

Deutsche Bank  
Corporate & Investment Bank

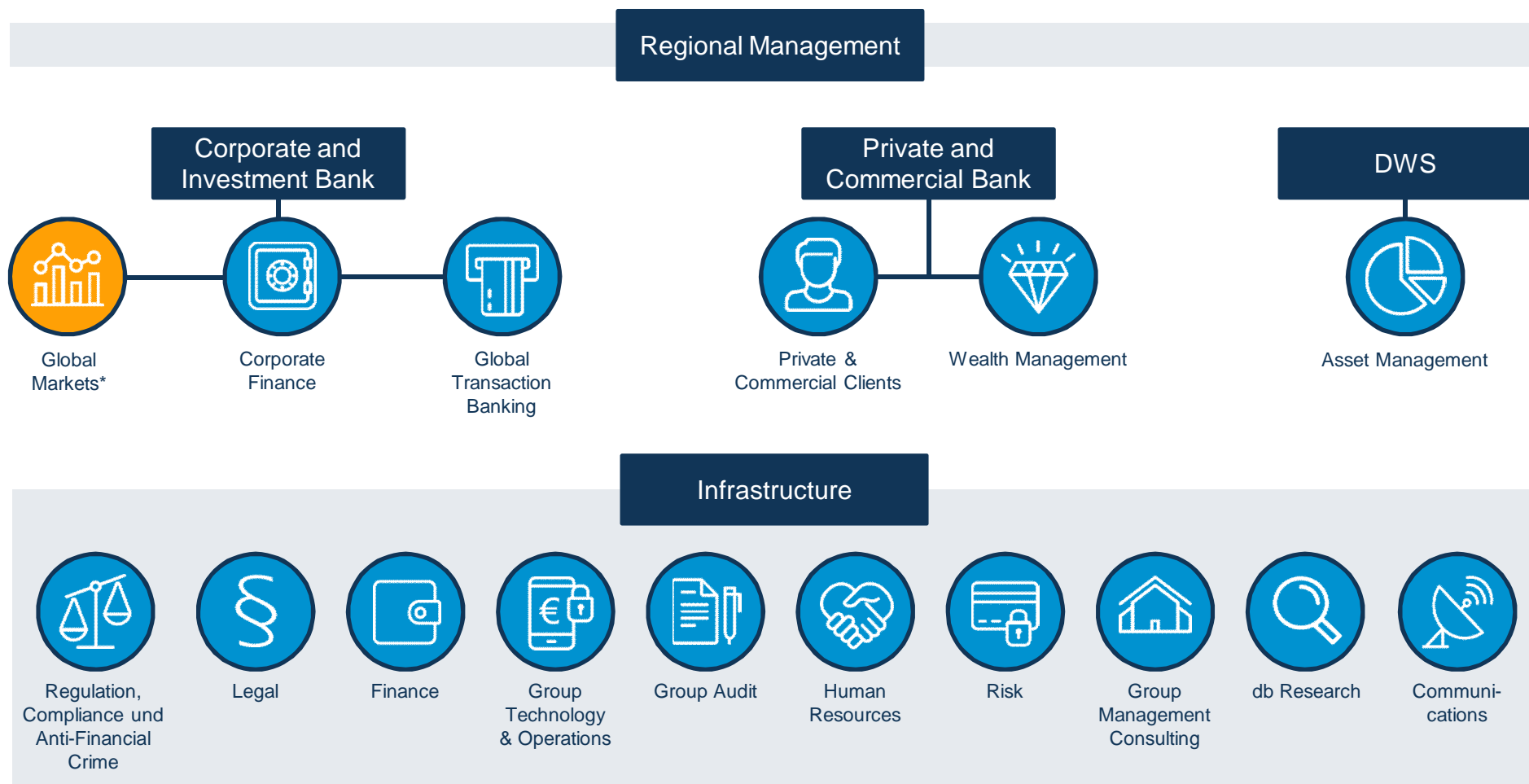


# Uni Heidelberg trifft Deutsche Bank

Heidelberg, 9. Juli 2018

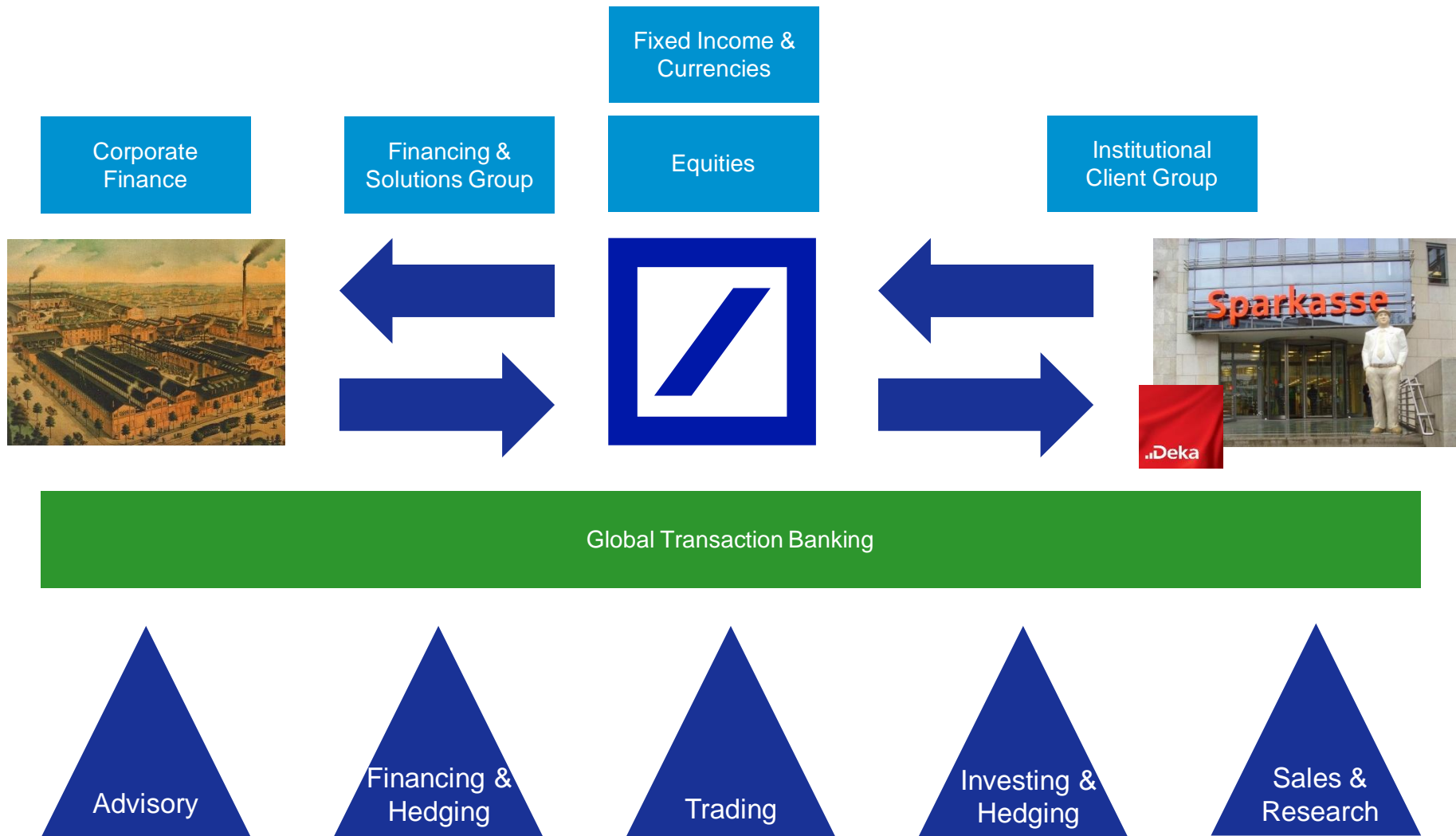


# Die Deutsche Bank auf einen Blick



\*Global Markets ist unterteilt in Financing & Solutions Group, Institutional Client Group, Equities und Fixed Income & Currencies.

# Die Investment Banking-Wertschöpfungskette



# Die Global Markets-Wertschöpfungskette



# Fall 1: Strukturierte Finanzierung für ein Immobilienunternehmen

10 year EUR 282mn Assignable Loan / Notes



Das Portfolio

---





# Fall 1: Strukturierte Finanzierung für ein Immobilienunternehmen

10 year EUR 282mn Assignable Loan / Notes

Acquisition financing of large German residential real estate portfolio located with great regional diversification

Stable cash flows in combination with comprehensive security package highlight the transaction



## Description

- Mainly residential real estate portfolios with approx. 8,000 units and total lettable space of around 560,000 sqm
- Vacancy: 11.5%
- All units located in Germany (mainly North Rhine-Westphalia, Lower Saxony, Saxony, and Saxony-Anhalt).
- Cash Flows p.a.:
 

Total rental income:	EUR 30.3mn
OpEx:	EUR 7.3mn
CapEx:	EUR 4.9mn
NOI:	EUR 17.9mn

## Portfolio Locations



## Key Terms

Format:	senior assignable loan (Schuldschein format) junior notes
Amount:	EUR 282mn in total – EUR 212mn Senior Tranche – EUR 70mn Junior Tranche
NOI:	EUR 17.9mn
Borrower:	SPV
Use of Proceeds:	acquisition financing
Maturity:	10 years
Interest:	3.50% fixed rate coupon (senior tranche) 7.25% fixed rate coupon (junior tranche)
Repayment:	bullet (senior) 2% p.a. (junior)
LTV:	Senior – 51.8% loan to market value Junior – 68.9% loan to market value
Covenants	
Securities	

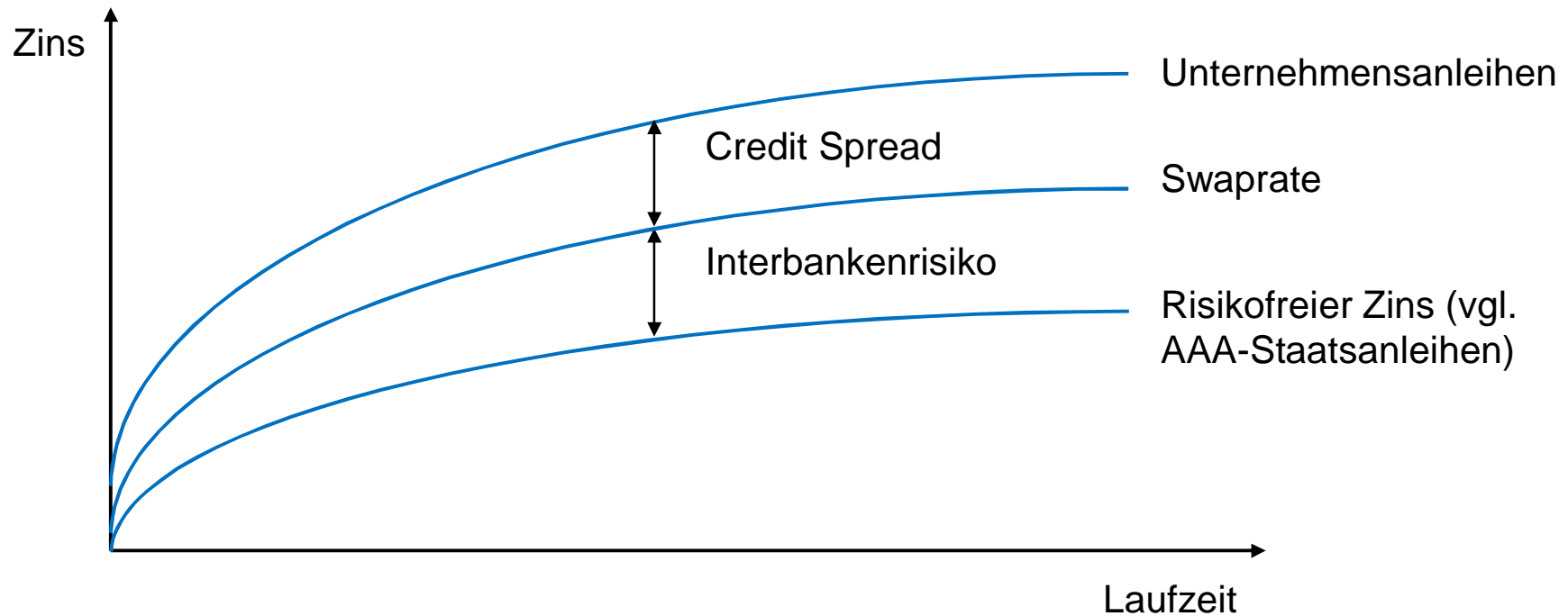
# Exkurs in die Zinswelt



## Zusammenhang zwischen Swap- und Zinskurven

---

Aufgrund ihrer Liquidität wird die Swaprate zur Preisfindung verschiedener Anleihen wie Unternehmens- oder Staatsanleihen herangezogen



# Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



## Cross-Currency-Swap

Während die Senior Tranche ausschließlich an deutsche Investoren, wie z.B. Pensionskassen, ausplatziert wurde, hat die Junior Tranche ein britischer Investor gekauft. Dieser möchte nicht das EURGBP-Währungsrisiko tragen und fragt daher die Deutsche Bank nach geeigneten Lösungen.

Die Deutsche Bank empfiehlt einen Cross-Currency-Swap, in dem die EUR-Zahlungsströme effektiv in GBP-Zahlungsströme gedreht, d.h. „geswapped“, werden.

Am Anfang der Laufzeit:





# Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



## Cross-Currency-Swap

Während die Senior Tranche ausschließlich an deutsche Investoren, wie z.B. Pensionskassen, ausplatziert wurde, hat die Junior Tranche ein britischer Investor gekauft. Dieser möchte nicht das EURGBP-Währungsrisiko tragen und fragt daher die Deutsche Bank nach geeigneten Lösungen.

Die Deutsche Bank empfiehlt einen Cross-Currency-Swap, in dem die EUR-Zahlungsströme effektiv in GBP-Zahlungsströme gedreht, d.h. „geswapped“, werden.

Am Anfang der Laufzeit:



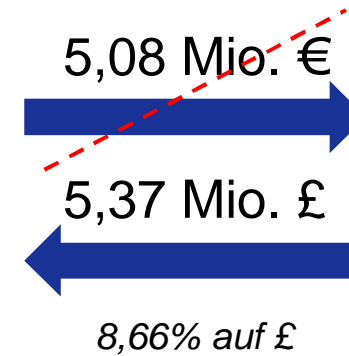
# Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



## Cross-Currency-Swap

---

Während der Laufzeit (10 Jahre lang):



# Fall 2: Risiko-Management auf Investoreseite



## Cross-Currency-Swap

---

Am Ende der Laufzeit:



# Fall 2: Risiko-Management auf Investorenmenseite



## Cross-Currency-Swap

Durch den Cross-Currency-Swap hat der britische Investor einen synthetischen GBP-Schuldschein gekauft: er zahlt dafür effektiv am Anfang eine Summe in GBP, erhält in den folgenden 10 Jahren jährlich Zinsen auf diese GBP-Summe und erhält am Ende der Laufzeit die GBP-Summe zurück.

Am Anfang der Laufzeit:



62 Mio. £



Während der Laufzeit (30 Jahre lang):



5,37 Mio. £



Am Ende der Laufzeit:



62 Mio. £



# Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



# Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



# Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt



# Der Trading Floor der Deutschen Bank in Frankfurt





# Euer Weg zur Deutschen Bank



## Ab dem 3. Semester

Das Deutsche Bank  
Praktikum

2 bis 6 Monate

Ganzjährig möglich

## Im Jahr vor dem Abschluss

Das Summer Internship  
Programm

8 Wochen im Sommer 2019

Erfolgreich teilnehmen –  
Traineevertrag für das Jahr  
2020 sichern.

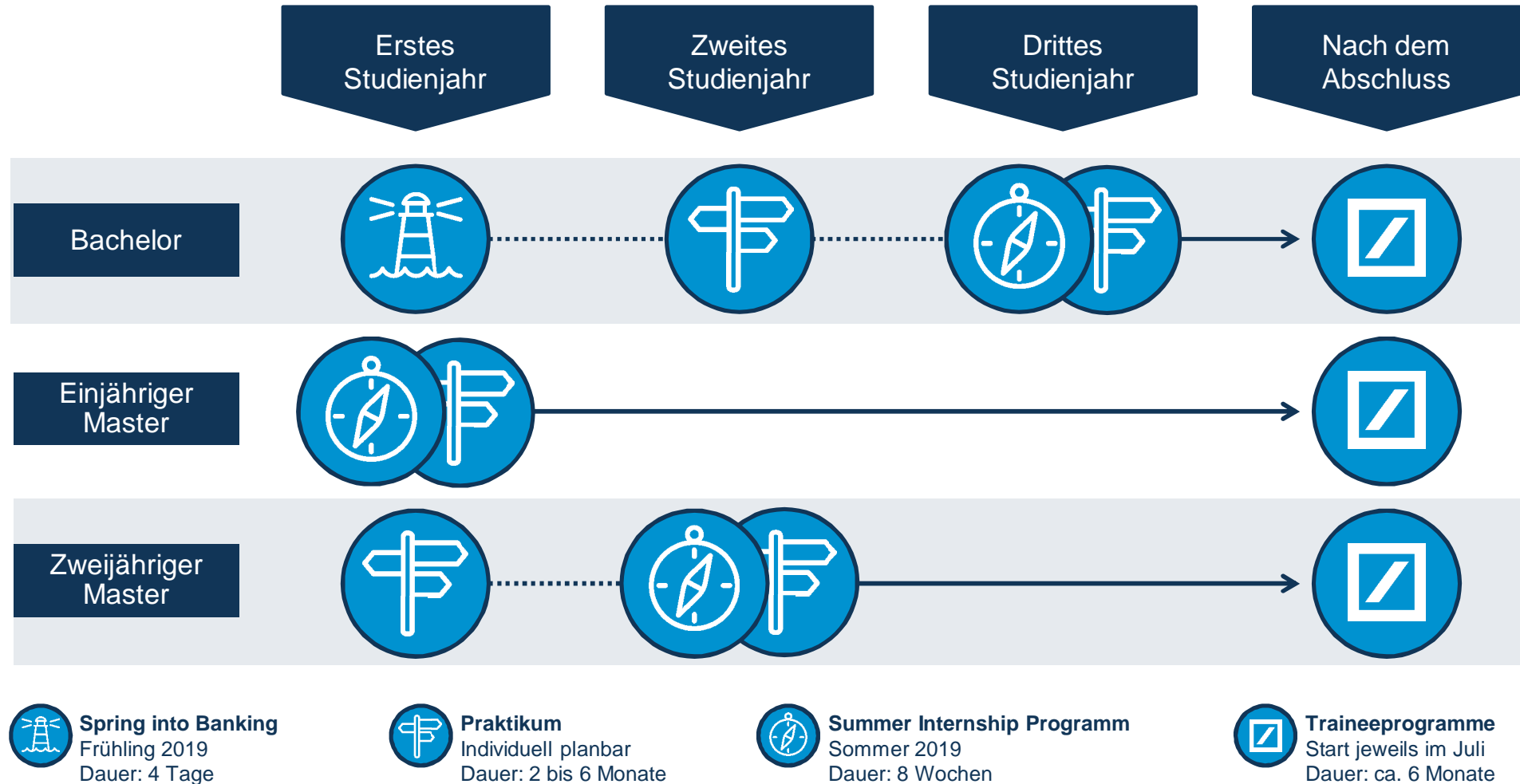
## Nach dem Abschluss

Das Deutsche Bank  
Traineeprogramm

Ca. 6 Monate

Start im Juli 2019

# Euer Weg zur Deutschen Bank



# Eure direkten Ansprechpartner



**Business Management,  
Frankfurt**



**Lukas Dreiskämper**  
**Graduate Class 2006**  
lukas.dreiskaemper@db.com

**Public Sector Rates Sales,  
Frankfurt**



**Xenia Matkares**  
**Graduate Class 2016**  
xenia.matkares@db.com



[db.com/careers](https://www.db.com/careers)

Deutsche Bank  
Corporate & Investment Bank



Fragen?

[db.com/careers](https://www.db.com/careers)

