

Osavuositiedot Tammikuu-kesäkuu 2019

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Danske Bank

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUUN 2019

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tuloskehitys jatkui tammi-kesäkuussa 2019 vakaana. Kiinnitysluottopankin lainakanta erääntyy tasaisesti. Lainakantaa on täydennetty ostamalla ja myymällä lainoja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle. Vuoden 2019 ensimmäisellä puoliskolla ei tehty uusia katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskuja ja lainakannan täydennykset rahoitettiin lainakannan erääntymisillä ja lyhytaikaisella rahoituksella Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Kuluttajien asuntolainojen kysyntä säilyi korkealla tasolla, ja vakuuskelpoisen käytettävissä olevan vakuusmassan määrä Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa on säilynyt hyvänä.

Kiinnitysluottopankin liiketoiminnan tuotot yhteensä säilyivät samalla tasolla ja olivat 19,7 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2019 (20,4 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2018). Danske Kiinnitysluottopankki on ollut osallisena ALV-ryhmässä, joka purettiin 31.12.2018. Tämä kasvatti hieman yhtiössä konsernin sisäisiä veloituksia. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien luottojen määrä oli 0,1 miljoonaa euroa (0,3 miljoonaa euroa vuoden 2018 lopussa), mikä edustaa 0,00 % luottokannan määrästä. Oman pääoman tuotto (vuositasolla) oli 7,0 % kun se tammi-joulukuussa 2018 oli 8,9 %. Kiinnitysluottopankki sai helmikuussa 2019 45,0 miljoonaa euroa lisää pääomistusta emoyhtiöltä, mikä kasvatti yhtiön omaa pääomaa, ja näin ollen vaikutti oman pääoman tuottoon laskevasti.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n avainluvut

		1-6/2019	1-6/2018	1-12/2018
Tuotot yhteensä	Milj. e	19,7	20,4	40,0
Voitto ennen veroja	Milj. e	12,1	14,0	28,2
Tase kauden päättyessä	Milj. e	5 909,5	5 819,0	5 863,2
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		5	5	5

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on suomalainen pankki, joka kuuluu Pohjoismaiden suurimpiin pankkeihin lukeutuvaan Danske Bank -konserniin. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bank A/S:n osake noteerataan Nasdaq Kööpenhaminan listalla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj laskee liikkeelle katettuja joukkolainoja Suomen kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain mukaisesti. Katetut joukkolainat ovat osa Danske Bank -konsernin pitkää varainhankintaa ja Danske Bankin Suomessa tapahtuvaa asuntorahoitusta. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ei itse myönnä asuntolainoja, vaan joukkovelkakirjalainojen katteena olevat lainat ostetaan Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Osana lainakannan hoitoprosessia Danske Kiinnitysluottopankki Oyj myy laadultaan heikentyneitä luottoja takaisin sivuliikkeelle.

Pohjoismaisena laajan palvelutarjonnan pankkina Danske Bank -konserni tarjoaa täyden palvelun pankkipalveluja asiakkailleen Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen kautta. Pankkitoiminnasta Suomessa on vastannut 1.1.2018 alkaen paikallinen sivuliike ja kiinnitysluottopankkitoiminnasta Danske Kiinnitysluottopankki Oyj.

Toimintaympäristön kehitys

Suomen bruttokansantuote kasvoi rivakasti vuonna 2018 ollen 2,4 prosenttia. Erityisesti kotimainen kulutus, rakentaminen ja investoinnit myötävaikuttivat kasvuun. Ulkomaan kaupan osalta kehitys ei ollut yhtä hyvää kuin vuonna 2017. Bruttokansantuotteen kasvu maltillistui tasolle 1,2 prosenttia vuoden 2019 ensimmäisellä kvartaalilla. Kotimainen kulutus oli heikkoa, mikä johtui osittain automyynnissä tapahtuneesta laskusta. Se puolestaan johtui verotukseen liittyvästä epävarmuudesta. Investointien kysyntä oli lähes tasaista. Yritysten ja kuluttajien luottamusindikaattorit heikentyivät erittäin vahvoista lukemista kevään 2019 aikana. Viennin ennuste on heikentynyt Yhdysvaltojen ja Kiinan kauppakonfliktin sekä EU:n jähmeän bruttokansantuotteen kasvun seurauksena. Julkinen talous on parantunut, kun taloudellinen kasvu on lisännyt verotuloja ja vähentänyt työttömyyteen liittyviä kuluja. Valtion velka on kuitenkin jatkanut kasvuaan.

Työllisyystilanne on hyvä ja avoimia työpaikkoja on paljon tarjolla. Työttömyysaste tippui keskimäärin 7,4 prosenttiin vuonna 2018 ja on jatkanut tippumista alle 7 prosentin tämän vuoden alussa. Monilla toimialoilla on jo nyt pulaa ammattitaitoisista työntekijöistä, ja työllistymisen jatkuva parantuminen tulee olemaan hidasta. Tulot kasvoivat 2,5 prosenttia 2019 ensimmäisen neljännesvuoden aikana, mikä viittaa kasvavaan ostovoimaan. Kotitalouksien säästösuhde kasvoi hieman vuoden 2018 aikana, eivätkä kuluttajat käyttäneet kaikkea ostovoimaansa vuoden 2019 alussa, mikä viittaa keskimääräisen kotitalouden vahvempaan taloudelliseen puskuriin.

Rakennusluvut ovat pudonneet korkeista lukemista, mikä alkaa jo vuoden 2019 alussa näkyä vähentyneenä uusien aloitusten määränä. Myymättömien asuntojen määrä on hieman kasvanut, ja riski asuntojen myymättömyydestä saa rakennusyhtiöt varovaisemmiksi vuonna 2019. Asuntojen hinnat ovat keskimäärin pysyneet lähes muuttumattomina. Mutta paikalliset erot ovat merkittäviä, ja asuntojen hinnat ovat laskeneet alueilla, joissa asukasluku pienenee. Kotitalouksien asunnonostamisaikeet olivat suhteellisen korkealla keväällä 2019, ja kaupungistuminen säilyttää asuntojen kysyntää kasvukeskuksissa.

Rahapolitiikka on ollut keveää, ja korkojen odotetaan pysyvän matalalla vuonna 2020. Matalat korot helpottavat velan rasiitusta kotitalouksilla ja yrityksillä. Asuntolainakanta on kasvanut maltillisesti noin 2 prosenttia, mutta asunto-osakeyhtiöiden velan kasvu on säilynyt yli 10 prosentissa. Kotitalouksien yhteenlaskettu velan kasvu on hitaampaa kuin käytettävissä olevan tulon kasvu. Kaiken kaikkiaan toimintaympäristön kehitys tukee vakaita luottomarkkinoita, mutta on todennäköistä että kasvu hidastuu.

Tuloskehitys¹

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n voitto ennen veroja tammi-kesäkuulta oli 12,1 miljoonaa euroa (14,0 milj. euroa). Tulos oli 9,7 miljoonaa euroa (11,2 milj. euroa). Oman pääoman tuotto vuositasolla oli 7,0 prosenttia vuoden 2019 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta (9,0 prosenttia).

Kiinnitysluottopankin ensimmäisen vuosipuoliskon kokonaistuotot laskivat 3,2 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ollen 19,7 miljoonaa euroa (20,4 milj. euroa). Kiinnitysluottopankin korkokate kehittyi odotusten mukaisesti ollen 18,4 miljoonaa euroa (19,1 milj. euroa), mutta laski edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna 3,7 prosenttia.

Kiinnitysluottopankin palkkiotuotot olivat 1,0 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa) ja pysyivät näin ollen samalla tasolla kuin vertailukaudella.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot pysyivät ennallaan 0,3 miljoonassa eurossa (0,3 milj. euroa).

¹ Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2018 kuuteen ensimmäiseen kuukauteen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n kulu-tuotto -suhde oli 33,8 prosenttia, jossa oli 3,0 prosenttiyksikköä nousua vertailukauteen (30,8 prosenttia). Kiinnitysluottopankin liiketoiminnan tuotot laskivat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna johtuen korkokatteen laskusta. Liiketoiminnan kulut puolestaan kasvoivat hieman viime vuoden vastaavana ajanjaksona ollen 6,7 miljoonaa euroa (6,3 milj. euroa).

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 1,0 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa). Maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappio-osuuden (LGD) laskentaan liittyvästä mallimuutoksesta johtuen odotettujen arvonalentumistappioiden varaus kasvoi viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Tase ja rahoitus²

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n taseen loppusumma oli 5 909,5 miljoonaa euroa (5 863,2 milj. euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä kasvoivat 80,8 miljoonaa euroa ja olivat 5 582,0 miljoonaa euroa (5 501,3 milj. euroa). Kasvu johtui Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä tapahtuneista lainojen ostoista.

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä, ja lyhytaikainen varainhankinta Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeestä toimi tarkastelujaksolla hyvin. Kiinnitysluottopankin likviditeettipuskuri oli 177,0 miljoonaa euroa (230,6 milj. euroa) ja säilyi hyvällä tasolla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 522 prosenttia kesäkuun lopussa (377 prosenttia) ja täyttää näin tämänhetkisen 100 prosentin minimisääntelyvaatimuksen. Vakavaraisuusvaatimuksia koskevan asetuksen (CRR, EU N:o 575/2013) mukaisesti pankeille on asetettu 100 prosentin maksuvalmiusvaatimus 1.1.2018 lähtien.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj sai pääoman lisäyksen emoyhtiöltä helmikuussa 2019. Pääoman lisäyksen suuruus oli 45,0 miljoonaa euroa, joka luettiin oman pääomaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Pääoma ja vakavaraisuus²

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä on lupa käyttää sisäisiä malleja (IRB) luottoriskin pääomavaateen laskennassa vähittäisvastuulle. Muilta osin Danske Kiinnitysluottopankki Oyj käyttää vakavaraisuuden laskennassa luottoriskeille standardimenetelmää. Operatiivisille riskeille käytetään standardimenetelmää.

Omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen. Omat varat olivat 30.6.2019 yhteensä 280,3 miljoonaa euroa (233,8 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 31,7 (26,8) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 31,7 (26,8) prosenttia. Omat varat ovat kasvaneet alkuvuoden 2019 aikana pääosin johtuen emoyhtiöltä saadusta 45,0 miljoonan euron pääoman lisäyksestä.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 882,9 miljoonaa euroa (871,7 milj. euroa).

Kauden voittoa verojen jälkeen ei ole luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan.

² Suluisissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2018 lopun lukuihin.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Danske Kiinnitysluottopankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,8 prosenttia kesäkuun 2019 lopussa (4,0 prosenttia 31.12.2018). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu viimeisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 280,3 miljoonaa euroa (233,8 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 5 826,3 miljoonaa euroa (5 776,4 milj. euroa). Vähimmäisomavaraisuusaste on kasvanut vuoden vaihteesta, ja kasvu johtuu pääasiassa pääoman lisäyksen aiheuttamasta ensisijaisen pääoman kasvusta.

Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 30.6.2019.

Pääomapuskurit

Kesäkuussa 2018 Finanssivalvonta päätti asettaa luottolaitoksille rakenteellisen lisäpääomavaatimuksen eli järjestelmäriskipuskurin. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:lle mainittu vaatimus on yhden prosentin suuruinen. Järjestelmäriskipuskurin mukainen lisäpääomavaatimus astuu voimaan 1.7.2019 ja tarkistetaan jatkossa vuosittain. Kesäkuussa 2019 Finanssivalvonta päätti pitää Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n järjestelmäriskipuskurivaatimuksen yhden prosentin suuruisena myös 1.7.2020 alkaen.

Kesäkuussa 2019 Finanssivalvonta päätti, ettei se korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit.

VAKAVARAISUUS

Omat varat	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
Milj. €			
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	294,7	261,6	250,4
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	170,0	170,0
Kertyneet voittovarot *)	-	-0,9	-0,7
Tilikauden tulos	9,7	22,5	11,2
Vähennykset ydinpääomasta	-14,4	-27,8	-16,0
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-9,7	-22,5	-11,2
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,2	-0,2	-0,2
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-4,6	-5,0	-4,7
Ydinpääoma (CET1)	280,3	233,8	234,4
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	280,3	233,8	234,4
Toissijainen pääoma (T2)	-	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	280,3	233,8	234,4
Riskipainotetut saamiset (REA)	882,9	871,7	909,3
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	70,6	69,7	72,7
Luotto- ja vastapuoliriski	65,7	64,8	67,7
Operatiivinen riski	5,0	5,0	5,1
Ydinpääoma (CET1), %	31,7 %	26,8 %	25,8 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	31,7 %	26,8 %	25,8 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	31,7 %	26,8 %	25,8 %

*) Kertyneissä voittovaroissa on vertailukausilla huomioitu IFRS 9 siirtymävaikutus.

Yhtiön vakavaraisuussuhde on laskettu sekä luottolaitoslain 9-10 luvun että EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisesti.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Milj. €	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
Varat yhteensä	5 909,5	5 863,2	5 819,0
Johdannaisten kirjanpitoarvo	-118,8	-126,4	-134,5
Johdannaisten vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	40,2	44,7	42,0
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimiitit, takaukset ja lainatarjoukset	0,0	0,0	0,0
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-4,6	-5,0	-4,9
Vastuiden kokonaismäärä	5 826,3	5 776,4	5 721,5
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	280,3	233,8	234,4
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	280,3	233,8	234,4
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	4,8%	4,0%	4,1%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	4,8%	4,0%	4,1%

VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUKSET JA PÄÄOMAPUSKURIT (PROSENTTIOSUUTENA KOKONAISSIKKIN MÄÄRÄSTÄ):

Vähimmäispääomavaatimukset:	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
Ydinpääoma (CET 1)	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Omat varat yhteensä	8,00 %	8,00 %	8,00 %
Pääomapuskurit:			
Kiinteä lisäpääomavaatimus ¹⁾	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Vähimmäispääomavaatimus lisättynä pääomapuskureilla:			
Ydinpääoma (CET 1)	7,00 %	7,00 %	7,00 %

¹⁾ Voimassa 1.1.2015 lähtien.

²⁾ Finanssivalvonta päätti 28. kesäkuuta 2019 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

Luottoluokitukset

Liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen Moody's Investor Services luottoluokitus on 'Aaa'.

Henkilöstö ja organisaatio

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 5 (5). Henkilöstömäärässä ei tapahtunut muutoksia edellisen vuoden lopusta.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen kokoonpanossa on tapahtunut muutos helmikuun 2019 aikana. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Riikka Laine-Tolonen. Hallituksen jäseninä jatkoivat; Glenn Söderholm (puheenjohtaja), Robert Wagner, Lisbet Kragelund, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtaja on Pekka Toivonen ja toimitusjohtajan sijainen Jari Raassina.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n yhtiökokous valitsi varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oyj:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Alekski Martamo.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n osake-, omistus- ja konsernirakenne

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj kuuluu Danske Bank -konserniin. Danske Bank -konsernin emoyhtiö on Danske Bank A/S.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n osakkeiden lukumäärä on 106 000 ja osakepääoma 70 miljoonaa euroa. Danske Bank A/S omistaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n koko osakekannan.

Noudatetut kirjanpitoperiaatteet

Tämä osavuositarkastus kattaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n. Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu samoja kirjanpitoperiaatteita kuin edellisen vuositilinpäätöksen laadinnassa. Noudatetuista kirjanpitoperiaatteista kerrotaan osavuositarkastuksen liitetiedoissa sekä tarkemmin tilinpäätöksen 2018 liitetiedoissa.

Riskienhallinta

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet perustuvat kiinnitysluottopankkeja koskevaan lainsäädäntöön. Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan aiheuttamiin riskeihin. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, riskilimitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta organisoidaan Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä.

Varmistaakseen, että Kiinnitysluottopankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio, hallitus on asettanut toimivasta johdosta riskikomitean, jonka päätehtävänä on varmistaa, että Danske Kiinnitysluottopankki Oyj noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta sekä seuraa kaikkia riskityyppejä ja raportoi tarvittaville tahoille.

Merkittävimmät Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimintaan liittyvät riskit ovat luotto-, rahoitustaseen korko-, likviditeetti-, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin. Suurin osa operatiivisista riskeistä liittyy ulkoistettuihin toimintoihin.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskiasema on ollut alhainen. Liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät yleisen taloudellisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

Järjestämättömät saamiset olivat alhaisella tasolla suhteessa luottokantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saamisten määrä oli 0,1 miljoonaa euroa (31.12.2018: 0,3 miljoonaa euroa).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin vuoden 2018 vuosikertomuksessa. Tämän osavuositarkastuksen sivulta 22 löytyy lisää tietoa Kiinnitysluottopankin luottovastuukannasta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Näkymät vuodelle 2019

Maailmantalouden ja Suomen suhdannenäkymät olivat kohtuullisen hyvät kesäkuun 2019 lopussa.

Odotamme korkokatteen olevan lähes samalla tasolla kuin vuonna 2018. Korkokatteeseen vaikuttaa suoraan luottokannan koko, jonka oletetaan säilyvän lähes ennallaan.

Palkkiotuottojen ja arvopaperikaupan nettotuottojen oletetaan säilyvän samalla tasolla kuin vuonna 2018. ALV-ryhmän purkautuminen vuoden 2018 lopussa vaikuttaa jonkin verran kuluja nostavasti.

Järjestämättömien luottojen määrän ja arvonalentumistappioiden odotetaan säilyvän alhaisella tasolla suhdannekehityksestä ja hyvästä luottokannan laadusta johtuen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tavoitteena on jatkossa laskea liikkeelle ainakin yksi viitelainakokoinen katettu joukkolaina vuosittain.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotaloudellisiin ennusteisiin liittyen.

Helsingissä 18.7.2019

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja, Pekka Toivonen

puh. 010 546 7718

Osavuosikatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomat.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tammi-joulukuun 2019 tilinpäätös julkaistaan 5.2.2020. Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n internet-sivuilta osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki.

LAAJA TULOSLASKELMA

Milj. €	Liite	1-6/2019	1-6/2018	1-12/2018
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	22,8	26,0	45,8
Muut korkotuotot	1	26,1	20,6	48,6
Korkokulut	1	-30,5	-27,4	-56,9
Korkokate	1	18,4	19,1	37,5
Palkkiotuotot		1,0	1,0	2,1
Palkkiokulut		0,0	0,0	0,0
Arvopaperikaupan nettotuotot		0,3	0,3	0,4
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		19,7	20,4	40,0
Henkilöstökulut		-0,3	-0,3	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut		-6,3	-6,0	-10,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-6,7	-6,3	-11,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2	-1,0	-0,1	-0,2
Tilikauden voitto ennen veroja		12,1	14,0	28,2
Verot		-2,4	-2,8	-5,6
Tilikauden tulos yhteensä		9,7	11,2	22,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä		9,7	11,2	22,5

TASE

Milj. €	Liite	6/2019	6/2018	12/2018
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		139,1	113,4	186,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2	25,5	1,4	1,9
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	5,6	118,8	134,5	126,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	2	5 582,0	5 519,9	5 501,3
Verosaamiset		1,0	0,2	0,1
Muut rahoitusvarat		40,4	45,7	45,4
Muut varat		2,7	4,0	2,0
Varat yhteensä		5 909,5	5 819,0	5 863,2
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	7	727,9	1 417,0	708,4
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5,6	20,3	17,8	16,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	4 848,8	4 115,9	4 848,7
Verovelat		-	0,9	1,5
Muut velat		17,8	16,9	26,6
Velat yhteensä		5 614,9	5 568,5	5 601,6
Oma pääoma				
Osakepääoma		70,0	70,0	70,0
Rahastot		215,0	170,0	170,0
Kertyneet voittovarot		9,7	10,4	21,6
Oma pääoma yhteensä		294,7	250,4	261,6
Velat ja oma pääoma yhteensä		5 909,5	5 819,0	5 863,2

OMANPÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2017	70,0	170,0	3,6	243,6
Laatimisperiaatteiden muutosten vaikutukset (IFRS 9) *)	-	-	-0,9	-0,9
Oikaistu oma pääoma 1.1.2018	70,0	170,0	2,6	242,6
Tilikauden laaja tulos yhteensä			11,2	11,2
Osingonjako			-3,6	-3,6
Oma pääoma 30.6.2018	70,0	170,0	10,2	250,2
Oikaistu oma pääoma 1.1.2018	70,0	170,0	2,6	242,6
Tilikauden laaja tulos yhteensä			22,5	22,5
Osingonjako			-3,6	-3,6
Oma pääoma 31.12.2018	70,0	170,0	21,6	261,6
Oma pääoma 1.1.2019	70,0	170,0	21,6	261,6
Pääoman lisäys emoyhtiöltä		45,0		45,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			9,7	9,7
Osingonjako			-21,6	-21,6
Oma pääoma 30.6.2019	70,0	215,0	9,6	294,7

*) Vertailukauden lukua oikaistu laatimisperiaatteiden muutoksen vaikutuksen osalta.

RAHAVIRTALASKELMA

Miij. €	1-6/2019	1-6/2018	1-12/2018
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto ennen veroja	12,1	14,0	28,2
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	1,0	0,1	0,2
Maksetut verot	-4,9	-8,0	-10,3
Muut oikaisut	-9,5	-10,9	0,3
Yhteensä	-1,3	-4,8	18,5
Muutokset käyttöpääomassa			
Velat luottolaitoksille	19,6	278,9	-429,7
Kaupankäyntivarat	11,4	21,0	27,8
Muut rahoitusvarat	5,0	-45,7	-45,4
Lainat ja saamiset	-81,7	-261,0	-242,6
Muut varat/velat ¹⁾	0,1	-17,6	717,3
Liiketoiminnan rahavirta	-47,0	-29,1	45,8
Rahoitustoiminnan rahavirta			
Osingot	-21,6	-3,6	-3,6
Pääoman lisäys emoyhtiöltä	45,0	-	-
Rahoitustoiminnan rahavirta	23,4	-3,6	-3,6
Rahavarat tilikauden alussa	187,1	146,1	144,8
Rahavarojen muutos kaudella ¹⁾	-23,6	-32,7	42,3
Rahavarat kauden lopussa	163,5	113,5	187,1
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ¹⁾	138,0	112,1	185,1
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	25,5	1,4	1,9
Yhteensä	163,5	113,5	187,1

¹⁾ Esitystapaa muutettu. Luku ei sisällä vähimmäisvarantalletusta Suomen Pankissa. Myös vertailukauden tietoa muutettu vastaavasti.

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys

30.6.2019 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä, jonka takia erillistä IFRS 8 -standardin mukaista segmenttikohtaista tietoa ei esitetä.

AVAINLUVUT

		1-6/2019	1-6/2018	1-12/2018
Korkokate	Milj. e	18,4	19,1	37,5
Tuotot yhteensä	Milj. e	19,7	20,4	40,0
Kulut yhteensä	Milj. e	6,7	6,3	11,6
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ¹⁾	Milj. e	1,0	0,1	0,2
Voitto ennen veroja	Milj. e	12,1	14,0	28,2
Kulu-tuotto -suhde	%	33,8	30,8	28,9
Tase kauden päättyessä	Milj. e	5 909,5	5 819,0	5 863,2
Oma pääoma kauden päättyessä	Milj. e	294,7	250,4	261,6
Oman pääoman tuotto ²⁾	%	7,0	9,0	8,9
Vakavaraisuus	%	31,7	25,8	26,8
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		5	5	5
Koko pääoman tuotto ²⁾	%	0,3	0,4	0,4
Omavaraisuusaste	%	5,0	4,3	4,5

¹⁾ Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista sisältävät arvonalentumistappiot, niiden peruutukset, toteutuneet luottotappiot ja luottotappioiden palautukset.
[-] tappioiden nettomäärä positiivinen.

²⁾ Annualisointu

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen määritelmä

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johto uskoo, että toimintakertomuksessa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut (APM) antavat arvokasta tietoa vuosikertomuksen lukijoille. Vaihtoehtoiset tunnusluvut tarjoavat johdonmukaisemman lähtökohdan yhtiön suoriutumisen arviointiin. Kyseiset tunnusluvut ovat myös tärkeässä roolissa, kun Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n johto seuraa yhtiön suoriutumista.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut sisältävät tarkempaa tietoa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:stä. Tunnuslukujen laskennassa ei käytetä mukautuksia, mistä johtuen tilikauden tulos on sama tunnusluvuissa kuin IFRS -standardien mukaisella tuloslaskelmalla. Erot tunnusluvuissa ja IFRS-tilinpäätöksessä johtuvat ainoastaan siitä, että toimintakertomuksessa esitetään ylimääräisiä lukuja, joita ei vaadita IFRS-standardeissa.

Yllä esitettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat:

Kulu- tuotto -suhde, %:

Henkilöstökulut + liiketoiminnan muut kulut + poistot ja arvonalentumiset x 100

.....
Korkokate + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + palkkiotuotot, netto + osuus osakkuusyritysten tuloksesta + liiketoiminnan muut tuotot

Oman pääoman tuotto, %:

Voitto ennen veroja - verot x 100

.....
Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo) + määräysvallattomien omistajien osuus (kauden alun ja lopun keskiarvo)

Kokonaispääoman tuotto, %:

Voitto ennen veroja - verot x 100

.....
Taseen loppusumma (kauden alun ja lopun keskiarvo)

Omavaraisuusaste, %:

Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus x 100

.....
Taseen loppusumma

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET JA ARVIOT

Yleistä

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on osa Danske Bank -konsernia. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu noudattaen EU:n hyväksymiä International Accounting Standards Board:in (IASB) IFRS -standardeja ja kansainvälisen tilinpäätöskysymysten tulkintakomitean IFRS Interpretations Committee:n (IFRIC) kyseisiä standardeja koskevia tulkintoja. Laatimisessa on myös noudatettu muita täydentäviä säännöksiä, jotka sisältyvät Suomen kirjanpitolakiin, Suomen luottolaitostoinnasta annettuun lakiin, Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin sekä valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä antamia ohjeita.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj otti 1. tammikuuta 2019 käyttöön IFRS 16, Vuokrasopimukset -standardin sekä muutoksia useisiin standardeihin (IFRS 9, Ennakkomaksut negatiivisten korvausten yhteydessä, IFRS-standardien vuosittaiset muutokset, muutokokoelma 2015-2017 (muutoksia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 sekä IAS 23 -standardeihin), IAS 19 Järjestelyn muuttaminen, supistaminen ja siihen liittyvän veloitteen täyttäminen sekä IAS 28, Pitkäaikaiset osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä) ja IFRIC 23, Epävarmuus tuloverojen käsittelystä. Muutokset eivät johtaneet muutoksiin tilinpäätöksessä. Yllä mainittujen muutosten lisäksi Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ei ole olennaisesti muuttanut merkittäviä tilinpäätösperiaatteitaan niistä, jotka olivat käytössä Vuosikertomuksessa 2018. Vuosikertomuksesta 2018 löytyy yhtiössä noudatetut tilinpäätösperiaatteet kokonaisuudessaan.

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus on suppea ja sitä tulisi lukea yhdessä Vuosikertomuksen 2018 kanssa.

Osavuositarkastus on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla, ellei muuta ilmoiteta. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetyistä summaluvuista.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

Tilinpäätöksen 2018 liitetiedoista on kuvaus uusista IFRS-standardeista ja tulkintoista, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan. Kuten Vuosikertomuksessa 2018 mainitaan, uusien standardien ja tulkintojen ei odoteta vaikuttavan yhtiön taloudelliseen raportointiin. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ei ole ottanut mitään näistä muutoksista ennenaikaisesti käyttöön.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arviot

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti perustuu johdon tekemiin arvioihin ja käsityksiin tulevaisuuden tapahtumista, jotka vaikuttavat merkittävästi tilinpäätöksessä esitettäviin varoihin ja velkoihin. Harkintaa joudutaan käyttämään myös tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Luvut, joihin arviot ja käsitykset eniten vaikuttavat, on kerrottu tilinpäätöksen 2018 liitetiedoissa.

Julkaisuaikataulu

Osavuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Tilinpäätös 2018 on luettavissa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n internet-sivuilta <https://danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki>.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj julkaisee tilikauden 2019 aikana vain yhden osavuositarkastuksen. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tammi-joulukuun 2019 tilinpäätös julkaistaan 5.2.2020.

1 KORKOKATE

Milj. €	1-6/2019	1-6/2018	1-12/2018
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä			
Saamisista luottolaitoksilta	-0,1	0,0	-0,1
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	22,7	22,0	45,4
Muut korkotuotot	0,2	4,0	0,5
Yhteensä	22,8	26,0	45,8
Korkotuotot			
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	0,1	-0,2	0,2
Johdannaissopimuksista, netto	25,9	20,8	48,4
Yhteensä	26,1	20,6	48,6
Korkokulut			
Veloista luottolaitoksille	0,6	1,3	3,0
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-31,1	-28,6	-59,8
Muut korkokulut	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	-30,5	-27,4	-56,9
Korkokate	18,4	19,1	37,5

Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korot vuoden 2019 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana olivat 0,1 milj. euroa (1-6/2018: 0,0 milj. euroa) ja 0,7 milj. euroa (1-6/2018:1,3 milj. euroa). Negatiivinen korkotuotto sisältyy korkotuottoihin ja negatiivinen korkokulu puolestaan korkokuluihin.

Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista olivat 0,0 miljoonaa euroa (1-6/2018: 0,3 milj. euroa).

2 Lainat ja muut saamiset sekä arvonalentumistappiot

Milj. €	6/2019	12/2018
Saamiset yleisöltä		
Henkilöasiakkaat	5 583,7	5 502,1
Arvonalentumistappiot	-1,6	-0,8
Yhteensä	5 582,0	5 501,3
Käteiset varat ja saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	139,1	186,1
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	25,5	1,9
Arvonalentumiset	0,0	0,0
Yhteensä	164,5	188,0
<i>Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ovat IFRS 9 -standardin mukaisesti vaiheessa 1.</i>		
Lainat ja muut saamiset yhteensä	5 746,6	5 689,3

Arvonalentumistappiot luotoista	1-6/2019	1-6/2018	1-12/2018
1000 EUR			
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-8,9	-0,3	-11,6
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	55,1	-55,6	957,5
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-911,7	-24,0	-376,8
Lopulliset luottotappiot	-115,0	-7,9	-821,5
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	2,0	-2,7	2,5
Yhteensä	-978,5	-90,5	-249,9

Esitystapaa päivitetty ja vertailukausien lukuja oikaistu.

Arvonalentumisvaraustilin täsmäytys luotoista

1000 EUR

6/2019

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saldo kauden alussa, 1.1.2019	156,6	635,9	3,0	795,5
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	152,8	-151,6	-1,2	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-7,4	16,6	-9,2	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-0,3	-15,3	15,6	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-4,7	13,6	0,0	8,9
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-7,4	43,5	23,8	59,8
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-79,5	960,7	30,5	911,7
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-	-83,9	-31,1	-115,0
Muut muutokset	26,2	-31,2	-26,6	-31,6
Saldo kauden lopussa	236,3	1 388,2	5,0	1 629,4

12/2018

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Ryhmä- ja sopimuskohtaiset arvonalentumistappiot IAS 39 mukaan, 31.12.2017				416,0
Muutoksen vaikutus (odotetut luottotappiot 1.1.2018)	249,1	678,3	408,8	920,1
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	176,2	-167,6	-8,5	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-14,1	101,6	-87,5	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	0,0	-0,3	0,3	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	5,5	6,1	0,0	11,6
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-32,1	-91,4	-12,4	-136,0
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-190,0	414,9	151,9	376,8
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-	-551,5	-270,0	-821,5
Muut muutokset	-37,9	245,9	-179,6	28,4
Saldo kauden lopussa, 31.12.2018	156,6	635,9	3,0	795,5

Esitystapaa päivitetty ja vertailukausien lukuja oikaistu.

3 TASEEN LUOKITTELU

Mlj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	139,1					139,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	25,5					25,5
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				118,8		118,8
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			40,4			40,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 561,4			20,7		5 582,0
Verosaamiset					1,0	1,0
Muut varat					2,7	2,7
Yhteensä 30.6.2019	5 725,9	-	40,4	139,5	3,7	5 909,5

VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		727,9				727,9
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				20,3		20,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		4 745,1		103,8		4 848,8
Muut velat					17,8	17,8
Yhteensä 30.6.2019	-	5 473,0	-	124,0	17,8	5 614,9

Mlj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	186,1					186,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	1,9					1,9
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				126,4		126,4
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			45,4			45,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 484,7			16,5		5 501,3
Verosaamiset					0,1	0,1
Muut varat					2,0	2,0
Yhteensä 31.12.2018	5 672,7	-	45,4	142,9	2,1	5 863,2

VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		708,4				708,4
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				16,4		16,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		4 743,2		105,4		4 848,7
Verovelat					1,5	1,5
Muut velat					26,6	26,6
Yhteensä 31.12.2018	-	5 451,6	-	121,9	28,1	5 601,6

*) Varat, joiden tarkoituksena on kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja, jotka koskevat yksinomaan pääomanpalautuksia ja niihin liittyviä korkoja.

4 TASEEN MATURITEETTIJAKAUMA

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	139,1	139,1	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	25,5	25,5	-
Kaupankäyntivarat	118,8	-	118,8
Muut rahoitusvarat	40,4	35,3	5,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 582,0	452,9	5 129,1
Verosaamiset	1,0	1,0	-
Muut varat	2,7	2,7	-
Yhteensä 30.6.2019	5 909,5	656,5	5 253,1

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	727,9	727,9	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	20,3	-	20,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 848,8	1 003,5	3 845,3
Muut velat	17,8	17,8	-
Yhteensä 30.6.2019	5 614,9	1 749,3	3 865,6

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	186,1	186,1	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	1,9	1,9	-
Kaupankäyntivarat	126,4	-	126,4
Muut rahoitusvarat	45,4	10,0	35,4
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 501,3	445,5	5 055,7
Verosaamiset	0,1	0,1	-
Muut varat	2,0	2,0	-
Yhteensä 31.12.2018	5 863,2	645,7	5 217,5

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	708,4	708,4	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	16,4	-	16,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 848,7	1 009,6	3 839,1
Verovelat	1,5	1,5	-
Muut velat	26,6	26,6	-
Yhteensä 31.12.2018	5 601,5	1 746,0	3 855,5

Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

Milj. €

	6/2019	12/2018
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	5,6	6,0
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	3,1	3,7
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,1	0,3
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	-	-
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	88,9	91,9

5 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenoon. Vuoden 2018 tilinpäätöksen liitetiedossa 10 kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille.

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTAVAT RAHOITUSINSTRUMENTIT

Tarkemmat tiedot yhtiön käypään arvoon arvostettavista rahoitusinstrumenteista löytyvät vuoden 2018 tilinpäätöksen liitetiedosta 10.

Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu markkinoilla noteerattuun hintaan, esitetään luokassa Markkinoilla noteerattu hinta (taso 1). Rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo perustuu merkittävästi markkinahavaintoihin, esitetään luokassa Markkinahavaintoihin perustuva (taso 2). Muut rahoitusinstrumentit esitetään luokassa Ei markkinahavaintoihin perustuva (taso 3).

Jos rahoitusinstrumentin luokittelu raportointikauden päättyessä poikkeaa sen luokituksesta verrattuna raportointikauden alkuun, niin rahoitusinstrumentin luokittelu muuttuu. Muutoksen katsotaan tapahtuneen raportointikauden päättyessä.

30. kesäkuuta 2019 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteerattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittysten välillä tai siirtymiä tasolle/tasolta 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

Kaikki rahoitusvarat ja -velat arvostetaan markkinahavaintoon perustuvaan arvoon. Yhtiöllä ei siis ole rahoitusvaroja tai -velkoja, joita arvostettaisiin ei-markkinahavaintoon perustuvaan arvoon.

Milj. €	6/2019			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hintaa	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	20,3	20,1	-	40,4
Johdannaissopimukset	-	118,8	-	118,8
Yhteensä	20,3	138,9	-	159,2
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	20,3	-	20,3
Yhteensä	-	20,3	-	20,3

Milj. €	12/2018			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hintaa	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	25,3	20,1	-	45,4
Johdannaissopimukset	-	126,4	-	126,4
Yhteensä	25,3	146,5	-	171,8
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	16,4	-	16,4
Yhteensä	-	16,4	-	16,4

Vuoden 2018 tilinpäätöksen liitetiedossa 10 kerrotaan tarkemmin jaksotettuun hankintamenoon esitettävistä rahoitusinstrumenteista sekä näytetään jaksotettuun hankintamenoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien käyvät arvot ja kirjanpitoarvot. Yhtiön jaksotettuun hankintamenoon arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot eivät poikkea merkittävästi niiden käyvistä arvoista.

6 JOHDANNAISSOPIMUKSET

Milj. €	6/2019		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
Käyvän arvon suojaukset	118,8	20,3	9 323,6
Korko			
OTC-tuotteet	118,8	20,3	9 323,6
Suojaavat johdannaiset yhteensä	118,8	20,3	9 323,6
Kohde-etuuden nimellisarvo			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi 1 000,0	1-5 vuotta 8 080,5	yli 5 vuotta 243,1
Milj. €	12/2018		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
Käyvän arvon suojaukset	126,4	16,4	9 244,0
Korko			
OTC-tuotteet	126,4	16,4	9 244,0
Suojaavat johdannaiset yhteensä	126,4	16,4	9 244,0
Kohde-etuuden nimellisarvo			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi 1 000,0	1-5 vuotta 7 973,0	yli 5 vuotta 271,0

Yhtiön kaikki suojaavat johdannaissopimukset ovat konserniyritysten kanssa tehtyjä sopimuksia.

Milj. €	Johdannaisten positiivinen käypä arvo	
	6/2019	12/2018
Johdannaisten positiivinen käypä arvo ennen netotusta	118,8	126,4
Netotus (kirjanpidon säännösten mukaan)	-	-
Kirjanpitoarvo	118,8	126,4
Netotus (vakavaraisuussäännösten mukaan)	20,3	16,4
Nettovastuut	98,6	110,0
Vakuudet	97,9	108,4
Netto	0,6	1,6

7 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Milj. €	6/2019	12/2018	6/2018
Talletukset luottolaitoksilta	727,9	708,4	1 417,0
Yhteensä	727,9	708,4	1 417,0

8 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Milj. €	6/2019	12/2018	6/2018
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia vakuudellisia joukkolainoja	4 848,8	4 848,7	4 115,9

Vuoden 2018 aikana Danske Kiinnitysluottopankki Oyj laski liikkeeseen katetun joukkolainan, jonka nimellisarvo oli 750,0 miljoonaa euroa. Vuoden 2019 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana ei ole laskettu liikkeeseen tai erääntynyt katettuja joukkolainoja.

9 EHDOLLISET VELAT JA SITOUMUKSET

Danske Kiinnitysluottopankki Oyjllä ei ole merkittäviä taseen ulkopuolisia sitoumuksia tai ei-purettavissa olevia vuokrasopimuksia.

Kiinnitysluottopankin taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat käyttämättömistä luottojärjestelyistä, joiden suuruus 30.6.2019 oli 2,6 tuhatta euroa (43,3 tuhatta euroa 31.12.2018). Arvonalentumiset taseen ulkopuolisista sitoumuksista olivat 0,3 tuhatta euroa (0,3 tuhatta euroa 31.12.2018). Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääasiassa vaiheessa 1.

Danske Kiinnitysluottopankki on osallisena oikeusprosesseissa, joiden ei kuitenkaan odoteta vaikuttavan merkittävästi yhtiön taloudelliseen asemaan.

Kiinnitysluottopankin ei-purettavissa olevat vuokrasopimukset muodostuvat toimitilavuokrista. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella yhden vuoden kuluessa maksettavat vähimmäisvuokrat olivat 30.6.2019 3,8 tuhatta euroa (2,0 tuhatta euroa 31.12.2018).

10 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Kiinnitysluottopankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallintohenkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltaayhteisöihin luetaan emoyhtiö sivukonttoreineen. Hallintohenkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallintohenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on huomattava vaikutusvalta. Vertailukauden lukuja korjattu arvopaperit ja johdannaiset, johdannaiset sekä korkotuotot lukujen osalta.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2018 jälkeen.

Luottovastuut

Luottovastuukanta luotonannossa

Luottovastuukanta yhtiön luotonannossa sisältää lainoja, saamia keskuspankeilta sekä peruuttamattomia lainasitoumuksia. Kumulatiiviset luottotappiovaraukset huomioidaan vastuissa. Raportoinnissa kaikki vakuuksien arvot ovat vakuuden arvonmuutosriskin vähentämisen jälkeisiä ja vakuuden arvo on rajattu vastuun määrään.

Luottovastuukanta luotonannossa

Milj. €

	6/2019	12/2018
Taseen erät		
Saamiset keskuspankeilta	139,1	186,1
Lainat	5 582,0	5 501,3
Taseen ulkopuoliset erät		
Lainasitoumukset, alle 1 vuosi	0,0	0,0
Lainasitoumukset, yli 1 vuosi	-	0,0
Yhteensä	5 721,1	5 687,4

Asiakkaiden luokittelu

Päätavoite riskiluokitteluissa on luokitella asiakkaat riskin ja laiminlyönnin todennäköisyyden (PD) perusteella. Luottoprosessissa asiakkaat luokitellaan pisteytysmalleilla riskin mukaan. Asiakkaiden luokitukset päivitetään kuukausittain osana automaattista prosessia.

Luottoriskin hallinnassa yhtiö käyttää riskin luokittelussa tietyn ajankohdan laiminlyönnin todennäköisyyttä. Nämä laiminlyönnin todennäköisyyksien arviot kuvaavat asiakkaan todennäköisyyttä päätyä maksukyvyttömäksi seuraavan 12 kuukauden aikana sen hetkessä taloudellisessa ympäristössä. Yhtiön luokitteluasteikko koostuu 11 pääluokasta, joilla on kiinteät laiminlyönnin todennäköisyysvälit. Taloudellisen taantuman seurauksena asiakkaan tietyn ajankohdan tietoon perustuva laiminlyönnin todennäköisyys saattaa kasvaa ja asiakas saattaa siirtyä alemmalle luokitteluasteelle. Tästä johtuen taloudellisen taantuman vaikutus on suurempi kuin, jos luokittelut perustuisivat voimassaoloajalle laskettuun laiminlyönnin todennäköisyyteen, jota yhtiö käyttää luottoriskin riskipainotettujen saamisten laskemiseen vakavaraisuuslaskennassa.

Asiakkaat, joiden lainoille on tehty luottotappiovarauksia heikon maksukyvyyn perusteella, sijoitetaan asteikon tasoille 10 tai 11. Tämä koskee myös asiakkaita, joilla on lainoja, joille luottotappiovarauksia ei ole tehty esimerkiksi riittävän vakuuden perusteella.

Sopimusten jaottelu IFRS 9:n mukaisiin vaiheisiin 1 ja 2 luottotappiovarausten määrittelymiseksi riippuu siitä, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä. Kun arvioidaan, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä, otetaan huomioon laiminlyönnin riski sopimuksen jäljellä olevana voimassaoloaikana yhdistettynä eteenpäin katsovaan tietoon. Sopimukset siirtyvät vaiheesta 1 vaiheeseen 2 laiminlyönnin todennäköisyyden kasvaessa:

- Kun laiminlyönnin todennäköisyys on alle 1 % lähtötilanteessa: vähintään 0,5 %-yksikön kasvu 12 kuukauden laiminlyönnin todennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen ja voimassaoloajan laiminlyönnin todennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen
- Kun laiminlyönnin todennäköisyys on yli 1 % lähtötilanteessa: 2 %-yksikön kasvu 12 kuukauden laiminlyönnin todennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen tai voimassaoloajan laiminlyönnin todennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen

Luottovastuut jatkuu

Vaiheeseen 2 siirtyvät kaikki saamiset, jotka ovat yli 30 päivää myöhässä. Vaiheeseen 2 sijoitetaan myös asiakkaat, joilla on lainanhoitojousto, mikäli yhtiö arvioi, että on todennäköisintä ettei tilanteessa aiheudu tappiota. Lisäksi vaiheeseen 2 sijoitetaan lainanhoitojoustoasiakkaat, mikäli asiakkaalla on kahden vuoden koeaika järjestämättömyystilasta palautumiseksi.

Vastuut, jotka sääntelyn mukaan luokitellaan olevan maksukyvyttömyystilassa, ovat aina tasolla 3 IFRS 9-standardin mukaisesti. Tämä koskee 90 päivää myöhässä olevia saamisia ja saamisia, joiden arvioidaan todennäköisesti jäävän maksamatta ja jotka johtavat sääntelyn mukaiseen maksukyvyttömyystilaan.

Luottovastuukanta jaettuna luokitusasteikon ja IFRS 9 mukaisiin tasoihin

Milj. €

6/2019	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
	1	0,00	0,01	0,4	-	-	0,0	-	-	0,4	-	-	0,0	-
2	0,01	0,03	783,9	0,8	-	0,0	0,0	-	783,9	0,8	-	143,8	-	-
3	0,03	0,06	1 504,3	2,9	-	0,0	0,0	-	1 504,3	2,9	-	22,6	0,0	-
4	0,06	0,14	1 638,7	4,9	-	0,0	0,0	-	1 638,7	4,9	-	29,6	0,1	-
5	0,14	0,31	1 059,3	8,9	-	0,0	0,0	-	1 059,3	8,9	-	26,5	0,2	-
6	0,31	0,63	340,9	20,8	-	0,0	0,0	-	340,9	20,8	-	9,2	0,5	-
7	0,63	1,90	131,7	42,9	-	0,1	0,1	-	131,6	42,8	-	3,9	1,0	-
8	1,90	7,98	23,1	31,4	-	0,0	0,1	-	23,1	31,3	-	0,6	0,9	-
9	7,98	25,70	8,7	84,4	0,0	0,0	1,2	-	8,7	83,2	0,0	0,2	2,2	-
10	25,70	99,99	23,4	11,2	0,1	-	0,0	0,0	23,4	11,2	0,1	0,5	0,3	-
(maksu- 11 kyvyttömyys- tilassa)	100,00	100,00	0,0	0,2	0,2	-	-	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	-
Yhteensä			5 514,3	208,2	0,3	0,2	1,4	0,0	5 514,0	206,8	0,3	237,0	5,3	-

12/2018	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
	1	0,00	0,01	0,2	-	-	0,0	-	-	0,2	-	-	0,0	-
2	0,01	0,03	792,1	0,6	-	0,0	0,0	-	792,1	0,6	-	189,9	-	-
3	0,03	0,06	1 432,9	5,6	-	0,0	0,0	-	1 432,9	5,6	-	18,5	0,1	-
4	0,06	0,14	1 601,1	8,4	-	0,0	0,0	-	1 601,1	8,4	-	28,3	0,1	-
5	0,14	0,31	1 085,5	19,3	-	0,0	0,0	-	1 085,4	19,3	-	26,4	0,4	-
6	0,31	0,63	346,3	35,4	-	0,0	0,0	-	346,3	35,4	-	8,3	1,1	-
7	0,63	1,90	130,4	64,9	-	0,0	0,1	-	130,4	64,8	-	3,4	1,4	-
8	1,90	7,98	16,9	35,0	-	0,0	0,1	-	16,9	34,9	-	0,3	0,9	-
9	7,98	25,70	3,8	80,1	0,0	0,0	0,4	-	3,8	79,8	0,0	0,1	1,8	-
10	25,70	99,99	13,9	14,7	0,2	-	0,0	0,0	13,9	14,7	0,2	0,2	0,5	-
(maksu- 11 kyvyttömyys- tilassa)	100,00	100,00	0,2	0,6	0,1	-	-	0,0	0,2	0,6	0,1	0,0	0,0	-
Yhteensä			5 423,3	264,5	0,3	0,2	0,6	0,0	5 423,2	263,9	0,3	275,5	6,2	-