

Alternative

Leistungskennzahlen

Stand 31. Dezember 2021

Deutsche Pfandbriefbank



Inhaltsverzeichnis

Konzern Deutsche Pfandbriefbank	3
Definitionen und Verwendung	3
Überleitungsrechnungen	5
Deutsche Pfandbriefbank AG	7
Definitionen und Verwendung	7
Überleitungsrechnung	8
Impressum	9

Konzern Deutsche Pfandbriefbank

Der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 basiert auf den International Financial Reporting Standards (IFRS), die von der Europäischen Kommission im Rahmen des Endorsement-Prozesses in europäisches Recht übernommen wurden. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind in den Notes des Konzernabschlusses dargestellt.

Definitionen und Verwendung

EIGENKAPITALRENTABILITÄT

Eigenkapitalrentabilität vor Steuern	=	Den Anteilseignern zuzurechnendes 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 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

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. Es besteht aus den Positionen gezeichnetes Kapital, Kapitalrücklage, Gewinnrücklagen 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 Eigenka-

pitals 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. 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

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

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 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 31. Dezember 2021

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2021	31.3.2021	30.6.2021	30.9.2021	31.12.2021
Eigenkapital	3.294	3.335	3.341	3.397	3.425
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	-323	-328	-320	-317
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	3.012	3.013	3.077	3.108
Berechnung					2021
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon					226
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon					212
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					3.031
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %)					7,5
Eigenkapitalrentabilität nach Steuern (in %)					7,0

Überleitungsrechnung Eigenkapitalrentabilität 1. Januar bis 31. Dezember 2020

in Mio. € (soweit nicht anders angegeben)	1.1.2020	31.3.2020	30.6.2020	30.9.2020	31.12.2020
Eigenkapital	3.217	3.225	3.217	3.256	3.294
Abzüglich kumuliertem sonstigen Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital	-371	-362	-361	-359	-347
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	2.897	2.947
Berechnung					2020
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis vor Steuern abzüglich AT1-Kupon					134
Den Anteilseignern zuzurechnendes Ergebnis nach Steuern abzüglich AT1-Kupon					104
Durchschnittliches Eigenkapital ohne kumuliertes sonstiges Ergebnis aus Cashflow Hedge Accounting und aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie ohne AT1-Kapital					2.882
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern (in %)					4,6
Eigenkapitalrentabilität nach Steuern (in %)					3,6

COST-INCOME-RATIO

Berechnung Cost-Income-Ratio

in Mio. €	2021	2020
Verwaltungsaufwand und Ergebnis aus Abschreibungen und Zuschreibungen auf nicht finanzielle Vermögenswerte	239	223
Operative Erträge	591	526
Cost-Income-Ratio (in %)	40,4	42,4

DURCHSCHNITTLICHES FINANZIERUNGSVOLUMEN

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2021

in Mrd. €	1.1.2021	31.3.2021	30.6.2021	30.9.2021	31.12.2021	Jahres- durchschnitt 2021
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	27,0	27,5	26,8	27,0	27,6	27,2
Finanzierungsvolumen Public Investment Finance (PIF)	5,8	5,7	5,5	5,4	5,2	5,5
Finanzierungsvolumen REF und PIF	32,8	33,2	32,3	32,4	32,8	32,7
Finanzierungsvolumen Value Portfolio (VP)	11,4	11,4	11,1	11,0	10,9	11,2
Finanzierungsvolumen gesamt	44,2	44,6	43,4	43,4	43,7	43,9

Überleitungsrechnung durchschnittliches Finanzierungsvolumen 2020

in Mrd. €	1.1.2020	31.3.2020	30.6.2020	30.9.2020	31.12.2020	Jahres- durchschnitt 2020
Finanzierungsvolumen Real Estate Finance (REF)	27,1	26,8	26,7	26,8	27,0	26,9
Finanzierungsvolumen Public Investment Finance (PIF)	6,2	6,3	6,0	5,9	5,8	6,0
Finanzierungsvolumen REF und PIF	33,3	33,1	32,7	32,7	32,8	32,9
Finanzierungsvolumen Value Portfolio (VP)	12,1	11,9	11,8	11,7	11,4	11,8
Finanzierungsvolumen gesamt	45,4	45,0	44,5	44,4	44,2	44,7

Deutsche Pfand- briefbank AG

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 wurde in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind im Anhang des Jahresabschlusses dargestellt.

Definitionen und Verwendung

ERTRAGSLAGE

Definition

Abweichend von der Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß Formblatt 1 der RechKredV werden in der Ertragslage im Abschnitt „Erläuterungen zum HGB-Jahresabschluss der pbb“ des zusammengefassten Lageberichts die Erträge und Aufwendungen in einer aggregierten Form dargestellt.

Verwendung

Diese aggregierte Form der Gewinn- und Verlustrechnung soll den Adressaten des zusammengefassten Lageberichts die wirtschaftlichen Zusammenhänge bei Erträgen und Aufwendungen verständlicher und transparenter vermitteln, als es durch das standardisierte Formblatt 1 der Rech-KredV möglich wäre. Zudem ist die Darstellung an den Konzernabschluss nach IFRS angelehnt. Obwohl die Darstellung der Ertragslage der pbb nach HGB und des pbb Konzerns nach IFRS in einigen Punkten sehr ähnlich ist, lassen sich Rückschlüsse von der pbb auf den pbb Konzern und umgekehrt oder Vergleiche beider Rechenwerke nur sehr eingeschränkt vornehmen, da die Darstellungen auf unterschiedlichen Rechnungslegungsnormen basieren. So können selbst gleich benannte Posten der Ertragslage unter Umständen signifikant voneinander abweichen.

Überleitungsrechnung

ÜBERLEITUNG DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG GEMÄSS RECHKREDV AUF DIE ERTRAGSLAGE IM ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHT

Überleitung der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß RechKredV auf die Ertragslage im zusammengefassten Lagebericht

in Mio. €	2021	2020
Zinsüberschuss	583	523
Zinserträge aus	2.157	2.244
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	1.914	1.968
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	243	276
Zinsaufwendungen	-1.574	-1.721
Provisionsüberschuss	6	6
Provisionserträge	9	8
Provisionsaufwendungen	-3	-2
Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge/Aufwendungen	-36	-4
Sonstige betriebliche Erträge	22	35
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-58	-39
Operative Erträge	553	525
Verwaltungsaufwand	-246	-220
Personalaufwand	-135	-117
a) Löhne und Gehälter	-113	-99
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-22	-18
Sachaufwand	-111	-103
a) andere Verwaltungsaufwendungen	-106	-99
b) Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	-5	-4
Betriebsergebnis (vor Risikovorsorge)	307	305
Risikovorsorge	-85	-153
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	-85	-153
Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	-	-
Ergebnis aus Finanzanlagen	-2	-4
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere	-2	-
Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren	-	1
Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen	-	-
Aufwendungen aus Verlustübernahme	-	-5
Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	-	-
Betriebsergebnis	220	148
Außerordentliches Ergebnis	-	-
Außerordentliche Erträge	-	-
Außerordentliche Aufwendungen	-	-
Ergebnis vor Steuern	220	148
Steuern	-38	-36
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-38	-35
Sonstige Steuern, soweit nicht unter „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ ausgewiesen	-	-1
Jahresüberschuss	182	112

Impressum

Deutsche Pfandbriefbank AG (Herausgeber)
Parkring 28
85748 Garching
Deutschland

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