Offenlegungsbericht

zum 30. Juni 2025

gemäß Capital Requirements Regulation (CRR)

Finanzgruppe

Abbildungsverzeichnis

EU KM1 – Schlüsselparameter *(Abb. 1)*	1
Für die Deka-Gruppe nicht relevante Offenlegungsanforderungen *(Abb. 2)*	3
EU OV1 – Übersicht über die Gesamtrisikobeträge *(Abb. 3)*	5
EU CMS1 – Vergleich der modellierten und standardisierten risikogewichteten Positionsbeträge auf Risikoebene *(Abb. 4)*	6
EU CMS2 – Vergleich der modellierten und standardisierten risikogewichteten Positionsbeträge für das Kreditrisiko auf Ebene der Anlageklassen *(Abb. 5)*	7
EU CC1 – Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel *(Abb. 6)*	8
EU CC2 – Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz *(Abb. 7)*	13
EU CCyB1 – Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen *(Abb. 8)*	15
EU CCyB2 – Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers *(Abb. 9)*	17
EU KM2: Schlüsselparameter – MREL-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten *(Abb.10)*	19
EU TLAC1 – Zusammensetzung – MREL-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten *(Abb.11)*	20
EU TLAC3b: Rangfolge der Gläubiger – Abwicklungseinheit *(Abb. 12)*	22
EU LR1 – LRSum – Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote *(Abb. 13)*	23
EU LR2 – LRCom – Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote *(Abb. 14)*	24
EU LR3 – LRSpl – Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen) *(Abb. 15)*	26
EU LIQ1 – Quantitative Angaben zur LCR *(Abb. 16)*	28
EU LIQ2 – Strukturelle Liquiditätsquote per 30. Juni 2025 *(Abb. 17)*	31
EU LIQ2 – Strukturelle Liquiditätsquote per 31. März 2025 *(Abb. 18)*	33
EU CR1-A: Restlaufzeit von Risikopositionen *(Abb. 19)*	35
EU CQ1 – Kreditqualität gestundeter Risikopositionen *(Abb. 20)*	36
EU CQ4 – Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet *(Abb. 21)*	38
EU CQ5 – Kreditqualität von Darlehen und Krediten an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig *(Abb. 22)*	39
EU CR1 – Vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen *(Abb. 23)*	40
EU CR2 – Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite *(Abb. 24)*	41
EU CR3 – Übersicht über Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken *(Abb. 25)*	41
EU CR7 – IRB-Ansatz – Auswirkungen von als Kreditrisikominderungstechniken genutzten Kreditderivaten auf den RWEA *(Abb. 26)*	42
EU CR7-A – IRB-Ansatz – Offenlegung des Rückgriffs auf CRM-Techniken *(Abb. 27)*	43
EU CR4 – Standardansatz – Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung *(Abb. 28)*	44
EU CR5 – Standardansatz *(Abb. 29)*	46
EU CR6 – FIRB-Ansatz – Kreditrisikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Bandbreite *(Abb. 30)*	49
EU CR8 – RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz *(Abb. 31)*	55
EU CR10.5 – Beteiligungspositionen nach Artikel 133 Absätze 3 bis 6 und Artikel 495a Absatz 3 CRR *(Abb. 32)*	55
EU CCR1 – Analyse der CCR-Risikoposition nach Ansatz *(Abb. 33)*	57
EU CCR3 – Standardansatz – CCR-Risikopositionen nach regulatorischer Risikopositionsklasse und Risikogewicht *(Abb. 34)*	58
EU CCR4 – IRB-Ansatz – CCR-Risikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Skala *(Abb. 35)*	59
EU CCR5 – Zusammensetzung der Sicherheiten für CCR-Risikopositionen *(Abb. 36)*	60
EU CCR8 – Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien (CCPs) *(Abb. 37)*	61
EU CCR6 – Risikopositionen in Kreditderivaten *(Abb. 38)*	62
EU-SEC1 – Verbriefungspositionen im Anlagebuch *(Abb. 39)*	64
EU-SEC4 – Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Anleger auftritt *(Abb. 40)*	65
EU MR1 – Marktrisiko beim Standardansatz *(Abb. 41)*	66
EU MR2-A – Marktrisiko bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) *(Abb. 42)*	67
EU MR2-B – RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) *(Abb. 43)*	68
EU MR3 – IMA-Werte für Handelsportfolios *(Abb. 44)*	69
EU MR4 – Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten *(Abb. 45)*	70
EU IRRBB1 – Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch *(Abb. 46)*	72

Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit *(Abb. 47)*	74
Meldebogen 2: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Durch Immobilien besicherte Darlehen – Energieeffizienz der Sicherheiten *(Abb. 48)*	79
Meldebogen 3: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter *(Abb. 49)*	80
Meldebogen 4: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen gegenüber den 20 CO_2-intensivsten Unternehmen *(Abb. 50)*	83
Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko *(Abb. 51)*	84

Inhaltsverzeichnis

Deka-Gruppe im Überblick	**1**
Einleitung	**3**
Eigenmittelanforderungen	**5**
Output-Floor	**6**
Eigenmittel	**8**
Offenlegung der Eigenmittel	8
Überleitungsrechnung (Eigenmittel)	12
Antizyklischer Kapitalpuffer	14
MREL	**18**
Leverage Ratio (Verschuldungsquote)	**23**
Liquidität	**27**
Liquiditätsdeckungsquote	27
Qualitative Angaben zur LCR	30
Net Stable Funding Ratio	31
Kreditrisiko	**35**
Allgemeine Informationen zum Kreditrisiko	35
Kreditrisikoanpassungen (Risikovorsorge)	36
Kreditrisikominderungen	41
Kreditrisiko im Standardansatz (SA)	44
Kreditrisiko im IRB	48
Gegenparteiausfallrisiko	**56**
Verbriefungen	**63**
Marktrisiko	**66**
Standardansatz	66
Internes Marktrisikomodell (IMM)	66
Zinsrisiko im Anlagebuch	**72**
Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrisiken (ESG-Risiken)	**73**
Quantitative Angaben zu ESG-Risiken	73

Deka-Gruppe im Überblick

EU KM1 – Schlüsselparameter *(Abb. 1)*

		a	b	c	d	e
Nr.	**Mio. €**	**30.06.2025**	**31.03.2025**	**31.12.2024**	**30.09.2024**	**30.06.2024**
	Verfügbare Eigenmittel (Beträge)					
1	Hartes Kernkapital (CET1)	6.102	6.193	6.104	5.667	5.710
2	Kernkapital (T1)	6.701	6.792	6.702	6.266	6.309
3	Gesamtkapital	7.412	7.523	7.448	7.054	7.113
	Risikogewichtete Positionsbeträge					
4	Gesamtrisikobetrag	28.965	28.815	30.814	30.770	31.234
4a	Gesamtrisikoposition ohne Untergrenze	28.965	28.815			
	Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)					
5	Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%)	21,07	21,5	19,8	18,4	18,3
5b	Harte Kernkapitalquote unter Berücksichtigung des TREA ohne Untergrenze (in %)	21,07	21,5			
6	Kernkapitalquote (%)	23,13	23,6	21,7	20,4	20,2
6b	Kernkapitalquote unter Berücksichtigung des TREA ohne Untergrenze (in %)	23,13	23,6			
7	Gesamtkapitalquote (%)	25,59	26,1	24,2	22,9	22,8
7b	Gesamtkapitalquote unter Berücksichtigung des TREA ohne Untergrenze (in %)	25,59	26,1			
	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)					
EU 7d	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
EU 7e	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	0,84	0,844	0,840	0,844	0,844
EU 7f	Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	1,13	1,125	1,130	1,125	1,125
EU 7g	SREP-Gesamtkapitalanforderung (%)	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
	Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)					
8	Kapitalerhaltungspuffer (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
EU 8a	Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%)	–	–	–	–	–
9	Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%)	0,74	0,74	0,72	0,74	0,76
EU 9a	Systemrisikopuffer (%)	0,08	0,08	0,09	0,09	0,09
10	Puffer für global systemrelevante Institute (%)	–	–	–	–	–
EU 10a	Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%)	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
11	Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%)	3,57	3,56	3,56	3,58	3,60
EU 11a	Gesamtkapitalanforderungen (%)	13,07	13,06	13,06	13,08	13,10

		a	b	c	d	e
Nr.	**Mio. €**	**30.06.2025**	**31.03.2025**	**31.12.2024**	**30.09.2024**	**30.06.2024**
12	Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%)	15,72	16,15	14,46	13,07	12,94
	Verschuldungsquote					
13	Gesamtrisikopositionsmessgröße	89.167	84.640	81.839	82.541	82.005
14	Verschuldungsquote (%)	7,52	8,0	8,2	7,6	7,7
	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)					
EU 14a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	–	–	–	–	–
EU 14b	Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	–	–	–	–	–
EU 14c	SREP-Gesamtverschuldungsquote (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)					
EU 14d	Puffer bei der Verschuldungsquote (%)	–	–	–	–	–
EU 14e	Gesamtverschuldungsquote (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Liquiditätsdeckungsquote					
15	Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert – Durchschnitt)	27.607	26.937	25.718	25.025	24.335
EU 16a	Mittelabflüsse – Gewichteter Gesamtwert	20.743	20.917	20.433	20.470	19.823
EU 16b	Mittelzuflüsse – Gewichteter Gesamtwert	4.679	4.659	4.771	4.905	4.670
16	Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert)	16.064	16.258	15.662	15.565	15.153
17	Liquiditätsdeckungsquote (%)	173,14	166,2	164,8	162,6	162,3
	Strukturelle Liquiditätsquote					
18	Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt	53.254	51.392	50.911	53.182	53.265
19	Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt	40.779	41.860	43.167	43.099	43.714
20	Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%)	130,59	122,8	117,9	123,4	121,8

Erläuterungen zu den aufsichtsrechtlichen Kennziffern sind in den folgenden Kapiteln dargestellt.

Einleitung

Die DekaBank erfüllt als übergeordnetes Institut der Deka-Gruppe mit dem vorliegenden Offenlegungsbericht die Anforderungen des § 26a KWG in Verbindung mit Teil 8 der Verordnung (EU) 2019/876 (CRR II) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Mai 2019 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR). Entsprechend dem Artikel 13 der CRR erfolgt die Offenlegung in aggregierter Form auf Gruppenebene. Die Offenlegung basiert auf dem aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis gemäß § 10a KWG in Verbindung mit Artikel 18 CRR.

Ergänzt werden die Offenlegungsanforderungen durch die Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 der Kommission vom 15. März 2021 zur Festlegung technischer Durchführungsstandards für die Offenlegung gemäß Teil 8 der CRR. Die Durchführungsverordnung enthält insbesondere die Formatvorlagen für die Umsetzung der quantitativen Offenlegung.

Die DekaBank wird gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nr. 146 CRR als großes Institut eingestuft und setzt damit die Anforderungen zur Häufigkeit der Offenlegung gemäß Artikel 433a CRR um. Die aufsichtsrechtlichen Meldungen der Deka-Gruppe basieren auf Werten der IFRS-Rechnungslegung. Den quantitativen Angaben in diesem Bericht liegen somit IFRS-Zahlen zugrunde.

Zum Stichtag 30. Juni 2025 wurden bestimmte Anforderungen gemäß CRR III erstmals angewendet. Dies betrifft auch Änderungen an den Formatvorlagen für die quantitativen Angaben. Diese wurden im vorliegenden Bericht berücksichtigt, wodurch sich teilweise Abweichungen zu den Tabellen der Vorberichte ergeben und somit die Vergleichbarkeit mit den Angaben der Vorperiode eingeschränkt ist.

Gemäß CRR ist eine rückwirkende Offenlegung von neuen Anforderungen nicht erforderlich. Entsprechend werden bei diesen Angaben keine Vergleichswerte in den Tabellen dargestellt.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten grundsätzlich Angaben nach Anwendung der Übergangsregelungen gemäß CRR III.

Grundsätzlich werden alle Offenlegungsanforderungen nach Teil 8 der CRR erfüllt. Einige Sachverhalte sind derzeit jedoch für die Deka-Gruppe nicht relevant und somit nicht Bestandteil dieses Berichts. Betroffen sind folgende Anforderungen:

Für die Deka-Gruppe nicht relevante Offenlegungsanforderungen *(Abb. 2)*

Kapitel	CRR Artikel	Tabelle	Erläuterung
Kreditrisiko	442	EU CQ2	NPL-Quote < 5%
Kreditrisiko	442	EU CQ6	NPL-Quote < 5%
Kreditrisiko	442	EU CQ7	Nicht relevanter Sachverhalt
Kreditrisiko	442	EU CQ8	NPL-Quote < 5%
Kreditrisiko	452	EU CR10,1 – EU CR10,4	Keine Spezialfinanzierungen mit einfachem Risikogewicht
Gegenparteiausfallrisiko	439	EU CCR7	Keine Nutzung von internen Modellen zur Ermittlung des Gegenparteiausfallrisikos
Verbriefungen	449	EU SEC2	Keine Verbriefungspositionen im Handelsbuch
Verbriefungen	449	EU SEC3	Keine Originator- und Sponsoren-Rolle
Verbriefungen	449	EU SEC5	Keine Originator- und Sponsoren-Rolle

Gemäß Artikel 431 Absatz 3 CRR bestätigt der für den Bereich Finanzen zuständige Dezernent durch seine Unterzeichnung im Rahmen des internen Abnahmeprozesses, dass der vorliegende Offenlegungsbericht (gemäß Teil 8 der CRR) im Einklang mit den von der DekaBank festgelegten internen Verfahren zu Abläufen, Systemen und Kontrollen erstellt wurde, die in der jährlich vom Gesamtvorstand abgenommenen Offenlegungsrichtlinie dokumentiert sind.

Die Zahlenangaben im Offenlegungsbericht wurden größtenteils auf die nächste Million kaufmännisch gerundet. Die Angaben 0 und –0 bezeichnen auf null gerundete positive beziehungsweise negative Beträge, während ein Gedankenstrich (–) null bezeichnet. Mit einem Kreuz markierte Zellen sind für die Offenlegung nicht relevant. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und bei Berechnungen von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Eigenmittelanforderungen

In Anwendung von Artikel 438 Buchstaben c) bis f) CRR zeigt die nachfolgende Übersicht die Eigenmittelanforderungen bezogen auf die aufsichtsrechtlichen Risikoarten.

EU OV1 – Übersicht über die Gesamtrisikobeträge *(Abb. 3)*

		Gesamtrisikobetrag (TREA)		Eigenmittelanforderungen insgesamt
		a	b	c
Nr.	Mio. €	30.06.2025	31.03.2025	30.06.2025
1	**Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)**	**13.504**	**13.744**	**1.080**
2	Davon: Standardansatz	4.260	4.309	341
3	Davon: IRB-Basisansatz (F-IRB)	9.244	9.434	739
4	Davon: Slotting-Ansatz	–	–	–
EU 4a	Davon: Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz	–	–	–
5	Davon: Fortgeschrittener IRB-Ansatz (A-IRB)	–	–	–
6	**Gegenparteiausfallrisiko – CCR**	**1.692**	**1.632**	**135**
7	Davon: Standardansatz	981	837	78
8	Davon: Auf einem internen Modell beruhende Methode (IMM)	–	–	–
EU 8a	Davon: Risikopositionen gegenüber einer CCP	145	148	12
9	Davon: Sonstiges CCR	566	647	45
10	**Risikos einer Anpassung der Kreditbewertung – CVA-Risiko**	**407**	**354**	**33**
EU 10a	Davon: Standardansatz	–	–	
EU 10b	Davon: Basisansatz (F-BA und R-BA)	407	354	33
EU 10c	Davon: Vereinfachter Ansatz	–	–	–
15	**Abwicklungsrisiko**	**0**	**0**	**0**
16	**Verbriefungspositionen im Anlagebuch (nach Anwendung der Obergrenze)**	**0**	**0**	**0**
17	Davon: SEC-IRBA	–	–	–
18	Davon: SEC-ERBA (einschl. IAA)	0	0	0
19	Davon: SEC-SA	–	–	–
EU 19a	Davon: 1.250 % / Abzug	0	0	0
20	**Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Marktrisiko)**	**6.041**	**5.764**	**483**
21	Davon: Standardansatz	–	–	–
EU 21a	Davon: Vereinfachter Standardansatz	2.042	2.299	163
22	Davon: IMA	3.999	3.464	320
EU 22a	**Großkredite**	**–**	**–**	**–**
23	**Reklassifizierungen zwischen Handels- und Anlagebüchern**	**–**	**–**	**–**
24	**Operationelles Risiko**	**7.322**	**7.322**	**586**
EU 24a	Risikopositionen in Kryptowerten	–	–	–
25	Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 %)	571	571	46
26	Angewandter Output-Floor (in %)	50,00%	50,00%	–
27	Floor-Anpassung (vor Anwendung der vorläufigen Obergrenze)	–	–	–
28	Floor-Anpassung (nach Anwendung der vorläufigen Obergrenze)	–	–	–
29	**Gesamt**	**28.965**	**28.815**	**2.317**

Der Gesamtrisikobetrag erhöhte sich leicht auf 28.965 Mio. Euro (31. März 2025: 28.815 Mio. Euro). Dies resultierte im Wesentlichen aus einem Anstieg des Marktrisikos.

Output-Floor

In Anwendung von Artikel 438 Buchstaben d) und da) CRR sind seit dem Stichtag 31. März 2025 Angaben zum Output-Floor zu veröffentlichen.

Der Output-Floor zielt darauf ab, die Variabilität der durch interne Modelle ermittelten regulatorischen Eigenkapitalanforderungen und die übermäßige Verringerung des Eigenkapitals zu begrenzen, die ein Institut, das interne Modelle verwendet, im Vergleich zu einem Institut, das die überarbeiteten Standardansätze verwendet, erzielen kann.

Die nachfolgende Tabelle EU CMS1 zeigt den Vergleich zwischen den RWA, in mit internen Modellen berechnet wurden, und den RWA, die nach dem Standardansatz berechnet worden wären. Die Tabelle EU CMS2 detailliert den Vergleich der Tabelle EU CMS1 durch eine Aufgliederung nach Risikopositionsklassen.

EU CMS1 – Vergleich der modellierten und standardisierten risikogewichteten Positionsbeträge auf Risikoebene *(Abb. 4)*

		a	b	c	d	EU d
	Mio. €	**RWEAs für Modellansätze, für deren Anwendung Banken eine aufsichtliche Genehmigung haben**	**RWEAs für Portfolios, bei denen Standard-ansätze verwendet werden**	**Tatsächliche RWEAs insgesamt (a + b)**	**RWEAs berechnet nach dem vollständigen Standardansatz**	**RWEAs, die als Grundlage für den Output-Floor dienen**
1	Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)	9.244	4.260	13.504	27.004	24.045
2	Gegenparteiausfallrisiko	1.500	193	1.692	2.572	2.572
3	Anpassung der Kreditbewertung		407	407	407	407
4	Verbriefungspositionen im Anlagebuch	–	0	0	0	0
5	Marktrisiko	3.999	2.042	6.041	4.230	4.230
6	Operationelles Risiko		7.322	7.322	7.322	7.322
7	Sonstige risikogewichtete Positionsbeträge		0	0	0	0
8	**Gesamt**	**14.742**	**14.223**	**28.965**	**41.534**	**38.575**
	Gesamt (31.03.2025)	14.333	14.482	28.815	41.573	38.521

EU CMS2 – Vergleich der modellierten und standardisierten risikogewichteten Positionsbeträge für das Kreditrisiko auf Ebene der Anlageklassen *(Abb. 5)*

		a	b	c	d	EU d
	Mio. €	**RWEAs für Modellansätze, für deren Anwendung Institute eine aufsichtliche Genehmigung haben**	**RWEAs unter Spalte a, wenn sie nach dem Standardansatz neu berechnet werden**	**Tatsächliche RWEAs insgesamt**	**RWEAs berechnet nach dem vollständigen Standardansatz**	**RWEAs, die als Grundlage für den Output-Floor dienen**
1	Zentralstaaten und Zentralbanken	3	3	63	63	63
EU 1a	Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	–	–	4	4	4
EU 1b	Öffentliche Stellen	50	78	62	89	89
EU 1c	Nach SA als multilaterale Entwicklungsbanken eingestuft	5	–	5	–	–
EU 1d	Nach SA als internationale Organisationen eingestuft	–	–	–	–	–
2	Institute	405	366	426	387	387
3	Eigenkapitalpositionsrisiko	–	–	715	715	715
5	Unternehmen	4.786	9.455	5.793	13.420	10.462
5,1	Davon: F-IRB wird angewandt	4.786	9.455	4.786	12.414	9.455
5,2	Davon: A-IRB wird angewandt	–	–	–	–	–
EU 5a	Davon: Unternehmen – Allgemein	3.507	7.517	4.051	10.456	8.061
EU 5b	Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen	1.233	1.782	1.696	2.726	2.245
EU 5c	Davon: Unternehmen – Angekaufte Forderungen	46	156	46	239	156
6	Mengengeschäft	–	–	47	47	47
6,1	Davon: Mengengeschäft – Qualifiziert revolvierend	–	–	–	–	–
EU 6,1a	Davon: Mengengeschäft – Angekaufte Forderungen	–	–	–	–	–
EU 6,1b	Davon: Mengengeschäft – Sonstiges	–	–	–	–	–
6,2	Davon: Mengengeschäft – Wohnimmobilienbesichert	–	–	–	–	–
EU 7a	Nach SA als durch Immobilien besicherte und ADC-Risikopositionen eingestuft	2.574	6.084	2.711	6.220	6.220
EU 7b	Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	117	121	2.122	2.126	2.126
EU 7c	Nach SA als ausgefallene Risikopositionen eingestuft	–	1.082	–	1.082	1.082
EU 7d	Nach SA als aus nachrangigen Schuldtiteln bestehende Risikopositionen eingestuft	262	1.442	384	1.565	1.565
EU 7e	Nach SA als gedeckte Schuldverschreibungen eingestuft	269	383	273	387	387
EU 7f	Nach SA als Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung eingestuft	–	–	–	–	–
8	Sonstige Aktiva, ohne Kreditverpflichtungen	772	772	898	898	898
9	**Gesamt**	**9.244**	**19.786**	**13.504**	**27.004**	**24.045**
	Gesamt (31.03.2025)	9.434	19.709	13.744	27.071	24.018

Eigenmittel

Offenlegung der Eigenmittel

In der folgenden Abbildung werden gemäß Artikel 437 Buchstaben d) und e) CRR die Komponenten der Eigenmittel aufgegliedert.

Bezüglich der Abzugspositionen wird dargestellt, inwieweit zum Stichtag ein Abzug erfolgt. Darüber hinaus wird entsprechend der Restbetrag dargestellt, der nach der Altregelung behandelt wird.

EU CC1 – Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel *(Abb. 6)*

		30.06.2025		31.12.2024
	Mio. €	**a)**	**b)[1]**	
Nr.	**Kapitalinstrumente**	**Beträge**	**Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis**	**Beträge**
	Hartes Kernkapital (CET1): Instrumente und Rücklagen			
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	526	Nr. P11 + Nr. P14	526
	davon: Instrumente nach Artikel 26 Nr. 1 a) CRR in Verbindung mit Artikel 28 CRR	286		286
2	Einbehaltene Gewinne	6.209	Nr. P15[2]	6.215
3	Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen)	32	Nr. P16	32
EU-3a	Fonds für allgemeine Bankrisiken	–		–
4	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft	–		–
5	Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)	–		–
EU-5a	Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden	–		–
6	**Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen**	**6.767**		**6.773**
	Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen			
7	Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)	–157		–138
8	Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	–234	Nr. A8[3], Nr. A11	–209
10	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche mit Ausnahme jener, die aus temporären Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen nach Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind) (negativer Betrag)	–1		–1
11	Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen für nicht zeitwertbilanzierte Finanzinstrumente	–		–
12	Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge	–61		–128
13	Anstieg des Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)	-		-
14	Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten	–55		–55
15	Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)	–38		–38
16	Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	–95	Nr. P12	–95
17	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	-		–
18	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	–		–
19	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	–		–
EU-20a	Risikopositionsbetrag aus folgenden Posten, denen ein Risikogewicht von 1.250 % zuzuordnen ist, wenn das Institut als Alternative jenen Risikopositionsbetrag vom Betrag der Posten des harten Kernkapitals abzieht	–		–
EU-20b	davon: aus qualifizierten Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors (negativer Betrag)	–		–
EU-20c	davon: aus Verbriefungspositionen (negativer Betrag)	–		–

		30.06.2025		31.12.2024
	Mio. €	**a)**	**b)[1]**	
Nr.	**Kapitalinstrumente**	**Beträge**	**Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis**	**Beträge**
EU-20d	davon: aus Vorleistungen (negativer Betrag)	–		–
21	Latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10 %, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind) (negativer Betrag)	–		–
22	Betrag, der über dem Schwellenwert von 17,65 % liegt (negativer Betrag)	–		–
23	davon: direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	–		–
25	davon: latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren	–		–
EU-25a	Verluste des laufenden Geschäftsjahres (negativer Betrag)	–		–
EU-25b	Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals, es sei denn, das Institut passt den Betrag der Posten des harten Kernkapitals in angemessener Form an, wenn eine solche steuerliche Belastung die Summe, bis zu der diese Posten zur Deckung von Risiken oder Verlusten dienen können, verringert (negativer Betrag)	–		–
27	Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten des zusätzlichen Kernkapitals des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	–		–
27a	Sonstige regulatorische Anpassungen	–24		–5
28	**Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt**	**–665**		**–669**
29	**Hartes Kernkapital (CET1)**	**6.102**		**6.104**
	Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente			
30	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	599	Nr. P13	599
31	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft	599	Nr. P13	599
32	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft	–		–
33	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft	–		–
EU-33a	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494a Absatz 1 CRR, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft	–		–
EU-33b	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494b Absatz 1 CRR, dessen Anrechnung auf das zusätzliche Kernkapital ausläuft	–		–
34	Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	–		–
35	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft	–		–
36	**Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen**	**599**		**599**
	Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen			
37	Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag)	–		–
38	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	–		–
39	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	–		–
40	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	–		–
42	Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten des Ergänzungskapitals des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	–		–
42a	Sonstige regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals	–		–
43	**Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt**	**–**		**–**
44	**Zusätzliches Kernkapital (AT1)**	**599**		**599**
45	**Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)**	**6.701**		**6.702**
	Ergänzungskapital (T2): Instrumente			
46	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	711	Nr. P9[4]	746

		30.06.2025		31.12.2024
	Mio. €	**a)**	**b)[1]**	
Nr.	**Kapitalinstrumente**	**Beträge**	**Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis**	**Beträge**
47	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 CRR zuzüglich des damit verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital nach Maßgabe von Artikel 486 Absatz 4 CRR ausläuft	–		–
EU-47a	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494a Absatz 2 CRR, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital ausläuft	–		–
EU-47b	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 494b Absatz 2 CRR, dessen Anrechnung auf das Ergänzungskapital ausläuft	–		–
48	Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in Zeile 5 oder Zeile 34 dieses Meldebogens enthaltener Minderheitsbeteiligungen bzw. Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	–		–
49	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft	–		–
50	Kreditrisikoanpassungen	–		–
51	**Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen**	**711**		**746**
	Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen			
52	Direkte, indirekte und synthetische Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag)	–		–
53	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	–		–
54	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	–		–
55	Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	–		–
EU-56a	Betrag der von den Posten der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten in Abzug zu bringenden Posten, der die Posten der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	–		–
EU-56b	Sonstige regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals	–		–
57	**Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt**	**–**		**746**
58	**Ergänzungskapital (T2)**	**711**		**746**
59	**Gesamtkapital (TC = T1 + T2)**	**7.412**		**7.448**
60	**Gesamtrisikobetrag**	**28.965**		**30.814**
	Kapitalquoten und -anforderungen einschließlich Puffer			
61	Harte Kernkapitalquote	21,07%		19,8%
62	Kernkapitalquote	23,13%		21,7%
63	Gesamtkapitalquote	25,59%		24,2%
64	Anforderungen an die harte Kernkapitalquote des Instituts insgesamt	8,91%		8,90%
65	davon: Anforderungen im Hinblick auf den Kapitalerhaltungspuffer	2,50%		2,50%
66	davon: Anforderungen im Hinblick auf den antizyklischen Kapitalpuffer	0,74%		0,72%
67	davon: Anforderungen im Hinblick auf den Systemrisikopuffer	0,08%		0,09%
EU-67a	davon: Anforderungen im Hinblick auf die von global systemrelevanten Instituten (G-SII) bzw. anderen systemrelevanten Institute (O-SII) vorzuhaltenden Puffer	0,25%		0,25%
EU-67b	davon: zusätzliche Eigenmittelanforderungen zur Eindämmung anderer Risiken als des Risikos einer übermäßigen Verschuldung	0,84%		0,84%
68	**Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Risikopositionsbetrags) nach Abzug der zur Erfüllung der Mindestkapitalanforderungen erforderlichen Werte**	**15,72%**		**14,5%**
	Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)			
72	Direkte und indirekte Positionen in Eigenmittelinstrumenten oder Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer	263		329

		30.06.2025		31.12.2024
	Mio. €	a)	b)[1]	
Nr.	Kapitalinstrumente	Beträge	Quelle nach Referenznummern/-buchstaben der Bilanz im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis	Beträge
	Verkaufspositionen)			
73	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (unter dem Schwellenwert von 17,65 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	0		0
75	Latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 17,65 %, verringert um den Betrag der verbundenen Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 CRR erfüllt sind)	228		228
	Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital			
76	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	–		–
77	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes	55		54
78	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	–		–
79	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes	64		89

[1] Das führende A beziehungsweise P vor der Nummer gibt die Referenz bezüglich der Aktiva (A) oder Passiva (P) an.

[2] Das kumulierte sonstige Ergebnis entspricht im regulatorischen Kapital dem testierten Jahresendwert (31. Dezember 2024). Die Darstellung in der Offenlegungstabelle EU CC2 zeigt das kumulierte sonstige Ergebnis per 30. Juni 2025.

[3] Die Zeile 8 enthält neben dem Goodwill in Höhe von 156 Mio. Euro (vgl. A7 in der Offenlegungstabelle EU CC2) ebenfalls die sonstigen immateriellen Vermögenswerte als Abzugsposition (verringert um entsprechende Steuerschulden).

[4] Im Nachrangkapital enthaltene anteilige Zinsen sowie auf Zinsrisiken entfallende, in der Bilanz gemäß IFRS 9 ausgewiesene Fair-Value-Änderungen gelten nicht als eingezahlt und sind somit aufsichtsrechtlich nicht anerkannt. Der im Ergänzungskapital (T2) enthaltene Betrag ist niedriger, weil gemäß Artikel 64 CRR die Kapitalinstrumente in den letzten fünf Restlaufzeitjahren nur noch anteilig berücksichtigt werden dürfen.

Das harte Kernkapital belief sich auf 6.102 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 6.104 Mio. Euro). Der Jahresgewinn 2024 wurde gemäß Artikel 26 Absatz 2 CRR phasengleich abzüglich vorhersehbarer Abgaben und Dividenden im harten Kernkapital bereits zum Jahresende 2024 angesetzt (dynamischer Ansatz).

Das zusätzliche Kernkapital war gegenüber dem Wert zum Jahresende 2024 ebenfalls konstant. Zum Berichtsstichtag betrug das Ergänzungskapital 711 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 746 Mio. Euro). Ausschlaggebend für den Rückgang war die Amortisierung in der Anrechnung nachrangiger Verbindlichkeiten im Ergänzungskapital fünf Jahre vor Endfälligkeit.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Deka-Gruppe beliefen sich zum 30. Juni 2025 auf 7.412 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 7.448 Mio. Euro).

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen wurden im gesamten Jahresverlauf jederzeit eingehalten. Die harte Kernkapitalquote belief sich zum 30. Juni 2025 auf 21,1 Prozent (31. Dezember 2024: 19,8 Prozent), die Kernkapitalquote auf 23,1 Prozent (31. Dezember 2024: 21,7 Prozent) und die Gesamtkapitalquote auf 25,6 Prozent (31. Dezember 2024: 24,2 Prozent).

Gemäß Artikel 92 Absatz 1 CRR musste zum Berichtsstichtag 30. Juni 2025 die harte Kernkapitalquote mindestens 4,5 Prozent, die Kernkapitalquote mindestens 6,0 Prozent und die Gesamtkapitalquote mindestens 8,0 Prozent betragen.

Unter Berücksichtigung der SREP-(Supervisory Review and Evaluation Process)-Anforderungen hatte die Deka-Bank per 30. Juni 2025 auf Konzernebene eine harte Kernkapitalquote von mindestens 8,91 Prozent einzuhalten. Diese Kapitalanforderung setzt sich aus der Säule-1-Mindestkapitalanforderung (4,5 Prozent), dem Säule-2-P2R (Pillar 2 Requirement: 1,5 Prozent) unter Berücksichtigung einer teilweisen P2R-Abdeckung durch Ergänzungskapital vermindert auf 1,125 Prozent für die Kernkapitalquote und einer teilweisen P2R-

Abdeckung durch AT1-Kapital in Höhe von 0,844 Prozent für die harte Kernkapitalquote, dem Kapitalerhaltungspuffer (2,5 Prozent), dem antizyklischem Kapitalpuffer (0,74 Prozent), dem Kapitalpuffer für systemische Risiken (0,08 Prozent) und dem Kapitalpuffer für anderweitig systemrelevante Banken (0,25 Prozent) zusammen. Die Kapitalanforderungen lagen für die Kernkapitalquote bei 10,69 Prozent und für die Gesamtkapitalquote bei 13,07 Prozent. Die Anforderungen wurden jederzeit deutlich übertroffen.

Überleitungsrechnung (Eigenmittel)

Die nachfolgende Tabelle stellt eine Überleitung von der IFRS-Konzernbilanz auf die aufsichtsrechtliche Konzernbilanz dar. Die Unterschiede beruhen auf den unterschiedlichen Konsolidierungskreisen für die Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtlichen Zwecke. Die Referenzen in der Spalte c) ordnen die aufsichtsrechtlichen Bilanzpositionen zu, die zur Berechnung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals verwendet werden. Das steht im Einklang mit der Spalte b) in der Tabelle „EU CC1 – Zusammensetzung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals“.

EU CC2 – Abstimmung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel mit der in den geprüften Abschlüssen enthaltenen Bilanz *(Abb. 7)*

		a)	b)	c)
		Bilanz in veröffentlichtem Abschluss	Im aufsichtlichen Konsolidierungskreis	Verweis
Nr.	Mio. €	Zum Ende des Zeitraums	Zum Ende des Zeitraums	
	Aktiva – Aufschlüsselung nach Aktiva-Klassen gemäß der im veröffentlichten Jahresabschluss enthaltenen Bilanz			
1	Barreserve	387	387	
2	Forderungen an Kreditinstitute	32.599	32.596	
3	Forderungen an Kunden	23.802	23.806	
4	Zum Fair Value bewertete Finanzaktiva	22.018	22.038	
5	Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten (Hedge)	237	237	
6	Finanzanlagen netto	14.932	14.930	
7	Immaterielle Vermögenswerte	312	313	
8	Davon: Goodwill	156	156	Nr. 8
9	Davon: Sonstige immaterielle Vermögenswerte	13	14	
10	Sachanlagen	428	427	
11	Ertragsteueransprüche	429	428	Nr. 8, 10
12	Sonstige Aktiva	919	917	
	Gesamtaktiva	**96.063**	**96.080**	
	Passiva – Aufschlüsselung nach Passiva-Klassen gemäß der im veröffentlichten Jahresabschluss enthaltenen Bilanz			
1	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.852	9.852	
2	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	34.180	34.189	
3	Verbriefte Verbindlichkeiten	15.542	15.542	
4	Zum Fair Value bewertete Finanzpassiva	26.472	26.480	
5	Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten	59	59	
6	Rückstellungen	222	222	
7	Ertragsteuerverpflichtungen	68	68	
8	Sonstige Passiva	1.044	1.042	
9	Nachrangkapital	988	988	Nr. 46
10	Eigenkapital	7.636	7.639	
11	Davon: Eingezahltes Kapital	286	286	Nr. 1
12	Davon: Zurückerworbene eigene Anteile	–95	–95	Nr. 16
13	Davon: Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile (Additional Tier 1)	599	599	Nr. 30, 31
14	Davon: Kapitalrücklage	239	239	Nr. 1
15	Davon: Gewinnrücklage	6.210	6.209	Nr. 2
16	Davon: Neubewertungsrücklage	45	44	Nr. 3
17	Davon: Konzern-Bilanzgewinn	351	357	
	Gesamtpassiva	**96.063**	**96.080**	

Antizyklischer Kapitalpuffer

Mit dem institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer soll zur Begrenzung übermäßigen Kreditwachstums ein zusätzlicher Kapitalpuffer aus hartem Kernkapital aufgebaut werden, der in Krisenzeiten dazu beitragen soll, dass Banken ihr Kreditangebot nicht zu stark einschränken. Dieser Puffer kann bis zu 2,5 Prozent betragen.

Der institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer erhöht die aufsichtsrechtlich einzuhaltende Mindestquote im CET1.

In der Abbildung 8 werden die zehn Länder mit den höchsten Eigenmittelanforderungen sowie die Länder, in denen der antizyklische Kapitalpuffer aktiviert wurde, einzeln dargestellt.

Abbildung 9 zeigt die Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitelpuffers sowie die entsprechenden Eigenmittelanforderungen und deren Gewichtung bei der Berechnung gemäß Artikel 440 Buchstabe b) CRR.

Der institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer der Deka-Gruppe ergibt sich aus der Summe der gewichteten (aktivierten) Kapitalpuffer.

Die sich daraus ergebenden Eigenmittelanforderungen errechnen sich durch Multiplikation des Gesamtrisikobetrags mit der institutsspezifischen Pufferquote.

EU CCyB1 – Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen *(Abb. 8)*

		a)	b)	c)	d)	e)	f)	g)	h)	i)	j)	k)	l)	m)
		Allgemeine Kreditrisikopositionen		Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko		Verbriefungsrisikopositionen – Risikopositionswert im Anlagebuch	Risikopositionsgesamtwert	Eigenmittelanforderungen				Risikogewichtete Positionsbeträge	Gewichtungen der Eigenmittelanforderungen (in %)	Quote des antizyklischen Kapitalpuffers (in %)
Nr.	Mio. €	Risikopositionswert nach dem Standardansatz	Risikopositionswert nach dem IRB-Ansatz	Summe der Kauf- und Verkaufspositionen der Risikopositionen im Handelsbuch nach dem Standardansatz	Wert der Risikopositionen im Handelsbuch (interne Modelle)			Wesentliche Kreditrisikopositionen – Kreditrisiko	Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko	Wesentliche Kreditrisikopositionen – Verbriefungspositionen im Anlagebuch	Insgesamt			
010	Aufschlüsselung nach Ländern													
	Deutschland	3.035	7.970	94.279	–	0	105.284	460	35	0	495	6.191	41%	0,75%
	USA	79	4.140	245	–	–	4.464	163	6	–	168	2.103	14%	0,00%
	Frankreich	286	2.344	2.264	–	0	4.895	62	18	0	79	994	7%	1,00%
	Niederlande	149	1.689	788	–	0	2.625	56	14	0	69	867	6%	2,00%
	Großbritannien	121	3.067	872	–	0	4.060	62	5	0	66	831	6%	2,00%
	Luxemburg	820	992	65	–	0	1.877	53	1	0	54	672	5%	0,50%
	Kanada	102	1.141	197	–	–	1.441	42	2	–	43	544	4%	0,00%
	Schweden	12	521	108	–	–	640	24	1	–	25	315	2%	2,00%
	Japan	16	217	163	–	–	396	6	13	–	19	237	2%	0,00%
	Irland	50	502	17	–	0	568	15	0	0	16	196	1%	1,50%
	Norwegen	40	346	277	–	–	663	13	2	–	15	186	1%	2,50%
	Dänemark	0	97	97	–	–	195	5	1	–	6	74	0%	2,50%
	Ungarn	0	42	–	–	–	42	4	–	–	4	44	0%	0,50%
	Belgien	6	98	310	–	–	415	2	1	–	3	40	0%	1,00%
	Hong Kong	47	55	–	–	–	102	2	–	–	2	19	0%	0,50%
	Tschechien	1	76	5	–	–	81	1	–	–	1	12	0%	1,25%

		a)	b)	c)	d)	e)	f)	g)	h)	i)	j)	k)	l)	m)
		Allgemeine Kreditrisikopositionen		Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko		Verbriefungsrisikopositionen – Risikopositionswert im Anlagebuch	Risikopositionsgesamtwert	Eigenmittelanforderungen				Risikogewichtete Positionsbeträge	Gewichtungen der Eigenmittelanforderungen (in %)	Quote des antizyklischen Kapitalpuffers (in %)
Nr.	Mio. €	Risikopositionswert nach dem Standardansatz	Risikopositionswert nach dem IRB-Ansatz	Summe der Kauf- und Verkaufspositionen der Risikopositionen im Handelsbuch nach dem Standardansatz	Wert der Risikopositionen im Handelsbuch (interne Modelle)			Wesentliche Kreditrisikopositionen – Kreditrisiko	Wesentliche Kreditrisikopositionen – Marktrisiko	Wesentliche Kreditrisikopositionen – Verbriefungspositionen im Anlagebuch	Insgesamt			
	Australien	1	18	10	–	–	29	0	0	–	1	6	0%	1,00%
	Rumänien	1	–	–	–	–	1	0	–	–	0	1	0%	1,00%
	Chile	1	–	–	–	–	1	0	–	–	0	1	0%	0,50%
	Kroatien	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,50%
	Estland	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,50%
	Slowenien	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,00%
	Slowakische Republik	0	–	1	–	–	1	0	–	–	0	0	0%	1,50%
	Republik Zypern	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,00%
	Litauen	0	–	7	–	–	7	0	–	–	0	0	0%	1,00%
	Korea	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,00%
	Island	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	2,50%
	Bulgarien	0	–	1	–	–	1	0	–	–	0	0	0%	2,00%
	Lettland	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,00%
	Armenien	0	–	–	–	–	0	0	–	–	0	0	0%	1,50%
	Sonstige	0	0	115.687	–	–	115.687	0	26	–	26	322	2%	–
020	**Insgesamt**	**5.721**	**25.258**	**240.850**	**–**	**0**	**271.829**	**1.056**	**137**	**0**	**1.194**	**14.922**	**100%**	
	Insgesamt (31.12.2024)	5.432	25.134	232.348	–	0	262.914	1.374	150	0	1.524	19.049	100%	

Das Gesamtexposure aus diesen Ländern beträgt 121.489 Mio. Euro. Der sich aus den gewichteten Eigenmittelanforderungen ergebende institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer beträgt rund 0,74 Prozent; dies entspricht rund 214 Mio. Euro an zusätzlichen Eigenmittelanforderungen, welche in Form von hartem Kernkapital vorgehalten werden müssen.

EU CCyB2 – Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers *(Abb. 9)*

Nr.	Mio. €	30.06.2025	31.12.2024
1	**Gesamtrisikobetrag**	**28.965**	**30.814**
2	Quote des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers (in %)	0,74	0,72
3	Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer	214	222

Im Vergleich zum 31. Dezember 2024 hat sich der institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer von 0,72 Prozent auf 0,74 Prozent erhöht.

Die Deka-Gruppe hat zu jedem Zeitpunkt die Mindestquote im harten Kernkapital einschließlich der Pufferanforderungen eingehalten.

MREL

Die Offenlegung zu MREL ergibt sich aus der DVO (EU) 2024/ 1618 vom 27. Dezember 2024.

Die TLAC-Offenlegung ist für die DekaBank als Abwicklungseinheit nicht relevant, da sich die Anforderungen ausschließlich an systemrelevante Abwicklungseinheiten richten. Dementsprechend werden Datenpunkte zu TLAC in den nachfolgenden Abbildungen nicht offengelegt. Daher wird in den Abbildungen EU KM2 und TLAC 1 nur die Spalte a befüllt.

Als Abwicklungsstrategie wurde Single-point-of-entry (SPE) gewählt, und damit die DekaBank als Abwicklungseinheit definiert. Die MREL-fähigen Verbindlichkeiten werden allein durch die DekaBank aufgebracht.

Die nachfolgende Abbildung beinhaltet Schlüsselparameter der MREL-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten.

EU KM2: Schlüsselparameter – MREL-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten

(Abb.10)

	Mio. €	a Mindest-anforderung an Eigenmittel und berücksichti-gungsfähige Verbindlichkeiten (MREL)	b G-SRI-Anforderung an Eigen-mittel und berücksichtig ungsfähige Verbindlich-keiten (TLAC)	c	d	e	f
		30.06.2025	T	T-1	T-2	T-3	T-4
Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten, Verhältniszahlen und Bestandteile							
1	Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	16.664					
EU-1a	Davon Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten	11.656					
2	Gesamtrisikobetrag der Abwicklungsgruppe (TREA)	28.965					
3	Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil am TREA	57,53%					
EU-3a	Davon Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten	40,24%					
4	Gesamtrisikopositionsmessgröße (TEM) der Abwicklungsgruppe	89.167					
5	Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil an der TEM	18,69%					
EU-5a	Davon Eigenmittel oder nachrangige Verbindlichkeiten	13,07%					
6a	Gilt die Ausnahme von der Nachrangigkeit in Artikel 72b Absatz 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013? (5%-Ausnahme)						
6b	Aggregierter Betrag der zulässigen nicht nachrangigen berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten bei Anwendung des Ermessensspielraums für die Rangfolge gemäß Artikel 72b Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (max. 3,5 % Befreiung)						
6c	Wenn eine Obergrenze für die Ausnahme von der Nachrangigkeit gemäß Artikel 72b Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gilt, handelt es sich um den Betrag der begebenen Mittel, die gleich-rangig mit den ausgenommenen Verbindlichkeiten sind und gemäß Zeile 1 angerechnet werden, dividiert durch die begebenen Mittel, die gleichrangig mit den ausgenommenen Verbindlichkeiten sind und die gemäß Zeile 1 angerechnet würden, wenn keine Obergrenze angewendet würde (in %).						
Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL)							
EU-7	MREL als prozentualer Anteil am TREA	21,75%					
EU-8	Davon mit Eigenmitteln oder nachrangigen Verbindlichkeiten zu erfüllen	21,12%					
EU-9	MREL als prozentualer Anteil an der TEM	8,82%					
EU-10	Davon mit Eigenmitteln oder nachrangigen Verbindlichkeiten zu erfüllen	8,82%					

Die Mindestanforderung an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (MREL) setzt sich aus verschiedenen Kapital- und Schuldeninstrumenten zusammen, die darauf abzielen, die Verlustabsorptions- und Rekapitalisierungsfähigkeit von Kreditinstituten im Krisenfall sicherzustellen. Die nachfolgende Abbildung stellt die Zusammensetzung der Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der DekaBank dar.

EU TLAC1 – Zusammensetzung – MREL-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten *(Abb.11)*

		a	b	c
	Mio. €	**Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL)**	**G-SRI-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (TLAC)**	**Zusatzinformation: Beträge, die für die Zwecke der MREL, aber nicht der TLAC berücksichtigungsfähig sind**
Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten sowie Anpassungen				
1	Hartes Kernkapital (CET1)	6.102		
2	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	599		
6	Ergänzungskapital (T2)	711		
11	Eigenmittel für die Zwecke von Artikel 92a der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 und Artikel 45 der Richtlinie 2014/59/EU	7.412		
Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten: Nicht-regulatorische Bestandteile des Kapitals				
12	Direkt von der Abwicklungseinheit begebene Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten, die gegenüber ausgenommenen Verbindlichkeiten nachrangig sind (nicht bestandsgeschützt)	3.562		
EU-12a	Von anderen Unternehmen der Abwicklungsgruppe begebene Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten, die gegenüber ausgenommenen Verbindlichkeiten nachrangig sind (nicht bestandsgeschützt)	–		
EU-12b	Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten, die gegenüber ausgenommenen Verbindlichkeiten nachrangig sind, und vor dem 27. Juni 2019 begeben wurden (nachrangig bestandsgeschützt)	1.270		
EU-12c	Ergänzungskapitalinstrumente mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr, in dem Umfang, in dem sie nicht als Ergänzungskapitalposten gelten	122		
13	Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten, die nicht nachrangig zu ausgenommenen Verbindlichkeiten sind (nicht bestandsgeschützt, vor Anwendung der Obergrenze)	4.381		
EU-13a	Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten, die nicht nachrangig zu den vor dem 27. Juni 2019 begebenen ausgenommenen Verbindlichkeiten sind (vor Anwendung der Obergrenze)	627		
14	Betrag der nicht nachrangigen berücksichtigungsfähigen Instrumente, gegebenenfalls nach Anwendung von Artikel 72b Absatz 3 CRR	5.007		
17	Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten vor Anpassungen	9.251		
EU-17a	Davon Positionen der nachrangigen Verbindlichkeiten	4.244		
Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten: Anpassungen nicht-regulatorischer Bestandteile des Kapitals				
18	Eigenmittel und Positionen der nachrangigen Verbindlichkeiten vor Anpassungen	16.664		
19	(Abzug von Positionen zwischen Multiple-Point-of-Entry- (MPE-) Abwicklungsgruppen)			
20	(Abzug von Investitionen in andere Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten)	–		

		a	b	c
	Mio. €	**Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL)**	**G-SRI-Anforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (TLAC)**	**Zusatzinformation: Beträge, die für die Zwecke der MREL, aber nicht der TLAC berücksichtigungsfähig sind**
22	Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten nach Anpassung	16.664		
EU-22a	Davon: Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten	11.656		
Risikogewichteter Positionsbetrag und Risikopositionsmessgröße der Abwicklungsgruppe				
23	Gesamtrisikobetrag (TREA)	28.965		
24	Gesamtrisikopositionsmessgröße (TEM)	89.167		
Verhältniswert der Eigenmittel und der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten				
25	Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil am TREA	57,53%		
EU-25a	Davon Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten	40,24%		
26	Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil an der TEM	18,69%		
EU-26a	Davon Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten	13,07%		
27	CET1 (in Prozent des TREA), das nach Erfüllung der Anforderungen der Abwicklungsgruppe zur Verfügung steht	14,58%		
28	Institutsspezifische kombinierte Kapitalpufferanforderung			
29	davon Kapitalerhaltungspuffer			
30	davon antizyklischer Kapitalpuffer			
31	davon Systemrisikopuffer			
EU-31a	davon Puffer für global systemrelevante Institute (G-SRI) oder andere systemrelevante Institute (A-SRI)			
Zusatzinformationen				
EU-32	Gesamtbetrag der ausgenommenen Verbindlichkeiten im Sinne von Artikel 72a Absatz 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013			

Die Rangfolge der Gläubiger bestimmt die Reihenfolge, in der Gläubiger im Insolvenzfall einer Bank aus den verbleibenden Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten bedient werden, wobei vorrangige Gläubiger vor nachrangigen Gläubigern Ansprüche geltend machen können. Die nachfolgende Abbildung zeigt die Insolvenzrangfolge der einzelnen Instrumente mit der dazugehörigen Laufzeit auf.

EU TLAC3b: Rangfolge der Gläubiger – Abwicklungseinheit *(Abb. 12)*

	Mio. €	Insolvenzrangfolge					Summe von 1 bis n
		1	2	3	11	12	
		(rangniedrigster)				(ranghöchster)	
1	Beschreibung des Rangs in der Insolvenz (Freitext)	Anteile und andere Instrumente des harten Kern-kapitals	Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	Instrumente des Ergänzungs-kapitals	Nicht-vorrangige Gläubiger-forderungen aus nicht-nachrangigen, unbesicherten, nicht-strukturierten Schuldtiteln (Senior non Preferred)	Allgemeine Forderungen der Gläubiger (Senior Preferred)	
5	**Eigenmittel und Verbindlichkeiten, die potenziell für die Erfüllung der MREL anrechenbar sind**	**6.767**	**599**	**833**	**4.833**	**5.007**	**18.039**
6	davon Restlaufzeit ≥ 1 Jahr < 2 Jahre	–	–	24	710	842	1.576
7	davon Restlaufzeit ≥ 2 Jahr < 5 Jahre	–	–	175	3.029	2.858	6.062
8	davon Restlaufzeit ≥ 5 Jahre < 10 Jahre	–	–	473	886	1.146	2.504
9	davon Restlaufzeit ≥ 10 Jahre, unter Ausschluss von Wertpapieren ohne bestimmte Fälligkeit	6.767	–	161	209	161	7.299
10	davon Wertpapiere ohne bestimmte Fälligkeit	–	599	–	–	–	599

Leverage Ratio (Verschuldungsquote)

Gemäß Artikel 451 CRR sind Angaben zur Leverage Ratio offenzulegen.

Die Leverage Ratio gemäß CRR ist der Quotient aus dem Kernkapital und der Gesamtrisikopositionsmessgröße und wird auch als Verschuldungsquote bezeichnet. Ziel der Leverage Ratio ist es, den Aufbau einer übermäßigen Verschuldung im Bankensektor zu verhindern.

Die Gesamtrisikopositionsmessgröße setzt sich aus ungewichteten Bilanzaktiva sowie außerbilanziellen Geschäften zusammen. Dabei werden Risikopositionen gemäß Artikel 429a Absatz 1 CRR (zum Beispiel Geschäfte mit dem Haftungsverbund) aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen.

Die nachfolgenden Abbildungen enthalten die Informationen zur Verschuldungsquote gemäß den Anforderungen des Artikels 451 Absatz 1 Buchstaben a) bis c) CRR mit Übergangsregelungen.

EU LR1 – LRSum – Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote *(Abb. 13)*

		30.06.2025	31.12.2024
Nr.	**Mio. €**	**Maßgeblicher Betrag**	**Maßgeblicher Betrag**
1	Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss	96.063	92.917
2	Anpassung bei Unternehmen, die für Rechnungslegungszwecke konsolidiert werden, aber aus dem aufsichtlichen Konsolidierungskreis ausgenommen sind	17	18
3	(Anpassung bei verbrieften Risikopositionen, die die operativen Anforderungen für die Anerkennung von Risikoübertragungen erfüllen)	–	–
4	(Anpassung bei vorübergehendem Ausschluss von Risikopositionen gegenüber Zentralbanken (falls zutreffend))	–	–
5	(Anpassung bei Treuhandvermögen, das nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen in der Bilanz angesetzt wird, aber gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe i CRR bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße unberücksichtigt bleibt)	–	–
6	Anpassung bei marktüblichen Käufen und Verkäufen finanzieller Vermögenswerte gemäß dem zum Handelstag geltenden Rechnungslegungsrahmen	–	–
7	Anpassung bei berücksichtigungsfähigen Liquiditätsbündelungsgeschäften	–	–
8	Anpassung bei derivativen Finanzinstrumenten	–712	–784
9	Anpassung bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs)	2.873	2.276
10	Anpassung bei außerbilanziellen Posten (d. h. Umrechnung außerbilanzieller Risikopositionen in Kreditäquivalenzbeträge)	5.366	2.076
11	(Anpassung bei Anpassungen aufgrund des Gebots der vorsichtigen Bewertung und spezifischen und allgemeinen Rückstellungen, die eine Verringerung des Kernkapitals bewirkt haben)	–	–
EU-11a	(Anpassung bei Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe c CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden)	–12.437	–12.150
EU-11b	(Anpassung bei Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe j CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden)	–	–
12	Sonstige Anpassungen	–2.004	–2.514
13	**Gesamtrisikopositionsmessgröße**	**89.167**	**81.839**

EU LR2 – LRCom – Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote *(Abb. 14)*

	Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote	a)	b)
Nr.	**Mio. €**	**30.06.2025**	**31.12.2024**
	Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFTs)		
1	Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate und SFTs, aber einschließlich Sicherheiten)	76.477	70.556
2	Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden	–	–
3	(Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)	–2.539	–2.616
4	(Anpassung bei im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften entgegengenommenen Wertpapieren, die als Aktiva erfasst werden)	–	–
5	(Allgemeine Kreditrisikoanpassungen an bilanzwirksamen Posten)	–	–
6	(Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge)	–337	–380
7	**Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate und SFTs)**	**73.601**	**67.560**
	Risikopositionen aus Derivaten		
8	Wiederbeschaffungskosten für Derivatgeschäfte nach SA-CCR (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	3.910	3.297
EU-8a	Abweichende Regelung für Derivate: Beitrag der Wiederbeschaffungskosten nach vereinfachtem Standardansatz	–	–
9	Aufschläge für den potenziellen künftigen Risikopositionswert im Zusammenhang mit SA-CCR-Derivatgeschäften	5.016	4.865
EU-9a	Abweichende Regelung für Derivate: Potenzieller künftiger Risikopositionsbeitrag nach vereinfachtem Standardansatz	–	–
EU-9b	Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode	–	–
10	(Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (SA-CCR)	–2.034	–1.923
EU-10a	(Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (vereinfachter Standardansatz)	–	–
EU-10b	(Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen) (Ursprungsrisikomethode)	–	–
11	Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate	3.919	4.232
12	(Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate)	–3.738	–3.876
13	**Gesamtsumme der Risikopositionen aus Derivaten**	**7.073**	**6.594**
	Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs)		
14	Brutto-Aktiva aus SFTs (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	20.922	18.277
15	(Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFTs)	–4.056	–1.851
16	Gegenparteiausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	2.876	2.297
EU-16a	Abweichende Regelung für SFTs: Gegenparteiausfallrisikoposition gemäß Artikel 429e Absatz 5 und Artikel 222 CRR	–	–
17	Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften	–	–
EU-17a	(Ausgeschlossener CCP-Teil kundengeclearter SFT-Risikopositionen)	–	–
18	**Gesamtsumme der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften**	**19.741**	**18.723**
	Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen		
19	Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	10.102	9.900
20	(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)	–8.122	–7.827
21	(Bei der Bestimmung des Kernkapitals abgezogene allgemeine Rückstellungen sowie spezifische Rückstellungen in Verbindung mit außerbilanziellen Risikopositionen)	–	–
22	**Außerbilanzielle Risikopositionen**	**1.980**	**2.073**
	Ausgeschlossene Risikopositionen		
EU-22a	(Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe c CRR aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossen werden)	–12.437	–12.150
EU-22b	((Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe j CRR ausgeschlossen werden)	–	–
EU-22c	(Ausgeschlossene Risikopositionen öffentlicher Entwicklungsbanken (oder als solche behandelter Einheiten) – öffentliche Investitionen)	–	–
EU-22d	(Ausgeschlossene Risikopositionen öffentlicher Entwicklungsbanken (oder als solche behandelter Einheiten) – Förderdarlehen)	–	–

	Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote	a)	b)
Nr.	**Mio. €**	**30.06.2025**	**31.12.2024**
EU-22e	(Ausgeschlossene Risikopositionen aus der Weitergabe von Förderdarlehen durch Institute, die keine öffentlichen Entwicklungsbanken (oder als solche behandelte Einheiten) sind)	–	–
EU-22f	(Ausgeschlossene garantierte Teile von Risikopositionen aus Exportkrediten)	–791	–961
EU-22g	(Ausgeschlossene überschüssige Sicherheiten, die bei Triparty Agents hinterlegt wurden)	–	–
EU-22h	(Von CSDs/Instituten erbrachte CSD-bezogene Dienstleistungen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe o CRR ausgeschlossen werden)	–	–
EU-22i	(Von benannten Instituten erbrachte CSD-bezogene Dienstleistungen, die gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe p CRR ausgeschlossen werden)	–	–
EU-22j	(Verringerung des Risikopositionswerts von Vorfinanzierungs- oder Zwischenkrediten)	–	–
EU-22k	(Ausgeschlossene Risikopositionen gegenüber Anteilseignern gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe da CRR)	–	–
EU-22l	(Abgezogene Risikopositionen gemäß Artikel 429a Absatz 1 Buchstabe q CRR)	–	–
EU-22m	**Gesamtsumme der ausgeschlossenen Risikopositionen**	**–13.228**	**–13.111**
	Kernkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße		
23	**Kernkapital**	**6.701**	**6.702**
24	**Gesamtrisikopositionsmessgröße**	**89.167**	**81.839**
	Verschuldungsquote		
25	Verschuldungsquote (in %)	7,52	8,2
EU-25	Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen der Ausnahmeregelung für öffentliche Investitionen und Förderdarlehen) (in %)	7,52	8,2
25a	Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) (in %)	7,52	8,2
26	Regulatorische Mindestanforderung an die Verschuldungsquote (in %)	3,00	3,0
EU-26a	Zusätzliche Eigenmittelanforderungen zur Eindämmung des Risikos einer übermäßigen Verschuldung (in %)	–	–
EU-26b	davon: in Form von hartem Kernkapital	–	–
27	Anforderung an den Puffer der Verschuldungsquote (in %)	–	–
EU-27a	Gesamtanforderungen an die Verschuldungsquote (in %)	3,00	3,0
	Gewählte Übergangsregelung und maßgebliche Risikopositionen		
EU-27b	Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße	Vollständig eingeführt	Vollständig eingeführt
	Offenlegung von Mittelwerten		
28	Mittelwert der Tageswerte der Brutto-Aktiva aus SFTs nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen	18.615	19.935
29	Quartalsendwert der Brutto-Aktiva aus SFTs nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen	16.866	16.426
30	Gesamtrisikopositionsmessgröße (einschließlich der Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)	90.916	85.348
30a	Gesamtrisikopositionsmessgröße (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)	90.916	85.348
31	Verschuldungsquote (einschließlich der Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)	7,37%	7,9%
31a	Verschuldungsquote (ohne die Auswirkungen etwaiger vorübergehender Ausnahmeregelungen für Zentralbankreserven) unter Einbeziehung der in Zeile 28 offengelegten Mittelwerte der Brutto-Aktiva aus SFTs (nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte und Aufrechnung der Beträge damit verbundener Barverbindlichkeiten und -forderungen)	7,37%	7,9%

EU LR3 – LRSpl – Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen) *(Abb. 15)*

		30.06.2025	31.12.2024
Nr.	**Mio. €**	**Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote**	**Risikopositionen für die CRR-Verschuldungsquote**
EU-1	**Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFTs und ausgenommene Risikopositionen), davon:**	**64.078**	**57.285**
EU-2	Risikopositionen im Handelsbuch	13.166	13.706
EU-3	Risikopositionen im Anlagebuch, davon:	50.912	43.579
EU-4	Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen	3.619	3.411
EU-5	Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	16.128	12.113
EU-6	Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Staaten behandelt werden	277	147
EU-7	Risikopositionen gegenüber Instituten	2.552	3.194
EU-8	Durch Grundpfandrechte an Immobilien besicherte Risikopositionen	5.330	6.158
EU-9	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	58	42
EU-10	Risikopositionen gegenüber Unternehmen	20.220	16.115
EU-11	Ausgefallene Risikopositionen	791	653
EU-12	Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)	1.937	1.744

Die Leverage Ratio verringerte sich zur Jahresmitte 2025 gegenüber dem Jahresultimo 2024 von 8,2 Prozent auf 7,5 Prozent. Der Rückgang ist auf eine gestiegene Gesamtrisikopositionsmessgröße und ein leicht verringertes Kernkapital zurückzuführen. Die Mindestquote von 3,0 Prozent wurde damit jederzeit deutlich überschritten.

Liquidität

Liquiditätsdeckungsquote

Die Liquiditätsdeckungsquote (LCR) setzt den Bestand an erstklassigen liquiden Aktiva ins Verhältnis zum gesamten Nettozahlungsmittelabfluss in den nächsten 30 Kalendertagen. Damit soll gemessen und sichergestellt werden, dass Institute in der Lage sind, ein Liquiditätsstressszenario über 30 Tage zu überstehen. Diese Kennziffer ist mit 100 Prozent zu erfüllen.

Die nachfolgende Abbildung stellt die ungewichteten und gewichteten Durchschnittswerte der hochliquiden Vermögenswerte sowie der Mittelabflüsse und -zuflüsse dar, aus denen sich die LCR ermittelt.

Bei den ungewichteten Werten handelt es sich um die Marktwerte der liquiden Aktiva beziehungsweise Mittelabflüsse und -zuflüsse aus Verbindlichkeiten und Forderungen entsprechend den Delegierten Verordnungen (EU) 2015/61, (EU) 2018/1620 vom 13. Juli 2018 und (EU) 2022/786 vom 10. Februar 2022.

Die für die LCR-Ermittlung relevanten Positionen der gewichteten Werte ergeben sich aus den oben genannten ungewichteten Positionen nach Anwendung der Abschläge auf die liquiden Aktiva sowie aus den Abfluss- und Zuflussraten gemäß der Kategorisierung der Delegierten Verordnungen (EU) 2015/61, (EU) 2018/1620 vom 13. Juli 2018 und (EU) 2022/786 vom 10. Februar 2022.

Die dargestellten Werte berechnen sich als Durchschnitt aus den letzten zwölf Monatsendwerten bezogen auf das Ende des zu veröffentlichenden Quartals.

EU LIQ1 – Quantitative Angaben zur LCR *(Abb. 16)*

	Konsolidierte Basis	a	b	c	d	e	f	g	h
Nr.	Mio. €	Ungewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)				Gewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)			
EU 1a	Quartal endet am	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
EU 1b	Anzahl der bei der Berechnung der Durchschnittswerte verwendeten Datenpunkte	12	12	12	12	12	12	12	12
	HOCHWERTIGE LIQUIDE VERMÖGENSWERTE								
1	Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)					25.025	25.718	26.937	27.607
	MITTELABFLÜSSE								
2	Privatkundeneinlagen und Einlagen von kleinen Geschäftskunden, davon:	884	1.159	1.263	1.402	80	102	111	124
3	Stabile Einlagen	256	365	417	444	13	18	21	22
4	Weniger stabile Einlagen	628	794	845	957	67	84	90	102
5	Unbesicherte großvolumige Finanzierung	23.970	24.492	25.744	26.504	11.459	11.535	12.206	12.303
6	Operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen in Netzwerken von Genossenschaftsbanken	14.203	14.916	15.619	16.687	3.551	3.729	3.905	4.172
7	Nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)	8.901	8.893	9.057	8.725	7.043	7.123	7.233	7.040
8	Unbesicherte Schuldtitel	866	683	1.068	1.091	866	683	1.068	1.091
9	Besicherte großvolumige Finanzierung					2.879	2.521	2.135	1.962
10	Zusätzliche Anforderungen	5.168	5.083	5.271	5.278	3.469	3.533	3.716	3.711
11	Abflüsse im Zusammenhang mit Derivate-Risikopositionen und sonstigen Anforderungen an Sicherheiten	4.666	4.705	4.996	5.081	3.387	3.465	3.675	3.686
12	Abflüsse im Zusammenhang mit dem Verlust an Finanzmitteln aus Schuldtiteln	31	30	11	4	31	30	11	4
13	Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	470	348	264	193	51	37	30	21
14	Sonstige vertragliche Finanzierungsverpflichtungen	2.680	2.845	2.860	2.745	2.554	2.716	2.728	2.612
15	Sonstige Eventualfinanzierungsverpflichtungen	2.427	1.782	1.278	848	30	25	22	30
16	GESAMTMITTELABFLÜSSE					20.470	20.433	20.917	20.743
	MITTELZUFLÜSSE								
17	Besicherte Kreditvergabe (z. B. Reverse Repos)	23.879	23.259	23.460	24.111	1.572	1.428	1.510	1.711

	Konsolidierte Basis	a	b	c	d	e	f	g	h
Nr.	Mio. €	Ungewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)				Gewichteter Gesamtwert (Durchschnitt)			
EU 1a	Quartal endet am	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
EU 1b	Anzahl der bei der Berechnung der Durchschnittswerte verwendeten Datenpunkte	12	12	12	12	12	12	12	12
18	Zuflüsse von in vollem Umfang bedienten Risikopositionen	1.865	1.701	1.590	1.490	1.714	1.556	1.466	1.375
19	Sonstige Mittelzuflüsse	1.626	1.794	1.689	1.599	1.620	1.788	1.683	1.593
EU-19a	(Differenz zwischen der Summe der gewichteten Zuflüsse und der Summe der gewichteten Abflüsse aus Drittländern, in denen Transferbeschränkungen gelten, oder die auf nichtkonvertierbare Währungen lauten)					–	–	–	–
EU-19b	(Überschüssige Zuflüsse von einem verbundenen spezialisierten Kreditinstitut)					–	–	–	–
20	GESAMTMITTELZUFLÜSSE	27.370	26.753	26.738	27.199	4.905	4.771	4.659	4.679
EU-20a	Vollständig ausgenommene Zuflüsse	–	–	–	–	–	–	–	–
EU-20b	Zuflüsse mit der Obergrenze von 90 %	–	–	–	–	–	–	–	–
EU-20c	Zuflüsse mit der Obergrenze von 75 %	7.688	7.880	8.165	8.324	4.905	4.771	4.659	4.679
	BEREINIGTER GESAMTWERT								
EU-21	LIQUIDITÄTSPUFFER					25.025	25.718	26.937	27.607
22	GESAMTE NETTOMITTELABFLÜSSE					15.565	15.662	16.258	16.064
23	LIQUIDITÄTSDECKUNGSQUOTE					162,6	164,8	166,2	173,14

Der in der voranstehenden Offenlegungsvorlage dargestellte Liquiditätspuffer der Deka-Gruppe besteht neben den Zentralbankreserven aus unbelasteten Eigenbeständen sowie nicht wiederverwendeten Sicherheiten.

Die Zusammensetzung des Puffers war im zweiten Quartal 2025 stabil. Den größten Anteil hatten Wertpapiere höchster Güte (Level-1-Vermögenswerte). Von einer Kappung nach Artikel 17 der Delegierten Verordnung 2015/61 waren keine Vermögenswerte betroffen.

Die durchschnittliche Liquiditätsdeckungsquote erhöhte sich gegenüber dem Vorquartal (31. März 2025: 166,2 Prozent) auf 173,1 Prozent. Dies ist sowohl auf einen Anstieg des durchschnittlichen Bestands an hochwertigen, liquiden Aktiva (HQLA) als auch auf einen Rückgang der durchschnittlichen Nettozahlungsmittelabflüsse zurückzuführen.

Ursächlich für den Anstieg der HQLA waren im Wesentlichen hochliquide Wertpapierbestände (vor allem an L1-Staatsanleihen und Pfandbriefen), die den Rückgang des durchschnittlichen EZB-Guthabens überkompensierten.

Die Nettomittelabflüsse reduzierten sich insbesondere aufgrund des Rückgangs von Mittelabflüssen aus besicherten Geschäften (wie Repos und Wertpapiertauschgeschäfte).

Die regulatorischen Anforderungen an die LCR-Kennziffer wurden über den gesamten Berichtszeitraum (1. April bis 30. Juni 2025) erfüllt. Die Quote der Deka-Gruppe lag zu jedem Zeitpunkt deutlich oberhalb der Mindestquote von 100 Prozent.

Qualitative Angaben zur LCR

Nachfolgend werden in Ergänzung zur Offenlegungsvorlage weitere qualitative Erläuterungen zur LCR gemäß Tabelle EU LIQB dargestellt.

Bezüglich der Konzentration von Finanzierungs- und Liquiditätsquellen lässt sich weiterhin feststellen, dass die Deka-Gruppe unter Berücksichtigung der Fälligkeitsstruktur des Aktivgeschäfts zum 30. Juni 2025 über ein ausgewogenes Refinanzierungsprofil verfügt.

Für potenzielle Besicherungsanforderungen zu Derivatepositionen sieht die Deka-Gruppe einen zusätzlichen Liquiditätsabfluss für Sicherheiten vor, die aufgrund der Auswirkungen ungünstiger Marktbedingungen auf ihre Derivatgeschäfte benötigt würden, falls diese Auswirkungen wesentlich wären. Hierfür wird die größte 30-Tages-Sicherheitenstellung über einen Zeitraum von zwei Jahren ermittelt. Diese Berechnung erfolgt im Einklang mit den Delegierten Rechtsakten. Die Definition hierzu wurde in Artikel 2 der Durchführungsverordnung 2017/208 der Kommission vom 31. Oktober 2016 verankert.

Mit Blick auf die Überwachung und Steuerung von Währungsinkongruenzen in der Liquiditätsdeckungsquote ergibt sich im zweiten Quartal 2025 ein unverändertes Bild. Fremdwährungen spielen für die Liquiditätsdeckungsquote der Deka-Gruppe weiterhin eine geringere Rolle. So war zum 30. Juni 2025 für keine Fremdwährung der Schwellenwert gemäß Artikel 415 Absatz 2 a) CRR überschritten.

Der Liquiditätspuffer der LCR wird primär durch Geschäfte der DekaBank beeinflusst. Das Treasury hält zur Steuerung und Sicherstellung der Liquidität der Deka-Gruppe und damit auch der Liquidity Coverage Ratio (wie auch der Liquiditätsablaufbilanz nach MaRisk) dauerhaft einen Bestand an frei verfügbaren Wertpapieren. Für diesen Bestand gelten äußerst hohe Anforderungen, wie beispielsweise die Zentralbank- und GC-Pooling-Fähigkeit und eine langfristige Refinanzierung (über 30 Tage). Infolgedessen besteht dieser Bestand im Wesentlichen aus LCR-fähigen Vermögenswerten und bildet zusammen mit dem Zentralbankguthaben den Hauptteil des Puffers hochliquider Aktiva (HQLA) der LCR.

Die qualitative Zusammensetzung des Liquiditätspuffers der LCR lässt sich zusätzlich aus der Konzentration des Liquiditätspotenzials nach den größten Emittenten/Gegenparteien aus den Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM) ableiten. Diese Meldung ist monatlich zusammen mit der LCR zu erstellen.

Die ALMM enthalten unter anderem für die größten zehn Gegenparteien den Bestand an unbelasteten Vermögenswerten, welche eine Konzentration auf staatliche (oder staatlich garantierte) Einrichtungen aus dem Euro-Raum zeigen.

Die Deka-Gruppe sieht für ihr Liquiditätsprofil keine weiteren relevanten Positionen, die nicht in den Zahlen oder im Text dieses Offenlegungsberichts dargestellt werden.

Net Stable Funding Ratio

Die Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote (NSFR) erfolgt gemäß Artikel 451a Absatz 3 CRR. Die Kennzahl ergibt sich aus dem Verhältnis von verfügbarer stabiler Refinanzierung zu erforderlicher stabiler Refinanzierung. Die NSFR soll somit sicherstellen, dass die Vermögenswerte in Relation zu deren Liquidierbarkeit mit langfristig gesicherten Mitteln refinanziert werden. Es wird ein Zeitraum von einem Jahr betrachtet. Diese Kennziffer ist mit 100 Prozent zu erfüllen.

Die folgenden Abbildungen enthalten die Quartalsendzahlen zur NSFR gemäß Artikel 451a Absatz 3 Buchstaben a) bis c) CRR. Dabei werden die Beträge der verfügbaren stabilen Refinanzierung sowie der erforderlichen stabilen Refinanzierung, jeweils als ungewichtete Beträge und gewichtete Beträge, ausgewiesen. Die gewichteten Beträge ergeben sich dabei aus der Anwendung der gesetzlich festgelegten Anrechnungsfaktoren. Die ungewichteten Beträge (vor Anwendung der Anrechnungsfaktoren) werden zudem auf die Restlaufzeit der zugrundeliegenden Geschäfte verteilt.

EU LIQ2 – Strukturelle Liquiditätsquote per 30. Juni 2025 *(Abb. 17)*

		a	b	c	d	e
		Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit				Gewichteter Wert
Nr.	Mio. €	Keine Restlaufzeit	< 6 Monate	6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
	Posten der verfügbaren stabilen Refinanzierung (ASF)					
1	Kapitalposten und -instrumente	7.364	–	–	781	8.145
2	Eigenmittel	7.364	–	–	711	8.075
3	Sonstige Kapitalinstrumente		–	–	69	69
4	Privatkundeneinlagen		3.407	752	9.849	13.616
5	Stabile Einlagen		498	–	–	473
6	Weniger stabile Einlagen		2.909	752	9.849	13.143
7	Großvolumige Finanzierung:		43.635	3.102	17.478	31.481
8	Operative Einlagen		18.526	–	–	9.263
9	Sonstige großvolumige Finanzierung		25.109	3.102	17.478	22.218
10	Interdependente Verbindlichkeiten		1.504	–	–	–
11	Sonstige Verbindlichkeiten:	1.176	3.528	–	12	12
12	NSFR für Derivatverbindlichkeiten	1.176				
13	Sämtliche anderen Verbindlichkeiten und Kapitalinstrumente, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind		3.528	–	12	12
14	**Verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) insgesamt**					**53.254**
	Posten der erforderlichen stabilen Refinanzierung (RSF)					

		a	b	c	d	e
		Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit				Gewichteter Wert
Nr.	Mio. €	Keine Restlaufzeit	< 6 Monate	6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
15	Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)					3.552
EU-15a	Mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr belastete Vermögenswerte im Deckungspool		1	–	3.279	2.788
16	Einlagen, die zu operativen Zwecken bei anderen Finanzinstituten gehalten werden		–	–	–	–
17	Vertragsgemäß bediente Darlehen und Wertpapiere:		21.288	5.016	27.477	29.431
18	Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch HQLA der Stufe 1 besichert, auf die ein Haircut von 0 % angewandt werden kann		5.576	266	68	376
19	Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch andere Vermögenswerte und Darlehen und Kredite an Finanzkunden besichert		13.916	3.224	9.567	12.095
20	Vertragsgemäß bediente Darlehen an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften, Darlehen an Privat- und kleine Geschäftskunden und Darlehen an Staaten und öffentliche Stellen, davon:		1.297	831	11.457	10.814
21	Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II		271	22	497	532
22	Vertragsgemäß bediente Hypothekendarlehen auf Wohnimmobilien, davon:		–	–	–	–
23	Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II		–	–	–	–
24	Sonstige Darlehen und Wertpapiere, die nicht ausgefallen sind und nicht als HQLA infrage kommen, einschließlich börsengehandelter Aktien und bilanzwirksamer Posten für die Handelsfinanzierung		499	695	6.385	6.146
25	Interdependente Aktiva		1.355	–	–	–
26	Sonstige Aktiva		7.195	–	3.887	4.994
27	Physisch gehandelte Waren				–	–
28	Als Einschuss für Derivatekontrakte geleistete Aktiva und Beiträge zu Ausfallfonds von CCPs		12	–	2.374	2.028
29	NSFR für Derivateaktiva		–			–
30	NSFR für Derivatverbindlichkeiten vor Abzug geleisteter Nachschüsse		5.125			256
31	Alle sonstigen Aktiva, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind		2.058	–	1.513	2.710
32	Außerbilanzielle Posten		766	48	343	13
33	**RSF insgesamt**					**40.779**
34	**Strukturelle Liquiditätsquote (%)**					**130,59%**

EU LIQ2 – Strukturelle Liquiditätsquote per 31. März 2025 *(Abb. 18)*

		a	b	c	d	e
		Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit				Gewichteter Wert
Nr.	Mio. €	Keine Restlaufzeit	< 6 Monate	6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
	Posten der verfügbaren stabilen Refinanzierung (ASF)					
1	Kapitalposten und -instrumente	7.384	–	–	802	8.186
2	Eigenmittel	7.384	–	–	731	8.116
3	Sonstige Kapitalinstrumente		–	–	71	71
4	Privatkundeneinlagen		3.167	1.196	9.529	13.479
5	Stabile Einlagen		471	–	–	447
6	Weniger stabile Einlagen		2.696	1.196	9.529	13.032
7	Großvolumige Finanzierung:		40.442	2.898	16.849	29.709
8	Operative Einlagen		17.944	–	–	8.972
9	Sonstige großvolumige Finanzierung		22.498	2.898	16.849	20.737
10	Interdependente Verbindlichkeiten		1.742	–	–	–
11	Sonstige Verbindlichkeiten:	1.635	3.696	9	13	17
12	NSFR für Derivatverbindlichkeiten	1.635				
13	Sämtliche anderen Verbindlichkeiten und Kapitalinstrumente, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind		3.696	9	13	17
14	**Verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) insgesamt**					**51.392**
	Posten der erforderlichen stabilen Refinanzierung (RSF)					
15	Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)					3.534
EU-15a	Mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr belastete Vermögenswerte im Deckungspool		95	117	2.942	2.681
16	Einlagen, die zu operativen Zwecken bei anderen Finanzinstituten gehalten werden		–	–	–	–
17	Vertragsgemäß bediente Darlehen und Wertpapiere:		19.881	5.307	28.979	30.758
18	Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch HQLA der Stufe 1 besichert, auf die ein Haircut von 0 % angewandt werden kann		4.678	–	188	225
19	Vertragsgemäß bediente Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit Finanzkunden, durch andere Vermögenswerte und Darlehen und Kredite an Finanzkunden besichert		13.561	3.284	10.298	12.815
20	Vertragsgemäß bediente Darlehen an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften, Darlehen an Privat- und kleine Geschäftskunden und Darlehen an Staaten und öffentliche Stellen, davon:		1.119	1.326	11.923	11.379
21	Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II		164	124	485	521
22	Vertragsgemäß bediente Hypothekendarlehen auf Wohnimmobilien, davon:		–	–	–	–

		a	b	c	d	e
		Ungewichteter Wert nach Restlaufzeit				Gewichteter Wert
Nr.	Mio. €	Keine Restlaufzeit	< 6 Monate	6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr	
23	Mit einem Risikogewicht von höchstens 35 % nach dem Standardansatz für Kreditrisiko laut Basel II		–	–	–	–
24	Sonstige Darlehen und Wertpapiere, die nicht ausgefallen sind und nicht als HQLA infrage kommen, einschließlich börsengehandelter Aktien und bilanzwirksamer Posten für die Handelsfinanzierung		524	697	6.570	6.339
25	Interdependente Aktiva		1.560	–	–	–
26	Sonstige Aktiva		7.318	259	3.855	4.864
27	Physisch gehandelte Waren				–	–
28	Als Einschuss für Derivatekontrakte geleistete Aktiva und Beiträge zu Ausfallfonds von CCPs		12	–	2.521	2.153
29	NSFR für Derivateaktiva		–			–
30	NSFR für Derivatverbindlichkeiten vor Abzug geleisteter Nachschüsse		5.670			284
31	Alle sonstigen Aktiva, die nicht in den vorstehenden Kategorien enthalten sind		1.636	259	1.334	2.427
32	Außerbilanzielle Posten		591	13	532	22
33	**RSF insgesamt**					**41.860**
34	**Strukturelle Liquiditätsquote (%)**					**122,77%**

Wie der voranstehenden Übersicht zu entnehmen ist, verfügt die Deka-Gruppe über mehr verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) im Vergleich zu der erforderlichen stabilen Refinanzierung (RSF). Damit wurden die regulatorischen Anforderungen an die NSFR-Kennziffer über den gesamten Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2025) erfüllt. Die Quote der Deka-Gruppe lag zu jedem Zeitpunkt oberhalb der Mindestquote von 100 Prozent.

Im Vergleich zum Stichtag der vorhergehenden Offenlegung zur NSFR (31. Dezember 2024; 117,9 Prozent) erhöhte sich die NSFR auf 130,59 Prozent. Dabei erhöhte sich der Betrag an verfügbarer stabiler Refinanzierung (ASF), während der Betrag an erforderlicher stabiler Refinanzierung (RSF) zurückging. Der Anstieg des ASF ergab sich im Wesentlichen aus neu emittierten Zinsanleihen, neuen Mittelaufnahmen von Nicht-Finanzkunden und erhöhten operativen Einlagen. Die Reduktion des RSF begründete sich vorwiegend in Laufzeiteffekten bei Geldmarktgeschäften wie Sparkassenbriefe und Termingelder. Des Weiteren reduzierte sich der Kreditbestand aufgrund der Wechselkursentwicklungen beim USD.

Die DekaBank macht im Rahmen der Berechnung der NSFR von einem Wahlrecht gemäß Artikel 428f der EU-Verordnung 2019/876 Gebrauch. Dabei dürfen sogenannte interdependente Aktiva und Passiva privilegiert behandelt werden. Die DekaBank nutzt die Erleichterung im Rahmen ihrer Client-Clearing-Tätigkeit im Derivategeschäft.

Kreditrisiko

Allgemeine Informationen zum Kreditrisiko

Die Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko in den Risikopositionsklassen Zentralstaaten/Zentralbanken, Institute sowie Unternehmen werden grundsätzlich nach dem IRB-Ansatz mittels von der Aufsicht zugelassener interner Ratingsysteme ermittelt. Dem Standardansatz sind die Positionen zugeordnet, die dauerhaft vom IRB-Ansatz ausgenommen werden dürfen beziehungsweise für die kein geeignetes Ratingsystem vorhanden ist (Partial Use).

Für Beteiligungen und sonstige kreditunabhängige Aktiva gelten grundsätzlich von der Aufsicht vorgegebene Risikogewichte. Bei den Verbriefungen ist das Risikogewicht dabei abhängig vom externen Rating.

Die in diesem Kapitel dargestellten Abbildungen zeigen Risikopositionen, deren Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko gemäß Artikel 92 Absatz 3 Buchstabe a) CRR auf Grundlage des Standardansatzes und/oder des IRB-Ansatzes (Basis-IRBA) ermittelt werden.

Nicht Bestandteil dieses Kapitels sind Risikopositionen, die einem Gegenparteiausfallrisiko unterliegen. Diese werden im Kapitel „Gegenparteiausfallrisiko" separat dargestellt. Forderungen, die nach dem Rahmenwerk für Verbriefungen behandelt werden, sind nicht Bestandteil dieses Kapitels und werden im Kapitel „Verbriefungen" separat dargestellt.

Die folgende Abbildung zeigt die Aufschlüsselung der Darlehen und Schuldverschreibungen nach Restlaufzeit gemäß Artikel 442 Satz 1 Buchstabe g) CRR.

EU CR1-A: Restlaufzeit von Risikopositionen *(Abb. 19)*

		a	b	c	d	e	f
		Netto-Risikopositionswert					
Nr.	**Mio. €**	**Jederzeit kündbar**	**<= 1 Jahr**	**> 1 Jahr <= 5 Jahre**	**> 5 Jahre**	**Keine angegebene Restlaufzeit**	**Insgesamt**
1	Darlehen und Kredite	1.006	21.040	17.133	6.616	335	46.129
2	Schuldverschreibungen	–	2.332	11.161	2.532	–	16.025
3	**Gesamt**	**1.006**	**23.372**	**28.293**	**9.149**	**335**	**62.154**
	Gesamt (31.12.2024)	971	22.809	29.693	9.729	384	63.586

Die Abbildung stellt die Verteilung der Nettobuchwerte ohne Berücksichtigung der Wirkung der Kreditrisikominderungen dar. Die gezeigten Nettobuchwerte ergeben sich aus den bilanziellen Bruttobuchwerten nach Abzug von Wertberichtigungen. Guthaben bei Zentralnotenbanken und Sichtguthaben sind in der Tabelle nicht enthalten. Gemäß den Anforderungen der CRR in Verbindung mit der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 basiert die Tabelle auf FinRep-Meldedaten.

Kreditrisikoanpassungen (Risikovorsorge)

Kreditrisikoanpassungen sind gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nr. 95 CRR in Verbindung mit der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 183/2014 als Betrag der allgemeinen und spezifischen Rückstellungen für das Adressrisiko definiert.

Alle gemäß IFRS auf Konzernebene gebildeten Wertberichtigungen sind als spezifische Kreditrisikoanpassungen einzustufen. Es handelt sich hierbei um Einzel- und Portfoliowertberichtigungen sowie Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen. Folgende Abbildungen dienen der Bereitstellung eines umfassenden Bildes der Kreditqualität von bilanziellen und außerbilanziellen Risikopositionen der Deka-Gruppe.

Die nachstehende Vorlage gibt einen Überblick über die Kreditqualität gestundeter Risikopositionen gemäß Artikel 442 Satz 1 Buchstabe c) CRR.

EU CQ1 – Kreditqualität gestundeter Risikopositionen *(Abb. 20)*

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Bruttobuchwert / Nominalbetrag der Risikopositionen mit Stundungsmaßnahmen				Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen		Empfangene Sicherheiten und empfangene Finanzgarantien für gestundete Risikopositionen	
		Vertragsgemäß bedient gestundet	Notleidend gestundet			Bei vertragsgemäß bedienten gestundeten Risikopositionen	Bei notleidend gestundeten Risikopositionen		Davon: Empfangene Sicherheiten und Finanzgarantien für notleidende Risikopositionen mit Stundungsmaßnahmen
Nr.	Mio. €			Davon: ausgefallen	Davon: wertgemindert				
005	**Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben**	–	–	–	–	–	–	–	–
010	**Darlehen und Kredite**	**725**	**636**	**636**	**636**	**–13**	**–127**	**1.014**	**458**
020	Zentralbanken	–	–	–	–	–	–	–	–
030	Sektor Staat	–	–	–	–	–	–	–	–
040	Kreditinstitute	–	–	–	–	–	–	–	–
050	Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	–	57	57	57	–	–4	53	53
060	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	725	579	579	579	–13	–123	961	405
070	Haushalte	–	–	–	–	–	–	–	–
080	**Schuldverschreibungen**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
090	**Erteilte Kreditzusagen**	**4**	**4**	**4**	**4**	**–0**	**–2**	**4**	**–**
100	**Gesamt**	**729**	**640**	**640**	**640**	**–13**	**–129**	**1.018**	**458**
	Gesamt (31.12.2024)	1.048	557	557	557	–25	–120	1.229	381

Die folgende Vorlage zeigt die Qualität notleidender Risikopositionen – aufgeteilt nach geografischen Gebieten gemäß Artikel 442 Satz 1 Buchstabe c) CRR. In der Vorlage werden alle Länder gesondert aufgelistet, bei denen die Summe der ausgewiesenen bilanziellen und außerbilanziellen Risikopositionen mehr als 1,5% der gesamten ausgewiesenen Risikopositionen übersteigt. Länder mit bilanziellen und außerbilanziellen Risikopositionen unterhalb 1,5% sind jeweils in der Zeile Sonstige Länder zusammengefasst dargestellt und enthalten neben supranationalen Emittenten Risikopositionen gegenüber Kontrahenten mit Sitz in 40 weiteren Ländern. Die größten Risikopositionen in der Zeile "Sonstige Länder" entfallen auf die Länder Schweden, Irland, Norwegen und Finnland.

Da die NPL-Quote der Deka-Gruppe unterhalb von 5 Prozent liegt, werden gemäß den Anforderungen von Artikel 8 Absatz 2 der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 nur die Spalten a, c, e, f und g befüllt. Guthaben bei Zentralnotenbanken und Sichtguthaben sind in der Abbildung nicht enthalten.

EU CQ4 – Qualität notleidender Risikopositionen nach geografischem Gebiet *(Abb. 21)*

		a	b	c	d	e	f	g
		Bruttobuchwert / Nominalbetrag				Kumulierte Wertminderung	Rückstellungen für außerbilanzielle Verbindlichkeiten aus Zusagen und erteilte Finanzgarantien	Kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken bei notleidenden Risikopositionen
			Davon: notleidend					
				Davon: ausgefallen	Davon: der Wertminderung unterliegend			
010	**Bilanzwirksame Risikopositionen**	**62.543**		**1.038**		**–385**		**–3**
020	Deutschland	21.832		–		–2		–
030	Frankreich	9.946		175		–12		–
040	Großbritannien	8.278		119		–73		–
050	USA	6.293		537		–233		–3
060	Luxemburg	1.922		–		–2		–
070	Kanada	2.341		–		–11		–
080	Niederlande	2.119		–		–7		–
090	Spanien	1.760		–		–0		–
100	Sonstige Länder	8.053		207		–45		–
110	**Außerbilanzielle Risikopositionen**	**10.117**		**4**			**–85**	
120	Deutschland	7.028		–			–0	
130	Frankreich	24		–			–0	
140	Großbritannien	14		–			–0	
150	USA	55		–			–0	
160	Luxemburg	2.846		–			–80	
170	Niederlande	8		–			–0	
180	Spanien	16		–			–0	
190	Sonstige Länder	125		4			–4	
200	**Gesamt**	**72.660**		**1.041**		**–385**	**–85**	**–3**
	Gesamt (31.12.2024)	73.886		941		–378	–102	–2

Die folgende Vorlage zeigt die Qualität von Darlehen und Krediten an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweigen gemäß Artikel 442 Satz 1 Buchstabe e) CRR. Da die NPL-Quote der Deka-Gruppe unterhalb von 5 Prozent liegt, werden gemäß den Anforderungen von Artikel 8 Absatz 2 der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 nur die Spalten a, c, e und f befüllt.

EU CQ5 – Kreditqualität von Darlehen und Krediten an nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften nach Wirtschaftszweig *(Abb. 22)*

		a	b	c	d	e	f
					Bruttobuchwert	Kumulierte Wertminderung	Kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken bei notleidenden Risikopositionen
			Davon: notleidend	Davon: ausgefallen	Davon: der Wertminderung unterliegende Darlehen und Kredite		
010	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	47		–		–0	–
020	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	68		–		–0	–
030	Herstellung	296		–		–1	–
040	Energieversorgung	2.458		67		–29	–
050	Wasserversorgung	670		–		–0	–
060	Baugewerbe	208		–		–3	–
070	Handel	26		–		–0	–
080	Transport und Lagerung	1.181		–		–2	–
090	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0		–		–	–
100	Information und Kommunikation	37		–		–0	–
110	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	–		–		–	–
120	Grundstücks- und Wohnungswesen	8.471		892		–325	–3
130	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	237		–		–0	–
140	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1.291		22		–1	–
150	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	–		–		–	–
160	Bildung	–		–		–	–
170	Gesundheits- und Sozialwesen	57		–		–0	–
180	Kunst, Unterhaltung und Erholung	–		–		–	–
190	Sonstige Dienstleistungen	–		–		–	–
200	**Gesamt**	**15.047**		**980**		**–362**	**–3**
	Gesamt (31.12.2024)	16.288		868		–355	–2

Die nachstehende Vorlage gibt einen Überblick über die vertragsmäßig bedienten und notleidenden Risikopositionen und die damit verbundenen Wertminderungen, Rückstellungen und Wertberichtigungen gemäß Artikel 442 Buchstabe c) CRR.

EU CR1 – Vertragsgemäß bediente und notleidende Risikopositionen und damit verbundene Rückstellungen *(Abb. 23)*

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
		Bruttobuchwert / Nominalbetrag						Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen						Kumulierte teilweise Abschreibung	Empfangene Sicherheiten und Finanzgarantien	
		Vertragsgemäß bediente Risikopositionen			Notleidende Risikopositionen			Vertragsgemäß bediente Risikopositionen – kumulierte Wertminderung und Rückstellungen			Notleidende Risikopositionen – kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen				Bei vertragsgemäß bedienten Risikopositionen	Bei notleidenden Risikopositionen
Nr.	Mio. €		Davon Stufe 1	Davon Stufe 2		Davon Stufe 2	Davon Stufe 3		Davon Stufe 1	Davon Stufe 2		Davon Stufe 2	Davon Stufe 3			
005	**Guthaben bei Zentralbanken und Sichtguthaben**	**11.420**	**11.420**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–0**	**–0**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
010	**Darlehen und Kredite**	**45.465**	**42.014**	**2.933**	**1.038**	**–**	**939**	**–59**	**–5**	**–53**	**–315**	**–**	**–307**	**–0**	**28.023**	**672**
020	Zentralbanken	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
030	Sektor Staat	2.501	2.501	–	–	–	–	–0	–0	–	–	–	–	–	139	–
040	Kreditinstitute	20.844	20.813	–	–	–	–	–0	–0	–	–	–	–	–	13.418	–
050	Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	8.046	7.771	153	57	–	57	–4	–1	–3	–4	–	–4	–	5.965	53
060	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	14.066	10.923	2.779	980	–	882	–55	–4	–51	–311	–	–303	–0	8.501	619
070	Davon: KMU	162	162	–	–	–	–	–0	–0	–	–	–	–	–	162	–
080	Haushalte	8	7	1	–	–	–	–0	–	–0	–	–	–	–	–	–
090	**Schuldverschreibungen**	**16.040**	**14.641**	**285**	**–**	**–**	**–**	**–15**	**–3**	**–12**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
100	Zentralbanken	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
110	Sektor Staat	2.617	2.597	–	–	–	–	–0	–0	–	–	–	–	–	–	–
120	Kreditinstitute	7.392	6.916	78	–	–	–	–6	–1	–5	–	–	–	–	–	–
130	Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2.172	1.658	91	–	–	–	–1	–1	–1	–	–	–	–	–	–
140	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	3.859	3.469	116	–	–	–	–8	–2	–6	–	–	–	–	–	–
150	**Außerbilanzielle Risikopositionen**	**10.113**	**7.613**	**82**	**4**	**–**	**4**	**–83**	**–80**	**–3**	**–2**	**–**	**–2**		**18**	**–**
160	Zentralbanken	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		–	–
170	Sektor Staat	7	7	–	–	–	–	–0	–0	–	–	–	–		–	–
180	Kreditinstitute	0	0	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		–	–
190	Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	9.742	7.324	–	–	–	–	–80	–80	–	–	–	–		5	–
200	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften	330	248	82	4	–	4	–3	–0	–3	–2	–	–2		13	–
210	Haushalte	34	34	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		–	–
220	**Gesamt**	**83.038**	**75.688**	**3.300**	**1.041**	**–**	**943**	**–157**	**–89**	**–68**	**–317**	**–**	**–309**	**–0**	**28.041**	**672**
	Gesamt (31.12.2024)	80.622	73.147	3.665	941	–	837	–193	–94	–100	–290	–	–281	–1	29.751	596

In der nachfolgenden Abbildung wird gemäß Artikel 442 Satz 1 Buchstabe f) CRR die Veränderung des Bestands an notleidenden Darlehen und Krediten dargestellt.

EU CR2 – Veränderung des Bestands notleidender Darlehen und Kredite *(Abb. 24)*

		a
Nr.	**Mio. €**	**Bruttobuchwert**
010	**Ursprünglicher Bestand notleidender Darlehen und Kredite (31.12.2024)**	**926**
020	Zuflüsse zu notleidenden Portfolios	194
030	Abflüsse aus notleidenden Portfolios	–82
040	Abflüsse aufgrund von Abschreibungen	–0
050	Abfluss aus sonstigen Gründen	–82
060	**Endgültiger Bestand notleidender Darlehen und Kredite (30.06.2025)**	**1.038**

Kreditrisikominderungen

In Anwendung von 453 Satz 1 Buchstabe f) CRR gibt die nachfolgende Abbildung einen Überblick über den Gesamtumfang, in dem Kreditrisikominderungstechniken genutzt werden. Bei den in Spalte c ausgewiesenen Sicherheiten finden neben finanziellen Sicherheiten auch Immobiliensicherheiten sowie Sachsicherheiten Berücksichtigung.

Gemäß den Anforderungen der CRR in Verbindung mit der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 basiert die Tabelle auf FinRep-Meldedaten.

EU CR3 – Übersicht über Kreditrisikominderungstechniken: Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken *(Abb. 25)*

		Unbesicherte Risikopositionen – Buchwert	Besicherte Risikopositionen – Buchwert			
				Davon durch Sicherheiten besichert	Davon durch Finanzgarantien besichert	Davon durch Kreditderivate besichert
Nr.	**Mio. €**	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**
1	Darlehen und Kredite	28.854	28.695	27.705	990	–
2	Schuldverschreibungen	16.025	–	–	–	
3	**Gesamt**	**44.878**	**28.695**	**27.705**	**990**	**–**
4	Davon notleidende Risikopositionen	51	672	672	–	–
EU-5	Davon ausgefallen	51	672			
	Gesamt (31.12.2024)	40.995	30.268	29.029	1.239	–

Die Position „Darlehen und Kredite“ ist gemäß der aufsichtsrechtlichen Definition im weiteren Sinne zu verstehen und umfasst neben dem klassischen Kreditgeschäft unter anderem auch kurzfristige Forderungen (zum Beispiel Forderungen gegenüber Zentralnotenbanken).

In Anwendung von Artikel 453 Satz 1 Buchstabe g) CRR zeigt die folgende Abbildung die Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Berechnung der Eigenmittelanforderungen nach dem IRB-Ansatz. Die Grundlage für den RWA-Ausweis sind bilanzwirksame und außerbilanzielle Posten. Forderungen, die dem CCR unterliegen, werden nicht ausgewiesen.

EU CR7 – IRB-Ansatz – Auswirkungen von als Kreditrisikominderungstechniken genutzten Kreditderivaten auf den RWEA *(Abb. 26)*

		Risikogewichteter Positionsbetrag vor Kreditderivaten	Tatsächlicher risikogewichteter Positionsbetrag
Nr.	**Mio. €**	**a**	**b**
1	Zentralstaaten und Zentralbanken – F-IRB	8	8
EU 1a	Regionale und lokale Gebietskörperschaften – F-IRB	–	–
EU 1b	Öffentliche Stellen – F-IRB	50	50
2	Zentralstaaten und Zentralbanken – A-IRB	–	–
EU 2a	Regionale und lokale Gebietskörperschaften – A-IRB	–	–
EU 2b	Öffentliche Stellen – A-IRB	–	–
3	Institute – F-IRB	888	888
5	Unternehmen – F-IRB	7.408	7.408
EU 5a	Unternehmen – Allgemein	3.600	3.600
EU 5b	Unternehmen – Spezialfinanzierungen	3.759	3.759
EU 5c	Unternehmen – Angekaufte Forderungen	49	49
6	Unternehmen – A-IRB	–	–
EU 6a	Unternehmen – Allgemein	–	–
EU 6b	Unternehmen – Spezialfinanzierungen	–	–
EU 6c	Unternehmen – Angekaufte Forderungen	–	–
EU 8a	Mengengeschäft – A-IRB	–	–
9	Mengengeschäft – Qualifiziert revolvierend (QRRE)	–	–
10	Mengengeschäft – Durch Wohnimmobilien besichert	–	–
EU10a	Mengengeschäft – Angekaufte Forderungen	–	–
EU10b	Mengengeschäft – Sonstige Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	–	–
17	Risikopositionen nach F-IRB-Ansatz	8.355	8.355
18	Risikopositionen nach A-IRB-Ansatz	–	–
19	**Gesamtrisikoposition**	**8.355**	**8.355**
	Gesamtrisikoposition (31.12.2024)	13.056	13.056

Im Rahmen von Kreditrisikominderungstechniken werden Kreditderivate derzeit nicht als Absicherung von Risikopositionen genutzt.

Die folgende Abbildung stellt die Nutzung von Kreditrisikominderungstechniken im IRB-Ansatz gemäß Artikel 453 Buchstabe g) CRR dar.

EU CR7-A – IRB-Ansatz – Offenlegung des Rückgriffs auf CRM-Techniken *(Abb. 27)*

F-IRB		Gesamt-risiko-position	Kreditrisikominderungstechniken												Kreditrisikominderungs-methoden bei der RWEA-Berechnung	
			Besicherung mit Sicherheitsleistung (FCP)										Besicherung ohne Sicherheitsleistung (UFCP)		RWEA ohne Substitutions-effekte (nur Reduktions-effekte)	RWEA mit Substitutions-effekten (sowohl Reduktions- als auch Substitutions-effekte)
			Teil der durch Finanz-sicherheiten gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch sonstige anerken-nungsfähige Sicherheiten gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch Immo-bilien-besiche-rung gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch Forde-rungen gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch andere Sachsicher-heiten gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch andere Formen der Besicherung mit Sicher-heitsleistung gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch Barein-lagen gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch Lebens-versiche-rungen gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch von Dritten gehaltene Instrumente gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch Garantien gedeckten Risikoposi-tionen (%)	Teil der durch Kredit-derivate gedeckten Risikoposi-tionen (%)		
Nr.	**Mio. €**	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**	**i**	**j**	**k**	**l**	**m**	**n**
1	Zentralstaaten und Zentralbanken	61	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	237	8
2	Regionale und lokale Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	Öffentliche Stellen	208	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	59	50
4	Institute	5.715		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	905	888
5	Unternehmen	21.980	–	26	25	–	1	–	–	–	–	–	–	7.968	7.408
5,1	Davon: Unternehmen – Allgemein	11.639	–	3	2	–	1	–	–	–	–	–	–	3.960	3.600
5,2	Davon: Unternehmen – Spezialfinanzierungen	10.097	–	53	53	–	–	–	–	–	–	–	–	3.781	3.759
5,3	Davon: Unternehmen – Angekaufte Forderungen	244	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	227	49
6	**Gesamt**	**27.964**	**–**	**20**	**20**	**–**	**0**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**9.169**	**8.355**
	Gesamt (31.12.2024)	28.206	–	23	23	–	0	–	–	–	–	–	–	13.192	12.160

In Spalte m werden Positionen gezeigt, für die aufgrund der Sicherheitenanrechnung ein Wechsel der Forderungsklasse erfolgt, sowie Positionen, die vor der Substitution dem Standardansatz zugeordnet waren.

Kreditrisiko im Standardansatz (SA)

Gemäß Artikel 150 CRR werden in der Deka-Gruppe bestimmte Risikopositionen dauerhaft dem Standardansatz zugerechnet. Hierbei handelt es sich um Positionen, die dauerhaft vom IRB-Ansatz ausgenommen werden dürfen beziehungsweise für die kein geeignetes Ratingsystem vorhanden ist. Der Standardansatz misst das Kreditrisiko entweder gemäß festgelegter Risikogewichte, die aufsichtsrechtlich definiert sind, oder durch die Anwendung externer Bonitätseinstufungen.

In Anwendung von Artikel 444 Satz 1 Buchstabe e) CRR werden in den folgenden Abbildungen die Risikopositionswerte und die Risikopositionswerte nach Kreditrisikominderung, die den einzelnen Bonitätsstufen gemäß Teil 3 Titel II Kapitel 2 nach Risikopositionsklassen zugeordnet werden, sowie die von den Eigenmitteln abgezogenen Risikopositionswerte im Standardansatz dargestellt.

EU CR4 – Standardansatz – Kreditrisiko und Wirkung der Kreditrisikominderung *(Abb. 28)*

		Risikopositionen vor Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und Kreditrisikominderung (CRM)		Risikopositionen nach CCF und CRM		Risikogewichtete Aktiva (RWA) und RWA-Dichte	
		Bilanzielle Risikopositionen	Außerbilanzielle Risikopositionen	Bilanzielle Risikopositionen	Außerbilanzielle Risikopositionen	Risikogewichtete Aktiva (RWA)	RWA-Dichte (%)
Nr.	**Risikopositionsklassen (in Mio. €)**	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**
1	Zentralstaaten oder Zentralbanken	10.003	–	10.784	2	61	0,56%
2	Nicht zentralstaatliche öffentliche Stellen	5.426	–	5.573	2	15	0,27%
EU 2a	Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	3.891	–	3.916	1	4	0,09%
EU 2b	Öffentliche Stellen	1.534	–	1.658	1	11	0,69%
3	Multilaterale Entwicklungsbanken	10	–	10	–	–	0,00%
EU 3a	Internationale Organisationen	660	–	660	–	–	0,00%
4	Institute	7.124	0	7.124	–	21	0,30%
5	gedeckte Schuldverschreibungen	536	–	536	–	4	0,81%
6	Unternehmen	1.368	52	1.183	12	1.007	84,22%
6,1	Davon: Spezialfinanzierungen	745	31	561	6	463	81,64%
7	Aus nachrangigen Schuldtiteln bestehende Risikopositionen und Beteiligungspositionen	801	0	801	0	837	104,54%
EU 7a	Aus nachrangigen Schuldtiteln bestehende Risikopositionen	508	–	508	–	122	24,05%
EU 7b	Eigenkapitalpositionsrisiko	292	0	292	0	715	244,47%
8	Mengengeschäft	58	34	58	5	47	75,02%
9	Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert und ADC-Risikopositionen	141	–	141	–	137	97,17%

		Risikopositionen vor Kreditumrechnungs-faktoren (CCF) und Kredit-risikominderung (CRM)		Risikopositionen nach CCF und CRM		Risikogewichtete Aktiva (RWA) und RWA-Dichte	
		Bilanzielle Risikoposi-tionen	Außer-bilanzielle Risikoposi-tionen	Bilanzielle Risikoposi tionen	Außer-bilanzielle Risikoposi-tionen	Risikoge-wichtete Aktiva (RWA)	RWA-Dichte (%)
9,1	Durch Grundpfandrechte auf Wohnimmobilien besichert – Nicht IPRE	–	–	–	–	–	0,00%
9,2	Durch Grundpfandrechte auf Wohnimmobilien besichert – IPRE	–	–	–	–	–	0,00%
9,3	Durch Grundpfandrechte auf Gewerbeimmobilien besichert – Nicht IPRE	–	–	–	–	–	0,00%
9,4	Durch Grundpfandrechte auf Gewerbeimmobilien besichert – IPRE	141	–	141	–	137	97,17%
9,5	Grunderwerb, Erschließung und Bau (ADC)	–	–	–	–	–	0,00%
10	Ausgefallene Risikopositionen	–	–	–	–	–	0,00%
EU 10 a	Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	–	–	–	–	–	0,00%
EU 10 b	Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	245	6.891	245	1.726	2.005	101,74%
EU 10c	Sonstige Positionen	126	–	126	–	126	100,00%
12	**Gesamt**	**26.497**	**6.976**	**27.240**	**1.746**	**4.260**	**14,70%**
	Gesamt (31.12.2024)	23.189	7.214	24.056	1.798	4.150	16,1%

Durch Sicherheiten-Substitution aus dem IRB-Ansatz ist der Gesamtbetrag nach Kreditrisikominderung im Standardansatz höher als der Betrag vor Kreditrisikominderung.

In Anwendung von Artikel 444 Buchstabe e) CRR enthalten die nachfolgenden Übersichten die jeweilige Summe der Risikopositionswerte im Standardansatz. Die Darstellung der Risikopositionswerte erfolgt aufgegliedert nach Risikopositionsklassen vor und nach Einbeziehung von Kreditrisikominderungseffekten aus Sicherheiten.

EU CR5 – Standardansatz *(Abb. 29)*

		Risikogewicht																											
		0%	2%	4%	10%	20%	30%	35%	40%	45%	50%	60%	70%	75%	80%	90%	100%	105%	110%	130%	150%	250%	370%	400%	1250%	Sonstige	Summe	Ohne Rating
Nr.	Risikopositionsklassen (in Mio. €)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa
1	Zentralstaaten oder Zentralbanken	10.658	–	–	–	12	–	–	–	–	116	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	10.786	–
2	Nicht zentralstaatliche öffentliche Stellen	5.500	–	–	–	75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5.575	–
EU 2a	Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	3.898	–	–	–	18	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3.916	–
EU 2b	Öffentliche Stellen	1.602	–	–	–	57	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.659	–
3	Multilaterale Entwicklungsbanken	10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	10	–
EU 3a	Internationale Organisationen	660	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	660	–
4	Institute	7.052	–	–	–	38	30	–	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	–	–	–	–	–	7.124	2
5	gedeckte Schuldverschreibungen	492	–	–	44	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	536	–
6	Unternehmen	0	–	–	–	6	–	–	–	–	157	–	–	5	521	–	507	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.195	1.008
6,1	Davon: Spezialfinanzierungen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	521	–	47	–	–	–	–	–	–	–	–	–	567	567
7	Aus nachrangigen Schuldtiteln bestehende Risikopositionen und Beteiligungspositionen	427	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11	–	–	–	82	282	–	–	–	–	801	–
EU 7a	Aus nachrangigen Schuldtiteln bestehende Risikopositionen	427	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	82	–	–	–	–	–	508	–
EU 7b	Eigenkapital-positionsrisiko	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11	–	–	–	–	282	–	–	–	–	292	54
8	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	63	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	63	63

		Risikogewicht																										
		0%	2%	4%	10%	20%	30%	35%	40%	45%	50%	60%	70%	75%	80%	90%	100%	105%	110%	130%	150%	250%	370%	400%	1250%	Sons-tige	Summe	Ohne Rating
Nr.	Risikopositionsklassen (in Mio. €)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa
9	Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert und ADC-Risiko-positionen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	37	–	–	–	–	3	–	99	–	2	–	–	–	–	–	141	–
9,1	Durch Grundpfand-rechte auf Wohn-immobilien besichert – Nicht IPRE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9.1.1	Ohne Kreditsplitting	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9.1.2	Mit Kreditsplitting (besichert)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9.1.3	Mit Kreditsplitting (unbesichert)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9,2	Durch Grundpfand-rechte auf Wohn-immobilien besichert – IPRE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9,3	Durch Grundpfand-rechte auf Gewerbe-immobilien besichert – Nicht IPRE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9.3.1	Ohne Kreditsplitting	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9.3.2	Mit Kreditsplitting (besichert)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9.3.3	Mit Kreditsplitting (unbesichert)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9,4	Durch Grundpfand-rechte auf Gewerbe-immobilien besichert – IPRE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	37	–	–	–	–	3	–	99	–	2	–	–	–	–	–	141	5
9,5	Grunderwerb, Erschließung und Bau (ADC)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Ausgefallene Risikopositionen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
EU 10a	Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
EU 10b	Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	6	–	–	0	0	0	–	–	–	0	–	–	0	–	–	28	–	–	–	10	17	–	–	10	1.899	1.971	17
EU 10c	Sonstige Positionen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	126	–	–	–	–	–	–	–	–	–	126	3
EU 11c	**Gesamt**	**24.805**	**–**	**–**	**44**	**131**	**30**	**–**	**–**	**–**	**275**	**37**	**–**	**68**	**521**	**–**	**675**	**–**	**99**	**–**	**96**	**298**	**–**	**–**	**10**	**1.899**	**28.987**	**1.152**

In den sonstigen Risikogewichten sind die Bestandteile aus der Durchschau von im Eigenbestand befindlichen Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA), die gemäß Artikel 132 CRR in Verbindung mit Artikel 152 CRR nach dem Standardansatz behandelt werden, enthalten.

Kreditrisiko im IRB

Folgende interne Ratingsysteme sind per 30. Juni 2025 von der Aufsicht für den IRB-Ansatz zugelassen und werden von der Bank genutzt:

- Banken
- Corporates
- Länder- und Transferrisiken
- International Commercial Real Estate (ICRE)
- Projektfinanzierungen
- Sparkassen-ImmobilienGeschäfts-Rating
- Fonds
- Flugzeugfinanzierungen (nicht von der IRB-Zulassung abgedeckt ist das Sub-Segment Multiairline-Finanzierungen)

In der folgenden Abbildung werden gemäß Artikel 452 Satz 1 Buchstabe g) CRR die Kreditrisikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Bandbreite dargestellt.

EU CR6 – FIRB-Ansatz – Kreditrisikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Bandbreite *(Abb. 30)*

Risikopositionsklasse/ PD-Bandbreite Mio. €	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen vor Kredit-umrechnungs-faktoren (CCF)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche CCF	Risiko-position nach CCF und CRM	Risikopositions-gewichtete durchschnitt-liche Ausfall-wahrscheinlich-keit (PD) (%)	Anzahl der Schuld-ner	Risikopositions-gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche Laufzeit (Jahre)	Risiko-gewichteter Positions-betrag nach Unter-stützungs-faktoren	Dichte des risiko-gewichteten Positions-betrags (%)	Erwarteter Verlust-betrag	Wert-berichti-gungen und Rück-stellungen
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Zentralbanken und Zentralstaaten												
0,00 bis <0,15	47	–	–	61	0,02%	2	45,00%	3	8	12,72%	0	–0
0,00 bis <0,10	47	–	–	61	0,02%	2	45,00%	3	8	12,72%	0	–0
0,10 bis <0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,15 bis <0,25	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,25 bis <0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,50 bis <0,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,75 bis <2,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,75 bis <1,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1,75 bis <2,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2,50 bis <10,00	139	3	40,00%	–	10,00%	2	40,00%	–	–	–	–	–0
2,5 bis <5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5 bis <10	139	3	40,00%	–	10,00%	2	40,00%	–	–	–	–	–0
10,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10 bis <20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
20 bis <30	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
100,00 (Ausfall)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zwischensumme	**186**	**3**	**40,00%**	**61**	**0,02%**	**4**	**45,00%**	**3**	**8**	**12,72%**	**0**	**–0**

Risikopositionsklasse/ PD-Bandbreite Mio. €	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen vor Kredit-umrechnungs-faktoren (CCF)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche CCF	Risiko-position nach CCF und CRM	Risikopositions-gewichtete durchschnitt-liche Ausfall-wahrschein-lichkeit (PD) (%)	Anzahl der Schuld-ner	Risikopositions-gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche Laufzeit (Jahre)	Risiko-gewichteter Positions-betrag nach Unter-stützungs-faktoren	Dichte des risiko-gewichteten Positions-betrags (%)	Erwarteter Verlust-betrag	Wert-berichti-gungen und Rück-stellungen
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Institute												
0,00 bis <0,15	5.697	–	–	5.623	0,05%	111	23,93%	3	805	14,31%	1	–1
0,00 bis <0,10	5.664	–	–	5.590	0,05%	109	24,01%	3	802	14,34%	1	–1
0,10 bis <0,15	33	–	–	33	0,13%	2	11,32%	3	3	8,64%	0	–0
0,15 bis <0,25	1	–	–	1	0,19%	1	45,00%	3	0	42,35%	0	–0
0,25 bis <0,50	22	–	–	22	0,43%	1	11,25%	3	4	16,29%	0	–0
0,50 bis <0,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,75 bis <2,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,75 bis <1,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1,75 bis <2,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2,50 bis <10,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2,5 bis <5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5 bis <10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10,00 bis <100,00	70	–	–	70	20,00%	4	20,47%	3	80	114,23%	3	–7
10 bis <20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
20 bis <30	70	–	–	70	20,00%	4	20,47%	3	80	114,23%	3	–7
30,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
100,00 (Ausfall)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zwischensumme	**5.790**	**–**	**–**	**5.715**	**0,30%**	**117**	**23,85%**	**3**	**888**	**15,54%**	**4**	**–8**

Risikopositionsklasse/ PD-Bandbreite Mio. €	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen vor Kredit-umrechnungs-faktoren (CCF)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche CCF	Risiko-position nach CCF und CRM	Risikopositions-gewichtete durchschnitt-liche Ausfall-wahrscheinlich-keit (PD) (%)	Anzahl der Schuld-ner	Risikopositions-gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche Laufzeit (Jahre)	Risiko-gewichteter Positions-betrag nach Unter-stützungs-faktoren	Dichte des risiko-gewichteten Positions-betrags (%)	Erwarteter Verlust-betrag	Wert-berichti-gungen und Rück-stellungen
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Unternehmen – Spezialfinanzierungen												
0,00 bis <0,15	2.777	22	40,00%	2.786	0,10%	82	31,05%	3	491	17,61%	1	–0
0,00 bis <0,10	1.246	–	–	1.246	0,08%	47	33,93%	3	202	16,23%	0	–0
0,10 bis <0,15	1.531	22	40,00%	1.540	0,12%	35	28,73%	3	288	18,73%	1	–0
0,15 bis <0,25	1.309	98	41,86%	1.281	0,19%	29	30,09%	3	298	23,24%	1	–0
0,25 bis <0,50	1.543	58	47,00%	1.571	0,34%	34	27,19%	3	459	29,25%	1	–2
0,50 bis <0,75	811	22	62,67%	824	0,64%	15	26,22%	3	310	37,61%	1	–1
0,75 bis <2,50	775	24	45,04%	786	1,20%	15	28,36%	3	437	55,60%	3	–2
0,75 bis <1,75	775	24	45,04%	786	1,20%	15	28,36%	3	437	55,60%	3	–2
1,75 bis <2,5	–	–	–	–	–	–	–	3	–	–	–	–
2,50 bis <10,00	1.167	33	79,69%	1.193	5,23%	25	27,01%	3	917	76,87%	17	–26
2,5 bis <5	693	7	40,00%	696	3,86%	13	26,43%	3	466	66,90%	7	–12
5 bis <10	473	26	90,36%	497	7,15%	12	27,82%	3	452	90,83%	10	–14
10,00 bis <100,00	594	28	68,37%	613	21,00%	11	31,94%	3	799	130,30%	44	–29
10 bis <20	375	11	45,23%	380	11,55%	5	30,85%	3	459	120,77%	14	–10
20 bis <30	92	–	–	92	22,16%	2	24,10%	3	114	123,69%	5	–5
30,00 bis <100,00	127	17	84,05%	141	45,74%	4	40,00%	3	226	160,36%	26	–14
100,00 (Ausfall)	946	4	40,00%	947	100,00%	13	30,46%	–	–	–	289	–251
Zwischensumme	**9.922**	**290**	**51,52%**	**10.002**	**11,63%**	**224**	**29,23%**	**3**	**3.711**	**37,11%**	**357**	**–312**

Risikopositionsklasse/ PD-Bandbreite Mio. €	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen vor Kredit-umrechnungs-faktoren (CCF)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche CCF	Risiko-position nach CCF und CRM	Risikopositions-gewichtete durchschnitt-liche Ausfall-wahrscheinlich-keit (PD) (%)	Anzahl der Schuld-ner	Risikopositions-gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche Laufzeit (Jahre)	Risiko-gewichteter Positions-betrag nach Unter-stützungs-faktoren	Dichte des risiko-gewichteten Positions-betrags (%)	Erwarteter Verlust-betrag	Wert-berichti-gungen und Rück-stellungen
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Unternehmen – Angekaufte Forderungen												
0,00 bis <0,15	237	–	–	237	0,06%	5	40,00%	3	44	18,73%	0	–0
0,00 bis <0,10	218	–	–	218	0,05%	4	40,00%	3	39	17,77%	0	–0
0,10 bis <0,15	19	–	–	19	0,12%	1	40,00%	3	6	29,55%	0	–0
0,15 bis <0,25	12	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–0
0,25 bis <0,50	5	–	–	5	0,46%	1	40,00%	3	3	59,26%	0	–
0,50 bis <0,75	51	–	–	2	0,64%	2	40,00%	3	1	69,09%	0	–0
0,75 bis <2,50	43	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–0
0,75 bis <1,75	43	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–0
1,75 bis <2,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2,50 bis <10,00	67	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–0
2,5 bis <5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5 bis <10	67	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–0
10,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10 bis <20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
20 bis <30	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
100,00 (Ausfall)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zwischensumme	**415**	**–**	**–**	**244**	**0,07%**	**11**	**40,00%**	**3**	**49**	**19,99%**	**0**	**–0**

Risikopositionsklasse/ PD-Bandbreite Mio. €	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen vor Kredit-umrechnungs-faktoren (CCF)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche CCF	Risiko-position nach CCF und CRM	Risikopositions-gewichtete durchschnitt-liche Ausfall-wahrscheinlich-keit (PD) (%)	Anzahl der Schuld-ner	Risikopositions-gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche Laufzeit (Jahre)	Risiko-gewichteter Positions-betrag nach Unter-stützungs-faktoren	Dichte des risiko-gewichteten Positions-betrags (%)	Erwarteter Verlust-betrag	Wert-berichti-gungen und Rück-stellungen
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Unternehmen – Sonstige												
0,00 bis <0,15	8.405	197	1,17%	8.407	0,08%	388	39,81%	3	1.912	22,74%	3	–2
0,00 bis <0,10	6.232	86	2,68%	6.234	0,07%	268	39,73%	3	1.263	20,26%	2	–1
0,10 bis <0,15	2.173	111	–	2.173	0,13%	120	40,05%	3	649	29,88%	1	–1
0,15 bis <0,25	1.471	323	0,50%	1.427	0,19%	264	40,65%	3	565	39,57%	1	–1
0,25 bis <0,50	1.203	121	1,59%	1.164	0,33%	92	38,17%	3	565	48,51%	1	–1
0,50 bis <0,75	337	8	–	306	0,62%	18	38,30%	3	199	65,17%	1	–0
0,75 bis <2,50	158	0	–	114	1,09%	6	42,92%	3	119	104,39%	1	–0
0,75 bis <1,75	144	0	–	100	0,96%	5	43,33%	3	104	104,61%	0	–0
1,75 bis <2,5	14	–	–	14	2,05%	1	40,00%	3	14	102,83%	0	–0
2,50 bis <10,00	39	6	40,00%	1	3,17%	1	40,00%	3	1	115,94%	0	–0
2,5 bis <5	39	6	40,00%	1	3,17%	1	40,00%	3	1	115,94%	0	–0
5 bis <10	–	–	–	–	–	–	–	3	–	–	–	–
10,00 bis <100,00	193	115	–	129	16,89%	81	41,27%	3	239	186,09%	9	–7
10 bis <20	–	–	–	–	–	–	–	3	–	–	–	–
20 bis <30	193	115	–	129	16,89%	81	41,27%	3	239	186,09%	9	–7
30,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
100,00 (Ausfall)	91	–	–	91	100,00%	1	40,00%	–	–	–	36	–
Zwischensumme	**11.897**	**770**	**1,08%**	**11.639**	**1,11%**	**851**	**39,76%**	**3**	**3.600**	**30,93%**	**52**	**–10**

Risikopositionsklasse/ PD-Bandbreite Mio. €	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen vor Kredit-umrechnungs-faktoren (CCF)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche CCF	Risiko-position nach CCF und CRM	Risikopositions-gewichtete durchschnitt-liche Ausfall-wahrscheinlich-keit (PD) (%)	Anzahl der Schuld-ner	Risikopositions-gewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risiko-positions-gewichtete durchschnitt-liche Laufzeit (Jahre)	Risiko-gewichteter Positions-betrag nach Unter-stützungs-faktoren	Dichte des risiko-gewichteten Positions-betrags (%)	Erwarteter Verlust-betrag	Wert-berichti-gungen und Rück-stellungen
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Öffentliche Stellen												
0,00 bis <0,15	246	3	40,00%	208	0,05%	5	45,00%	3	50	24,27%	0	–0
0,00 bis <0,10	222	–	–	207	0,05%	4	45,00%	3	50	24,26%	0	–0
0,10 bis <0,15	24	3	40,00%	0	0,12%	1	45,00%	3	0	32,98%	0	–0
0,15 bis <0,25	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,25 bis <0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,50 bis <0,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,75 bis <2,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
0,75 bis <1,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1,75 bis <2,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2,50 bis <10,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2,5 bis <5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5 bis <10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10 bis <20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
20 bis <30	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
100,00 (Ausfall)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zwischensumme	**246**	**3**	**40,00%**	**208**	**0,05%**	**5**	**45,00%**	**3**	**50**	**24,27%**	**0**	**–0**
Alle Risikopositionen												
Gesamt	**28.456**	**1.066**	**15,00%**	**27.868**		**1.202**		**3**	**8.307**	**29,81%**	**413**	**–330**
Gesamt (31.12.2024)	28.638	830	0,32	28.036		1.390		3	12.075	0,43	523	–394

In Anwendung von Artikel 438 Satz 1 Buchstabe h) CRR dient die nachfolgende Abbildung EU CR8 der Erläuterung der Schwankungen in den RWA im IRB-Ansatz durch die Darstellung einer Flussrechnung innerhalb des Berichtszeitraums.

EU CR8 – RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz *(Abb. 31)*

Nr.	Mio. €	Risikogewichteter Positionsbetrag a
1	**Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der vorangegangenen Berichtsperiode (31.03.2025)**	**9.434**
2	Umfang der Vermögenswerte (+/-)	88
3	Qualität der Vermögenswerte (+/-)	–56
4	Modellaktualisierungen (+/-)	–
5	Methoden und Politik (+/-)	–
6	Erwerb und Veräußerung (+/-)	–
7	Wechselkursschwankungen (+/-)	–222
8	Sonstige (+/-)	–1
9	**Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der Berichtsperiode (30.06.2025)**	**9.244**

Insgesamt sanken die Kreditrisiken im IRB-Ansatz um 191 Mio. Euro. Der Rückgang ist auf Effekte aus Wechselkursschwankungen in Höhe von 222 Mio. Euro und Bonitätsveränderungen der Aktiva (56 Mio. Euro) zurückzuführen. Der Volumensaufbau (+88 Mio. Euro) wirkte gegenläufig.

Gemäß Artikel 438 Buchstabe e CRR stellt die folgende Abbildung die Beteiligungspositionen dar. Gemäß Artikel 133 Absatz 3 CRR werden Beteiligungen mit einem Standardrisikogewicht von 250 Prozent behandelt. Interne Modelle sind mit Inkrafttreten der CRR III nicht mehr anwendbar. Nach CRR II dem KSA zugeordnete Beteiligungen wurden aufgrund der Übergangsregel gemäß Artikel 495a Absatz 1 CRR mit einem Risikogewicht von 100 Prozent angesetzt.

EU CR10.5 – Beteiligungspositionen nach Artikel 133 Absätze 3 bis 6 und Artikel 495a Absatz 3 CRR *(Abb. 32)*

Kategorien	Bilanzielle Risiko-positionen	Außer-bilanzielle Risiko-positionen	Risiko-gewicht	Risiko-positionswert	Risiko-gewichteter Positionsbetrag	Erwarteter Verlust-betrag
Mio. €	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**
Beteiligungen behandelt nach Art. 133 Abs. 3 CRR	282	0	250,00%	282	704	–
Beteiligungen behandelt nach Art. 133 Abs. 3 CRR unter Anwendung der Übergangsregeln nach Art. 495a Abs. 1 CRR	11	–	100,00%	11	11	–
Gesamt	**292**	**0**	**244,47%**	**292**	**715**	**–**

Gegenparteiausfallrisiko

Das Gegenparteiausfallrisiko (Counterparty Credit Risk, CCR) ist definiert als das Risiko, dass die Gegenpartei vor der finalen Abwicklung der Zahlungsströme von Derivaten oder Wertpapierfinanzierungsgeschäften ausfällt. Es ist in die Steuerungsprozesse für das Adressenrisiko integriert.

Zur Ermittlung des Gegenparteiausfallrisikos für das derivative Geschäft wird der Standardansatz (SA-CCR) verwendet.

In Anwendung von Artikel 439 Satz 1 Buchstaben f) und g) CRR zeigt die folgende Abbildung Derivate und Wertpapierfinanzierungen vor und nach Kreditrisikominderung – aufgeschlüsselt nach dem jeweiligen Ansatz.

EU CCR1 – Analyse der CCR-Risikoposition nach Ansatz *(Abb. 33)*

Nr.	Mio. €	a Wiederbeschaffungskosten (RC)	b Potenzieller künftiger Risikopositionswert (PFE)	c EEPE	d Zur Berechnung des aufsichtlichen Risikopositionswerts verwendeter Alpha-Wert	e Risikopositionswert vor CRM	f Risikopositionswert nach CRM	g Risikopositionswert	h RWEA
EU-1	EU – Ursprungsrisikomethode (für Derivate)	–	–		1	–	–	–	–
EU-2	EU – Vereinfachter SA-CCR (für Derivate)	–	–		1	–	–	–	–
1	SA-CCR (für Derivate)	977	1.979		1	10.900	4.148	4.148	940
2	IMM (für Derivate und SFTs)			–	1	–	–	–	–
2a	Davon Netting-Sätze aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			–		–	–	–	–
2b	Davon Netting-Sätze aus Derivaten und Geschäften mit langer Abwicklungsfrist			–		–	–	–	–
2c	Davon aus vertraglichen produktübergreifenden Netting-Sätzen			–		–	–	–	–
3	Einfache Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten (für SFTs)					–	–	–	–
4	Umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten (für SFTs)					46.724	3.585	3.585	607
5	VAR für SFTs					–	–	–	–
6	**Gesamt**					**57.624**	**7.733**	**7.733**	**1.547**
	Gesamt (31.12.2024)					52.401	8.430	8.430	1.671

Die folgende Abbildung stellt die Aufschlüsselung von Gegenparteiausfallrisikopositionen dar, die gemäß Artikel 444 Satz 1 Buchstabe e) CRR einem festen aufsichtsrechtlich vorgegebenen Risikogewicht zugeordnet sind – aufgeteilt nach Risikopositionsklassen.

EU CCR3 – Standardansatz – CCR-Risikopositionen nach regulatorischer Risikopositionsklasse und Risikogewicht *(Abb. 34)*

		Risikogewicht											
	Risikopositionsklassen	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**	**i**	**j**	**k**	**l**
Nr.	**Mio. €**												
1	Zentralstaaten oder Zentralbanken	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Regionale oder lokale Gebietskörperschaften	206	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	206
3	Öffentliche Stellen	140	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	140
4	Multilaterale Entwicklungsbanken	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Internationale Organisationen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Institute	1.700	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.700
7	Unternehmen	–	–	–	–	–	179	–	–	13	–	–	192
8	Mengengeschäft	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Sonstige Positionen	0	–	–	–	0	–	–	–	0	0	0	0
11	**Wert der Risikoposition insgesamt**	**2.047**	**–**	**–**	**–**	**0**	**179**	**–**	**–**	**13**	**0**	**0**	**2.239**
	Wert der Risikoposition insgesamt (31.12.2024)	1.846	–	–	–	2	246	–	–	67	0	–	2.161

In Anwendung von Artikel 452 Satz 1 Buchstabe g) und Artikel 439 Satz 1 Buchstabe l) CRR in Verbindung mit Artikel 92 Absatz 3 Buchstaben a) und f) CRR stellt die folgende Abbildung die Parameter dar, die zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für alle Forderungen eingesetzt werden, die in den Gegenparteiausfallrisikorahmen fallen und bei denen der Kreditrisikoansatz gemäß Artikel 107 CRR ein IRB-Ansatz ist.

EU CCR4 – IRB-Ansatz – CCR-Risikopositionen nach Risikopositionsklasse und PD-Skala *(Abb. 35)*

		a	b	c	d	e	f	g
Nr.	Risikopositionsklasse / PD-Skala Mio. €	Risikopositionswert	Risikopositionsgewichtete durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) (%)	Anzahl der Schuldner	Risikopositionsgewichtete durchschnittliche Verlustquote bei Ausfall (LGD) (%)	Risikopositionsgewichtete durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	RWEA	Dichte der risikogewichteten Positionsbeträge (%)
	Zentralstaaten und Zentralbanken							
1	0,00 bis <0,15	3	0,01	1	45,00	3	0	11,03
2	0,15 bis <0,25	–	–	–	–	–	–	–
3	0,25 bis <0,50	–	–	–	–	–	–	–
4	0,50 bis <0,75	–	–	–	–	–	–	–
5	0,75 bis <2,50	–	–	–	–	–	–	–
6	2,50 bis <10,00	–	–	–	–	–	–	–
7	10,00 bis <100,00	–	–	–	–	–	–	–
8	100,00 (Ausfall)	–	–	–	–	–	–	–
	Zwischensumme	**3**	**0,01**	**1**	**45,00**	**3**	**0**	**11,03**
	Institute							
1	0,00 bis <0,15	2.948	0,07	76	42,35	2	749	25,40
2	0,15 bis <0,25	282	0,19	3	45,00	1	98	34,58
3	0,25 bis <0,50	15	0,43	1	45,00	3	10	65,16
4	0,50 bis <0,75	–	–	–	–	–	–	–
5	0,75 bis <2,50	–	–	–	–	–	–	–
6	2,50 bis <10,00	–	–	–	–	–	–	–
7	10,00 bis <100,00	0	20,00	3	45,00	3	1	238,23
8	100,00 (Ausfall)	–	–	–	–	–	–	–
	Zwischensumme	**3.245**	**0,08**	**83**	**42,59**	**2**	**857**	**26,41**
	Unternehmen							
1	0,00 bis <0,15	1.228	0,09	294	41,42	1	204	16,64
2	0,15 bis <0,25	855	0,20	215	40,12	2	268	31,39
3	0,25 bis <0,50	102	0,36	65	39,97	1	46	44,64
4	0,50 bis <0,75	13	0,59	12	41,40	2	9	67,77
5	0,75 bis <2,50	0	1,46	3	40,00	3	0	93,07
6	2,50 bis <10,00	21	4,38	9	39,80	–	25	120,22
7	10,00 bis <100,00	18	23,22	23	40,29	1	35	194,18
8	100,00 (Ausfall)	9	100,00	2	40,00	–	–	–
	Zwischensumme	**2.246**	**0,77**	**623**	**40,83**	**1**	**587**	**26,15**
	Alle CRR-relevanten Risikopositionsklassen							
	Gesamt	**5.494**	**0,36**	**706**	**41,87**	**1**	**1.445**	**26,30**
	Gesamt (31.12.2024)	6.269	0,32	698	44	1	1.481	24

Die folgende Abbildung stellt gemäß Artikel 439 Satz 1 Buchstabe e) eine Aufschlüsselung von Sicherheiten dar, die bei der Deka-Gruppe hinterlegt oder von ihr gestellt wurden, um das Gegenparteiausfallrisiko im Zusammenhang mit Derivategeschäften oder Wertpapierfinanzierungsgeschäften abzusichern.

Bei den in der folgenden Abbildung als „Andere Sicherheiten" aufgeführten Positionen handelt es sich um Genussscheine, Investmentzertifikate sowie Immobilien-, Schiffs- und Flugzeugsicherheiten. Die Unterscheidung „getrennt" und „nicht getrennt" beschreibt, ob eine Sicherheit gemäß Artikel 300 CRR insolvenzgeschützt verwahrt wird (getrennt) oder nicht.

EU CCR5 – Zusammensetzung der Sicherheiten für CCR-Risikopositionen *(Abb. 36)*

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Sicherheit(en) für Derivatgeschäfte				Sicherheit(en) für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte			
	Art der Sicherheiten	Beizulegender Zeitwert der empfangenen Sicherheiten		Beizulegender Zeitwert der gestellten Sicherheiten		Beizulegender Zeitwert der empfangenen Sicherheiten		Beizulegender Zeitwert der gestellten Sicherheiten	
Nr.	Mio. €	Getrennt	Nicht getrennt	Getrennt	Nicht getrennt	Getrennt	Nicht getrennt	Getrennt	Nicht getrennt
1	Bar – Landeswährung	–	5.518	–	2.597	–	5.372	–	18.427
2	Bar – andere Währungen	–	171	–	0	–	130	–	2.473
3	Inländische Staatsanleihen	24	7	–	165	–	14.312	–	11.369
4	Andere Staatsanleihen	53	337	–	692	–	9.331	–	5.996
5	Schuldtitel öffentlicher Anleger	28	123	–	146	–	5.089	–	5.083
6	Unternehmensanleihen	57	61	–	216	–	8.032	–	2.982
7	Dividendenwerte	117	6	–	240	–	8.681	–	2.249
8	Sonstige Sicherheiten	52	68	–	213	–	10.020	–	7.135
9	**Gesamt**	**331**	**6.291**	**–**	**4.268**	**–**	**60.967**	**–**	**55.715**
	Gesamt (31.12.2024)	323	6.610	–	4.349	–	51.913	–	47.078

In Anwendung von Artikel 439 Satz 1 Buchstabe i) CRR werden in der folgenden Abbildung die Forderungen gegenüber zentralen Gegenparteien (ZGP) dargestellt. Die Vorlage berücksichtigt alle Forderungsarten und die dazugehörigen Eigenmittelanforderungen. Es bestehen ausschließlich Forderungen gegenüber qualifizierten ZGP (zugelassene oder anerkannte ZGP im Sinne von Artikel 14 beziehungsweise Artikel 25 der VO (EU) Nr. 648/2012).

EU CCR8 – Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien (CCPs) *(Abb. 37)*

		a	b
Nr.	**Mio. €**	**Risiko-positionswert**	**RWEA**
1	**Risikopositionen gegenüber qualifizierten CCPs (insgesamt)**		**145**
2	Risikopositionen aus Geschäften bei qualifizierten CCPs (ohne Ersteinschusszahlungen und Beiträge zum Ausfallfonds) Davon:	2.758	55
3	(i) OTC-Derivate	2.049	41
4	(ii) Börsennotierte Derivate	–	–
5	(iii) SFTs	708	14
6	(iv) Netting-Sätze, bei denen produktübergreifendes Netting zugelassen wurde	–	–
7	Getrennte Ersteinschüsse	–	
8	Nicht getrennte Ersteinschüsse	–	–
9	Vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds	342	90
10	Nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds	–	–
11	**Risikopositionen gegenüber nicht qualifizierten Gegenparteien (insgesamt)**		**–**
12	Risikopositionen aus Geschäften bei nicht qualifizierten Gegenparteien (ohne Ersteinschusszahlungen und Beiträge zum Ausfallfonds) Davon:	–	–
13	(i) OTC-Derivate	–	–
14	(ii) Börsennotierte Derivate	–	–
15	(iii) SFTs	–	–
16	(iv) Netting-Sätze, bei denen produktübergreifendes Netting zugelassen wurde	–	–
17	Getrennte Ersteinschüsse	–	
18	Nicht getrennte Ersteinschüsse	–	–
19	Vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds	–	–
20	Nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds	–	–

In Anwendung von Artikel 439 Buchstaben g) und h) CRR wird in der folgenden Abbildung der Umfang der Kreditderivate (Nominalwerte und Marktwerte) dargestellt.

EU CCR6 – Risikopositionen in Kreditderivaten *(Abb. 38)*

		a	b
Nr.		**Erworbene Sicherheiten**	**Veräußerte Sicherheiten**
	Nominalwerte		
1	Einzeladressen-Kreditausfallswaps	2.527	1.043
2	Index-Kreditausfallswaps	3.182	2.884
3	Total Return-Swaps	2.274	–
4	Kreditoptionen	11	–
5	Sonstige Kreditderivate	–	–
6	Nominalwerte insgesamt	7.994	3.927
	Nominalwerte insgesamt (31.12.2024)	8.528	4.260
	Beizulegende Zeitwerte		
7	Positive beizulegende Zeitwerte (Aktiva)	66	75
8	Negative beizulegende Zeitwerte (Passiva)	–155	–0

Es handelt sich hierbei hauptsächlich um Kreditderivate, die gemäß Artikel 346 Absatz 1 CRR zur Absicherung von Risikopositionen im Handelsbuch herangezogen werden. Diese werden bei der Ermittlung des spezifischen Zinsrisikos teilweise risikomindernd angerechnet.

Verbriefungen

Bei den Verbriefungspositionen der DekaBank handelt es sich um Investorenpositionen, die dem Anlagebuch zugeordnet sind. Die DekaBank tritt nicht als Originator oder Sponsor von Verbriefungstransaktionen auf, entsprechend sind die nachfolgenden Abbildungen nur teilweise befüllt.

Die DekaBank hält zum Stichtag kein Verbriefungsportfolio.

Der geringe Restbestand an Verbriefungen resultiert aus von der DekaBank gehaltenen Anteilen an Investmentfonds, die unter anderem in Verbriefungspositionen investieren.

Diese werden aufsichtsrechtlich nach dem Durchschau-Ansatz gemäß Artikel 132 Absatz 2 in Verbindung mit Artikel 152 Absatz 1 CRR behandelt.

Die Deka-Gruppe nutzt für Verbriefungen das Wahlrecht des Artikels 254 Absatz 3 CRR zur Anwendung des auf externen Bonitätsbeurteilungen basierenden Ansatzes (External Ratings-Based Approach for Securitisations, SEC-ERBA).

Die nachfolgende Abbildung stellt gemäß Artikel 449 Satz 1 Buchstabe j) CRR den Buchwert der Verbriefungspositionen im Anlagebuch dar. Es handelt sich um Positionen aus Investmentfonds, die im Rahmen der Fondsdurchschau berücksichtigt werden. Aufgrund der Rundungssystematik werden alle Beträge mit null dargestellt.

EU-SEC1 – Verbriefungspositionen im Anlagebuch *(Abb. 39)*

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
		Institut tritt als Originator auf							Institut tritt als Sponsor auf				Institut tritt als Anleger auf			
		Traditionelle Verbriefung				Synthetische Verbriefung		Zwischensumme	Traditionelle Verbriefung		Synthetische Verbriefung	Zwischensumme	Traditionelle Verbriefung		Synthetische Verbriefung	Zwischensumme
		STS		Nicht-STS					STS	Nicht-STS			STS	Nicht-STS		
Nr.			davon SRT		davon SRT		davon Übertragung eines signifikanten Risikos (SRT)									
1	**Gesamtrisikoposition**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**0**	**0**	**–**	**0**
2	Mengengeschäft (insgesamt)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0
3	Hypothekenkredite für Wohnimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0
4	Kreditkarten	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Sonstige Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0
6	Wiederverbriefung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	Großkundenkredite (insgesamt)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0
8	Kredite an Unternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Hypothekendarlehen auf Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Leasing und Forderungen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Sonstige Großkundenkredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0
12	Wiederverbriefung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Gesamtrisikoposition (31.12.2024)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0	0	–	0

Die folgende Abbildung stellt die Eigenkapitalanforderungen der Verbriefungspositionen im Anlagebuch gemäß Artikel 449 Satz 1 Buchstabe k) CRR dar.

EU-SEC4 – Verbriefungspositionen im Anlagebuch und damit verbundene Eigenkapitalanforderungen – Institut, das als Anleger auftritt *(Abb. 40)*

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	EU-p	EU-q
		Risikopositionswerte (nach Risikogewichtungsbändern (RW)/Abzügen)					Risikopositionswerte (nach Regulierungsansatz)				RWEA (nach Regulierungsansatz)				Kapitalanforderung nach Obergrenze			
Nr.	Mio. €	≤20 % RW	>20 % bis 50 % RW	>50 % bis 100 % RW	>100 % bis <1250 % RW	1250 % RW/ Abzüge	SEC-IRBA	SEC-ERBA (einschließlich IAA)	SEC-SA	1250 % RW/ Abzüge	SEC-IRBA	SEC-ERBA (einschließlich IAA)	SEC-SA	1250 % RW/Abzüge	SEC-IRBA	SEC-ERBA (einschließlich IAA)	SEC-SA	1250 % RW/ Abzüge
1	**Gesamtrisikoposition**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**–**	**0**	**–**	**0**	**–**	**0**	**–**	**0**	**–**	**0**	**–**	**0**
2	Traditionelle Verbriefung	0	0	0	0	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0
3	Verbriefung	0	0	0	0	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0
4	Mengengeschäft	0	0	0	0	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0
5	Davon STS	0	0	0	0	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0
6	Großkundenkredite	0	0	0	0	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0
7	Davon STS	–	–	–	–	0	–	–	–	0	–	–	–	0	–	–	–	0
8	Wiederverbriefung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Synthetische Verbriefung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Verbriefung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Mengengeschäft	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
12	Großkundenkredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Wiederverbriefung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Gesamtrisikoposition (31.12.2024)	0	0	0	0	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0	–	0

Das Höchstrisikogewicht von 1.250 Prozent kommt für die Positionen zur Anwendung, für die kein Rating von Standard & Poor's oder Moody's vorliegt.

Marktrisiko

Seit dem 31. Oktober 2016 verwendet die Deka-Gruppe für das Positionsrisiko im Handelsbuch ein durch die EZB zugelassenes internes Modell zur Ermittlung des regulatorischen Eigenkapitals für die allgemeinen Komponenten des Zins- und des Aktienrisikos (Partial Use). Die im Laufe des Kapitels angegebenen VaR-Zahlen beziehen sich auf den Partial Use. Für die Eigenmittelanforderungen aus spezifischem Zins- und Aktienkursrisiko sowie aus dem Währungsrisiko kommen die Standardmethoden zum Einsatz.

Standardansatz

In Anwendung von Artikel 445 CRR stellt die folgende Abbildung die Komponenten der RWA (gemäß den Vorgaben von Artikel 92 Absatz 4 Buchstabe b) CRR) nach dem Standardansatz für das Marktrisiko dar. Diese umfassen die spezifischen Komponenten des Zins- und Aktienrisikos sowie das Währungsrisiko.

EU MR1 – Marktrisiko beim Standardansatz *(Abb. 41)*

		a
Nr.	**Mio. €**	**Risikogewichtete Positionsbeträge (RWEAs)**
	Outright-Termingeschäfte	
1	Zinsrisiko (allgemein und spezifisch)	877
2	Aktienkursrisiko (allgemein und spezifisch)	856
3	Fremdwährungsrisiko	309
4	Warenpositionsrisiko	–
	Optionen	
5	Vereinfachter Ansatz	–
6	Delta-Plus-Ansatz	–
7	Szenario-Ansatz	–
8	Verbriefung (spezifisches Risiko)	–
9	**Gesamt**	**2.042**
	Gesamt (31.12.2024)	2.141

Das Marktrisiko beim Standardansatz verringerte sich leicht auf 2.042 Mio. Euro. Der Rückgang resultierte im Wesentlichen aus dem Zinsrisiko.

Internes Marktrisikomodell (IMM)

Die DekaBank verwendet keine internen Modelle für das zusätzliche Ausfall- und Migrationsrisiko sowie für Korrelationshandelsaktivitäten. Die Angaben gemäß Artikel 455 Buchstaben a) Ziffer ii) in Verbindung mit der Tabelle EU MRB B) und C), d) Ziffer iii) und f) CRR sind daher nicht relevant. Dies gilt darüber hinaus für die entsprechenden Angaben in den Vorlagen EU MR2-A und EU MR2-B.

Das interne Marktpreisrisikomodell der Deka-Gruppe gilt für alle Risiken, die nicht unter die vorgenannten Ausnahmen fallen. Das im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Ermittlung der Eigenmittelanforderungen verwendete Partial-Use-Modell deckt somit das allgemeine Zins- und Aktienkursrisiko ab und ist für alle Handelsbuchportfolien einheitlich.

Folgende Abbildung zeigt gemäß Artikel 455 Satz 1 Buchstabe e) CRR die Komponenten der Eigenmittelanforderungen sowie die RWA nach dem auf internen Modellen basierenden Ansatz für das Marktrisiko.

EU MR2-A – Marktrisiko bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) *(Abb. 42)*

		a	b
Nr.	Mio. €		
1	**VaR (der höhere der Werte a und b).**	**826**	**66**
a)	Vortageswert des Risikopotenzials (VaRt-1)		16
b)	Multiplikationsfaktor (mc) x Durchschnitt der vorausgegangenen 60 Geschäftstage (VaRavg)		66
2	**SVaR (der höhere der Werte a und b)**	**3.003**	**240**
a)	Letzter Wert des Risikopotenzials unter Stressbedingungen (SVaRt-1)		58
b)	Multiplikationsfaktor (ms) x Durchschnitt der vorausgegangenen 60 Geschäftstage (sVaRavg)		240
3	**IRC (der höhere der Werte a und b)**	**–**	**–**
a)	Letzte IRC-Maßzahl		–
b)	Durchschnittswert der IRC-Maßzahl in den vorausgegangenen zwölf Wochen		–
4	**Messung des Gesamtrisikos (der höhere der Werte a, b und c)**	**–**	**–**
a)	Letzte Risikomaßzahl für die Messung des Gesamtrisikos		–
b)	Durchschnittswert der Maßzahl für die Messung des Gesamtrisikos in den vorausgegangenen zwölf Wochen		–
c)	Messung des Gesamtrisikos – Untergrenze		–
5	**Sonstige**	**169**	**14**
6	**Gesamt**	**3.998**	**320**
	Gesamt (31.12.2024)	3.116	249

Ergänzend zur Vorlage EU MR2-A dient die folgende Abbildung der Erläuterung der Schwankungen in den RWA der Marktrisiken nach dem internen Modellansatz gemäß Artikel 438 Satz 1 Buchstabe h) CRR.

EU MR2-B – RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) *(Abb. 43)*

		a	b	c	d	e	f	g
Nr.	**Mio. €**	**VaR**	**SVaR**	**IRC**	**Messung des Gesamtrisikos**	**Sonstige**	**RWEAs insgesamt**	**Eigenmittel-anforderungen insgesamt**
1	**RWEAs am Ende des vorangegangenen Zeitraums (31.03.2025)**	**658**	**2.744**	**–**	**–**	**63**	**3.464**	**277**
1a	Regulatorische Anpassungen	–471	–1.941	–	–	–	–2.412	–193
1b	RWEAs am Ende des vorangegangenen Quartals (Tagesende)	186	803	–	–	63	1.052	84
2	Entwicklungen bei den Risikoniveaus	–14	–75	–	–	–	–89	–7
3	Modellaktualisierungen/-änderungen	–	–	–	–	–	–	–
4	Methoden und Grundsätze	–	–	–	–	–	–	–
5	Erwerb und Veräußerungen	–	–	–	–	–	–	–
6	Wechselkursschwankungen	–	–	–	–	–	–	–
7	Sonstige	22	–	–	–	170	192	15
8a	RWEAs am Ende des Offenlegungszeitraums (Tagesende)	194	728	–	–	170	1.092	87
8b	Regulatorische Anpassungen	632	2.274	–	–	–	2.907	233
8	**RWEAs am Ende des Offenlegungszeitraums (30.06.2025)**	**826**	**3.003**	**–**	**–**	**170**	**3.999**	**320**

Die Hauptbeiträge zum regulatorischen VaR für Handelsportfolios liefern Spreadrisiken, allgemeine Zinsrisiken und Aktienrisiken. Währungsrisiken sind aufgrund des Partial Use nicht im VaR enthalten. Das Spreadrisiko resultiert im Wesentlichen aus den Einheiten Rentenhandel und Strukturierung im Rahmen der Bestandsbevorratung für die Bedienung von Kundenanfragen. Bei den Zinsrisiken handelt es sich zum einen um residuale Zinsrisiken, die nach der Absicherung der Kundengeschäfte verbleiben. Einen weiteren Beitrag der Zinsrisiken liefern die Einheiten Derivatehandel und Strukturierung im Rahmen des Zertifikategeschäftes. Aus diesen Einheiten resultiert auch der signifikante Beitrag des Aktienrisikos, im Wesentlichen ebenfalls aus dem Zertifikategeschäft.

In der Stichtagsbetrachtung (Tabelle EU MR2-B) ist der Value at Risk (VaR) gestiegen und der Stressed-Value-at-Risk (sVaR) gefallen. Die Veränderung im VaR und sVaR ist auf Bestandsveränderungen und die Entwicklung der Marktparameter zurückführen.

Die risikogewichteten Aktiva in der normativen Perspektive ermitteln sich – unter Berücksichtigung regulatorischer Anpassungen – aus VaR und sVaR sowie dem Risks-not-in-VaR. VaR und sVaR werden dabei mit ihren 60-Tage-Durchschnitten unter Berücksichtigung aufsichtsrechtlicher Multiplikatoren gemäß Artikel 366 CRR herangezogen. Die Multiplikationsfaktoren ergeben sich unter anderem aus den aufsichtlichen Rückvergleichen für das interne Marktrisiko-Modell (Backtesting). Im zweiten Quartal 2025 erhöhten sich die RWA aufgrund eines gestiegenen Multiplikationsfaktors auf 3.999 Mio. Euro.

In Anwendung von Artikel 455 Satz 1 Buchstabe d) CRR werden in der nachfolgenden Abbildung jeweils der höchste, der niedrigste sowie der Mittelwert aus den täglichen Value-at-Risk (VaR) beziehungsweise stressed-VaR (sVaR)-Zahlen über den Berichtszeitraum (31. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025) sowie zum Stichtag 30. Juni 2025 dargestellt.

EU MR3 – IMA-Werte für Handelsportfolios *(Abb. 44)*

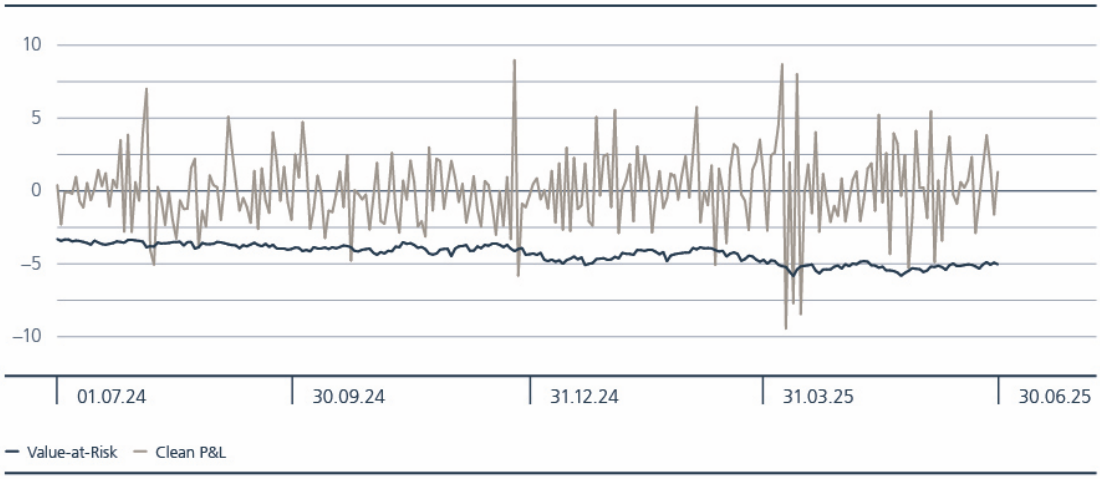
Nr.	Mio. €	a
	VaR (10 Tage 99 %)	
1	Höchstwert	18
2	Durchschnittswert	15
3	Mindestwert	12
4	Ende des Zeitraums	16
	SVaR (10 Tage 99 %)	
5	Höchstwert	70
6	Durchschnittswert	59
7	Mindestwert	52
8	Ende des Zeitraums	58
	IRC (99,9 %)	
9	Höchstwert	–
10	Durchschnittswert	–
11	Mindestwert	–
12	Ende des Zeitraums	–
	Messung des Gesamtrisikos (99,9 %)	
13	Höchstwert	–
14	Durchschnittswert	–
15	Mindestwert	–
16	Ende des Zeitraums	–

In Anwendung von Artikel 455 Satz 1 Buchstabe g) CRR stellen die folgenden Abbildungen einen Vergleich zwischen den Ergebnissen der Schätzungen mit dem aufsichtsrechtlichen VaR-Modell und den hypothetischen Wertänderungen (Clean-P&L) und tatsächlichen Wertänderungen (Dirty-P&L) dar. Dies dient im Rahmen der Prüfung der Adäquanz des Risikomodells dazu, die Häufigkeit und das Ausmaß von Ausreißern zu ermitteln und zu analysieren.

EU MR4 – Vergleich der VaR-Schätzwerte mit Gewinnen/Verlusten *(Abb. 45)*

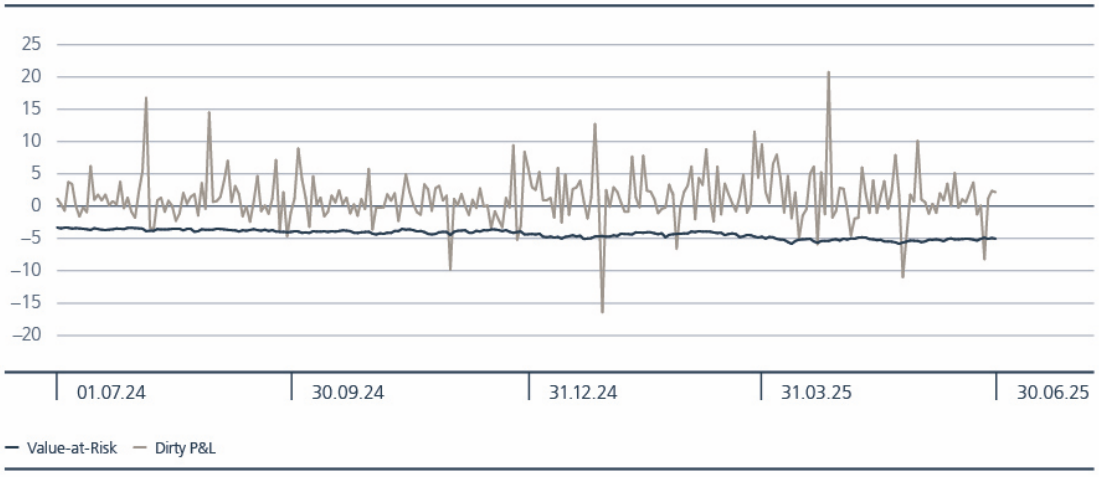
Clean-P&L-Backtesting-Ergebnisse 2024/2025 *(in Mio. Euro)*

Value-at-Risk mit Konfidenzniveau von 99 Prozent, 1 Tag Haltedauer



Dirty-P&L-Backtesting-Ergebnisse 2024/2025 *(in Mio. Euro)*

Value-at-Risk mit Konfidenzniveau von 99 Prozent, 1 Tag Haltedauer



Im Berichtszeitraum (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) kam es an vier Tagen zu einem Ausreißer im Clean-Backtesting. Im 250-Tageszeitraum ergaben sich damit insgesamt sieben Ausreißer. Das heißt, die Verluste, welche unter der Annahme konstanter Positionen ermittelt wurden, waren größer als der VaR.

Der Ausreißer am 11. März 2025 (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 4,1 Mio. Euro; P&L -5,1 Mio. Euro) wurde wesentlich durch Schwankungen auf den Credit Spread- und Zinsmärkten in Folge des Inkrafttretens der 25%-Zölle auf Aluminium- und Stahlimporte in den USA sowie angekündigte und zurückgenommene 50%-Zölle für Kanada geprägt.

Auch den folgenden Ausreißern lagen die Zollankündigungen der US-Regierung und deren Einfluss auf die Märkte zugrunde:

- Am 7. April (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 5,2 Mio. Euro; P&L -9,4 Mio. Euro)
- Am 9. April (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 5,8 Mio. Euro; P&L -7,7 Mio. Euro)
- Am 11. April (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 5,2 Mio. Euro; P&L -8,4 Mio. Euro)

In diesem Umfeld erhöhter allgemeiner Risikowahrnehmung war der Haupttreiber der negativen P&L die temporäre Erholung der Aktienmärkte und damit verbundene Rückgänge bei Aktienindexvolatilitäten, sowie außerdem Schwankungen bei Zinssetzen und bei Credit Spreads.

Im Dirty-Backtesting gab es im Berichtszeitraum (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025) fünf Ausreißer. Im 250-Tageszeitraum ergaben sich damit insgesamt acht Ausreißer. Das heißt, die Verluste, welche für die tatsächlichen Wertveränderungen des Handelsbuches ermittelt wurden, waren größer als der VaR.

Der Ausreißer am 22. April (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 5,6 Mio. Euro; P&L -5,8 Mio. Euro) ist ebenfalls auf die Erholung der Aktienmärkte und damit verbundene Rückgänge bei Aktienindexvolatilitäten zurückzuführen.

Zusätzlich gab es noch an den folgenden Tagen Ausreißer:

- Am 28. Januar (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 4,6 Mio. Euro; P&L -16,4 Mio. Euro)
- Am 25. Februar (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 4,3 Mio. Euro; P&L -6,6 Mio. Euro)
- Am 26. Mai (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 5,6 Mio. Euro; P&L -11,1 Mio. Euro)
- Am 25. Juni (VaR (1 Tag, 99 Prozent) 4,9 Mio. Euro; P&L -8,2 Mio. Euro)

Die hohe negative Wertveränderung in der Dirty-P&L beruht auf der Anpassung der Deka-Spread-Kurven für ungedeckte Emissionen Senior Preferred und Senior non-Preferred sowie Funding-Kurve für unbesicherte Derivate an den jeweiligen Neubewertungstagen.

Zinsrisiko im Anlagebuch

Das Zinsrisiko im Anlagebuch wird im Risikomanagement als Teil der Marktpreisrisiken behandelt.

Die nachfolgende Abbildung stellt die Auswirkungen der von der deutschen Bankenaufsicht für regulatorische Zwecke vorgegebenen Offenlegung zu Zinsrisiken im Anlagebuch gemäß Artikel 448 Absatz 1 Buchstaben a) und b) CRR dar.

EU IRRBB1 – Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch *(Abb. 46)*

		a	b	c	d
	Mio. €	Änderungen barwertige Sicht		Änderungen des Nettozinsergebnisses	
Nr.	EBA-IRRBB-Szenarien	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
1	Paralleler Zinskurvenanstieg	–60	3	158	136
2	Parallele Zinskurvensenkung	–45	–74	–177	–150
3	Versteilung der Zinskurve	24	25		
4	Verflachung der Zinskurve	–58	–51		
5	Kurzfristzinsen Anstieg	–60	–38		
6	Kurzfristzinsen Senkung	25	19		

Die angewendeten Zinsszenarien zum 30. Juni 2025 entsprechen den Vorgaben der EBA Guideline EBA/GL/2022/14. Die höchsten Barwertverluste resultieren aus einem „Kurzfristzinsen Anstieg". Maßgeblich hierfür sind vor allem die Anleihe- und Darlehensbestände sowie die Pensionsverpflichtungen. In der ertragsorientierten Sicht ergeben sich die potenziellen Änderungen des Nettozinsergebnisses bei einem parallelen Zinskurvenanstieg beziehungsweise einer parallelen Zinskurvensenkung primär aus der Liquiditätsposition der Eigenmittel.

Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrisiken (ESG-Risiken)

Die Offenlegung von qualitativen Angaben zu ESG-Risiken erfolgt jährlich zusammen mit den Angaben zu Risikomanagementzielen und -politik gemäß Artikel 435 CRR. Für diese Angaben verweisen wir auf den Offenlegungsbericht gemäß CRR zum 31. Dezember 2024.

Am 5. August 2025 hat die EBA einen No-action-Letter bezüglich der Anwendung von Artikel 449a CRR veröffentlicht (EBA/Op/2025/11 - Opinion of the European Banking Authority on the application of the provisions relating to disclosures on ESG risks).

Darin empfiehlt die EBA den Aufsichtsbehörden, beginnend mit dem 30. Juni 2025 und bis zum Inkrafttreten der Neufassung der Durchführungsverordnung (EU) 2024/3172 die Durchsetzung in Bezug auf die Offenlegung der ESG-Meldebögen 6 bis 10, Meldebogen 1 Spalte c und Meldebogen 4 Spalte c von kapitalmarktorientierten großen Institute nicht zu priorisieren.

Entsprechend dieser Empfehlung verzichtet die Deka-Gruppe zum Stichtag 30. Juni 2025 auf die Offenlegung der oben genannten Anforderungen.

Quantitative Angaben zu ESG-Risiken

In der nachfolgenden Abbildung werden die Anlagebuch-Exposures gegenüber nichtfinanziellen Unternehmen sowie durch immobilienbesicherte Exposures für die Sektoren offengelegt, die in stärkerem Maße den transitorischen Risiken des Klimawandels aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen und klimaresistenten Wirtschaft ausgesetzt sind. Die Angaben umfassen die Bruttobuchwerte und die kumulierten Wertminderungen gegenüber nichtfinanziellen Unternehmen je Sektor (NACE-Codes) aufgegliedert nach Kreditqualität und Restlaufzeitenbändern.

Meldebogen 1: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit *(Abb. 47)*

	Sektor/ Teilsektor	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Bruttobuchwert (Mio. EUR)					Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR)			Finanzierte THG-Emissionen (Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO_2 Äquivalent)		THG Emissionen[3]	<= 5 Jahre	> 5 Jahre <= 10 Jahre	> 10 Jahre <= 20 Jahre	> 20 Jahre	Durchschnittliche Laufzeit
			Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind[2]	Davon ökologisch nachhaltig (CCM)	Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon finanzierte Scope 3-Emissionen						
1	**Risikopositionen gegenüber Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen[1]/sup>**	**15.936**	**2.233**		**2.818**	**959**	**–369**	**–53**	**–311**	**5.533.499**	**3.409.668**	**19,58%**	**11.058**	**3.275**	**1.231**	**372**	**5,0**
2	A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	47	–		–	–	–0	–	–	7.452	6.758	100,00%	47	–	–	–	2,7
3	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	68	68		68	–	–0	–0	–	135.948	41.724	–	68	–	–	–	3,0
4	B.05 - Kohlenbergbau	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	B.06 - Gewinnung von Erdöl und Erdgas	68	68		68	–	–0	–0	–	135.948	41.724	–	68	–	–	–	3,0
6	B.07 - Erzbergbau	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	B.08 - Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	B.09 - Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	C - Verarbeitendes Gewerbe	1.620	123		322	–	–5	–5	–	1.337.208	1.218.539	68,51%	1.060	560	–	–	3,6
10	C.10 - Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	189	–		–	–	–0	–	–	66.520	62.205	99,07%	145	44	–	–	2,9
11	C.11 - Getränkeherstellung	158	–		–	–	–0	–	–	44.498	40.981	69,10%	74	83	–	–	4,0
12	C.12 - Tabakverarbeitung	99	–		24	–	–2	–2	–	1.921	1.737	96,03%	85	14	–	–	1,8
13	C.13 - Herstellung von Textilien	39	–		–	–	–0	–	–	41.227	24.640	–	–	39	–	–	9,5
14	C.14 - Herstellung von Bekleidung	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	C.15 - Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	C.16 - Herstellung von Holz, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel); Herstellung von Korb- und Flechtwaren	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

	Sektor/ Teilsektor	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Bruttobuchwert (Mio. EUR)					Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR)			Finanzierte THG-Emissionen (Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO_2 Äquivalent)		THG Emissionen[3]	<= 5 Jahre	> 5 Jahre <= 10 Jahre	> 10 Jahre <= 20 Jahre	> 20 Jahre	Durchschnittliche Laufzeit
			Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die von Pariskonformen EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind[2]	Davon ökologisch nachhaltig (CCM)	Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon finanzierte Scope 3-Emissionen						
17	C.17 - Papier- und Pappenerzeugung und -verarbeitung	29	–		–	–	–0	–	–	11.568	8.634	25,36%	29	–	–	–	3,4
18	C.18 - Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	C.19 - Kokerei und Mineralölverarbeitung	123	123		87	–	–0	–0	–	165.835	147.930	8,49%	36	87	–	–	4,8
20	C.20 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen	235	–		41	–	–1	–1	–	429.005	368.797	100,00%	180	55	–	–	3,5
21	C.21 - Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	60	–		–	–	–0	–	–	1.071	983	100,00%	60	–	–	–	0,7
22	C.22 - Herstellung von Gummiwaren	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	C.23 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	42	–		–	–	–0	–	–	21.028	13.820	91,17%	42	–	–	–	4,4
24	C.24 - Metallerzeugung und -bearbeitung	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
25	C.25 - Herstellung von Metallerzeugnissen	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
26	C.26 - Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	90	–		–	–	–0	–	–	7.177	6.714	100,00%	90	–	–	–	3,6
27	C.27 - Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	84	–		–	–	–0	–	–	23.049	22.889	39,50%	67	18	–	–	1,8
28	C.28 - Maschinenbau	42	–		–	–	–0	–	–	13.447	13.178	–	42	–	–	–	2,9
29	C.29 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	204	–		171	–	–2	–2	–	481.179	476.818	34,18%	121	83	–	–	3,5
30	C.30 - Sonstiger Fahrzeugbau	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	C.31 - Herstellung von Möbeln	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

	Sektor/ Teilsektor	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Bruttobuchwert (Mio. EUR)					Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR)			Finanzierte THG-Emissionen (Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO_2 Äquivalent)		THG Emissionen[3]	<= 5 Jahre	> 5 Jahre <= 10 Jahre	> 10 Jahre <= 20 Jahre	> 20 Jahre	Durchschnittliche Laufzeit
			Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die von Pariskonformen EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind[2]	Davon ökologisch nachhaltig (CCM)	Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon finanzierte Scope 3-Emissionen					
32	C.32 - Herstellung von sonstigen Waren	227	–		–	–	–0	–	–	29.681	29.213	77,12%	89	138	–	–	4,6
33	C.33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
34	D - Energieversorgung	3.009	2.016		316	67	–30	–13	–16	2.775.098	1.599.819	30,60%	928	1.325	756	–	7,8
35	D35,1 - Elektrizitätsversorgung	2.690	1.804		316	67	–30	–13	–16	1.898.233	1.108.950	35,30%	750	1.217	723	–	7,9
36	D35,11 - Elektrizitätserzeugung	2.224	1.338		316	67	–29	–13	–16	1.292.667	772.136	32,41%	593	1.045	586	–	8,1
37	D35,2 - Gasversorgung; Gasverteilung durch Rohrleitungen	212	212		–	–	–0	–	–	478.994	303.095	–	178	–	33	–	5,0
38	D35,3 - Wärme- und Kälteversorgung	108	–		–	–	–0	–	–	397.871	187.774	–	–	108	–	–	9,0
39	E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	754	–		–	–	–0	–	–	212.530	149.485	46,98%	226	287	160	80	8,7
40	F - Baugewerbe/Bau	287	–		12	–	–3	–3	–	34.063	30.743	27,20%	79	–	54	154	14,7
41	F.41 - Hochbau	54	–		12	–	–3	–3	–	10.772	9.415	–	–	–	54	–	13,3
42	F.42 - Tiefbau	233	–		–	–	–0	–	–	23.291	21.327	33,46%	79	–	–	154	15,1
43	F.43 - Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
44	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	88	26		–	–	–0	–	–	25.284	20.137	51,00%	88	–	–	–	2,4
45	H - Verkehr und Lagerei	1.442	–		157	–	–3	–2	–	898.029	323.543	26,92%	550	515	260	117	7,7
46	H.49 - Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2	–		–	–	–0	–	–	362	262	100,00%	2	–	–	–	2,8
47	H.50 - Schiffahrt	880	–		142	–	–2	–1	–	616.101	250.861	–	369	290	222	–	6,3
48	H.51 - Luftfahrt	213	–		15	–	–1	–0	–	246.852	42.725	96,50%	94	119	–	–	6,4

	Sektor/ Teilsektor	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Bruttobuchwert (Mio. EUR)					Kumulierte Wertminderung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen (Mio. EUR)			Finanzierte THG-Emissionen (Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen der Gegenpartei) (in Tonnen CO_2 Äquivalent)		THG Emissionen[3]	<= 5 Jahre	> 5 Jahre <= 10 Jahre	> 10 Jahre <= 20 Jahre	> 20 Jahre	Durchschnittliche Laufzeit
			Davon Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten ausgeschlossen sind[2]	Davon ökologisch nachhaltig (CCM)	Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen		Davon finanzierte Scope 3-Emissionen						
49	H.52 - Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	322	–		–	–	–0	–	–	20.038	18.120	48,45%	84	82	39	117	12,4
50	H.53 - Post-, Kurier- und Expressdienste	24	–		–	–	–0	–	–	14.676	11.574	100,00%	–	24	–	–	6,8
51	I - Gastgewerbe/ Beherbergung und Gastronomie	79	–		–	–	–0	–	–	19.129	18.921	99,06%	68	11	–	–	3,0
52	L - Grundstücks- und Wohnungswesen	8.541	–		1.942	892	–328	–32	–295	88.758	–	1,14%	7.942	577	–	22	2,5
53	**Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren als jenen, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen[1)]**	**3.786**	**–**		**229**	**79**	**–12**	**–6**	**–4**				**2.810**	**936**	**37**	**3**	**3,6**
54	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	804	–		153	57	–7	–3	–4				804	–	–	–	2,0
55	Risikopositionen gegenüber anderen Sektoren (NACE-Codes J, M bis U)	2.982	–		77	22	–4	–3	–				2.006	936	37	3	4,0
56	**Gesamt**	**19.722**	**2.233**		**3.048**	**1.038**	**–380**	**–59**	**–315**	**5.533.499**	**3.409.668**	**19,58%**	**13.867**	**4.211**	**1.268**	**375**	**4,9**
	Gesamt (31.12.2024)	20.119	2.074		3.545	926	–371	–91	–274	5.623.756	4.127.174	23,00%	14.337	3.799	1.601	382	5,1

[1] gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte – Verordnung über klimabezogene Referenzwerte – Erwägungsgrund 6: Sektoren nach Anhang I, Abschnitte A bis H und Abschnitt L der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006

[2] nach Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben d bis g und Artikel 12 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2020/1818

[3] auf den Bruttobuchwert bezogener prozentualer Anteil des Portfolios, der aus der unternehmensspezifischen Berichterstattung abgeleitet wurde

Zum Berichtsstichtag waren von externen Datenlieferanten nur teilweise Angaben zu Unternehmen verfügbar, die von den Paris-aligned benchmarks ausgeschlossen wurden. Die Angaben in Spalte b wurden daher unter Berücksichtigung der jeweiligen Sektorenzuordnungen und unter Berücksichtigung weiterer unternehmensindividueller Einstufungen vorgenommen.

Für die Ermittlung der finanzierten Treibhausgasemissionen hat die Deka im Wesentlichen den PCAF-Standard angewendet. Demnach werden die gesamten Emissionen eines Kunden beziehungsweise Objekts mittels eines Attributionsfaktors aus dem Exposure der Deka-Gruppe relativ zum Unternehmenswert des Kunden beziehungsweise Wert des Objekts gewichtet. Zur Ermittlung der absoluten Treibhausgasemissionen wurde in 19,58 Prozent auf gemeldete Emissionen der Gegenparteien zurückgegriffen, die intern auf Basis von Unternehmensveröffentlichungen oder mittels externer Datenanbieter bezogen wurden. Für Gegenparteien, bei denen keine gemeldeten Emissionen vorlagen, wurden Schätzverfahren auf Basis von physischen oder wirtschaftlichen Tätigkeiten angewendet. Hierzu wurde auf Daten von externen Datenanbietern zurückgegriffen.

Übergeordnet ist der Bruttobuchwert (Spalte a) in Sektoren, die in hohem Maße zum Klimawandel beitragen, im Vergleich zum Jahresende 2024 von 16.311 Mio. Euro auf 15.936 Mio. Euro gesunken. Dies betrifft insbesondere den Sektor "L - –Grundstücks- und Wohnungswesen". Aus der Darstellung der Risikopositionen gegenüber spezifischer Sektoren wird ersichtlich, dass weiterhin ein nennenswerter Anteil des Bruttobuchwerts auf die Branchen "L - Grundstücks- und Wohnungswesen" sowie "D - Energieversorgung" entfällt. Im Hinblick auf die finanzierten Emissionen (Spalte i) ist zu beobachten, dass dem größten Sektor "L - Grundstücks- und Wohnungswesen" nur 1,6 Prozent der finanzierten THG-Emissionen zuzuordnen sind. Ein Großteil der finanzierten THG-Emissionen entfällt auf die Sektoren "C - Verarbeitendes Gewerbe", "D - Energieversorgung", und "H - Verkehr und Lagerei". Insgesamt ist analog zum Rückgang der Exposure, welche in hohem Maße zum Klimawandel beitragen, ein Rückgang bei den Scope 1-3 Emissionen zu beobachten. Aufgrund kreditrisikostrategischer Vorgaben der Deka-Gruppe (zum Beispiel Fokus auf Immobilienbestandsfinanzierungen, Ausschluss von spekulativen Finanzierungen, Erfüllung gültiger Umweltmindeststandards, geringe Restlaufzeiten sowie feste Stromabnahmeverträge mit Versorgungsunternehmen mit Gesellschafterkreis der öffentlichen Hand) sind die transitorischen Risiken der relevanten Engagements in diesen Sektoren zum Stichtag mit geringen Auswirkungen auf die wesentlichen Risikoarten verbunden.

In der nachfolgenden Abbildung sind die Bruttobuchwerte der durch Immobilien besicherten Exposures gegliedert nach Energieeffizienzklassen und EPC-Labels der jeweils zugrunde liegenden Immobiliensicherheiten offengelegt. Die geographische Zuordnung erfolgt nach dem Objektort. Rettungserwerbe oder durch Wohnimmobilien besicherte Exposures hat die Deka-Gruppe zum Berichtsstichtag nicht im Bestand.

Meldebogen 2: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Durch Immobilien besicherte Darlehen – Energieeffizienz der Sicherheiten *(Abb. 48)*

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Sektor der Gegenpartei	**Bruttobuchwert insgesamt (in Mio. EUR)**															
			Davon Energieeffizienzniveau (Energy Performance Score (EPS) der Sicherheiten in kWh/m²)						**Davon Energieeffizienzniveau (Energieausweisklasse der Sicherheiten)**							**Davon: ohne Energieausweisklasse der Sicherheit**	
			0; <= 100	**> 100; <= 200**	**> 200; <= 300**	**> 300; <= 400**	**> 400; <= 500**	**> 500**	**A**	**B**	**C**	**D**	**E**	**F**	**G**		**Davon: mit geschätztem Energieeffizienzniveau[1)]**
1	**EU-Gebiet insgesamt**	**2.540**	**924**	**523**	**557**	**67**	**366**	**103**	**66**	**203**	**371**	**185**	**260**	**–**	**38**	**1.418**	**32,9%**
2	Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen	2.540	924	523	557	67	366	103	66	203	371	185	260	–	38	1.418	32,9%
3	Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m²)	466	202	155	39	5	–	65								466	100,0%
6	**Nicht-EU-Gebiet insgesamt**	**5.077**	**772**	**1.861**	**1.755**	**34**	**39**	**165**	**273**	**649**	**91**	**82**	**–**	**–**	**–**	**3.982**	**85,0%**
7	Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen	5.077	772	1.861	1.755	34	39	165	273	649	91	82	–	–	–	3.982	85,0%
8	Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Davon mit geschätztem Energieeffizienzniveau (EPS der Sicherheiten in kWh/m²)	3.581	292	1.369	1.706	34	39	140								3.385	100,0%
	Gesamt (EU-Gebiet und Nicht-EU-Gebiet)	**7.617**	**1.696**	**2.384**	**2.312**	**102**	**405**	**268**	**338**	**853**	**462**	**268**	**260**	**–**	**38**	**5.400**	
	Gesamt (31.12.2024)	8.188	1.497	3.081	2.371	515	411	273	365	994	515	184	260	–	38	5.830	

[1] (EPS der Sicherheiten in kWh/m²)

Die Veränderungen bei den Spalten zu den Energieeffizienzniveaus (Spalten b bis g) resultieren daraus, dass zum Stichtag Schätzungen der Energy Performance Scores für Objekte, bei denen keine entsprechenden Angaben oder Energieausweise vorlagen, vorgenommen worden sind. Basis für die Schätzmethode bildete in diesem Jahr im Wesentlichen die PCAF-Datenbank. Durch die Umstellung auf die PCAF-Datenbank ergaben sich insbesondere Änderungen bei den Immobilienexposure im Nicht-EU-Gebiet.

In der nachfolgenden Abbildung werden die Angleichungsparameter bestimmter CO_2-intensiver Sektoren im Vergleich zu den Pariser Klimazielen dargestellt:

Meldebogen 3: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Angleichungsparameter *(Abb. 49)*

	a	b	c	d	e	f	g
	Sektor	**NACE-Sektoren (Mindestauswahl)**	**Bruttobuchwert des Portfolios (Mio. EUR)**	**Angleichungsparameter**	**Bezugs-jahr**	**Abstand zu IEA NZE2050 in %[1]**	**Vorgabe (Bezugsjahr + 3 Jahre)**
1	Strom		3.097	290,54 kg CO_2 / MWh	2024	49,31	196,21 kg CO_2 / MWh
		D35,10 - Elektrizitätsversorgung	203				
		D35,11 - Elektrizitätserzeugung	2.224				
		D35,13 - Elektrizitätsverteilung	164				
		D35,14 - Elektrizitätshandel	80				
		D35,30 - Wärme- und Kälteversorgung	108				
		K64,31 - Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	132				
		K64,99 - Sonstige Finanzdienstleistungen	95				
		M70,10 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	91				
2	Verbrennung fossiler Brennstoffe		517	45,53 g CO_2 / MJ	2024	–25,22	68,34 g CO_2 / MJ
		B06,10 - Gewinnung von Erdöl	68				
		C19,20 - Mineralölverarbeitung	123				
		D35,22 - Gasverteilung durch Rohrleitungen	137				
		D35,23 - Gashandel durch Rohrleitungen	75				
		G46,71 - Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölerzeugnissen	26				
		K64,20 - Beteiligungsgesellschaften	88				
		K64,99 - Sonstige Finanzdienstleistungen	1				

	a	b	c	d	e	f	g
	Sektor	**NACE-Sektoren (Mindestauswahl)**	**Bruttobuchwert des Portfolios (Mio. EUR)**	**Angleichungsparameter**	**Bezugs-jahr**	**Abstand zu IEA NZE2050 in %[1]**	**Vorgabe (Bezugsjahr + 3 Jahre)**
3	Automobilsektor		495				
		C29,10 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren (PKW)	118	139,68 g CO_2 / vkm	2023	92,5	118,51 g CO_2 / vkm
		K64,31 - Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen (PKW)	239				
		K64,99 - Sonstige Finanzdienstleistungen (PKW)	58				
		K64,99 - Sonstige Finanzdienstleistungen (LKW)	80	46,00 g CO_2 / tkm	2024	9,95	36,84 g CO_2 / tkm
4	Luftfahrt		1.308	99,68 g CO_2 / pkm	2024	17,47	106,72 g CO_2 / pkm
		H51,10 - Personenbeförderung in der Luftfahrt	213				
		N77,35 - Vermietung von Luftfahrzeugen	1.094				
5	Seeverkehr		976	4,60 g CO_2 / tkm	2024	–5,43	3,04 g CO_2 / tkm
		H50,10 - Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	147				
		H50,20 - Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	688				
		M70,10 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	46				
		N77,34 - Vermietung von Wasserfahrzeugen	95				
6	Zement-, Klinker- und Kalkherstellung		–				
7	Eisen- und Stahlerzeugung, Koksherstellung und Metallerzgewinnung		–				
8	Chemische Erzeugnisse		241	2.152,14 t CO_2 / Mio. € Umsatz	2024	n.a.	1.827,11 t CO_2 / Mio. € Umsatz
		C20,16 - Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	21				
		C20,30 - Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kitten	110				
		C20,59 - Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen	91				
		K64,99 - Sonstige Finanzdienstleistungen	3				
		M70,10 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	16				

	a	b	c	d	e	f	g
	Sektor	**NACE-Sektoren (Mindestauswahl)**	**Bruttobuchwert des Portfolios (Mio. EUR)**	**Angleichungsparameter**	**Bezugs-jahr**	**Abstand zu IEA NZE2050 in %[1]**	**Vorgabe (Bezugsjahr + 3 Jahre)**
9	Grundstücks- und Wohnungswesen		10.185				
		K64,20 - Beteiligungsgesellschaften	335				
		K64,30 - Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	122	40,54 g CO_2 / m²	2024	384,32	26,46 g CO_2 / m²
		K64,99 - Sonstige Finanzdienstleistungen	1.178				
		K65,10 - Versicherungen	53				
		L68,10 - Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	72				
		L68,20 - Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	8.425				

[1] Zeitlicher Abstand zum NZE 2050-Szenario für 2030 in % (für jeden Parameter)

Der Meldebogen enthält insgesamt neun besonders CO_2-intensive Sektoren. (1) Strom; 2) Verbrennung fossiler Brennstoffe; 3) Automobilsektor; 4) Luftfahrt; 5) Seeverkehr; 6) Zement-, Klinker- und Kalkherstellung; 7) Eisen- und Stahlerzeugung, Koksherstellung und Metallerzgewinnung; 8) Chemische Erzeugnisse sowie 9) Grundstücks- und Wohnungswesen.

Für die Beurteilung der jeweiligen Sektoren sowie zur Berechnung des Abstandes zum IEA-Szenario werden die physischen Intensitäten (Alignment Metrik) herangezogen. Zur Ermittlung der physischen Intensitäten hat die Deka-Gruppe im Wesentlichen den PCAF-Standard zur Berechnung von Finanzierten Emissionen angewendet. Zudem greift die Deka-Gruppe auf physische Intensitäten eines externen Datenanbieters zurück. Der Zielpfad zur Dekarbonisierung der DekaBank im Sektor Chemische Erzeugnisse basiert ab dem 30. Juni 2025 auf einer relativen Umsatzmetrik (Tonnen CO_2 je Mio. Euro Umsatz). Damit werden die CO_2-Emissionen relativ zum Umsatz des Kunden gemessen (ökonomische Intensität).

In dem nachfolgenden Template ist das Anlagebuch-Exposure gegenüber den 20 CO_2-intensivsten Unternehmen der Welt auf aggregierter Basis dargestellt. Für die Identifizierung der 20 CO_2-intensivsten Unternehmen hat die Deka-Gruppe das Ranking des Climate Accountability Institute (Carbon Majors 2018 Data Set Released December 2020) verwendet.

Meldebogen 4: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle Transitionsrisiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen gegenüber den 20 CO_2-intensivsten Unternehmen *(Abb. 50)*

	a	b	c	d	e	
	Bruttobuchwert (aggregierter Betrag) (in Mio. EUR)	Bruttobuchwert gegenüber den Gegenparteien im Verhältnis zum Gesamtbruttobuchwert (aggregierter Betrag)[1)]	Davon ökologisch nachhaltig (CCM)	Gewichtete durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	Anzahl der 20 umwelt-schädlichsten Unternehmen, die einbezogen wurden	Bruttobuchwert (aggregierter Betrag) (in Mio. EUR) (31.12.2024)
1	182	0,29%		4,23	3	241

[1] Für Gegenparteien unter den 20 CO_2-intensivsten Unternehmen der Welt

In der folgenden Abbildung sind die Anlagebuch-Exposures auszuweisen, die sensitiv gegenüber den Auswirkungen chronischer und akuter Klimaänderungen (physische Risiken) sind. Die Angaben umfassen die Bruttobuchwerte von nichtfinanziellen Unternehmen sowie von anderen Kundengruppen, die durch Immobilien besichert sind.

Die Bruttobuchwerte und kumulierten Wertminderungen der Exposures, die sensitiv gegenüber den Auswirkungen physischer Klimarisiken sind, werden nach Sektoren, Angaben zur Kreditqualität sowie nach Restlaufzeitenbändern aufgegliedert.

Die regionale Aufteilung wird für Exposures mit juristischem Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) und außerhalb des EWR angegeben.

Die nachfolgende Abbildung zeigt die Exposures mit juristischem Sitz im EWR.

Meldebogen 5: Anlagebuch – Indikatoren für potenzielle physische Risiken aus dem Klimawandel: Risikopositionen mit physischem Risiko *(Abb. 51)*

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
	EWR-Gebiet	Bruttobuchwert (Mio. EUR)													
		davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind													
			Aufschlüsselung nach Laufzeitband					davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind	davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind	davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen chronischer und akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind	Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen	Kumulierte Wertberichtigung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen		
			<= 5 Jahre	> 5 Jahre <= 10 Jahre	> 10 Jahre <= 20 Jahre	> 20 Jahre	Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)							Davon Risikopositionen der Stufe 2	Davon notleidende Risikopositionen
1	A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	47	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	C - Verarbeitendes Gewerbe	831	488	199	–	–	3,4	216	81	390	53	–	–3	–3	–
4	D - Energieversorgung	2.536	242	246	23	–	5,8	202	113	196	–	–	–0	–	–
5	E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	754	33	95	21	7	7,8	15	87	54	–	–	–0	–	–
6	F - Baugewerbe/Bau	287	69	–	7	154	15,7	15	171	43	–	–	–0	–	–
7	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	88	54	–	–	–	2,8	15	8	31	–	–	–0	–	–
8	H - Verkehr und Lagerei	531	54	50	–	–	5,1	35	18	50	–	–	–0	–	–
9	L - Grundstücks- und -Wohnungswesen	3.537	851	–	–	–	2,0	109	737	5	158	–	–1	–1	–
10	Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen	3.284	717	–	–	–	1,8	68	649	–	158	57	–5	–1	–4
12	Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Sonstige relevante Sektoren (ggf. mit anschließender Aufschlüsselung)	2.302	610	162	–	–	2,8	236	196	341	14	57	–7	–2	–4
	Gesamt	**10.913**	**2.402**	**751**	**51**	**161**		**843**	**1.411**	**1.111**	**225**	**57**	**–11**	**–6**	**–4**
	Gesamt (31.12.2024)	10.362	2.037	633	53	167		778	1.280	831	153	–	–7	–6	–

Die nachfolgende Abbildung zeigt die Exposures mit juristischem Sitz außerhalb des EWR.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
	Nicht-EWR-Gebiet	**Bruttobuchwert (Mio. EUR)**													
		davon Risikopositionen, die für die Auswirkungen physischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind						**davon Risiko-positionen, die für die Aus-wirkungen chronischer Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind**	**davon Risiko-positionen, die für die Aus-wirkungen akuter Ereignis-se infolge des Klimawandels anfällig sind**	**davon Risiko-positionen, die für die Aus-wirkungen chronischer und akuter Ereignisse infolge des Klimawandels anfällig sind**	**Davon Risiko-positionen der Stufe 2**	**Davon notleidende Risiko-positionen**	**Kumulierte Wertberichtigung, kumulierte negative Änderungen beim beizulegenden Zeitwert aufgrund von Ausfallrisiken und Rückstellungen**		
			Aufschlüsselung nach Laufzeitband											**Davon Risikoposi-tionen der Stufe 2**	**Davon notleidende Risiko-positionen**
			<= 5 Jahre	**> 5 Jahre <= 10 Jahre**	**> 10 Jahre <= 20 Jahre**	**> 20 Jahre**	**Durch-schnittliche Laufzeit (in Jahren)**								
1	A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	68	68	–	–	–	3,0	68	–	–	68	–	–0	–0	–
3	C - Verarbeitendes Gewerbe	789	426	320	–	–	3,9	130	136	479	258	–	–2	–2	–
4	D - Energieversorgung	473	174	121	–	–	4,7	196	11	88	–	–	–0	–	–
5	E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung, Beseitigung von Umweltverschmutzungen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	F - Baugewerbe/Bau	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	H - Verkehr und Lagerei	911	–	–	–	–	0,0	–	–	0	–	–	–	–	–
9	L - Grundstücks- und Wohnungswesen	5.005	1.334	–	–	–	2,2	362	820	152	610	214	–64	–19	–44
10	Davon durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Davon durch Gewerbeimmobilien besicherte Darlehen	4.333	1.334	–	–	–	2,2	362	820	152	610	214	–64	–19	–44
12	Davon durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Sonstige relevante Sektoren (ggf. mit anschließender Auf-schlüsselung)	1.563	354	302	–	–	4,6	279	127	249	–	–	–0	–	–
	Gesamt	**8.809**	**2.356**	**743**	**–**	**–**		**1.035**	**1.095**	**969**	**937**	**214**	**–66**	**–21**	**–44**
	Gesamt (31.12.2024)	9.758	2.790	522	119	–		1.045	1.370	1.015	1114	125,0	–60	–28	–31

Zur Einschätzung der Sensitivität des Exposures gegenüber physischen Klimarisiken wurde das SSP2-4.5 Szenario (Shared Socioeconomic Pathway) verwendet, das einem sozioökonomischen Pfad mittleren Ausmaßes gleichzusetzen ist. Sozioökonomische Pfade werden vom Weltklimarat (IPCC) zur Beschreibung von Szenarien für den Verlauf der absoluten Treibhausgaskonzentration in der Atmosphäre unter Berücksichtigung unterschiedlicher klimapolitischer Maßnahmen verwendet. Der verwendete Projektionszeitraum ist 2030 beziehungsweise 2050 und die hierfür benötigte Datengrundlage für die Bewertung der Sensitivität stammt von externen Datenanbietern, die eine breite Abdeckung chronischer und akuter Klimarisiken bereitstellen. Die Einstufung der Sensitivität erfolgt anhand definierter Schwellenwerte, die sich an den Ausprägungen der einzelnen Gefahren orientieren. Diese werden spezifisch auf Grundlage der vorliegenden Daten und der Skalierungen der einzelnen Gefahren definiert, die für den jeweiligen Anwendungsbereich vorliegen. Um die Einheitlichkeit der Bewertung zu gewährleisten, wurde auf eine vergleichbare Definition von sensitiven Ausprägungen geachtet.

Bei der Beurteilung der Sensitivität gegenüber physischen Klimarisiken wurden einzelne Segmente und taxonomiekonforme Finanzierungen nicht berücksichtigt. Schiffe und Flugzeuge bleiben als bewegliche Objekte unberücksichtigt, da die Bewertung der Sensitivität gegenüber physischen Klimarisiken auf Grundlage des Objektstandortes erfolgt. Ein fester Objektstandort ist für bewegliche Objekte wie Flugzeuge oder Schiffe nicht gegeben. Daher kann die Bewertung mit dem derzeitigen Betrachtungsrahmen nicht durchgeführt werden. Ebenfalls unberücksichtigt bleiben Offshore-Windanlagen, da die vorliegenden physischen Klimagefahren nicht auf Objekte außerhalb des Festlandes übertragen werden können und die vorhandenen Risiken auf hoher See durch Technologien, die diese Energieerzeugungsform überhaupt erst möglich machen, inhärent berücksichtigt werden.

Weitere Informationen
Den Offenlegungsbericht zum 30. Juni 2025 gem. CRR finden Sie unter www.deka.de/deka-gruppe in der Rubrik „Investor Relations/Publikationen und Präsentationen". Außerdem stehen dort auch die bisher veröffentlichten Finanzpublikationen, Präsentationen und weitere Veröffentlichungen zum Herunterladen bereit.

Ansprechpartner
Externe Finanzberichterstattung & Rating
E-Mail: investor.relations@deka.de
Telefon: (069) 7147 - 0

Abgeschlossen im September 2025

Inhouse produziert mit firesys

Konzeption und Gestaltung
SILVESTER GROUP, Hamburg

Gender-Klausel
Aus Gründen der Sprachvereinfachung und der besseren Lesbarkeit wird in Teilen dieses Berichts die Form des generischen Maskulinums verwendet. Sie schließt alle Geschlechter gleichermaßen mit ein.

Disclaimer
Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und bei Berechnungen von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (069) 71 47 - 0
Telefax: (069) 71 47 - 13 76
www.dekabank.de

Finanzgruppe