

Alternative
Leistungskennzahlen
Stand 30. Juni 2018

Konzern Deutsche Pfandbriefbank



DEUTSCHE
PFANDBRIEFBANK

Inhaltsverzeichnis

03 Definitionen und Verwendung

- 03 Eigenkapitalrentabilität
- 04 Cost-Income-Ratio
- 05 Finanzierungsvolumen

06 Überleitungsrechnungen

- 06 Eigenkapitalrentabilität vor Steuern und nach Steuern
- 07 Cost-Income-Ratio
- 07 Durchschnittliches Finanzierungsvolumen

Der Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2018 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

$$\text{Eigenkapitalrentabilität}_{\text{vor Steuern}} = \frac{\text{Ergebnis vor Steuern (unterjährig annualisiert) abzüglich zeitanteilig abgegrenzter AT1-Kupon}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten (IAS 39: AfS-Rücklage) sowie ohne zusätzliche Eigenkapitalinstrumente (AT1-Kapital)}}$$

$$\text{Eigenkapitalrentabilität}_{\text{nach Steuern}} = \frac{\text{Ergebnis nach Steuern (unterjährig annualisiert) abzüglich zeitanteilig abgegrenzter AT1-Kupon nach Steuern}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten (IAS 39: AfS-Rücklage) sowie ohne AT1-Kapital}}$$

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 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 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 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 der strategischen Segmente Real Estate Finance und Public Investment Finance ist im Steuerungssystem als finanzieller Leistungsindikator definiert. Im nicht strategischen Segment Value Portfolio tätigt der pbb Konzern kein Neugeschäft, weshalb das Finanzierungsvolumen in diesem Segment kontinuierlich abnimmt. Das Finanzierungsvolumen ist ein wesentlicher Einflussfaktor 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 2018

| in Mio. € (soweit nicht anders angegeben) | 1.1.2018 | 31.3.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------|-----------|-----------------------|
| Eigenkapital | 2.967 | 2.996 | 3.195 |
| Abzüglich kumuliertem sonstigen Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital | - 121 | - 108 | - 392 |
| Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital | 2.846 | 2.888 | 2.803 |
| Berechnung | | | 1.1.-30.6.2018 |
| Annualisiertes Ergebnis vor Steuern abzüglich zeitanteilig abgegrenzter AT1-Kupon | | | 233 |
| Annualisiertes Ergebnis nach Steuern abzüglich zeitanteilig abgegrenzter AT1-Kupon nach Steuern | | | 190 |
| Durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital | | | 2.846 |
| Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %) | | | 8,2 |
| Eigenkapitalrentabilität nach Steuern (in %) | | | 6,7 |

Überleitungsrechnung Eigenkapitalrentabilität 1. Januar bis 30. Juni 2017

| in Mio. € (soweit nicht anders angegeben) | 1.1.2017 | 31.3.2017 | 30.6.2017 |
|--|----------|-----------|-----------------------|
| Eigenkapital | 2.814 | 2.825 | 2.755 |
| Abzüglich kumuliertem sonstigen Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus AfS-Rücklage | - 8 | 20 | 3 |
| Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus AfS-Rücklage | 2.806 | 2.845 | 2.758 |
| Berechnung | | | 1.1.-30.6.2017 |
| Annualisiertes Ergebnis vor Steuern | | | 206 |
| Annualisiertes Ergebnis nach Steuern | | | 170 |
| Durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow-Hedge-Accounting und aus AfS-Rücklage | | | 2.803 |
| Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %) | | | 7,4 |
| Eigenkapitalrentabilität nach Steuern (in %) | | | 6,1 |

COST-INCOME-RATIO

Berechnung Cost-Income-Ratio

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)

| | 1.1.–30.6.2018 | 1.1.–30.6.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte | 95 | 100 |
| Operative Erträge | 232 | 228 |
| Cost-Income-Ratio (in %) | 40,9 | 43,9 |

DURCHSCHNITTLICHES FINANZIERUNGSVOLUMEN

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen

| in Mrd. € | 1.1.2018 | 31.3.2018 | 30.6.2018 | Halbjahres- durchschnitt 1.1.–30.6.2018 |
|---|-------------|-------------|-------------|---|
| Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF) | 24,9 | 25,7 | 25,7 | 25,4 |
| Finanzierungsvolumen Public Investment Finance (PIF) | 7,0 | 7,0 | 6,7 | 6,9 |
| Strategisches Finanzierungsvolumen (REF und PIF) | 31,9 | 32,7 | 32,4 | 32,3 |
| Finanzierungsvolumen Value Portfolio (VP) | 13,8 | 13,6 | 13,5 | 13,6 |
| Finanzierungsvolumen gesamt | 45,7 | 46,3 | 45,9 | 46,0 |

| in Mrd. € | 1.1.2017 | 31.3.2017 | 30.6.2017 | Halbjahres- durchschnitt 1.1.–30.6.2017 |
|---|-------------|-------------|-------------|---|
| Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF) | 24,1 | 24,1 | 24,4 | 24,2 |
| Finanzierungsvolumen Public Investment Finance (PIF) | 7,4 | 7,7 | 7,6 | 7,6 |
| Strategisches Finanzierungsvolumen (REF und PIF) | 31,5 | 31,8 | 32,0 | 31,8 |
| Finanzierungsvolumen Value Portfolio (VP) | 15,8 | 15,5 | 14,6 | 15,3 |
| Finanzierungsvolumen gesamt | 47,3 | 47,3 | 46,6 | 47,1 |

Impressum

Deutsche Pfandbriefbank AG (Herausgeber)
Freisinger Straße 5
85716 Unterschleißheim
Deutschland

T +49 (0)89 2880-0
F +49 (0)89 2880-10319
info@pfandbriefbank.com
www.pfandbriefbank.com