757,3	1.647,3	1.191,5	2.439,7
> 4 Jahre und <= 5 Jahre	Mio. €	1.140,1	1.475,2	2.193,1	1.393,3
> 5 Jahre und <= 10 Jahre	Mio. €	7.085,9	6.574,9	5.680,0	6.785,7
> 10 Jahre	Mio. €	2.928,3	5.932,3	2.861,6	5.955,5



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

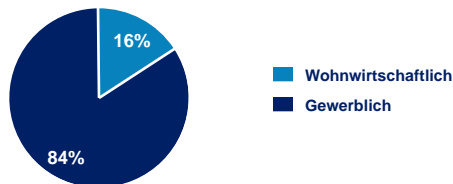
Deckungswerte		Q3 2018	Q3 2017
Bis einschließlich 300 Tsd. €	Mio. €	2,7	3,7
Mehr als 300 Tsd. € bis einschließlich 1 Mio. €	Mio. €	25,6	34,6
Mehr als 1 Mio. € bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	1.067,2	1.221,2
Mehr als 10 Mio. €	Mio. €	4.841,4	5.054,4
Summe	Mio. €	5.936,9	6.313,8

3. Zur Deckung v. Hypothekendarlehen verw. Forderungen

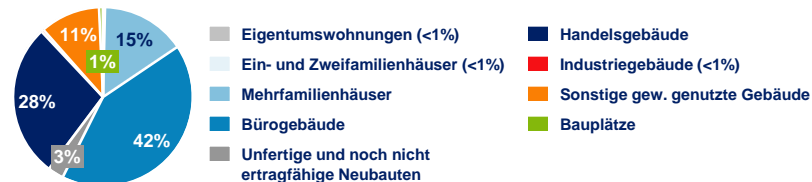
Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Gebieten, in denen die beliehenen Grundstücke liegen und nach Nutzungsart sowie Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen als auch Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung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

Staat	Q3 2018	Deckungswerte														Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt
		Insgesamt		Wohnwirtschaftlich					Gewerblich								
		Mio. €	Mio. €	Eigentumswohnungen	Ein- und Zweifamilienhäuser	Mehrfamilienhäuser	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze	Insgesamt	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	Sonstige gewerblich genutzte Gebäude	Unfertige und noch nicht ertragfähige Neubauten	Bauplätze		
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	5.936,9	963,8	6,4	2,3	911,0	19,1	25,0	4.973,1	2.468,9	1.653,3	34,3	633,5	172,8	10,4	-	-
	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	-	-
Deutschland	Jahr 2018	4.426,9	957,2	6,4	2,3	911,0	19,1	18,4	3.469,6	1.429,2	1.333,3	34,3	589,4	73,1	10,4	-	-
	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	-	-
Belgien	Jahr 2018	43,6	6,6	-	-	-	-	6,6	37,0	37,0	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	42,7	-	-	-	-	-	-	42,7	36,1	-	-	-	-	6,6	-	-
Frankreich	Jahr 2018	281,1	-	-	-	-	-	-	281,1	236,7	44,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	336,6	-	-	-	-	-	-	336,6	292,2	44,3	-	-	-	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2018	321,5	-	-	-	-	-	-	321,5	321,5	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	108,8	-	-	-	-	-	-	108,8	108,8	-	-	-	-	-	-	-
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	298,9	-	-	-	-	-	-	298,9	254,8	-	-	44,1	-	-	-	-
	Jahr 2017	309,8	-	-	-	-	-	-	309,8	291,2	-	-	7,0	-	-	-	-
Österreich	Jahr 2018	45,7	-	-	-	-	-	-	45,7	-	45,7	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	95,0	-	-	-	-	-	-	95,0	14,8	61,1	-	19,2	-	-	-	-
Polen	Jahr 2018	130,9	-	-	-	-	-	-	130,9	72,8	58,1	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	63,7	-	-	-	-	-	-	63,7	43,1	20,6	-	-	-	-	-	-
Slowakei	Jahr 2018	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	3,0	-	-	-	-	-	-	3,0	-	3,0	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2018	66,5	-	-	-	-	-	-	66,5	-	51,8	-	-	14,7	-	-	-
	Jahr 2017	51,8	-	-	-	-	-	-	51,8	-	51,8	-	-	-	-	-	-
Tschechien	Jahr 2018	94,2	-	-	-	-	-	-	94,2	58,7	35,5	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	165,2	-	-	-	-	-	-	165,2	40,1	125,0	-	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2018	19,3	-	-	-	-	-	-	19,3	-	19,3	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	19,0	-	-	-	-	-	-	19,0	-	19,0	-	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2018	39,9	-	-	-	-	-	-	39,9	39,9	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	39,1	-	-	-	-	-	-	39,1	39,1	-	-	-	-	-	-	-

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

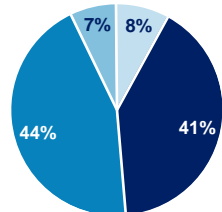
Deckungswerte		Q3 2018	Q3 2017
Bis einschließlich 10 Mio. €	Mio. €	3.461,1	3.498,1
Mehr als 10 Mio. € bis einschließlich 100 Mio. €	Mio. €	5.437,7	5.586,2
Mehr als 100 Mio. €	Mio. €	13.559,7	13.518,0
Summe	Mio. €	22.458,4	22.602,3

4. Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

gem. §28 Abs. 3 Nr. 2 PfandBG

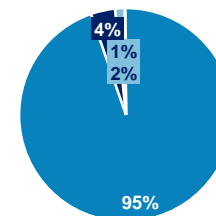
Staat		Deckungswerte									
		Summe		davon geschuldet von				davon gewährleistet von			
		Q3	Mio. €	Mio. €	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften	Sonstige	Zentralstaat	Regionale Gebietskörperschaften	Örtliche Gebietskörperschaften
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	22.458,4	1.512,2	272,5	3.212,6	9.411,7	1.444,1	1.512,2	5.932,5	498,5	174,4
	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
Deutschland	Jahr 2018	21.131,2	942,7	234,0	3.212,6	8.793,5	1.355,1	942,7	5.932,5	486,5	174,4
	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
Belgien	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	91,6	-	-	-	-	91,6	-	-	-	-
Frankreich	Jahr 2018	322,3	283,7	38,5	-	-	-	283,7	-	-	-
	Jahr 2017	351,8	304,7	39,1	-	-	-	312,8	-	-	-
Großbritannien	Jahr 2018	854,5	254,1	-	-	600,4	-	254,1	-	-	-
	Jahr 2017	934,3	292,5	-	-	621,1	-	313,2	-	-	-
Luxemburg	Jahr 2018	1,9	1,9	-	-	-	-	1,9	-	-	-
	Jahr 2017	13,1	13,1	-	-	-	-	13,1	-	-	-
Österreich	Jahr 2018	1,3	1,3	-	-	-	-	1,3	-	-	-
	Jahr 2017	5,9	5,9	-	-	-	-	5,9	-	-	-
Schweden	Jahr 2018	12,0	-	-	-	-	-	-	-	12,0	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spanien	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	16,0	-	-	-	16,0	-	-	-	-	-
Schweiz	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	8,7	-	-	8,7	-	-	-	-	-	-
Kanada	Jahr 2018	17,8	-	-	-	17,8	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	18,3	-	-	-	18,3	-	-	-	-	-
USA	Jahr 2018	28,4	28,4	-	-	-	-	28,4	-	-	-
	Jahr 2017	33,3	33,3	-	-	-	-	33,3	-	-	-
EU-Institutionen	Jahr 2018	89,0	-	-	-	-	89,0	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nach Kundengruppen



- Zentralstaat
- Regionale Gebietskörperschaften
- Örtliche Gebietskörperschaften
- Sonstige

Nach Staaten (Top 3)



- Deutschland
- UK
- Frankreich

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

		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
Staat	Q3	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	0,1	-	0,1	-	-	0,3	-	0,3	-	-
	Jahr 2017	1,5	1,4	0,1	-	-	11,8	11,4	0,4	-	-
Deutschland	Jahr 2018	0,1	-	0,1	-	-	0,3	-	0,3	-	-
	Jahr 2017	0,7	0,6	0,1	-	-	5,2	4,8	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-Institutionen	Jahr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jahr 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. Weitere Deckungswerte – Detaildarstellung

Hypothekendarbriefe

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

Weitere Deckungswerte für Hypothekendarbriefe 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 2018	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	637,0	-	-	-	637,0
	Jahr 2017	619,0	-	-	-	619,0
Deutschland	Jahr 2018	607,0	-	-	-	607,0
	Jahr 2017	619,0	-	-	-	619,0
EU-Institutionen	Jahr 2018	30,0	-	-	-	30,0
	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	Q3	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Gesamtsumme - alle Staaten	Jahr 2018	314,4	-	314,4	-
	Jahr 2017	338,9	-	338,9	-
Deutschland	Jahr 2018	314,4	-	314,4	-
	Jahr 2017	338,9	-	338,9	-

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 2018	Q3 2017
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	3.178,0	3.364,8
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	90,7	84,7
Deckungsmasse	Mio. €	6.573,9	6.932,9
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	%	69,6	66,8
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CHF	75,5	90,9
	GBP	307,4	-82,9
	SEK	-	-
	USD	-212,9	-206,4
	volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (verstrichene Laufzeit seit Kreditvergabe - seasoning), § 28 Abs. 1 Nr. 11	Jahre	4,4
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf § 28 Abs. 2 Nr. 3	%	56,8	54,4

Öffentliche Pfandbriefe			
		Q3 2018	Q3 2017
Umlaufende Pfandbriefe	Mio. €	17.752,0	16.154,4
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe § 28 Abs. 1 Nr. 9	%	90,5	92,9
Deckungsmasse	Mio. €	22.772,8	22.941,2
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	%	93,5	93,1
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung in Mio. Euro § 28 Abs. 1 Nr. 10 (Saldo aus Aktiv-/Passivseite)	CAD	18,6	19,5
	CHF	4,7	-165,4
	GBP	192,0	291,2
	USD	214,6	-151,8

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