

Zwischenbericht **2005**
30. September 2005



Hypothesenbank Berlin



Zwischenbericht

Die Dexia Hypothekenbank Berlin verzeichnete während der ersten neun Monate 2005 die erwartete Geschäftsentwicklung. Dabei waren die Neuzusagen marktbedingt im dritten Quartal gegenüber dem ersten Halbjahr rückläufig (Vj.: € 10,9 Mrd. ggb. € 9,1 Mrd.). Demgegenüber beliefen sich Veräuberungen und Fälligkeiten auf € 7,0 Mrd. (Vj.: € 9,8 Mrd.). Von den Kreditzusagen entfielen rund zwei Drittel auf Wertpapiere und ein Drittel auf Schuldscheindarlehen.

Hauptrefinanzierungsinstrument waren Emissionen öffentlicher Pfandbriefe mit einem Volumen von € 10,2 Mrd. (Vj.: € 8,1 Mrd.).

Die Bilanzsumme stieg gegenüber dem 31.12.2004 um 13,0 % auf € 38,2 Mrd..

Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken setzt die Bank weiterhin auf den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten. Die bestehenden Zinsänderungsrisiken werden dabei täglich auf der Grundlage des BPV- und VaR-Konzeptes gemessen, gesteuert und überwacht. Die analog der ehemaligen Standardmeldung an die BaFin für die Überwachung von Zinsänderungsrisiken kalkulierte Risikokennziffer betrug im Durchschnitt der ersten neun Monate 3,0 % des Eigenkapitals.

Der Zins- und Provisionsüberschuss stieg per 30.09.2005 im Periodenvergleich um 2,8 % auf € 48,6 Mio..

Die Erhöhung der Kosten auf insgesamt € 11,8 Mio. (Vj.: € 10,6 Mio.) erklärt sich durch einen erhöhten planmäßigen Einsatz von Personal- und IT-Ressourcen im Rahmen der Umsetzung von ständig steigenden Anforderungen an die Komplexität und Qualität der

Steuerungs- und Überwachungsinstrumente. Die Cost-Income Ratio konnte dennoch auf niedrigen 24,3 % gehalten werden. Damit nimmt die Bank weiterhin eine sehr gute Position im Wettbewerb ein.

Das Teilbetriebsergebnis erhöhte sich um 0,8 % auf € 36,8 Mio. (Vj.: € 36,5 Mio.).

Der Saldo der Vorsorge für Risiken aus dem Kredit- und Wertpapiergeschäft wurde aufgrund von vorzeitigen Rückgaben höher verzinslicher Emissionen an den Treuhänder mit € 18,0 Mio. (Vj.: € 18,1 Mio.) bemessen (9/12 des auf aktueller Basis geschätzten Jahresbedarfs).

Insgesamt zeigt sich das Betriebsergebnis im Vorjahresvergleich um 2,1 % verbessert.

Die Dexia Hypothekenbank Berlin hat sich auf die sich aus dem Pfandbriefgesetz ergebenden geschäftspolitischen Möglichkeiten eingestellt und baut neben dem Kommalkreditgeschäft als Schwerpunkt ihrer Geschäftstätigkeit die Darlehensvergabe an kommunalnahe Unternehmen sowie das PPP-/PFI-Projektfinanzierungsgeschäft aus. Erste Geschäftsabschlüsse wurden bereits getätigt.

Vor dem Hintergrund der geschäftlichen Entwicklung in den ersten neun Monaten und weitergehender Synergien mit der Dexia-Gruppe erwartet die Dexia Hypothekenbank Berlin für das gesamte Geschäftsjahr 2005, die gesetzten Neugeschäfts- und Ertragsziele zu erreichen.

Der Vorstand

Berlin, im Oktober 2005

Aus der Bilanz

	30.09.2005 Mio. €	30.09.2004 Mio. €
Forderungen an Kreditinstitute	6.388,5	6.095,4
Kommunalkredite	3.281,9	4.388,9
andere Forderungen	3.106,6	1.706,5
Forderungen an Kunden	12.959,2	9.977,0
Hypothekendarlehen	42,7	78,3
Kommunalkredite	12.898,9	9.895,7
andere Forderungen	17,6	3,0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	18.238,1	17.339,2
Anleihen und Schuldverschreibungen	17.827,8	17.112,7
eigene Schuldverschreibungen	410,3	226,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.033,4	6.675,5
Namenspfandbriefe	2.039,5	912,6
andere Verbindlichkeiten	6.994,0	5.762,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.827,0	8.818,2
Namenspfandbriefe	9.615,6	6.535,2
andere Verbindlichkeiten	2.211,4	2.283,0
Verbriefte Verbindlichkeiten	16.599,0	17.607,5
Öffentliche Pfandbriefe	16.464,1	17.502,7
sonstige Schuldverschreibungen	134,8	104,9
Nachrangige Verbindlichkeiten	175,4	169,6
Genussrechtskapital	147,5	147,5
Eigenkapital	273,9	271,2
gezeichnetes Kapital	162,5	162,5
Rücklagen	111,4	108,7
Bilanzsumme	38.196,4	33.808,9

Aus der Ergebnisrechnung

	01.01. bis 30.09.2005 Mio. €	01.01. bis 30.09.2004 Mio. €	Veränderungen in %
Zinserträge	3.913,8	3.082,2	
Laufende Erträge	1,7	1,7	
Zinsaufwendungen	3.861,6	3.033,4	
Zinsüberschuss	53,9	50,5	6,7
Provisionsergebnis	-5,3	-3,3	
Zins- und Provisionsüberschuss	48,6	47,2	2,8
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	0,1	-0,1	
Löhne und Gehälter	4,3	3,9	
Soziale Abgaben	0,7	0,6	
Andere Verwaltungsaufwendungen einschließlich Abschreibungen auf Sachanlagen	6,9	6,1	
Teilbetriebsergebnis	36,8	36,5	0,8
Saldo aus sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen	0,2	0,1	
Risikovorsorge	-18,0	-18,1	
Wertpapierergebnis	-0,2	-0,1	
Betriebsergebnis	18,8	18,4	2,1

Zahlen zur Geschäftsentwicklung

	01.01. bis 30.09.2005 Mio. €	01.01. bis 30.09.2004 Mio. €
Zusagen		
Hypothekendarlehen	0,0	0,0
Kommunalkredite	9.100,2	10.903,9
Auszahlungen		
Hypothekendarlehen	0,0	0,0
Kommunalkredite	8.928,7	11.046,8
Refinanzierung		
Hypothekendarlehen	0,0	0,0
Öffentliche Pfandbriefe	10.175,6	8.146,4
Inhaberschuldverschreibungen	27,0	0,0
aufgenommene Darlehen	94,6	128,6
Unsere Mitarbeiter		
Jahresdurchschnitt	75	69

Aufsichtsrat

Bruno Deletré, Vorsitzender
Homi Rahmani, stellv. Vorsitzender
Philippe Ducos
Francois Durolet
Karen Birgit Reinecke
Stephan Schlegel

Charlottenstraße 82 · 10969 Berlin

*Telefon (030) 25 598-0
Telefax (030) 25 598 200
Internet www.dexia.de*

*Dexia Hypothekenbank Berlin AG
HRB Berlin-Charlottenburg 36928*

Vorstand

Giselbert Behr, Vorsitzender
Patrick Giacobbi
Arnold Sedlmayr



DEXIA

Hypothekenbank Berlin

Veröffentlichung gem. § 28 Abs.1 Nr. 1 bis 3 PfandBG per 30.09.2005

Umlaufende Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte

a) Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominal 30.09.2005	Barwert 30.09.2005	Risikobarwert 30.09.2005
	in Mio €	in Mio €	in Mio €
Hypothekendarlehen	16,9	18,1	18,2
Deckungsmasse	50,0	67,6	77,7
davon Derivate	0,0	0,0	0,0
Überdeckung	33,1	49,5	59,5

zu a) Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)	Berichtsjahr			
	bis einschl. 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis einschl. 5 Jahre	mehr als 5 Jahr bis einschl. 10 Jahre	länger als 10 Jahre
	in Mio €	in Mio €	in Mio €	in Mio €
Hypothekendarlehen	9,2	7,7	0,0	0,0
Deckungsmasse	0,0	0,0	0,0	50,0

b) Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen	Nominal 30.09.2005	Barwert 30.09.2005	Risikobarwert 30.09.2005
	in Mio €	in Mio €	in Mio €
Öffentlichen Pfandbriefe	24.782,9	26.658,4	28.975,7
Deckungsmasse	26.540,3	29.962,5	32.214,2
davon Derivate	0,0	0,0	0,0
Überdeckung	1.757,4	3.304,1	3.238,5

zu b) Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)	Berichtsjahr			
	bis einschl. 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis einschl. 5 Jahre	mehr als 5 Jahr bis einschl. 10 Jahre	länger als 10 Jahre
	in Mio €	in Mio €	in Mio €	in Mio €
Öffentliche Pfandbriefe	2.129,3	8.442,7	5.551,2	8.659,7
Deckungsmasse	1.650,6	5.517,1	9.302,2	10.070,4

Veröffentlichung gem. § 28 Abs. 2 Nr. 1a, b und c sowie Abs.2 und 3 PfandBG

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach Größengruppen

Die Deckungsmasse der Hypothekendarlehen besteht ausschließlich in Form von Ersatzdeckung durch Wertpapiere.

30.09.2005

in Mio €

Zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen

Deutschland

Zentralstaat	650,7
regionale Gebietskörperschaft	10.450,3
örtliche Gebietskörperschaft	2.039,4
Sonstige	8.625,4

Summe Land **21.765,8**
Österreich

Zentralstaat	141,6
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	1.270,8

Summe Land **1.412,4**
Belgien

Zentralstaat	10,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	45,0

Summe Land **55,0**
Canada

Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	53,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	37,3

Summe Land **90,3**
Schweiz

Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	96,6
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0

Summe Land **96,6**
Zypern

Zentralstaat	40,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0

Summe Land **40,0**
Dänemark

Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	25,0

Summe Land **25,0**
Spanien

Zentralstaat	35,8
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	216,7

Summe Land **252,5**
Frankreich

Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	12,7
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	35,0

Summe Land **47,7**

Griechenland	
Zentralstaat	656,3
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	656,3
Großbritannien	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	75,0
Summe Land	75,0
Ungarn	
Zentralstaat	154,1
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	154,1
Italien	
Zentralstaat	473,0
regionale Gebietskörperschaft	9,8
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	70,0
Summe Land	552,8
Irland	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	180,0
Summe Land	180,0
Island	
Zentralstaat	10,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	10,0
Luxemburg	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	20,0
Summe Land	20,0
Litauen	
Zentralstaat	25,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	25,0
Niederlande	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	130,4
Summe Land	130,4
Norwegen	
Zentralstaat	35,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	35,0

Portugal	
Zentralstaat	155,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	95,0
Summe Land	250,0
Polen	
Zentralstaat	143,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	143,0
Tschechische Republik	
Zentralstaat	35,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	0,0
Summe Land	35,0
USA	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	106,5
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	20,0
Summe Land	126,5
International Institutionen	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaft	0,0
örtliche Gebietskörperschaft	0,0
Sonstige	361,9
Summe Land	361,9

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen

Auf die Deckungswerte der öffentlichen Pfandbriefe sind keine Leistungen mehr als 90 Tage rückständig.