

Osavuosisikatsaus Tammi-kesäkuu 2017

Danske Bank Oyj



DANSKE BANK OYJ -KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUUN 2017

Vakaa tulos kaikissa liiketoiminnoissa

Danske Bank Suomen* kaikkien ydinliiketoimintojen vakaa tuloskehitys jatkui tammi-kesäkuussa 2017. Suomen talous kasvoi aiemmin ennustettua nopeammin, ja pankin luotonanto niin henkilö- kuin yritysasiakkaillekin kasvoi. Luotonanto pienille ja keskisuurille yritysasiakkaille kasvoi 6 prosenttia, ja kysyntä jakautui tasaisesti eri toimialojen kesken. Kuluttajien asuntolainojen kysyntä säilyi ennätyksellisen korkealla tasolla, ja uusien asuntolainojen volyyymi kasvoi 13 prosenttia edellisvuodesta.

Danske Bankin Suomen liiketoiminnan kokonaistuotot olivat 324,8 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2017 (316,9 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2016), 3 prosenttia vertailukautta enemmän. Kasvu johtui pääasiassa korkokatteen parantumisesta. Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuoden tasolla, ja voitto ennen veroja kasvoi 6 prosenttia 138,7 miljoonaan euroon.

”Vakaa tuloskehitys jatkui kaikissa liiketoimintayksiköissämme ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Korkokatteen kehitys on hyvällä uralla. Positiivisen kehityksen taustalla on lainanannon kasvu yhdessä alentuneiden rahoituskustannusten kanssa”, sanoo Danske Bank Oyj:n toimitusjohtaja Risto Tornivaara.

Mobiilimaksamisen kehitys oli positiivista vuoden alkupuoliskon aikana. MobilePay-latausten määrä kasvoi yli 50 prosenttia yli 500 000:een. Suomen ensimmäisen pienyrityksille suunnatun mobiilimaksuratkaisun lanseeraus sekä uusi yhteistyösopimus, joka toi MobilePayn maksutavaksi 10 000 verkkokauppaan, vahvistivat MobilePayn asemaa Suomen johtavana mobiilimaksamisen ratkaisuna.

*Sisältää Danske Bank Oyj - konsernin ja Danske Bank A/S Helsingin sivukonttorin.

Danske Bank Oyj -konsernin avainluvut

		1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Tuotot yhteensä	Milj. e	296	289	563
Voitto ennen veroja	Milj. e	120	116	210
Tase kauden päättyessä	Milj. e	29 827	30 175	28 962
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		1 588	1 736	1 594

Danske Bank Oyj -konserni lyhyesti

Danske Bank Oyj -konserni on osa Danske Bank -konsernia, joka on johtavia toimijoita Pohjoismaiden pankkimarkkinoilla. Danske Bank - konserni toimii 15 maassa. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bank A/S -konsernin osake noteerataan Nasdaq Kööpenhaminan listalla.

Pohjoismaisena laajan palvelutarjonnan pankkina Danske Bank - konserni tarjoaa täyden palvelun pankkipalveluja asiakkailleen niin tanskalaisen Danske Bank A/S:n Helsingin sivuliikkeen kuin tytäryhtiö Danske Bank Oyj -konsernin kautta. Danske Bank Suomen toimintojen yhdistetty taseen loppusumma kesäkuun 2017 lopussa oli 32,7 miljardia euroa, ja tulos ennen veroja vuoden ensimmäiseltä vuosipuoliskolta 138,7 miljoonaa euroa.

Alkujaan postisäästöpankkina toimintansa aloittanut Danske Bank Oyj on ollut olennainen osa suomalaista yhteiskuntaa jo 130 vuoden ajan. Pankille on näin syntynyt vahva asema Suomessa ja se on maan kolmanneksi suurin pankki, jolla on laajat yhteydet maailmalle. Danske Bank Oyj:llä on Suomessa lähes miljoona henkilöasiakasta sekä noin 90 000 yritys- ja yhteisöasiakasta. Suomessa Danske Bankin markkinaosuus lainoissa on hieman alle 10 prosenttia ja talletuksissa noin 13 prosenttia.

Danske Bank Oyj:llä on konttoreita 39, mutta yksityispankin toimipaikat ja yritysryhmät mukaan lukien toimipisteitä on lähes 60 ympäri Suomea.

Marraskuun 2014 alusta lähtien Danske Bank Oyj - konserni on ollut Euroopan keskuspankin (EKP) valvonnassa, ja se on määritelty valvojan toimesta systemisesti merkittäväksi pankiksi. Heinäkuussa 2015 Danske Bank Oyj määriteltiin myös kansallisen rahoitusjärjestelmän kannalta systemisesti merkittäväksi luottolaitokseksi (O-SII), mikä korostaa, että pankilla on keskeinen merkitys Suomen finanssisektorilla.

Toimintaympäristön kehitys

Suomen bruttokansantuotteen kasvu voimistui vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä 2,7 prosentin vuosivauhtiin. Koko vuonna 2016 bruttokansantuote nousi 1,4 prosenttia. Kiihtyneestä noususta huolimatta bruttokansantuote kuitenkin jäi edellisen suhdannehuipun alle vielä liki 4 prosentilla, joten talous ei ole täysin toipunut taantumasta. Alkuvuonna talouskasvu eteni laajalla rintamalla kun vienti ja investoinnit piristyivät, viime vuonna kasvu oli lähinnä yksityisen kulutuksen ja rakentamisen varassa. Talouskasvu näkyi myös yksityisen sektorin työllisyyden kohentumisena ja konkurssien määrän vähentymisenä, mikä auttoi pitämään pankkien luottotappiot pieninä. Kotitalouksien luottamus talouteen oli keväällä keskimääräistä korkeampi ja myös teollisuuden luottamus tulevaisuuteen nousi. Alkukesän aikana julkaistut tilastot kertovatkin talouskasvun laaja-alaisesta jatkumisesta. Asuntomarkkinat näyttävät kokonaisuutena suhteellisen vakailta ja kasvukeskuksissa hinnat ovat nousseet, mutta taantuvilla paikkakunnilla hinnat ovat laskeneet hieman. Kohonnut rakennustuotanto auttaa lisäämään asuntojen tarjontaa kasvukeskuksissa 2017 kuluessa. Asuntolainakannan vuosikasvu oli 2,2 prosenttia huhtikuussa 2017. Yritysten kiinnostus pankkirahoitukseen on myös noussut ja pankkibarometrin perusteella lainahakemukset liittyvät aiempaa enemmän investointeihin.

Kansainvälisen talouden kasvu piristyi alkuvuoden aikana ja poliittinen epävarmuus väheni. Yhdysvaltojen keskuspankki nosti ohjauskorkoa kaksi kertaa 2017 alkupuoliskolla. Euroalueella inflaatio on talouden vahvistumisesta huolimatta pysytellyt matalana. Euroopan keskuspankin ohjauskorot ovat pysyneet muuttumattomina keväästä 2016. Osto-ohjelman kokoa supistettiin hieman keväällä 2017, mutta rahapolitiikka pysyy kasvua tukevana. Monet suomalaiset asuntovelalliset maksavat lainoistaan vain marginaalia. Asuntolainojen marginaalit laskivat hieman. EKP on ilmoittanut jatkavansa osto-ohjelmaa ainakin 2017 loppuun ja pitävänsä ohjauskorot matalina pitkään. Lyhyiden markkinakorkojen odotetaan pysyvän negatiivisina koko vuoden 2017. Myös joukkolainamarkkinoiden tuottojen odotetaan pysyvän kohtalaisen alhaisina, vaikka pitkät korot ovat jo hiukan nousseet pohjalukemista.

Tuloskehitys

(Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2016 kuuteen ensimmäiseen kuukauteen).

Danske Bank Oyj - konsernin voitto ennen veroja tammi-kesäkuulta oli 120,2 miljoonaa euroa (115,7 milj. euroa). Tulos oli 96,9 miljoonaa euroa (95,1 milj. euroa). Oman pääoman tuotto (vuositasolla) oli 7,5 prosenttia vuoden 2017 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta (7,5 prosenttia).

Konsernin ensimmäisen vuosipuoliskon kokonaistuotot kasvoivat kaksi prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ollen 295,8 miljoonaa euroa (289,1 milj. euroa). Konsernin korkokate oli 158,1 miljoonaa euroa (145,8 milj. euroa). Matalasta korkotasosta huolimatta korkokate kasvoi 8 prosenttia edellisen vuoden

vastaavaan ajanjaksoon verrattuna, kun rahoituksen hankintakustannukset laskivat, luotonanto kasvoi ja talletuskorkoa sopeutettiin markkinatilanteeseen.

Konsernin palkkiotuotot laskivat hieman edellisestä vuodesta ollen 113,8 miljoonaa euroa (116,4 milj. euroa). Laskun taustalla on mm. välityspalkkioiden pieneneminen.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot laskivat 12,0 miljoonaan euroon edellisen vuoden 16,8 miljoonasta eurosta. Konsernin muut tuotot puolestaan kasvoivat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna noin 18 prosentilla ollen 11,9 miljoonaa euroa (10,1 milj. euroa).

Danske Bank Oyj - konsernin kulu-tuotto - suhde oli 58,7 prosenttia, jossa parannusta 0,4 prosenttiyksikköä vertailukauteen (59,1 prosenttia). Konsernin liiketoiminnan kulut tammi-kesäkuulta olivat yhteensä 173,5 miljoonaa euroa (170,8 milj. euroa). Liiketoiminnan kulut yhteensä nousivat edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta noin 1,6 prosenttia (2,7 milj. euroa).

Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 2,1 miljoonaa euroa (2,6 milj. euroa). Sopimuskohtaisten arvonalentumiskirjausten ja lopullisten luottotappiokirjausten yhteismäärä oli 8,9 miljoonaa euroa (16,4 milj. euroa). Ryhmäkohtaisia varauksia peruutettiin 2,7 miljoonaa euroa (peruutettiin 9,5 milj. euroa) ja luottotappioiden palautukset olivat 4,1 miljoonaa euroa (4,4 milj. euroa).

Henkilöasiakasliiketoiminta

Tuotteet ja palvelut

Suomen Henkilöasiakkaat -yksikön tavoitteena on olla edelläkävijä digitaalisessa kehityksessä. Danske Bankilla on nyt lähes 230.000 aktiivista Mobiilipankin tai Tabletpankin käyttäjää. Mobiilikirjautumisten määrä kasvoi edelleen alkuvuoden aikana ja keskimäärin käyttäjät kirjautuivat mobiilipankkiin yli 22 kertaa kuukaudessa.

Digitaalisten palveluiden ja kumppanuusstrategiamme edistäminen jatkui merkittävällä tavalla tammikuun lopussa, kun yhteistyö opiskelijaetuja ja opiskelijatunnisteen myöntävän Oy Frank Students Ab:n kanssa julkistettiin. Yhteistyön myötä tuleamme helpottamaan jopa puolen miljoonan opiskelijan arkea tuottamalla uuden maksutavan, jossa opiskelijan oikeus opiskelijahintaiseen ruokaan voidaan opiskelijan halutessa varmistaa suoraan maksamisen yhteydessä, ilman tarvetta näyttää opiskelijakorttia.

Tarkoituksena on laajentaa opiskelijatunnistettu asiointi kaikkiin opiskelijalle tärkeisiin palveluympäristöihin. Frankin ja Danske Bankin yhteistyön myötä korkeakoulujen perustutkinto-opiskelijoille tarjotaan syksystä 2017 alkaen myös ensimmäistä kertaa opiskelijakortti liitettynä debit -maksukorttiin.

Myös tutkimus- ja palvelukehitysyhteistyö Akavan jäsenliittojen kanssa laajeni. Yhteistyön tavoitteena on ymmärtää korkeakoulutettujen suomalaisten elämäntilanteita. Yhteistyö keskittyy alkuvaiheessa nuorten, vastavalmistuneiden korkeakoulutettujen elämäntilanteiden ymmärtämiseen ja räätälöityjen pankkipalveluiden tarjoamiseen. Palvelut otettiin käyttöön alkuvuoden aikana 26 liitossa, jotka kattavat yli 90 % vastavalmistuvien kohderyhmästä.

Kehitämme digitaalisia kanaviamme aktiivisesti, ja Henkilöasiakkaat -yksikkö lanseerasi Akava yhteistyön yhteydessä potentiaalisille asiakkaille toimivan verkkoneuvottelun.

Uudet rekisteröitymiset Danske Etuohjelmaan olivat edelleen hienoisessa kasvussa. Vuoden ensimmäisen puoliskon loppuun mennessä noin 350 000 asiakasta oli rekisteröitynyt ohjelmaan. Kahdella korkeimmalla etutasolla olevista rekisteröityneistä oli yli 90 %. Ohjelman jatkuva kehittäminen on arvolutapauksemme keskiössä ja kevään aikana ohjelmassa mukana oleville asiakasryhmille tarjottiin edullisia mahdollisuuksia päivittää tuotepaketteja mm. päivittäisasiointiin ja asuntolainoihin liittyen.

Danske Bankin MobilePay-sovellus ja sen käyttömahdollisuudet kehittyivät edelleen. Keväällä verkkokaupamaksaminen laajeni merkittävästi, kun Checkout Finland aktivoi MobilePay-maksuvaihtoehdon omille asiakkailleen. Lisäksi McDonaldsin kanssa toteutettu yhteistyö myymälämaksamisessa kiihdytti P2B - tapahtumien määrän hyvään kasvuun ja ensimmäisellä vuosipuoliskolla MobilePay-yritysmaksujen määrä onkin kasvanut 250 %. MobilePay on ainoa sovellus joka käy kaikkien pankkien asiakkaille ja toimii kaikkien älypuhelinikäyttöjärjestelmien kanssa (iOS, Android ja Windows). Sovellus on ladattu Suomessa yli 500 000 kertaa ja latauksista yli 70 prosenttia oli muiden kuin pääasiallisesti Danske Bankia käyttävien asiakkaiden tekemiä.

Asiakastyytyväisyys

Alkuvuoden aikana vahvistimme asiakastyytyväisyyttä ja lujitimme asemaamme suhteessa tavoitteeseemme, eli olla ensimmäisellä tai toisella sijalla pankin asiakaskohderyhmässä. Myönteinen kehitys jatkui koko alkuvuoden ajan, ja uskomme, että jatkuva keskittymisemme asiakassuhteisiin ja uusiin tuote- ja palveluratkaisuihin parantaa edelleen asiakaskokemusta.

Tuloskehitys

Henkilöasiakasliiketoiminnan tuotot yhteensä pysyivät suunnilleen samalla tasolla edellisen vuoden vastaavan ajanjakson kanssa ollen 118,3 miljoonaa euroa (117,2 milj. euroa). Tuottoihin positiivisesti vaikuttivat niin korkokatteen kuin muiden tuottojen kasvu. Palkkiotuotot puolestaan laskivat hieman edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Luottokannan kasvu jatkui maltillisena ensimmäisellä puoliskolla lähinnä positiivisen asuntolainakehityksen johdosta. Talletuskanta on pysynyt vakaalla tasolla koko ensimmäisen vuosipuoliskon ajan.

Melkein kolmen prosentin säästö liiketoiminnan kuluissa vaikutti positiivisesti tulokseen. Myös luottojen arvonalentumiset laskivat edellisvuodesta, ollen 1,8 miljoonaa euroa. Yksikön voitto ennen veroja oli 38,1 miljoonaa euroa, kasvua 23,5 prosenttia vuoden 2016 ensimmäiseen vuosipuoliskoon verrattuna.

Yritysassiakasliiketoiminta

Tuotteet ja palvelut

Tavoitteenamme on olla asiakkaiden luotetuin taloudellinen kumppani ja tästä johtuen olemme edelleen vuonna 2017 jatkaneet henkilöstömme, tuotteidemme ja prosessiemme kehittämistä. Esimerkkinä tästä perustimme keväällä 2017 uuden asiakastukiyksikön.

Kesäkuussa 2017 lanseerattu MobilePayn MyShop mahdollistaa ensimmäisenä palveluna Suomessa yrittäjille mobiilimaksujen vastaanottamisen ilman investointeja maksupäätelaitteistoihin ja tarjoaa Danske Bankin liikevaihdoltaan pienemmille yritysasiakkaille kustannustehokkaan vaihtoehdon päivittäisten maksuliikeasioiden hoitoon.

Osana kasvavien ja kansainvälistyvien yritysten tukeaan Danske Bank jatkaa palvelutarjoomansa kehittämistä startup-yrityksille. Vuonna 2016 aloitettua Invesdor-joukkorahoitusyhteistyötä täydentää maaliskuun lopussa lanseerattu The Hub -verkkoalusta mikä tarjoaa startup-yrityksille ilmaisen rekryointialustan, mahdollisuuksia sijoittajakontaktointiin sekä käytännön tukea ja työkaluja yritysten toiminnan kehittämiseen.

Lisäksi Danske Bank kehittää aktiivisesti digitaalisia palvelujaan koko yritysasiakaskunnalleen. Kevään myötä olemme ottaneet verkkosivuillamme käyttöön uusille asiakkaille suunnatun palvelun, jonka avulla pankkiasiakkuuden avaaminen tapahtuu helposti ja nopeasti.

Asiakastyytyväisyys

Asiakastyytyväisyys on parantunut, tai pysynyt ennallaan kaikissa asiakassegmenteissämme edellisen vuoden loppuun verrattuna. Erityisesti tyytyväisyys on parantunut keskiuurissa ja suurissa asiakkaissamme. Tavoitteenamme on olla asiakkaidemme strateginen partneri. Päästäksemme tähän olemme edelleen jatkaneet henkilöstön valmentamista.

Asiakastyytyväisyyden ylläpitämiseksi olemme lisänneet monikanavaista asiakasviestintää lisäämällä webinaarien ja erilaisten sähköisten viestimien käyttöä.

Tuloskehitys

Yritysassiakasliiketoiminnan tuotot yhteensä kasvoivat 1,6 prosenttia edelliseen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja olivat 86,3 miljoonaa euroa (85,0 milj. euroa). Tuottojen kasvun taustalla on erityisesti palkkiotuottojen kasvu. Matalalla pysynyt korkotaso, erityisesti talletusten haastava korkotilanne näkyy korkokatteen hienoisena laskuna vertailukauteen. Korkokatteeseen positiivisesti vaikutti kuitenkin lainataseen kasvu.

Kustannukset laskivat 5 prosenttia edellisestä vuodesta ollen 41,9 miljoonaa euroa (44,1 milj. euroa). Luottojen arvonalentumiskirjaukset olivat miljoona euroa vuoden ensimmäiseltä puoliskolta, edellisen vuoden vastaavan ajanjakson ollen 4,3 miljoonaa euroa palautuksen puolella. Tämän johdosta voitto ennen veroja pieneni hieman viime vuodesta päättyen 43,4 miljoonaan euroon viime vuoden 45,2 miljoonasta eurosta.

Corporates & Institutions

Corporates & Institutions -liiketoimintayksikkö (C&I) sisältää Corporate and Institutional Banking -yksikön (CIB), konsernin FICC -yksikön (Fixed income, currencies and commodities), Capital Markets -yksikön sekä Transaction Banking -yksikön. Tavoitteenamme on olla edelläkävijä tukkupankkitoiminnassa ja olla asiakkaidemme luotettu taloudellinen kumppani tarjoamalla innovatiivisia ratkaisuja.

Corporate and Institutional Banking (CIB)

Yritys- ja instituutioasiakkaita Suomessa palvelee Danske Bank Oyj ja Danske Bank A/S, Helsingin sivukonttori.

Prosperan tekemässä asiakastyytyväisyystutkimuksessa asiakkaat arvioivat Danske Bankin jälleen parhaaksi pankiksi Suomessa ja Pohjoismaissa.

Pankin asema yritysasiakkaiden keskuudessa vahvistui edelleen asiakaslähtöisen liiketoimintamallin ansiosta. Instituutioasiakkaat pysyivät aktiivisina, mikä ylläpiti hyvää tulospainetta ja johti myös positiivisiin kvalitatiivisiin arvioihin.

Pääomamarkkinat (Capital Markets)

Danske Bankin Corporate Finance -yksikkö toimi neuvonantajana useissa suurissa yrityskaupoissa ja ECM-toimeksiannoissa. Toimimme järjestäjänä muun muassa Suomen ensimmäisen mobiilipeliyhtiön, Next Gamesin, pörssilistautumisessa maaliskuussa 2017. Lisäksi toimimme taloudellisena neuvonantajana useissa merkittävässä yrityskaupoissa kuten Fortumin tekemässä norjalaisen Hafsludin omistusjärjestelyssä, Sanoman neuvonantajana heidän luopuessa Baltian toiminnoista sekä S-Pankin neuvonantajan heidän myydessä maatila- ja yritysportfolioon.

Loan Capital Markets -markkinoiden aktiiviteetti on ollut ensimmäisellä vuosipuoliskolla aikaisempia vuosia hiljaisempaa. Merkittävänä tekijänä tähän on ollut hyvin korkea uudelleenrahoitusaste aikaisempina vuosina

vähentäen yritysten uudelleenrahoitustarpeita vuodelle 2017. Investointi- ja yrityskauppa-aktiviteetin osalta nähdään toisaalta pirstymisen merkkejä.

Markkinaolosuhteet ovat vuoden 2017 alkupuoliskolla pysyneet vakaina huolimatta kasvaneista poliittisista riskeistä. Ensiemissioiden markkinat ovat pysyneet vilkkaina, ja niille ovat olleet ominaisia lukuisat ostotarjoukset. Danske Bank toimi pääjärjestäjänä mm. Finnairille, Metsolle ja Kojamolle. Danske Bank toimi pääjärjestäjänä myös Nordic Investment Bankin euromääräisen ympäristöobligaation liikkeeseenlaskussa, josta saadut varat käytetään antolainaukseen ympäristön kannalta suotuisina pidettyihin hankkeisiin. Asiakastytyväisyys sekä liikkeeseenlaskija- että sijoittaja-asiakkaiden keskuudessa pysyi korkealla tasolla, kuten TNS Sifo Prosperan kyselyistä saadut tiedot osoittavat.

Danske Bank FICC

Danske Bankin FICC-yksikkö Suomessa toimii tiiviissä yhteistyössä Danske Bank -konsernin FICC-toimintojen kanssa. Konsernitasona jatketaan työtä FICC-liiketoimintamallin sovittamiseksi uuteen sääntely-ympäristöön ja markkinakehityksen muutoksiin. Tämä vaatii tulopohjan parempaa tasapainottamista asiakasvetoisten tulojen avulla sekä kaupankäyntitoiminnan tuoton pienempää heilahtelua. Vastaavanlainen muutos on toteutettu Suomen FICC-toiminnoissa, ja suurin osa kertyneistä tuloista perustuu asiakastoimintaan.

Vuoden alkupuoliskolle ovat olleet ominaisia vähäinen volatilitteetti, alhaiset korot ja suuret poliittiset riskit. Tästä huolimatta asiakasvirta on ollut tyydyttävä useimmilla osa-alueilla.

Transaction Banking

Danske Bankin asema Cash Management - palveluissa vahvistui entisestään. Prosperan tekemässä asiakastytyväisyystutkimuksessa suuret suomalaiset yritysasiakkaat luokittelivat Danske Bankin, viidentenä vuonna peräkkäin, parhaaksi kassanhallinnan palveluntarjoajaksi. Suomen lisäksi Danske Bank piti kärkipaikan myös pohjoismaisella tasolla.

Kevään aikana nopeutimme asiakkaittemme maksujen välitystä. Danske Bankista toiseen pankkiin välitettävät euromääräiset maksut siirtyvät nyt saajalle saman päivän aikana sekä Suomessa, että koko SEPA -alueella.

Olemme aktiivisesti mukana digitalisaation ja teknisen kehityksen mahdollistamassa pankki- ja rahoitusalan murroksessa. Myös uusi EU:n maksuliikedirektiivi (PSD2) tulee muuttamaan Cash Management -palveluiden pelikenttää. Valmistautuminen tähän tulevaan Open Banking -maailmaan on meillä hyvässä vauhdissa ja satsaamme edelleen vahvasti innovaatioihin ja tuotekehitykseen.

Suomen vienti kääntyi alkuvuonna kasvuun monen vuoden negatiivisen kehityksen jälkeen. Yritysten fokus oli riskienhallinnan lisäksi myös käyttöpääomanhallinnassa. Nämä trendit heijastuivat positiivisesti Trade & Supply Chain Finance markkinaan. Prosperan asiakastytyväisyystutkimuksessa Danske Bankin Trade Financellalla oli kärkipaikka niin Suomessa kuin pohjoismaisellakin tasolla.

Uudet palvelukanavat ja digitalisaatio ovat Trade Finance alueella ajankohtaisia aiheita. Suurten yritysten keskuudessa Trade Finance tuotteissa tarjolla oleva SWIFT - palvelukanava SWIFT 798 sanomatyyppin muodossa lisäsi suosiotaan.

Vientikauppojen rahoitus säilyi asiakkaille tärkeänä aiheena. Danske Bankilla on laaja tarjoama tuotteita vastaamaan asiakkaan viennin rahoitustarpeisiin niin pienissä kuin suurissakin vientikaupoissa.

Post Trade Service-liiketoiminta jatkoi voimakasta kasvua. Saavutimme merkittäviä tuloksia säilytysyhteisö- ja custody-liiketoiminnoissa ja kysyntä jatkuu voimakkaana. Toinen erityisen positiivisesti kehittyvä tuotealue on

pörssilistattujen johdannaisten clearing-palvelu, jossa kasvoimme vuoden 2016 aikana johtavaksi toimijaksi Suomessa.

Tarjoamme asiakkaillemme kattavan Post Trade Service-palvelun, josta asiakkaamme voivat valita heille parhaiten soveltuvan ratkaisun. Jatkamme kuluvana vuonna voimakasta panostusta tuote- ja palvelutarjontamme kehittämiseen. Tulemme erityisesti keskittymään palvelujen digitalisointiin ja parannamme jatkuvasti mahdollisuutta integroitua asiakkaidemme järjestelmiin. Samalla parannamme asiakaskohtaamista entisestään investoimalla myynti- ja palvelutoimintoihin.

Tuloskehitys

Luvut sisältävät ainoastaan C&I -yksikön liiketoiminnan Danske Bank Oyj - konsernissa eivätkä näin kuvasta koko yksikön tuloskehitystä Suomessa.

C&I -liiketoiminnan tuotot yhteensä kasvoivat edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta noin 7 prosenttia ollen 42,1 miljoonaa euroa (39,4 milj. euroa). Korkokate kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna erityisesti lainakannan kasvun ansiosta. Palkkiotuotot laskivat hieman edellisvuodesta, mutta arvopaperikaupan- ja valuuttatoiminnan nettotuotot puolestaan kasvoivat vuoden 2016 vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

Liiketoiminnan kulut yhteensä nousivat 5 prosenttia edellisvuoteen verrattuna ja olivat 21,2 miljoonaa euroa (20,2 milj. euroa). Luottojen arvonalentumiset kaudella olivat palautuksen puolella 0,8 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa), ja näin yksikön kauden voitto ennen veroja parani edellisvuodesta reilut 20 prosenttia, ollen 21,7 miljoonaa euroa (17,9 milj. euroa).

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

Varallisuudenhoito (Wealth Management) kattaa kaikki säästämiseen ja sijoittamiseen, omaisuudenhoitoon sekä yksityispankkiin liittyvät toiminnot Danske Bankissa. Yksikkö vastaa toisaalta suoraan omaisuudenhoito- ja yksityispankkiasiakkaiden kokonaisvaltaisesta palvelusta sekä toisaalta tukee yritys- ja henkilöasiakasliiketoimintoja kehittämällä innovatiivisia säästämisen- ja sijoitusratkaisuja kyseisille asiakassegmenteille.

Tuotteet ja palvelut

Varallisuudenhoidon keskeisimmät tuotealueet ovat henkilöasiakkaille suunnatut rahasto- ja vakuutussäästämiskäytännöt, yritysasiakkaille suunnatut kassanhallintaan ja sijoitustoimintaan liittyvät ratkaisut, yksityispankkiasiakkaiden kokonaisvaltaiset varallisuudenhoitoon liittyvät ratkaisut sekä instituutioasiakkaiden vaativat omaisuudenhoitoratkaisut.

Osakemarkkinoiden hyvä kehitys sekä orastava talouskasvu Suomessa tukivat liiketoimintaympäristöä vuoden alkupuoliskolla. Korkotaso on kuitenkin jatkunut ennätysalhaisena, joka on pitänyt korkotuotot matalina. Myös poliittinen epävarmuus on edelleen jatkunut korkealla, mutta sen vaikutus liiketoimintaympäristöön on silti ollut edellisvuotta maltillisempi.

Muokkasimme huhtikuussa rahastovalikoimaamme Suomessa sulauttamalla vähemmän suosittuja Danske Invest rahastoja suurempiin vastaavan riskitason rahastoihin. Kesäkuun lopussa Danske Investillä oli 54 Suomeen rekisteröityä rahastoa ollen Suomen kolmanneksi suurin rahastoyhtiö. Danske Investin hallinnoimat varat Suomessa olivat kesäkuun lopussa 11,5 miljardia euroa (11,9 miljardia euroa 31.12.2016).

Mandatum Life ja Danske Bank päätyivät syksyllä 2016 päättämään yhteistyönsä henki- ja eläkevakuutus tuotteiden myynnissä ja käynnistivät prosessin vakuutuskannan siirrosta. Prosessiin liittyvä ulkopuolisten tahojen tekemä vakuutuskannan arvonmäärittäminen valmistui kesäkuussa ja kannansiirron odotetaan

tapahtuvan vuoden 2018 aikana. Viime vuoden lopulla solmittu Mandatum Lifen ja Danske Bankin siirtymäkauden jakelusopimus jatkuu kannansiirron toteutumiseen asti ja Danske Bank tarjoaa siihen asti Mandatum Lifen vakuutusratkaisuja osana palveluvalikoimaansa.

Asiakastyytyväisyys

Danske Bank Private Banking arvioitiin vuonna 2016 Suomen parhaaksi yksityispankiksi Kansainvälisen Professional Wealth Management (PWM) ja The Banker -lehden toimesta. Oma asiakastyytyväisyysmittauksemme osoittaa myös, että nykyasiakkaat ovat tyytyväisiä Danske Bank Private Bankingiin ja ovat erittäin valmiita suosittelemaan Danske Bankia tutuilleen (NPS 38%).

Danske Bank oli markkinaosuudella mitattuna suurin omaisuudenhoitaja institutionaalisten sijoittajien keskuudessa SFR:n (Scandinavian Financial Research, universumista poistettu vakuutusyhtiöt ja OP Eläkekassa) tutkimuksessa. Asiakasmäärällä mitattuna Danske Capital oli täyden valtakinjan omaisuudenhoidossa toiseksi suurin ja rahastoissa kuudenneksi suurin.

Tuloskehitys

Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tuotot yhtensä pysyivät samalla tasolla edellisen vuoden kanssa ja olivat 27,2 miljoonaa euroa (27,4 milj. euroa). Nettopalkkiot tuotot pysyivät edellisen vuoden tasolla, mutta kulujen kasvaessa noin 8 prosenttia vertailukauteen yksikön kauden voitto ennen veroja jäi edellisestä vuodesta ollen 10,5 miljoonaa euroa (12,1 milj. euroa).

Muut toiminnot

Muut toiminnot sisältävät konsernin treasury-liiketoiminnan, konsernin palvelukeskuksen sekä muut tukitoiminnot ja eliminoinnit. Muut toiminnot – segmentin tuotot yhteensä olivat 21,9 miljoonaa euroa (20,1 milj. euroa).

Treasury -toiminto on vastuussa konsernin likviditeetin hallinnasta sekä varainhankinnasta. Se toimii sisäisenä pankkina muille liiketoiminta-alueille. Konsernin treasury-toimintojen kaksi tärkeintä tehtävää on varmistaa, että Danske Bank Oyj:n likviditeetti pysyy riittävänä selviytyäkseen myös markkinoiden stressitilanteesta, ja varmistaa, että pankki aina noudattaa lakisääteisiä likviditeettivaatimuksia. Riittävän suuri ja laadukas likviditeettisalkku on tärkeä tekijä kokonaislikviditeettiriskien hallinnassa. Treasury-toiminnot seuraavat likviditeettiriskejä jatkuvasti ja likviditeettisalkkua tarkistetaan säännöllisesti niin, että se vastaa tapahtuneita muutoksia. Likviditeettisalkku sisällytetään tasehallintaan taserakenteen optimoimiseksi ja likviditeettisalkun ylläpitokustannusten minimoimiseksi.

Viime vuoden vastaavaan kauteen verrattuna Treasuryn korkotuotot ja korkokulut ovat pienentyneet lyhyiden korkojen laskun seurauksena. Nettomääräisesti korkokate kuitenkin kasvoi. Arvopaperikaupan kate oli hieman huonompi johtuen pitkien korkojen noususta. Muutosten seurauksena Treasuryn tuotot yhteensä ja voitto ennen veroja paranivat hieman verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan.

Tase ja rahoitus

(Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2016 lopun lukuihin).

Danske Bank Oyj - konsernin taseen loppusumma oli 29 827,0 miljoonaa euroa (28 962,1 milj. euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoivat 677,2 miljoonaa euroa ollen 20 912,3 miljoonaa euroa (20 235,1 milj. euroa). Kasvu tuli suurimmaksi osaksi yritysasiakaslainakannan kasvusta. Kaikissa pankin segmenteissä oli kuitenkin nähtävissä positiivista kehitystä luottojen kasvussa ja kysynnässä vuoden 2017

ensimmäisen vuosipuoliskon aikana viime vuoden loppuun verrattuna. Pankin markkinaosuus lainoissa pysyi samalla tasolla kuin se oli vuoden 2016 lopussa ollen hieman alle 10 prosenttia.

Talletukset kasvoivat 1 065,3 miljoonaa euroa 2016 vuodenvaihteeseen verrattuna ollen 17 700,8 miljoonaa euroa (16 635,5 milj. euroa). Talletusten marginaalien alentumista nähtiin kaikissa segmenteissä.

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä ja lyhytaikainen varainhankinta toimi tarkastelujaksolla hyvin. Pankin likviditeettipuskuri oli 4 540 miljoonaa euroa (4 358 milj. euroa) ja säilyi hyvällä tasolla. Kuten 2.2.2017 julkistetussa lehdistötiedotteessa kerrottiin, Danske Bank Oyj on maaliskuussa 2017 ennakkoisesti lunastanut pois ensisijaisiin omiin varoihin luettavaa pääomallainaa 100 miljoonaa euroa EKP:n luvalla. Lisäksi lunastettiin pois 19,3 miljoonaa euroa toista pääomallainaa, joka ei ollut mukana pankin ensisijaisissa omista varoissa.

Danske Bank Oyj:n maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 141 prosenttia kesäkuun lopussa (118 prosenttia) ja täyttää näin tämänhetkisen 80 prosentin minimisääntelyvaatimuksen. Vakavaraisuusvaatimuksia koskevan asetuksen (CRR, EU N:o 575/2013) mukaisesti pankeille on asetettu maksuvalmiusvaatimus 100 prosenttia 1.1.2018 lähtien.

Pääoma ja vakavaraisuus

(Suluissa olevat vertailutiedot viittaavat vuoden 2016 lopun lukuihin).

Danske Bank Oyj - konserni käyttää F-IRB - mallia luottoriskin riskipainotettujen saatavien (REA) laskennassa yrityssalkulle. Joulukuussa 2016 Danske Bank Oyj sai Finanssivalvonnalta ja Tanskan viranomaiselta (Finanstilsynet) luvan käyttää IRB - mallia luottoriskin pääomavaateen laskennassa vähittäis- ja instituutiosaataville. Tämä malli otettiin käyttöön 31.3.2017. Luottoriskin jäljelle jäävälle osalle sekä operatiivisen riskin oman pääoman vaateelle sovelletaan vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää. Markkinariskin oman pääoman vaade lasketaan käyttäen perusmenetelmiä.

Danske Bank Oyj - konsernin omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta (ydinpääomasta vähennysten jälkeen) ja toissijaisesta pääomasta (yli jäävä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta). Ensisijaiseen lisäpääomaan mukaan luettu 100 miljoonan euron pääomallaina on maaliskuussa 2017 lunastettu ennakkoisesti takaisin EKP:n luvalla. Omat varat olivat 30.6.2017 yhteensä 2 402,0 miljoonaa euroa (2 543,9 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 21,8 (20,0) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 21,8 (19,2) prosenttia.

Danske Bank Oyj - konsernin riskipainotetut saamiset (REA) olivat 11 030,4 miljoonaa euroa (12 726,9 milj. euroa).

Kauden voittoa verojen jälkeen ei ole vakavaraisuuslaskennassa luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan kesäkuun lopussa 2017.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Danske Bank Oyj - konsernin vähimmäisomavaraisuusaste oli 7,3 prosenttia kesäkuun 2017 lopussa (7,8 prosenttia). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu toisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 2 402,0 miljoonaa euroa ja vastuiden kokonaismäärä 32 806,6 miljoonaa euroa. Vakavaraisuustaulukon alapuolella on esitetty vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko tilanteesta 30.6.2017.

Pääomapuskurit

Finanssivalvonta on 6.7.2015 julkistamassaan päätöksessä määrittellyt Danske Bank Oyj:n luottolaitoslain mukaiseksi kansallisen rahoitusjärjestelmän kannalta systemisesti merkittäväksi luottolaitokseksi (O-SII).

Samassa yhteydessä Finanssivalvonta asetti Danske Bank Oyj:lle merkittävänä instituutiona 0,5 %:n lisäpääomavaatimuksen, joka pitää täyttää ydinpääomalla. Vaatimus astui voimaan 7.1.2016 alkaen.

Kesäkuussa 2017 Finanssivalvonnan johtokunta asetti 15 prosentin riskipainon alarajan niille pankeille, jotka käyttävät asuntolainojen vakavaraisuuslaskennassa ns. sisäisiä malleja. Alaraja tulee voimaan 1.1.2018 ja se on voimassa kaksi vuotta.

Finanssivalvonta ei asettanut muutoksia asuntoluottojen enimmäisluototussuhteeseen eikä ns. vastasykliseen pääomapuskuriin (muuttuva lisäpääomavaatimus), joka säilyy nollassa.

Vähimmäisomavaraisuustaulukon alla on listattu Danske Bank Oyj:n vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit.

VAKAVARAISUUS

Danske Bank Oyj-konserni

Omat varat	30.6.2017	31.12.2016	30.6.2016
Milj. €			
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	2 562,0	2 626,2	2 550,3
Osakepääoma	106,0	106,0	106,0
Vararahasto	271,1	271,1	271,1
Kertyneet voittovarat	2 087,9	2 078,0	2 078,0
Tilikauden tulos	96,9	171,0	95,1
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,1	0,1	0,1
Vähennykset ydinpääomasta	-160,0	-184,0	-125,5
Ehdotettu/maksettu osinko	-	-161,1	-
Osavuosituloksen osa, jota ei ole luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-96,9	-	-95,1
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-0,9	-1,1	-1,4
Varovaista arvostamista koskeva mukautus ¹⁾	-5,4	-7,2	-7,4
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-4,7	-6,4	-12,0
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-52,2	-8,2	-9,6
Ydinpääoma (CET1)	2 402,0	2 442,2	2 424,8
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ²⁾	-	100,0	100,0
Pääomalainat	-	100,0	100,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	2 402,0	2 542,2	2 524,8
Toissijainen pääoma (T2)	-	1,7	5,1
Ylijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-	1,7	5,1
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	2402,0	2543,9	2529,9
Riskipainotetut saamiset ja vastuut (REA)	11 030,4	12 726,9	13 004,5
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	882,4	1 018,2	1 040,4
Luotto- ja vastapuoliriski	784,2	924,1	943,8
Markkinariski	16,2	11,9	12,0
Operatiivinen riski	79,8	79,8	81,8
Vastuun arvonokaisuriski	2,1	2,2	2,8
Ydinpääoma (CET1), %	21,8 %	19,2 %	18,6 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	21,8 %	20,0 %	19,4 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	21,8 %	20,0 %	19,5 %

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

Konsernin kokonaisriskin määrä Basel I säännöksillä laskettuna on 16.050,7 milj. euroa kesäkuun 2017 lopussa. Omien varojen vähimmäisvaatimus siirtymäsäännöksillä laskettuna (Basel II) on 1.027,2 milj. euroa kesäkuun 2017 lopussa.

¹⁾ Ydinpääomaan (CET1) on tullut uusi vähennys, jossa käypään arvoon arvostettuihin varoihin ja velkoihin tehdään oikaisu (prudent valuation). Euroopan komission delegoitu asetus koskien varovaisen arvostuksen teknistä sääntelystandardia on ollut voimassa helmikuusta 2016 lähtien.

²⁾ Pääomalainojen osuus ensisijaisista konsernin omista varoista on 0 % (4 %). Danske Bank Oyj on maaliskuussa 2017 ennenaikaisesti lunastanut pois ensisijaisiin omiinvaroihin luettavaa pääomalainaa 100 miljoonaa euroa EKP:n luvalla.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Milj. €	30.6.2017	31.12.2016	30.6.2016
Varat yhteensä	29 827,0	28 962,1	30 174,6
Johdannaiset (kirjanpitoarvo)	-1 787,1	-2 353,3	-2 455,2
Johdannaiset (vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet)	506,9	460,6	1 585,4
Arvopapereilla toteutetut rahoitustoimet (SFT's) (vastapuoliriskin vastuut)	6,8	0,6	1,8
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimiitit, takaukset ja lainatarjoukset	4 311,1	5 682,7	4 391,2
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-63,1	-22,8	12,0
Muut	5,0	7,9	8,1
Vastuiden kokonaismäärä	32 806,6	32 737,7	33 717,9
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	2 402,0	2 542,2	2 524,8
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	2 402,0	2 442,2	2 424,8
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	7,3%	7,8%	7,5%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	7,3%	7,5%	7,2%

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):

	30.6.2017	31.12.2016	30.6.2016
Vähimmäispääomavaatimukset:			
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	0,02 %	0,02 %	0,00 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Muun rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävä luottolaitos (O-SII) ³⁾	0,50 %	0,50 %	0,50 %
EKP:n lisävaade 28. toukokuuta 2016 ⁴⁾	1,75 %	1,75 %	1,75 %
Vähimmäispääomavaatimus lisättyä pääomapuskureilla:			
Ydinpääoma (CET 1)	9,27 %	9,27 %	9,25 %

¹⁾ Laki luottolaitostoiminnasta luku 10:3 § ja CRD IV. Voimassa 1.1.2015 lähtien.

²⁾ Laki luottolaitostoiminnasta luku 10:4-6 § ja CRD IV. Finanssivalvonta päätti 27. kesäkuuta 2017 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Voimassa 12 kuukauden kuluttua päätöksestä.

³⁾ Laki luottolaitostoiminnasta luku 10:8 § ja CRD IV. Finanssivalvonnan päätös 14.6.2016. Voimassa 6 kuukauden kuluttua päätöksestä.

⁴⁾ EKP:n päätös koskien Danske Bankin vakavaraisuutta perustuen EKP:n laajaan arvioon vuonna 2016 (SSM SREP).

LuottoLuokitukset

Moody's vahvisti 13.4.2017, että Danske Bank Oyj:n pitkä luottoLuokitus pysyy ennallaan A2 positiivisin näkymin. Myös lyhyt luottoLuokitus säilyi ja on P-1. Standard & Poor'sin pitkä luottoLuokitus Danske Bank Oyj:lle on A vakain näkymin ja lyhyt luokitus A-1.

Henkilöstö ja organisaatio

Konsernin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 1 588 (1 736). Henkilöstömäärä pieneni 148 henkilöllä eli 8,5 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Henkilöstöstä 51,9 prosenttia työskenteli henkilöasiakasliiketoiminnassa, 15,9 prosenttia yritysasiakasliiketoiminnassa, 5,4 prosenttia C&I -toiminnoissa, 8,1 prosenttia VarallisuudenhoitoLiiketoiminnassa sekä 18,7 prosenttia muissa toiminnoissa.

Danske Bank Oyj:n hallitus, tilintarkastajat ja valiokunnat

Danske Bank Oyj:n hallituksen kokoonpanossa ei ole tapahtunut muutoksia vuoden 2017 aikana. Hallituksen jäseninä jatkoivat; Tonny Thierry Andersen (puheenjohtaja), Peter Rostrup-Nielsen (varapuheenjohtaja), Jeanette Fangel Løgstrup, Henriette Fenger Ellekrog, Maija Strandberg, Sakari Tamminen ja Tomi Dahlberg.

Danske Bank Oyj:n toimitusjohtaja on Risto Tornivaara ja toimitusjohtajan sijainen Kenneth Kaarnimo.

Danske Bank Oyj:n varsinainen yhtiökokous valitsi varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte & Touche Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Alekski Martamo.

Hallituksen valiokuntien (tarkastus-, riski-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta) kokoonpanot löytyvät 2016 vuositilinpäätöksestä sekä pankin nettisivuilta.

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

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

Danske Bank Oyj -konserniin 30.6.2017 kuuluivat myös seuraavat yhtiöt: Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, Danske Finance Oy, Kiinteistömaailma Oy, Aurinkopihan Palvelut Oy, MB Equity Partners Oy.

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

Noudatetut kirjanpitoperiaatteet

Tämä osavuositarkastus kattaa Danske Bank Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden toiminnan. Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu samoja kirjanpitoperiaatteita kuin edellisen vuositilinpäätöksen laadinnassa. Noudatetuista kirjanpitoperiaatteista kerrotaan osavuositarkastuksen liitetiedoissa sekä tarkemmin tilinpäätöksen 2016 liitetiedoissa.

Konsernin riskienhallinta

Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan aiheuttamiin riskeihin. Danske Bank Oyj:n hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, riskilimiitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta organisoidaan Danske Bank Oyj:ssä. Hallituksen riskivaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta pankin riskistrategiaa ja riskinottoa koskevissa asioissa sekä sen valvomisessa, että pankin toimiva johto noudattaa hallituksen päättämää riskistrategiaa. Varmistaakseen, että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio, hallitus on asettanut myös toimivasta johdosta riskikomitean, jonka päätehtävänä on varmistaa, että Danske Bank Oyj noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta sekä seuraa kaikkia riskityyppejä ja raportoi tarvittaville tahoille. Hallitus on myös asettanut varainhallintakomitean (ALCO), joka vastaa taseen rakenteellisen korkoriskin seurannasta ja hallinnoinnista Danske Bank Oyj:n toimintaperiaatteiden ja limiittien mukaisesti. Varainhallintakomitea määrittelee myös operatiiviset tavoitetasot likviditeettiriskin hallinnalle ja valvoo likviditeettiriskin hallintaa. Riskienhallintayksikkö valvoo päivittäistä liiketoimintaa.

Vakavaraisuuslaskennan lisäksi Danske Bank Oyj -konsernin riskien seurannassa käytetään sisäisiin luokituksiin ja malleihin perustuvia taloudellisen pääoman mittareita, jotka kuvaavat eri riskien kantamiseksi tarvittavan pääoman määrää. Pääomavaatimuksen katteena tulee olla riittävästi omaa pääomaa, pääoma- ja debentuurilainoja. Merkittävimmät Danske Bank Oyj -konsernin toimintaan liittyvät riskit ovat luottoriski,

rahoitustaseen korkoriski sekä likviditeettiriski, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin.

Konsernin riskiasema säilyi hyvänä. Konsernin liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät yleisen taloudellisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

Järjestämättömät saamiset olivat alhaisella tasolla suhteessa luotto- ja takauskantaan. Bruttomääräisten järjestämättömien saamisten määrä kasvoi vuodenvaihteesta ollen 860,9 miljoonaa euroa (769,8 milj. euroa) eli 3,87 (3,56) prosenttia suhteessa luotto- ja takauskantaan. Nettoluottotappiot olivat 2,1 miljoonaa euroa.

Danske Bank Oyj-konsernilla ei ole sijoituksia GIIPS -valtioiden lainoihin.

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin vuoden 2016 tilinpäätöksessä.

Toimintojen sulautuminen Suomessa

Kuten vuosikertomuksessa 2016 on kuvattu, Danske Bank - konserni on ryhtynyt toimenpiteisiin yhdistääkseen Suomen pankkitoimintonsa Danske Bank A/S Helsingin sivuliikkeeseen. Sulautuminen etenee suunnitellusti ja Danske Bank on hakenut vaaditut hyväksynät. Sulautumisen taustalla on organisaation selkeyttäminen.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Näkymät vuodelle 2017

Suomen talouden kasvun odotetaan jatkuvan vaatimattomana 2017 - 2018 ja korkotason, erityisesti lyhyiden korkojen, odotetaan pysyvän alhaisena myös 2017 toisen vuosipuoliskon aikana.

Odotamme luotonannon niin henkilö- kuin yritysasiakkaille jatkavan kasvua vuoden 2017 aikana ja näin korkokatteen sekä tuottojen yhteensä odotetaan paranevan vuoteen 2016 verrattuna.

Liikekulujen odotetaan olevan hieman alemmalla tasolla edelliseen vuoteen verrattuna, sillä pankin tavoitteena on edelleen parantaa kustannustehokkuuttaan ja toimintaprosessejaan. Kaiken kaikkiaan odotamme nettotuloksen vuodelle 2017 olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2016.

Helsingissä 20.7.2017

Danske Bank Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja, Risto Tornivaara
puh. 010 546 6675

Talousjohtaja, Anders Norrena
puh. 010 546 7835

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomat.

Danske Bank Oyj – konsernin tammi-joulukuun 2017 tilinpäätös julkaistaan 2.2.2018. Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Danske Bank Oyj:n internet-sivuilta osoitteesta www.danskebank.fi.

KONSERNIN LAAJATULOSLASKELMA

Milj. e	Liite	1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Korkotuotot		184,3	200,5	393,1
Korkokulut		-26,2	-54,7	-97,0
Korkokate	1	158,1	145,8	296,1
Palkkiotuotot		146,8	148,7	294,8
Palkkiokulut		-33,0	-32,3	-64,5
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot		12,0	16,8	14,4
Liiketoiminnan muut tuotot		11,2	9,2	20,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,7	0,9	1,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		295,8	289,1	563,2
Henkilöstökulut		-60,5	-67,6	-133,3
Liiketoiminnan muut kulut		-111,5	-100,2	-213,1
Poistot ja arvonalentumiset		-1,6	-3,0	-5,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-173,5	-170,8	-351,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2	-2,1	-2,6	-1,2
Tilikauden voitto ennen veroja		120,2	115,7	210,3
Verot		-23,3	-20,6	-39,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä		96,9	95,1	171,0
Jakautuminen				
Emoyhtiön omistajien osuus		96,9	95,1	171,0
Määräysvallattomien omistajien osuus		0,0	0,0	0,0

KONSERNITASE

Milj. e	Liite	6/2017	6/2016	12/2016
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		2 660,1	2 515,2	1 860,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4	2 148,3	2 533,8	2 281,2
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	5,6	3 724,7	4 459,1	4 212,3
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	5	221,5	223,6	222,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4	20 912,3	20 309,2	20 235,1
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä		7,5	7,4	8,3
Aineettomat hyödykkeet		0,9	1,4	1,1
Aineelliset hyödykkeet		8,0	6,3	4,7
Verosaamiset		44,6	31,4	40,5
Muut varat		99,2	87,3	96,4
Varat yhteensä		29 827,0	30 174,6	28 962,1
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	7	2 887,9	2 810,3	3 074,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5,6	1 600,0	2 110,4	2 091,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	8	911,6	845,0	881,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	7	17 700,8	17 065,2	16 635,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	3 193,3	4 367,9	3 262,9
Verovelat		0,4	0,4	0,3
Muut velat		970,9	307,4	272,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	8	0,0	117,7	117,7
Velat yhteensä		27 265,0	27 624,3	26 335,9
Oma pääoma				
Osakepääoma		106,0	106,0	106,0
Rahastot		271,1	271,1	271,1
Kertyneet voittovarot		2 184,8	2 173,1	2 249,0
Emoyhtiön omistajien osuus		2 561,9	2 550,2	2 626,1
Määräysvallattomien omistajien osuus		0,1	0,1	0,1
Oma pääoma yhteensä		2 562,0	2 550,3	2 626,2
Velat ja oma pääoma yhteensä		29 827,0	30 174,6	28 962,1

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. €	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Voitto- varat	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2016	106,0	271,1	2 138,2	2 515,3	0,1	2 515,4
Tilikauden laaja tulos yhteensä			95,1	95,1		95,1
Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä			95,1	95,1	-	95,1
Osingonjako			-60,2	-60,2		-60,2
Määräysvallattomien omistajien osuuden muutos				-		-
Oma pääoma 30.6.2016	106,0	271,1	2 173,2	2 550,2	0,1	2 550,3
Oma pääoma 1.1.2016	106,0	271,1	2 138,2	2 515,3	0,1	2 515,4
Tilikauden laaja tulos yhteensä			171,0	171,0		171,0
Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä			171,0	171,0	-	171,0
Osingonjako			-60,2	-60,2		-60,2
Määräysvallattomien omistajien osuuden muutos					0,0	0,0
Oma pääoma 31.12.2016	106,0	271,1	2 249,0	2 626,1	0,1	2 626,2
Oma pääoma 1.1.2017	106,0	271,1	2 249,0	2 626,1	0,1	2 626,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä			96,9	96,9		96,9
Kaudelle kirjatut tuotot ja kulut yhteensä			96,9	96,9	-	96,9
Osingonjako			-161,1	-161,1		-161,1
Määräysvallattomien omistajien osuuden muutos					-	-
Oma pääoma 30.6.2017	106,0	271,1	2 184,8	2 561,9	0,1	2 562,0

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

EURm	1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto ennen veroja	120,2	115,7	210,3
Osakkuusyhtiöiden tulokset	-0,7	-0,9	-1,8
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista hyödykkeistä	0,2	0,2	0,5
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista hyödykkeistä	1,4	2,8	4,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2,1	2,6	1,2
Maksetut verot	-27,2	-38,1	-66,9
Muut oikaisut	-6,3	8,0	-16,8
Yhteensä	89,6	90,3	131,2
Muutokset käyttö pääomassa			
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	-128,3	848,5	1 046,0
Kaupankäyntivarat	-9,3	-499,9	-260,4
Muut rahoitusinstrumentit	1,0	-23,9	-22,8
Lainat ja saamiset	-679,3	-493,0	-417,5
Talletukset	1 065,3	-1 050,1	-1 479,8
Muut varat/velat	670,7	390,4	-708,3
Liiketoiminnan rahavirta	1 009,8	-737,8	-1 711,5
Investointien kassavirta			
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-	-0,1	0,0
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-4,6	-1,5	-2,0
Aineellisten hyödykkeiden myynnit	0,3	0,3	0,6
Investointien rahavirta	-4,4	-1,3	-1,4
Rahoitustoiminnan rahavirta			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, lyhennykset *	-119,3	-1,3	-1,3
Osingot	-161,1	-60,2	-60,2
Muutos määräysvallattomien omistajien osuuksissa	-	-	0,0
Rahoitustoiminnan rahavirta	-280,5	-61,5	-61,5
Rahavarat kauden alussa	4 044,2	5 818,6	5 818,6
Rahavarojen muutos kaudella	725,0	-800,6	-1 774,4
Rahavarat kauden lopussa	4 769,2	5 018,1	4 044,2
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	2 660,1	2 515,2	1 860,0
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	2 109,1	2 502,9	2 184,2
Yhteensä	4 769,2	5 018,1	4 044,2

* Danske Bank Oyj on maaliskuussa 2017 ennenaikaisesti lunastanut pois ensisijaisiin omiin varoihin luettavaa pääomalainaa 100 miljoonaa euroa EKP:n luvalla. Lisäksi lunastettiin pois 19,3 miljoonaa euroa toista pääomalainaa, joka ei ollut mukana pankin ensisijaisissa omissa varoissa.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Segmentointiperusteet

Danske Bank Oyj -konserni koostuu useista liiketoimintayksiköistä sekä niitä avustavista tukitoiminnoista. Liiketoimintayksiköt on jaettu segmentteihin pankin organisaatorakenteen mukaisesti.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu käypiin markkinahintoihin. Keskitetysti syntyneet kulut, mukaan lukien tuki- ja pääkonttoritoimintojen kulut, veloitetaan liiketoimintayksiköiltä kulutuksen ja käyttöasteen mukaisesti tai markkinahinnoin, jos sellainen on saatavilla.

Segmenttien varat ja velat ovat eriä, joita segmentti tarvitsee ylläpitääkseen toimintaansa tai jotka ovat syntyneet liiketoiminnan seurauksena. Nämä varat ja velat ovat joko suoraan kohdistettavissa tai järkevästi allokoitavissa segmenteille. Jokaiselle segmentille on allokoitu osuus omasta pääomasta.

Konsernitilinpäätöksessä segmenttien väliset liiketapahtumat sekä saamiset ja velat on eliminoitu. Segmenttien tulokset on raportoitu eliminointien jälkeen.

Raportoitavat toimintasegmentit

Danske Bank Oyj -konserni raportoi seuraavat toimintasegmentit:

- Henkilöasiakkaat
- Yritysasiakkaat
- Corporates & Institutions (C&I)
- Varallisuudenhoito
- Muut toiminnot

Henkilöasiakkaat -segmentti palvelee henkilöasiakkaita. Yksikkö keskittyy tarjoamaan innovatiivisia digitaalisia ratkaisuja, joiden tarkoituksena on tehdä päivittäisestä pankkiasioinnista yksinkertaista ja tehokasta. Ennakoivaa neuvontaa tarjotaan ennen kaikkea asiakkaille, jotka tarvitsevat monipuolisia pankkipalveluita. Kiinteistömaailma Oy on osa segmenttiä.

Yritysasiakkaat -segmentti palvelee pk-asiakkaita laajan verkoston avulla, johon kuuluvat finanssiyksiköt, konttorit, palvelukeskukset sekä online-kanavat. Yksikkö tarjoaa johtavia ratkaisuja rahoituksen, investointien, kassanhallinnan ja riskienhallinnan osa-alueilta. Danske Finance Oy on osa segmenttiä.

Corporates & Institutions -segmentti on Pohjoismaiden johtava pankki- ja rahoituspalveluita tarjoava yksikkö, joka palvelee suurimpia instituutio- ja yritysasiakkaita. Yksikön tuotteisiin ja palveluihin sisältyvät kassanhallintapalvelut; kaupanrahoitus ratkaisut; säilytyspalvelut; bondi, valuutta ja johdannaistuotteet sekä yrityskauppojen rahoitus.

Varallisuudenhoito -yksikkö on perustettu vuoden 2016 alusta. Segmenttiin on keskitetty konsernin säästämiseen ja varallisuudenhoitoon liittyvä osaaminen. Yksikkö käsittää Danske Capital omaisuudenhoitoyksikön, Danske Invest -rahastoliiketoiminnan sekä yksityispankkitoiminnan. Varallisuudenhoito -yksikkö kehittää ja myy rahastoja ja varallisuudenhallinnan tuotteita ja palveluita, joita markkinoidaan henkilöasiakassegmentin kautta, mutta myös suoraan yrityksille, institutionaalisille asiakkaille sekä ulkopuolisille jakelijoille. Yksikkö myös tukee henkilöasiakasliiketoimintaa myös neuvonta- ja omaisuudenhoitopalveluissa.

Muut toiminnot -segmentti sisältää konsernin treasury-toiminnon, konsernin IT-toiminnot ja muut konsernipalvelut. Treasury-toiminto on vastaa konsernin likviditeetin hallinnasta ja varainhankinnasta.

KONSERNIN TULOS SEGMENTEITTÄIN 1.1.2017 - 30.6.2017

Milj. €	Henkilö- asiakkaat	Yritys- asiakkaat	Corporates & Institutions	Varallisuus- denhoito	Muut	Eliminoinnit	Konserni
Tuotot yhteensä	118,3	86,3	42,1	27,2	21,9		295,8
Kulut yhteensä	-78,4	-41,9	-21,2	-16,7	-15,3		-173,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-1,8	-1,0	0,8	-0,1	0,0		-2,1
Voitto ennen veroja	38,1	43,4	21,7	10,5	6,6		120,2

KONSERNIN VARAT JA VELAT SEGMENTEITTÄIN 30.6.2017

Varat yhteensä	12 269	12 551	9 969	1 008	22 961	-28 931	29 827
josta lainat ja muut saamiset	6 684	7 454	4 249	480	31 440	-27 247	23 061
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 269	12 551	9 969	1 008	22 961	-28 931	29 827
josta velat luottolaitoksille ja asiakkaille	12 222	12 297	7 136	968	15 212	-27 246	20 589
FTE kauden lopussa	824	253	86	128	297		1588

KONSERNIN TULOS SEGMENTEITTÄIN 1.1.2016 - 30.6.2016

Milj. €	Henkilö- asiakkaat	Yritys- asiakkaat	Corporates & Institutions	Varallisuus- denhoito	Muut	Eliminoinnit	Konserni
Tuotot yhteensä	117,2	85,0	39,4	27,4	20,1		289,1
Kulut yhteensä	-80,7	-44,1	-20,2	-15,4	-10,4		-170,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-5,7	4,3	-1,4	0,2	0,0		-2,6
Voitto ennen veroja	30,9	45,2	17,9	12,1	9,7		115,7

KONSERNIN VARAT JA VELAT SEGMENTEITTÄIN 30.6.2016

Varat yhteensä	11 321	12 522	10 017	1 048	24 162	-28 896	30 175
josta lainat ja muut saamiset	6 075	7 157	4 922	484	31 854	-27 652	22 840
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 321	12 522	10 017	1 048	24 162	-28 896	30 175
josta velat luottolaitoksille ja asiakkaille	11 277	12 272	7 086	1 008	15 805	-27 572	19 875
FTE kauden lopussa	917	326	96	139	258		1 736

IFRS 8 mukaisesti Danske Bank Oyj -konsernin tulee ilmoittaa, jos tuotot liiketoimista yhden yksittäisen ulkoisen asiakkaan kanssa ovat vähintään 10 prosenttia konsernin tuotoista. Danske Bank Oyj -konsernilla ei ole tällaisia asiakkaita.

DANSKE BANK OYJ -KONSERNIN AVAINLUVUT

		1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Korkokate	Milj. e	158	146	296
Tuotot yhteensä	Milj. e	296	289	563
Kulut yhteensä	Milj. e	174	171	352
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ¹⁾	Milj. e	2	3	1
Voitto ennen veroja	Milj. e	120	116	210
Kulu-tuotto -suhde	%	58,7	59,1	62,4
Tase kauden päättyessä	Milj. e	29 827	30 175	28 962
Oma pääoma kauden päättyessä	Milj. e	2 562	2 550	2 626
Oman pääoman tuotto ²⁾	%	7,5	7,5	6,7
Vakavaraisuus	%	21,8	19,5	20,0
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		1 588	1 736	1 594
Koko pääoman tuotto ²⁾	%	0,7	0,6	0,6
Omavaraisuusaste	%	8,6	8,5	9,1

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

²⁾ Annualisoitu

TUNNUSLUKUJEN LASKENNASSA KÄYTETYT KAAVAT

Kulu- tuotto -suhde, %:

Henkilöstökulut + liiketoiminnan muut kulut + poistot ja arvonalentumiset x 100

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

Oman pääoman tuotto, %:

Voitto ennen veroja - verot x 100

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

Kokonaispääoman tuotto, %:

Voitto ennen veroja - verot x 100

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

Omavaraisuusaste, %:

Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus x 100

.....
 Taseen loppusumma

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET JA ARVIOT

Yleistä

Danske Bank Oyj -konserni on osa Danske Bank -konsernia. Danske Bank Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu noudattaen EU:n hyväksymiä International Accounting Standards Board:in (IASB) IFRS-standardeja ja kansainvälisen tilinpäätöskysymysten tulkintakomitean IFRS Interpretations Committee:n kyseisiä standardeja koskevia tulkintoja. Laatimisessa on myös noudatettu eräitä muita Suomen kirjanpitolain ja luottolaitoslain määräyksiä sekä Finanssivalvonnan standardeja. Osavuositilintaloudesta laadittaessa Danske Bank Oyj on noudattanut kaikkia liiketoimintaansa liittyviä 30.6.2017 voimassa olleita uusia tai muutettuja standardeja ja tulkintoja kuin emoyhtiö.

Tämä osavuositilintaloudesta on laadittu IAS 34, Osavuositilintaloudesta -standardin mukaisesti. Tilinpäätösperiaatteet ovat olennaisilta osin samat kuin vuoden 2016 tilinpäätöksessä. Muutokset vuodenvaihteeseen on esitetty alla. Tilinpäätöksen 2016 liitetiedoista löytyy konsernissa noudatetut tilinpäätösperiaatteet kokonaisuudessaan.

Osavuositilintaloudesta on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla, ellei muuta ilmoiteta. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

Tilinpäätöksen 2016 liitetiedoista löytyy kuvaus uusista IFRS -standardeista ja tulkinnoista, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan, mutta jotka todennäköisesti tulevat vaikuttamaan konsernin tulevaan taloudelliseen raportointiin. Danske Bank -konserni ei ole ottanut mitään näistä muutoksista ennenaikaisesti käyttöön. Alla on kuvaus IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin implementoinnin etenemisestä ja todennäköisestä vaikutuksesta konsernin tulevaan taloudelliseen raportointiin.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit

Danske Bank -konserni ottaa IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin käyttöön 1 tammikuuta 2018. Osana IFRS 9 -standardia, International Accounting Standards Board (IASB) julkaisee uuden, odotettuihin luottotappioihin varautuminen -mallin, joka edellyttää ennakoitujen luottotappioiden aikaisempaa kirjaamista. Erityisesti konsernin edellytetään ottamaan huomioon 12 kuukauden odotetut luottotappiot jo rahoitusinstrumentin alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä ja koko elinkaaren odotettujen luottotappioiden kirjaaminen tapahtuu aikaisemmin kuin ennen.

Olemme saaneet lähes loppuun prosessit liittyen mallien, tietokantojen, raportoinnin ja hallinnon muutoksiin, jotka ovat välttämättömiä IFRS 9:n noudattamisen varmistamiseksi. Käytämme vuoden 2017 jälkipuoliskoa mallin edelleen vahvistamiseen ja parantamiseen. Varmistamme myös, että noudatamme Tanskan viranomaisten lopullisia suuntaviivoja, joiden odotetaan valmistuvan vuoden 2017 toisella vuosipuoliskolla.

Jo tehdyn työn perusteella nykyinen odotuksemme on, että IFRS 9:n implementointi johtaa noin 12 miljoonan euron kasvuun Danske Bank Oyj -konsernin taseen arvonalentumistappioissa, kun otetaan huomioon lainakanta per 30.6.2017 ja Tanskan valvojan tulkinnat standardista. Vaikutus, verojen jälkeen, kirjataan oman pääoman vähennykseksi 1.1.2018.

Odotamme, että vaikutukset vakavaraisuussuhdelukuihin tapahtuvat asteittain siirtymäkauden aikana, kun EU:n vakavaraisuussääntöjä tarkistetaan. Siirtymäsääntösten odotetaan valmistuvan vuoden 2017 loppua kohti ja astuvan voimaan 1.1.2018. Seuraamme tulevien asetusten kehitystä tiiviisti.

Lisää tietoa IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardiin liittyen löytyy tilinpäätöksestä 2016.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arviot

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS -standardien mukaisesti perustuu johdon tekemiin arvoihin 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 2016 liitetiedoissa.

Julkaisuaikataulu

Osavuositilintaloudesta lukuja ei ole tilintarkastettu. Tilinpäätös 2016 on luettavissa Danske Bank Oyj:n Internet-sivuilta <http://www.danskebank.fi>.

Danske Bank Oyj -konserni julkaisee tilikauden 2017 aikana vain yhden osavuositilintaloudesta. Danske Bank Oyj -konsernin tammi-joulukuun 2017 tilinpäätös julkaistaan 2.2.2018.

1 KORKOKATE

Milj. €	1-6/2017	1-6/2016	1-12/2016
Korkotuotot			
Saamisista luottolaitoksilta	3,4	-1,0	0,8
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	145,0	160,1	312,9
Saamistodistuksista	9,8	10,4	20,8
Johdannaissopimuksista	18,7	25,2	47,8
Muut korkotuotot	7,3	5,7	10,8
Yhteensä	184,3	200,5	393,1
Korkokulut			
Veloista luottolaitoksille	2,7	-2,7	-2,5
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	1,7	-4,5	-5,2
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-29,3	-46,0	-86,1
Veloista joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-0,2	-0,5	-1,0
Muut korkokulut	-1,1	-1,0	-2,2
Yhteensä	-26,2	-54,7	-97,0
Korkokate	158,1	145,8	296,1

Korkotuotot sisältävät 3,6 milj. euroa (4,7 milj. euroa) arvoltaan alentuneille lainoille kertynyttä korkotuottoa.

Korkotuotot sisältävät 6,6 milj. euroa (6,9 milj. euroa) negatiivisia korkoja ja korkokulut 6,2 milj. euroa (1,8 milj. euroa) positiivisia korkoja.

2 ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

Milj. €	Sopimus- kohtaiset arvonalentu- mistappiot	Ryhmä- kohtaiset arvonalentu- mistappiot	Palautukset	Yhteensä
Saamisista luottolaitoksilta				-
Saamisista asiakkailta				-
-arvonalentumiset	-28,4			-28,4
-luottotappiot	-9,6		4,1	-5,4
-peruutukset	29,2	2,0		31,2
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä				-
-arvonalentumiset	-0,1			-0,1
-luottotappiot				-
-peruutukset		0,7		0,7
Yhteensä 1-6/2017	-8,9	2,7	4,1	-2,1

	Sopimus- kohtaiset arvonalentu- mistappiot	Ryhmä- kohtaiset arvonalentu- mistappiot	Palautukset	Yhteensä
Saamisista luottolaitoksilta				-
Saamisista asiakkailta				-
-arvonalentumiset	-48,3			-48,3
-luottotappiot	-12,7		4,4	-8,3
-peruutukset	43,5	10,3		53,8
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä				-
-arvonalentumiset		-0,8		-0,8
-luottotappiot				-
-peruutukset	1,1			1,1
Yhteensä 1-6/2016	-16,4	9,5	4,4	-2,6
Yhteensä 1-12/2016	-21,5	11,7	8,7	-1,2

3 TASEEN LUOKITTELU JA MATUREITEETTIJAKAUMA

Mlj. €	Luotot ja muut saamiset	Eräpäivään asti pidettävät	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat varat			Muut rahoitusvarat	Yhteensä
			Kaupankäyntitarkoitukseen pidettävät	Määritetty vaksi tulosvaikutteisesti	Suojaus-tarkoitukseen tehdyt johdannais-sopimukset		
VARAT							
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	2 660,1						2 660,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2 148,3						2 148,3
Kaupankäyntivarat							
Saamistodistukset			1 929,2				1 929,2
Osakkeet ja osuudet			8,4				8,4
Johdannaissopimukset			1 586,9		200,2		1 787,1
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat		221,5					221,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	20 912,3						20 912,3
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä						7,5	7,5
Aineettomat hyödykkeet						0,9	0,9
Aineelliset hyödykkeet						8,0	8,0
Verosaamiset						44,6	44,6
Muut varat						99,2	99,2
Yhteensä 30.6.2017	25 720,7	221,5	3 524,5	-	200,2	160,2	29 827,0

Mlj. €	Luotot ja muut saamiset	Eräpäivään asti pidettävät	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat varat			Muut rahoitusvarat	Yhteensä
			Kaupankäyntitarkoitukseen pidettävät	Määritetty vaksi tulosvaikutteisesti	Suojaus-tarkoitukseen tehdyt johdannais-sopimukset		
VARAT							
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	1 860,0						1 860,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2 281,2						2 281,2
Kaupankäyntivarat							
Saamistodistukset			1 837,4				1 837,4
Osakkeet ja osuudet			21,5				21,5
Johdannaissopimukset			2 083,9		269,4		2 353,3
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat		222,5					222,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	20 235,1						20 235,1
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä						8,3	8,3
Aineettomat hyödykkeet						1,1	1,1
Aineelliset hyödykkeet						4,7	4,7
Verosaamiset						40,5	40,5
Muut varat						96,4	96,4
Yhteensä 31.12.2016	24 376,3	222,5	3 942,9	-	269,4	151,0	28 962,1

3 TASEEN LUOKITTELUJA MATUREETTUJAKAUMA (jatkuu)

Milj. € VELAT	Jaksotettuun hankinta- menoon	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat		Suojaus- tarkoituk- sessa tehdyt johdannaissopimukset	Muut kuin rahoitus- velat	Yhteensä
		Kaupan- käynti- tarkoituk- sessa pidettävät	Määritetty arvostetta- vaksi tulos- vaikuttei- sesti			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	2 887,9					2 887,9
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat		1 573,9		26,1		1 600,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat -> Sijoitustodistukset			911,6			911,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	17 700,8					17 700,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat -> Joukkovelkakirjalainat	3 193,3					3 193,3
Verovelat					0,4	0,4
Muut velat					970,9	970,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus						-
Yhteensä 30.6.2017	23 782,0	1 573,9	911,6	26,1	971,4	27 265,0

Milj. € VELAT	Jaksotettuun hankinta- menoon	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat		Suojaus- tarkoituk- sessa tehdyt johdannaissopimukset	Muut kuin rahoitus- velat	Yhteensä
		Kaupan- käynti- tarkoituk- sessa pidettävät	Määritetty arvostetta- vaksi tulos- vaikuttei- sesti			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3 074,0					3 074,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat		2 072,0		19,6		2 091,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat -> Sijoitustodistukset			881,4			881,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	16 635,5					16 635,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat -> Joukkovelkakirjalainat	3 262,9					3 262,9
Verovelat					0,3	0,3
Muut velat					272,6	272,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	117,7					117,7
Yhteensä 31.12.2016	23 090,1	2 072,0	881,4	19,6	272,9	26 335,9

3 TASEEN MATUREETIJAKAUMA

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	2 660,1	2 660,1	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2 148,3	2 141,9	6,4
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	3 724,7	1 340,2	2 384,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	221,5	-	221,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	20 912,3	3 097,7	17 814,6
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä	7,5	-	7,5
Aineettomat hyödykkeet	0,9	-	0,9
Aineelliset hyödykkeet	8,0	-	8,0
Verosaamiset	44,6	44,6	-
Muut saamiset	99,2	99,2	-
Yhteensä 30.6.2017	29 827,0	9 383,6	20 443,4

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	2 887,9	887,8	2 000,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	1 600,0	746,9	853,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	911,6	911,6	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	17 700,8	70,9	17 629,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 193,3	193,6	2 999,7
Verovelat	0,4	0,4	-
Muut velat	970,9	970,9	-
Velat joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-
Yhteensä 30.6.2017	27 265,0	3 782,2	23 482,8

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	1 860,0	1 860,0	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2 281,2	2 268,4	12,8
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	4 212,3	1 378,6	2 833,7
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	222,5	-	222,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	20 235,1	2 734,8	17 500,2
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä	8,3	-	8,3
Aineettomat hyödykkeet	1,1	-	1,1
Aineelliset hyödykkeet	4,7	-	4,7
Verosaamiset	40,5	40,5	-
Muut saamiset	96,4	96,4	-
Yhteensä 31.12.2016	28 962,1	8 378,7	20 583,4

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3 074,0	1 274,0	1 800,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	2 091,5	884,3	1 207,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	881,4	881,4	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	16 635,5	722,7	15 912,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 262,9	262,9	3 000,0
Verovelat	0,3	0,3	-
Muut velat	272,6	272,6	-
Velat joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	117,7	-	117,7
Yhteensä 31.12.2016	26 335,9	4 298,2	22 037,7

Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

Milj. €	6/2017	12/2016
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	36,6	41,8
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	493,7	395,7
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	44,4	31,0
Järjestämättömät saamiset vähintään 180 päivää - 1 vuosi	32,4	40,7
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	132,5	113,2
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	955,7	542,3

Määräaikaistalletukset ja vaadittaessa maksettavat talletukset sisältyvät velkoihin yleisölle ja julkisyhteisöille. Määräaikaistalletukset on esitetty sopimuksen mukaisessa, jäljellä olevassa maturiteetti luokassa. Vaadittaessa maksettavilla talletuksilla on lyhyt sopimuksen mukainen maturiteetti, mutta ne luokitellaan pysyvämmäksi rahoituslähteeksi, jonka odotettu maturiteetti on yli vuoden.

4 LAINAT JA MUUT SAAMISET

Milj. €	6/2017	12/2016	6/2016
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Henkilöasiakkaat	13 004,9	12 600,7	12 930,8
Yritysassiakkaat	8 096,7	7 844,9	7 598,6
Arvon alentumistappiot	-189,3	-210,5	-220,2
Yhteensä	20 912,3	20 235,1	20 309,2
Saamiset luottolaitoksilta			
Reposopimukset	648,6	778,8	808,4
Muut saamiset	1 499,7	1 502,5	1 725,4
Yhteensä	2 148,3	2 281,2	2 533,8
Lainat ja muut saamiset yhteensä	23 060,6	22 516,3	22 843,0

5 RAHOITUSINSTRUMENTIT

Milj. €	6/2017		12/2016	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Kaupankäyntivarat/ -velat	1 937,6	-	1 858,9	-
Johdannaissopimukset (liite 6)	1 787,1	1 600,0	2 353,3	2 091,6
Käypään arvoon kirjattavat saamistodistukset	-	911,6	-	881,4
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	221,5	-	222,5	-
Rahoitusinstrumentit yhteensä	3 946,2	2 511,7	4 434,8	2 973,0
Rahoitusinstrumentit yhteensä 6/2016			4 682,7	2 955,5

6 JOHDANNAISSOPIMUKSET

Milj. €	6/2017		Nimellis- arvo	12/2016		Nimellis- arvo
	Käypä arvo			Käypä arvo		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
Korko	561,2	642,4	41 507,5	721,7	848,8	44 583,3
OTC-tuotteet	561,2	642,4	41 507,5	721,5	848,6	43 967,3
Vakioidut tuotteet	-	-	-	0,2	0,2	616,0
Osake	3,5	3,5	37,9	5,8	5,8	68,8
OTC-tuotteet	3,5	3,5	37,9	5,8	5,8	68,8
Valuutta ja kulta	955,1	866,6	50 722,6	1 260,6	1 127,0	55 503,3
OTC-tuotteet	955,1	866,6	50 722,6	1 260,6	1 127,0	55 503,3
Luotto	-	4,2	174,1	-	0,6	60,0
Luottoriskinvaihtosopimus	-	4,2	174,1	-	0,6	60,0
Hyödyke	67,1	57,2	1 270,1	96,1	89,8	1 242,1
Johdannaiset yhteensä	1 586,9	1 573,9	93 712,2	2 084,1	2 072,0	101 457,5
Johdannaiset yhteensä 6/2016				2 150,9	2 075,6	96 163,4

	6/2017		Nimellis- arvo	12/2016		Nimellis- arvo
	Käypä arvo			Käypä arvo		
Suojaavat johdannaissopimukset	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
Käyvän arvon suojaukset	200,2	26,1	6 831,0	269,2	19,6	8 158,3
Korko	200,2	25,9	6 777,0	269,2	18,2	8 010,9
OTC-tuotteet	200,2	25,9	6 777,0	269,2	18,2	8 010,9
Valuutta ja kulta	-	0,2	54,0	-	1,4	147,4
OTC-tuotteet	-	0,2	54,0	-	1,4	147,4
Suojaavat johdannaiset yhteensä	200,2	26,1	6 831,0	269,2	19,6	8 158,3
Konserniyritysten kanssa tehdyt sopimukset	966,9	1 413,7	61 181,5	1 191,2	1 496,3	67 242,7
Kohde-etuuden nimellisarvo						
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
	62 888,6	27 587,9	10 066,7	68 893,3	28 256,0	12 466,5
joista konserniyritysten kanssa:	40 585,3	19 014,9	5 788,6	41 371,7	18 779,2	7 091,8

Milj. €		
Johdannaisten positiivinen käypä arvo	6/2017	12/2016
Johdannaisten positiivinen käypä arvo ennen netotusta	1 787,1	2 353,3
Netotus (kirjanpidon säännösten mukaan)	-	-
Kirjanpitoarvo	1 787,1	2 353,3
Netotus (vakavaraisuussäännösten mukaan)	1 063,4	1 287,1
Nettovastuut	723,7	1 066,3
Vakuudet	348,8	581,6
Netto	374,9	484,6

7 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA YLEISÖLLE

Milj. €	6/2017	12/2016	6/2016
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille			
Velat keskuspankeille	1 991,4	1 797,6	552,5
Talletukset luottolaitoksilta	873,1	776,5	1 374,0
Muut velat luottolaitoksille	23,4	500,0	883,9
Yhteensä	2 887,9	3 074,0	2 810,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle			
Talletukset			
Käyttötilit	3 729,8	2 962,7	2 937,2
Säästötilit	3 751,5	3 603,1	3 593,8
Maksuliiketiltilit	9 934,1	9 328,8	9 862,4
Markkinarahatalletukset	61,5	26,2	33,2
Muut määräaikaan sidotut talletukset	224,0	714,7	638,6
Yhteensä	17 700,8	16 635,5	17 065,2
Velat luottolaitoksille ja yleisölle yhteensä	20 588,7	19 709,5	19 875,5

8 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Milj. €	6/2017	12/2016	6/2016
Joukkovelkakirjalainat	3 193,3	3 262,9	4 367,9
josta ulkomaanrahanmääräisiä	24,8	25,6	22,4
<u>Velat, joilla on huonompi etuoikeus</u>			
Pääomalainat	-	117,7	117,7
josta ikuisia lainoja	-	117,7	117,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 193,3	3 380,5	4 485,5

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

Sijoitustodistukset	911,6	881,4	845,0
----------------------------	--------------	--------------	--------------

9 EHDOLLISET VELAT JA SITOUMUKSET

Milj. €	6/2017	12/2016	6/2016
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset ja pantit	1 146,6	1 175,8	1 279,8
Käyttämättömät luottojärjestelyt	2 764,9	2 947,9	2 860,6
Yhteensä	3 911,5	4 123,7	4 140,3

Danske Bank Oyj -konsernin yhtiöt ovat osallisina erilaisissa oikeusprosesseissa, joiden ei kuitenkaan odoteta vaikuttavan merkittävästi yhtiöiden taloudelliseen asemaan.

Milj. €	6/2017	12/2016	6/2016
Ei-purettavissa olevat vuokrasopimukset (toimitilavuokrat)			
Ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat			
yhden vuoden kuluessa	18,3	19,8	22,8
yli yhden vuoden ja enintään viiden vuoden kuluttua	33,2	35,8	39,9
yli viiden vuoden kuluttua	36,4	38,6	41,4
Yhteensä	87,9	94,2	104,0

10 LÄHIPIIRITIEDOT

Danske Bank Oyj -konsernin lähipiiriin muodostavat Danske Bank Oyj, konserniin yhdistellyt tytäryhtiöt, osakkuusyhtiöt, hallintohenkilöt ja muut lähipiiriin kuuluvat yhteisöt. Danske Bank Oyj -konsernin hallintohenkilöihin luetaan Danske Bank Oyj:n toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, hallituksen jäsenet ja näiden läheiset perheenjäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa hallintohenkilöllä tai hallintohenkilön läheisellä perheenjäsenellä on huomattava vaikutusvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan emoyritys, sisaryritykset ja emoyrityksen johtoon kuuluvat hallintohenkilöt.

Lähipiiriiliiiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2016 jälkeen.

Lähipiiriilainojen ehdot vastaavat konsernissa vahvistettuja työsuhdelainan ehtoja.

11 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Vuoden 2016 tilinpäätöksen liitetiedossa 14 kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille.

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTAVAT RAHOITUSINSTRUMENTIT

Käypä arvo on rahamäärä, jolla rahoitusinstrumentti voitaisiin vaihtaa asiaa tuntevien, liiketoimeen halukkaiden osapuolten välillä. Mikäli aktiivinen markkina on olemassa, käypä arvo määritetään tilinpäätöshetken viimeisimmän markkinahinnan mukaan.

Jos rahoitusinstrumentin hinta noteerataan ei-aktiivisilla markkinoilla, konserni määrittelee käyvän arvon viimeisimmän markkinatransaktion hinnan perusteella ja ottaa käyvän arvon määrittämisessä huomioon markkinaolosuhteissa tapahtuneet muutokset, esimerkiksi olennaisilta osiltaan samanlaisella instrumentilla, toimivilla markkinoilla tehdyt transaktiot.

Jos aktiivista markkinaa ei ole olemassa, konserni määrittää käyvän arvon samankaltaisilla instrumenteilla tehtyjen transaktioiden ja diskontattujen kassavirtojen tai markkinoilla yleisesti hyväksytyjen arvostusmenetelmien avulla ja käyvän arvon määrittäminen perustuu markkinoilta saatavaan informaatioon tilinpäätöksen laatimishetkellä.

Konserni käyttää arvostusmenetelmiä yleensä OTC-johdannaisille ja listaamattomille kaupankäyntivaroille ja -veloille.

Pääsääntöisesti käytetyt arvostus- ja arviointimenetelmät sisältävät tulevaisuudessa selvitetävien transaktioiden hinnoittelun ja johdannaismalleja, joissa käytetään nykyarvolaskentaa, luottohinnoittelumalleja ja optiomalleja, kuten Black & Scholes -malleja. Listaamattomien osakkeiden arvostus perustuu merkittävästi ei-markkinaperusteisiin havaintoihin.

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). Luokka sisältää listaamattomat osakkeet.

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

30 kesäkuuta 2017 päättyneellä raportointikaudella tapahtuneet siirtymät tasolle/tasolta 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittysten välillä käyvät ilmi alla olevasta taulukosta.

11 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT (jatkuu)

Milj. €	6/2017			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Kaupankäyntivarat	1 473,6	455,6	8,4	1 937,6
Johdannaissopimukset	18,3	1 713,4	55,5	1 787,1
Yhteensä	1 491,9	2 169,0	63,8	3 724,7

Rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	-	911,6	-	911,6
Johdannaissopimukset	25,9	1 510,9	63,3	1 600,0
Yhteensä	25,9	2 422,5	63,3	2 511,6

Milj. €	12/2016			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Kaupankäyntivarat	1 535,0	302,0	22,0	1 859,0
Johdannaissopimukset	33,6	2 180,1	139,6	2 353,3
Yhteensä	1 568,6	2 482,1	161,6	4 212,3

Rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	-	881,4	-	881,4
Johdannaissopimukset	35,0	1 910,4	146,2	2 091,6
Yhteensä	35,0	2 791,8	146,2	2 973,0

11 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT (jatkuu)

					2017	
Eimarkkinahavaintoon perustuvat	Osakkeet	Saamistodistukset	Yhteensä	Johdannaiset	Yhteensä	
Käypä arvo 1.1.	22,0	-	22,0	-6,6	-6,6	
Käyvän arvon muutos	-3,3	-	-3,3	-0,5	-0,5	
Muut tuloslaskelmaan kirjatut	-	-	-	-	-	
Lisäykset	-	-	-	-0,5	-0,5	
Myynnit ja vähennykset	-10,4	-	-10,4	-0,7	-0,7	
Markkinahavaintoihin perustuvista ja noteeratuista siirretyt	-	-	-	-	-	
Markkinahavaintoihin perustuviin ja noteerattuihin siirretyt	-	-	-	0,4	0,4	
Käypä arvo 30.6.	8,4	-	8,4	-7,8	-7,8	

					2016	
Eimarkkinahavaintoon perustuvat	Osakkeet	Saamistodistukset	Yhteensä	Johdannaiset	Yhteensä	
Käypä arvo 1.1.	72,0	-	72,0	-4,2	-4,2	
Käyvän arvon muutos	49,0	-	49,0	0,2	0,2	
Muut tuloslaskelmaan kirjatut	-	-	-	-	-	
Lisäykset	-	-	-	-4,7	-4,7	
Myynnit ja vähennykset	-99,0	-	-99,0	1,9	1,9	
Markkinahavaintoihin perustuvista ja noteeratuista siirretyt	-	-	-	-	-	
Markkinahavaintoihin perustuviin ja noteerattuihin siirretyt	-	-	-	0,3	0,3	
Käypä arvo 31.12.	22,0	-	22,0	-6,6	-6,6	