

Alternative
Leistungskennzahlen
Stand 30. Juni 2021

Konzern Deutsche Pfandbriefbank



Inhaltsverzeichnis

Konzern Deutsche Pfandbriefbank	3
Definitionen und Verwendung	3
Überleitungsrechnungen	5

Konzern Deutsche Pfandbriefbank

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2021 basiert auf den International Financial Reporting Standards (IFRS), die von der Europäischen Kommission im Rahmen des Endorsement-Prozesses in Europäisches Recht übernommen wurden.

Definitionen und Verwendung

EIGENKAPITALRENTABILITÄT

Definition

Eigenkapitalrentabilität vor Steuern	=	Den Anteilseignern zuzurechnendes annualisiertes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon
		durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne zusätzliche Eigenkapitalinstrumente (AT1-Kapital) und ohne nicht beherrschende Anteile

Eigenkapitalrentabilität nach Steuern	=	Den Anteilseignern zuzurechnendes annualisiertes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon
		durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile

Unterjährig ergibt sich das annualisierte Ergebnis vor Steuern beziehungsweise nach Steuern aus dem aktuellen IFRS-Ergebnis vor beziehungsweise nach Steuern geteilt durch die Anzahl der bereits abgelaufenen Monate, multipliziert mit dem Faktor 12.

Das durchschnittliche Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile ist das arithmetische Mittel aus dem Wert am Jahresanfang und den Quartalsstichtagswerten im aktuellen Geschäftsjahr. Das Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile besteht aus den Positionen gezeichnetes Kapital, Kapitalrücklage, Gewinnrücklagen, Konzerngewinn und dem kumulierten sonstigen Ergebnis aus Pensionszusagen.

Verwendung

Die Eigenkapitalrentabilität vor und nach Steuern gilt im pbb Konzern als zentrale Kennzahl für die Profitabilität. Die Eigenkapitalrentabilität nach Steuern ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Die Aussagekraft der jeweiligen Kennzahl ist dadurch begrenzt, dass sie als Quote keine Informationen oder Rückschlüsse hinsichtlich der absoluten Höhe der Ergebnisse vor beziehungsweise nach Steuern oder des durchschnittlichen Eigenkapitals ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile zulässt. Zudem kann es unterjährig bei der mittels linearer Hochrechnung vorgenommenen Annualisierung des Ergebnisses vor und nach Steuern zu Verzerrungen kommen. Weiterhin können Einmaleffekte die Eigenkapitalrentabilität vor und nach Steuern beeinflussen, ohne dass sich langfristige Auswirkungen auf die Profitabilität des pbb Konzerns ergeben.

COST-INCOME-RATIO

Definition

$$\text{Cost-Income-Ratio} = \frac{\text{Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte}}{\text{Operative Erträge}}$$

Die operativen Erträge stellen die Summe aus Zinsergebnis, Provisionsergebnis, Fair-Value-Bewertungsergebnis, Realisationsergebnis, Ergebnis aus Sicherungsbeziehungen und sonstigem betrieblichen Ergebnis dar.

Verwendung

Die Cost-Income-Ratio gilt im pbb Konzern als zentrale Kennzahl für die Kostendisziplin und Effizienz; sie ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Die Aussagekraft der Kennzahl Cost-Income-Ratio ist dadurch begrenzt, dass die Kennzahl als Quote keine Informationen oder Rückschlüsse hinsichtlich der absoluten Höhe des Verwaltungsaufwands, der Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte oder der operativen Erträge zulässt. Weiterhin können Einmaleffekte auf der Ertrags- oder Aufwandsseite die Cost-Income-Ratio beeinflussen, ohne dass sich langfristige Auswirkungen auf die Effizienz des pbb Konzerns ergeben.

FINANZIERUNGSVOLUMEN

Definition

Das Finanzierungsvolumen ist definiert als die Summe der Nominalia der gezogenen Teile der ausgereichten Kredite und des Wertpapierportfolios (Kundengeschäft). Es entfällt auf die Bilanzposten „Erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte“, „Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte“ und „Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten nach Wertberichtigungen“.

Das durchschnittliche Finanzierungsvolumen stellt das arithmetische Mittel aus dem Wert am Jahresanfang und den Quartalsstichtagswerten im aktuellen Geschäftsjahr dar.

Verwendung

Das Finanzierungsvolumen des Segments Real Estate Finance ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Das Finanzierungsvolumen ist ein wesentlicher Ein-

flussfaktor für die zukünftige Ertragskraft, da es den zinstragenden Teil des aktiven Kundengeschäfts darstellt. Das Finanzierungsvolumen wird maßgeblich durch die Höhe des Neugeschäftsvolumens und die Rückzahlungen bestimmt. Durch das Neugeschäftsvolumen sind nur eingeschränkt Rückschlüsse auf die Höhe des Finanzierungsvolumens möglich, da die Rückzahlungen nur bedingt vom pbb Konzern beeinflusst werden können. Weiterhin unterliegt das Finanzierungsvolumen Wechselkurseffekten, auf die der pbb Konzern keinen Einfluss hat.

Überleitungsrechnungen

EIGENKAPITALRENTABILITÄT VOR STEUERN UND NACH STEUERN

Überleitungsrechnung Eigenkapitalrentabilität 1. Januar bis 30. Juni 2021

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2021	31.3.2021	30.6.2021
Eigenkapital	3.294	3.335	3.341
Abzüglich kumuliertem sonstigen Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile	-347	-335	-328
Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile	2.947	3.000	3.013
Berechnung			1.1-30.6.2021
Den Anteilseignern zuzurechnendes annualisiertes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon			213
Den Anteilseignern zuzurechnendes annualisiertes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon			179
Durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital und ohne nicht beherrschende Anteile			2.987
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %)			7,1
Eigenkapitalrentabilität nach Steuern (in %)			6,0

Überleitungsrechnung Eigenkapitalrentabilität 1. Januar bis 30. Juni 2020¹⁾

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2020	31.3.2020	30.6.2020
Eigenkapital	3.217	3.225	3.217
Abzüglich kumuliertem sonstigen Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital	-371	-362	-361
Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital	2.846	2.863	2.856
Berechnung			1.1-30.6.2020
Annualisiertes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon			43
Annualisiertes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon			27
Durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital			2.855
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %)			1,5
Eigenkapitalrentabilität nach Steuern (in %)			0,9

¹⁾ Korrigiert gemäß IAS 8.42.

COST-INCOME-RATIO

Berechnung Cost-Income-Ratio

in Mio. €	1.1.- 30.6.2021	1.1.- 30.6.2020 ¹⁾
Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte	111	107
Operative Erträge	287	232
Cost-Income-Ratio (in %)	38,7	46,1

¹⁾ Korrigiert gemäß IAS 8.42.

DURCHSCHNITTLICHES FINANZIERUNGSVOLUMEN

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2021

in Mrd. €	1.1.2021	31.3.2021	30.6.2021	Halbjahres- durch- schnitt 1.1.- 30.6.2021
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	27,0	27,5	26,8	27,1
Finanzierungsvolumen Public Investment Finance (PIF)	5,8	5,7	5,5	5,7
Finanzierungsvolumen REF und PIF	32,8	33,2	32,3	32,8
Finanzierungsvolumen Value Portfolio (VP)	11,4	11,4	11,1	11,3
Finanzierungsvolumen gesamt	44,2	44,6	43,4	44,1

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2020

in Mrd. €	1.1.2020	31.3.2020	30.6.2020	Halbjahres- durch- schnitt 1.1.- 30.6.2020
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	27,1	26,8	26,7	26,9
Finanzierungsvolumen Public Investment Finance (PIF)	6,2	6,3	6,0	6,2
Finanzierungsvolumen REF und PIF	33,3	33,1	32,7	33,1
Finanzierungsvolumen Value Portfolio (VP)	12,1	11,9	11,8	11,9
Finanzierungsvolumen gesamt	45,4	45,0	44,5	45,0

Impressum

Deutsche Pfandbriefbank AG (Herausgeber)
Parkring 28
85748 Garching
Deutschland

T +49 (0)89 2880 – 0
info@pfandbriefbank.com
www.pfandbriefbank.com