

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG
Öffentliche Pfandbriefe

4. Quartal 2018
Stichtag: 28.12.2018

„Deka





Inhaltsverzeichnis

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

	Seite(n)
I. Gesamtbeträge nach Nennwerten	3
II. vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell	3
III. Anteil der Derivate an der Deckungsmasse	3
IV. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerten	4
V. Laufzeitstruktur	5
VI. Aufteilung der Deckungsmasse nach Größenklassen	6
VII. Anteil der festverzinslichen Deckungswerte und Pfandbriefe	6
VIII. Gesamthöhe weiterer Deckungswerte	7
IX. Aufteilung der Deckungsmasse - Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR	8
X. Aufteilung der Deckungsmasse (direkt geschuldet) - Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR	9
XI. Aufteilung der Deckungsmasse (gewährleistet) - Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR	10
XII. Aufteilung der Deckungsmasse (Exportkreditförderung) - Ordentliche Deckung in Mio. EUR	11
XIII. Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen (in Mio. EUR)	12
XIV. Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt (in Mio. EUR)	13

Zusätzliche freiwillige Angaben

I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse	14-15
II. Zusätzliche freiwillige Angaben zum Umlauf	16



I. Gesamtbeträge nach Nennwerten

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Nennwert	
	Q4/2018	Q4/2017
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	2.382,2	2.301,3
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	3.380,2	3.414,4
Überdeckung	998,0	1.113,1
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	41,9 %	48,4 %

II. vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell

Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells in Mio. EUR	Nennwert		Barwert	
	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Überdeckung	998,0	1.113,1	992,5	1.062,9
Überdeckung nach dem vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell	998,0	1.113,1	992,5	1.062,9
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	41,9 %	48,4 %	37,3 %	39,8 %

III. Anteil der Derivate an der Deckungsmasse

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Nennwert	
	Q4/2018	Q4/2017
Derivate	0,0	0,0



IV. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerten

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Nennwert		Barwert	
	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	2.382,2	2.301,3	2.661,7	2.671,0
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	3.380,2	3.414,4	3.654,2	3.733,9
Überdeckung	998,0	1.113,1	992,5	1.062,9
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	41,9 %	48,4 %	37,3 %	39,8 %

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Risikobarwert + 250 BP		Risikobarwert - 250 BP		Risikobarwert Währungsstress	
	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	2.417,2	2.432,1	2.962,2	2.968,9	2.932,3	2.939,0
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	3.395,1	3.519,7	3.977,6	3.989,2	3.875,3	3.861,1
Überdeckung	977,8	1.087,5	1.015,4	1.020,2	943,0	922,1
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	40,5 %	44,7 %	34,3 %	34,4 %	32,2 %	31,4 %

Fremdwährungen	Nettobarwert in Fremdwährung (in Mio.)		Wechselkurs		Nettobarwert in Mio. EUR	
	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
USD	193,6	306,2	1,14540	1,19930	169,0	255,3
Gesamtsumme					169,0	255,3

Hinweis: Die Ermittlung des Risikobarwertes erfolgt nach Maßgabe des statischen Ansatzes gemäß PfandBarwertV



V. Laufzeitstruktur

Laufzeitbänder			Umlauf öffentliche Pfandbriefe in Mio. EUR		Deckungsmasse öffentliche Pfandbriefe in Mio. EUR	
			Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
	<=	6 Monate	292,0	192,9	294,1	267,9
6 Monate	<=	12 Monate	163,0	336,0	0,2	106,3
12 Monate	<=	18 Monate	72,0	342,0	224,1	299,5
18 Monate	<=	2 Jahre	232,6	163,0	64,5	0,5
2 Jahre	<=	3 Jahre	150,1	129,6	390,4	230,6
3 Jahre	<=	4 Jahre	290,0	149,1	212,0	411,9
4 Jahre	<=	5 Jahre	395,0	290,0	287,3	265,4
5 Jahre	<=	10 Jahre	540,4	389,4	1.562,9	1.655,5
	>	10 Jahre	247,1	309,3	344,8	176,8
Gesamtsumme			2.382,2	2.301,3	3.380,2	3.414,4



VI. Aufteilung der Deckungsmasse nach Größenklassen

Gesamtnennwert der Deckungsmasse nach Größenklassen (in Mio. EUR)		Q4/2018	Q4/2017
Ordentliche Deckung	<= 10 Mio. EUR	58,3	36,6
gem. § 20 Absatz 1 PfandBG			
Ordentliche Deckung	10 Mio. EUR <= 100 Mio. EUR	1.305,1	1.031,9
gem. § 20 Absatz 1 PfandBG			
Ordentliche Deckung	> 100 Mio. EUR	1.976,9	2.305,9
gem. § 20 Absatz 1 PfandBG			
Summe		3.340,2	3.374,4
Weitere Deckungswerte		40,0	40,0
gem. § 20 Absatz 2 PfandBG			
Gesamtsumme		3.380,2	3.414,4

VII. Anteil der festverzinslichen Deckungswerte und Pfandbriefe

Verhältnis der Gesamtsummen zu den Anteilen festverzinslicher Positionen	Gesamtbeträge in Mio. EUR		davon: Nennwert an festverzinslichen Positionen		davon: Prozentualer Anteil an festverzinslichen Positionen	
	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
	Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	2.382,2	2.301,3	2.207,6	2.134,5	92,7 %
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	3.380,2	3.414,4	2.166,5	2.057,0	64,1 %	60,2 %



VIII. Gesamthöhe weiterer Deckungswerte

Gesamtbetrag der weiteren Deckungswerte gem. § 20 Absatz 2 PfandBG	Gesamtbeträge in Mio. EUR	
	Q4/2018	Q4/2017
	40,0	40,0

Davon weitere Deckungswerte gem. § 20 Absatz 2 Nr. 1 PfandBG	Gesamtbeträge in Mio. EUR	
	Q4/2018	Q4/2017
	0,0	0,0

Davon weitere Deckungswerte gem. § 20 Absatz 2 Nr. 2 PfandBG	Sitzland der Schuldner	Code (*)	Gesamtbeträge in Mio. EUR		davon: Gedeckte Schuldverschreibungen nach Art. 129 der VO (EU) 575/2013	
			Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
	Bundesrepublik Deutschland	DE	40,0	40,0	0,0	0,0
	Gesamtsumme		40,0	40,0	0,0	0,0

Angaben zu § 28 Absatz 1 S. 1 Nr. 8 PfandBG	Gesamtbeträge in Mio. EUR	
	Q4/2018	Q4/2017
Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Absatz 2 PfandBG überschreiten	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



**IX. Aufteilung der Deckungsmasse
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft		Örtliche Gebiets- körperschaft		Sonstige Schuldner		Gesamtsumme		davon: Gewährleis- tungen aus Export- kreditförderung			
		Code (*)	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	
Bundesrepublik Deutschland	DE	240,5	298,8	372,7	456,6	613,9	398,4	983,0	973,7	2.210,1	2.127,5	240,5	298,8
Frankreich	FR	29,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	29,5	0,0	29,5	0,0
Kanada	CA	0,0	0,0	95,5	112,1	0,0	0,0	0,0	0,0	95,5	112,1	0,0	0,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	100,5	111,7	0,0	0,0	100,5	111,7	0,0	0,0
Niederlande	NL	165,4	170,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	165,4	170,2	165,4	170,2
Norwegen	NO	75,0	87,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	75,0	87,5	75,0	87,5
Polen	PL	50,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	50,0	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	246,5	268,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	246,5	268,7	246,5	268,7
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	367,8	446,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	367,8	446,8	367,8	446,8
Summe		1.174,6	1.322,0	468,2	568,6	714,4	510,1	983,0	973,7	3.340,2	3.374,4	1.124,6	1.272,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



**X. Aufteilung der Deckungsmasse (direkt geschuldet)
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

Sitzland der Schuldner	Code (*)	Staat		Regionale Gebietskörperschaft		Örtliche Gebietskörperschaft		Sonstige Schuldner		Gesamtsumme	
		Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	0,0	332,7	456,6	613,0	397,2	983,0	973,7	1.928,7	1.827,5
Kanada	CA	0,0	0,0	74,5	71,2	0,0	0,0	0,0	0,0	74,5	71,2
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	100,5	111,7	0,0	0,0	100,5	111,7
Polen	PL	50,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	50,0
Summe		50,0	50,0	407,3	527,8	713,5	508,9	983,0	973,7	2.153,8	2.060,4

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



**XI. Aufteilung der Deckungsmasse (gewährleistet)
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

Sitzland der gewährleistenden Stellen	Code (*)	Staat		Regionale Gebiets- körperschaft		Örtliche Gebiets- körperschaft		Sonstige Schuldner		Gesamtsumme	
		Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Bundesrepublik Deutschland	DE	240,5	298,8	40,0	0,0	0,9	1,2	0,0	0,0	281,3	300,0
Frankreich	FR	29,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	29,5	0,0
Kanada	CA	0,0	0,0	21,0	40,9	0,0	0,0	0,0	0,0	21,0	40,9
Niederlande	NL	165,4	170,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	165,4	170,2
Norwegen	NO	75,0	87,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	75,0	87,5
Vereinigte Staaten von Amerika	US	246,5	268,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	246,5	268,7
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	367,8	446,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	367,8	446,8
Summe		1.124,6	1.272,0	61,0	40,9	0,9	1,2	0,0	0,0	1.186,5	1.314,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



XII. Aufteilung der Deckungsmasse (Exportkreditförderung) Ordentliche Deckung in Mio. EUR

Sitzland der gewährleistenden Stellen	Code (*)	Gesamtsumme		davon: Staat		davon: Sonstige Schuldner	
		Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Bundesrepublik Deutschland	DE	240,5	298,8	240,5	298,8	0,0	0,0
Frankreich	FR	29,5	0,0	29,5	0,0	0,0	0,0
Niederlande	NL	165,4	170,2	165,4	170,2	0,0	0,0
Norwegen	NO	75,0	87,5	75,0	87,5	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	246,5	268,7	246,5	268,7	0,0	0,0
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	367,8	446,8	367,8	446,8	0,0	0,0
Summe		1.124,6	1.272,0	1.124,6	1.272,0	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



XIII. Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen (in Mio. EUR)

Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen		Gesamtsumme		davon: Staat		davon: Regionale Gebietskörperschaft		davon: Örtliche Gebietskörperschaft		davon: Sonstige Schuldner	
Land	Code (*)	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frankreich	FR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kanada	CA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Niederlande	NL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Norwegen	NO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Polen	PL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



XIV. Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt (in Mio. EUR)

Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen	Code (*)	Gesamtsumme		davon: Staat		davon: Regionale Gebietskörperschaft		davon: Örtliche Gebietskörperschaft		davon: Sonstige Schuldner	
		Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2017
Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frankreich	FR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kanada	CA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Niederlande	NL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Norwegen	NO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Polen	PL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse

		Q4/2018
WAL der Deckungsmasse (Total)	in Jahren	4,6
Volumen notenbankfähiger Wertpapiere	in Mio. EUR	230,0
Gesetzliche Überdeckung (barwertig nach Stressszenarien)	in %	2,0

Währungspositionen (nominal)	in Mio. EUR	Q4/2018
EUR		3.057,0
USD		323,2

Aktuelles Pfandbriefrating (gemäß Ratingagentur)	Q4/2018
Moody's	Aaa



I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse

Aufteilung der Forderungen gegenüber Zentralbanken und Kreditinstituten i.S.d. § 28 Absatz 1 Nr. 5 nach Bonitätsstufe	in Mio. EUR	Q4/2018
Bonitätsstufe 1		40,0
Bonitätsstufe 2		0,0

Kredite (*)		Q4/2018
Anzahl der Kredite		176
Anzahl der Kreditnehmer		68
Gesamtkreditbetrag der 10 größten Kreditnehmer	in Mio. EUR	1.406,1
Volumen an Anleihen	in Mio. EUR	737,5
Volumen an Krediten	in Mio. EUR	2.602,7

Derivate		Q4/2018
Sind Derivate in Deckung?	Ja / Nein	Nein
Nettobarwert der Derivate in Deckung	in Mio. EUR	0,0
Typ der Swap-Kontrahenten (I=Intern, E=Extern, B=Beide, N=None)	(I, E, B, N)	N

(*) Hinweis: Die Berechnungen beziehen sich nur auf Titel der ordentlichen Deckung.



II. Zusätzliche freiwillige Angaben zum Umlauf

		Q4/2018
WAL der ausstehenden Pfandbriefe (Total)	in Jahren	4,4
Sind Soft Bullet Strukturen enthalten?	Ja / Nein	Nein
Wenn ja: Ausmaß der Fälligkeitsverschiebung?	in Monaten	-
Ist Fälligkeitsverschiebung gesetzlich geregelt?	Ja / Nein	Nein
Sind Pass through Strukturen enthalten?	Ja / Nein	Nicht anwendbar (**)

Währungspositionen (nominal)	in Mio. EUR	Q4/2018
EUR		2.207,6
USD		174,6

(**) Hinweis: Nicht anwendbar nach derzeitiger Rechtslage.