

Osavuositarkastus

Tammikuu-kesäkuu 2018

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2018

Toimitusjohtajan katsaus

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tuloskehitys jatkui tammi-kesäkuussa 2018 vakaana. Kiinnitysluottopankin lainakanta erääntyy tasaisesti. Lainakantaa täydennettiin kesäkuussa ostamalla ja myymällä lainoja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle. Uusia liikkeeseenlaskuja ei tehty ja lainakannan täydennys rahoitettiin lainakannan erääntymisillä ja lyhytaikaisella rahoituksella Suomen sivuliikkeeltä. Kuluttajien asuntolainojen kysyntä säilyi korkealla tasolla, ja vakuuskelpoisen käytettävissä olevan vakuusmassan määrä on Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa ollut hyvä.

Kiinnitysluottopankin liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 20,4 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2018 (6,8 miljoonaa euroa marras-joulukuussa 2017). Liiketoiminnan kulujen odotetaan jatkossa pysyvän jo vakiintuneella tasolla. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien luottojen määrä oli 0,4 miljoonaa euroa, mikä edustaa 0,01 % luottokannan määrästä. Arvon alentumistappioiden nettomäärä oli 90,4 tuhatta euroa. Oman pääoman tuotto (vuositasolla) oli 9,0 % kun se marras-joulukuussa 2017 oli 8,9 %. Järjestämättömien luottojen määrän ja arvonalentumistappioiden odotetaan säilyvän alhaisella tasolla suhdannekehityksestä ja hyvästä luottokannan laadusta johtuen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n avainluvut

		1-6/2018	11-12/2017
Tuotot yhteensä	Milj. e	20,4	6,8
Voitto ennen veroja	Milj. e	14,0	4,5
Tase kauden päättyessä	Milj. e	5 819,0	5 565,9
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		5	4

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on suomalainen pankki, joka kuuluu Pohjoismaiden suurimpiin pankkeihin lukeutuvaan Danske Bank -konserniin. Danske Bank -konserni toimii 15 maassa. Konsernin pääkonttori on Kööpenhaminassa, ja Danske Bank A/S:n osake noteerataan Nasdaq Kööpenhaminan listalla.

Danske Kiinnitysluottopankki laskee liikkeelle katettuja joukkolainoja Suomen kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain mukaisesti. Katetut joukkolainat ovat osa Danske Bank -konsernin pitkää varainhankintaa, ja Dansken 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. Osittaisjakautumisessa 31.10.2017 kaikki Danske Bank Oyj:n kiinnitysluottopankkitoimintaan liittyvät varat, velat ja varaukset siirrettiin uuteen vastaanottavaan yhtiöön nimeltä Danske Kiinnitysluottopankki Oyj. Danske Bank -konserni on sulauttanut toimintojaan Suomessa

siten, että Danske Bank Oyj ja Danske Bank A/S, Helsingin sivukonttori sulautuivat 31.12.2017 Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeksi. Pankkitoiminnasta Suomessa on vastannut 1.1.2018 alkaen paikallinen sivuliike ja kiinnitysluottopankkitoiminnasta Danske Kiinnitysluottopankki Oyj.

Toimintaympäristön kehitys

Suomen bruttokansantuote kasvoi uusimpien tietojen mukaan 2,7 prosenttia vuonna 2017. Talouskasvu vauhdittui ja sen rakenne monipuolistui, kun vienti ja yritysten investoinnit nousivat kulutuksen ja rakentamisen rinnalle talouden vetureiksi. Vuonna 2018 kasvun ennustetaan jatkuvan edellisen vuoden tahdissa. Maailmantalouden ja Suomen suhdannenäkymät ovat säilyneet kohtuullisen hyvinä alkukesästä. Palkankorotukset lisäävät kotitalouksien ostovoimaa, ja yritykset investoivat lisätäkseen tuotannollista kapasiteettia 2018.

Viennin kasvu hidastui hetkellisesti alkuvuodesta, mutta teollisuuden korkealla tasolla oleva tilauskanta ja kansainvälisen talouden vahva kysyntäympäristö ennakoivat viennin piristyvän jatkossa. Talouskasvu on näkynyt työllisyyden kohentumisena ja konkurssien määrän laskuna. Työttömyyden laskun ennustetaan jatkuvan tänä vuonna. Julkisen sektorin vaje on supistunut verotulojen kasvun myötä, ja julkisen velan ennustetaan laskevan vuonna 2018 alle 60 prosentin rajan suhteessa bruttokansantuotteeseen.

Kotitalouksien luottamus talouteen on keväällä ollut yhä selvästi keskimääräistä korkeampi. Asuntomarkkinat näyttävät kokonaisuutena suhteellisen vakailta ja kasvukeskuksissa asuntojen hinnat ovat nousseet. Väestötappiosta kärsivillä paikkakunnilla vanhojen asuntojen hinnat ovat laskeneet hieman. Asuntolainakanta kasvoi 2,0 prosenttia huhtikuussa 2018. Asunto-osakeyhtiöiden lainat ovat jatkaneet kasvua ja nostavat kotitalouksien kokonaisvelkaa. Noususta huolimatta kotitalouksien velka alittaa muiden Pohjoismaiden tason, ja matalat korot pitivät velan rasituksen matalana.

Euroopan keskuspankin (EKP) rahapolitiikka on yhä keveää, ja markkinakorot säilyvät toistaiseksi negatiivisena. Kesäkuussa 2018 EKP ilmoitti osto-ohjelman lopettamisesta vuoden loppuun mennessä. Samalla kerrottiin, ettei ohjauskorkoa nosteta ainakaan ennen ensi kesää. Lyhyiden markkinakorkojen odotetaan pysyvän erittäin matalina myös 2018–2019.

Toimintaympäristö tukee asunto- ja asuntolainamarkkinoiden vakaata kasvua. Jatkuvan korkosuojausten ansiosta korkotaso ei suoraan vaikuta kiinnitysluottopankin tulokseen. Mikäli korkotaso pysyy alhaisena, sillä ei ole vaikutusta myöskään asiakkaiden maksukykyyn. Luottosalkun laadun oletetaan pysyvän toimintaympäristössä hyvänä ja luottotappioiden erittäin pieninä. Katettujen joukkovelkakirjalainojen kysynnän ja hintatason oletetaan säilyvän tasolla, joka mahdollistaa jatkossa uudet liikkeeselaskut.

Tuloskehitys

(Tuloslaskelman vertailutietoja ei esitetä, koska Danske Kiinnitysluottopankki Oyj yhtiötettiin 31. lokakuuta 2017).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n voitto ennen veroja tammi-kesäkuulta oli 14,0 miljoonaa euroa. Tulos oli 11,2 miljoonaa euroa. Oman pääoman tuotto (vuositasolla) oli 9,0 prosenttia vuoden 2018 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta.

Kiinnitysluottopankin ensimmäisen vuosipuoliskon kokonaistuotot olivat 20,4 miljoonaa euroa. Kiinnitysluottopankin korkokate oli 19,1 miljoonaa euroa.

Kiinnitysluottopankin palkkiotuotot olivat 1,0 miljoonaa euroa.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat 0,3 miljoonaa euroa.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n kulu-tuotto -suhde oli 30,8 prosenttia ja liiketoiminnan kulut tammi-kesäkuulta olivat yhteensä 6,3 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumisvaraus oli 0,8 miljoonaa euroa. Sopimuskohtaisten arvonalentumiskirjausten määrä oli 0,1 miljoonaa euroa.

Tase ja rahoitus

(Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2017 lopun lukuihin).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n taseen loppusumma oli 5 819,0 miljoonaa euroa (5 565,9 miljoonaa euroa). Lainat ja muut saamiset yleisöltä kasvoivat 260,9 miljoonaa euroa ja olivat 5 519,9 miljoonaa euroa (5 259,0 milj. euroa). Kasvu tuli kesäkuussa tapahtuneesta lainakannan ostosta.

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä, ja lyhytaikainen varainhankinta Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeestä toimi tarkastelujaksolla hyvin. Kiinnitysluottopankin likviditeettipuskuri oli 159,1 miljoonaa euroa (135,0 milj. euroa) ja säilyi hyvällä tasolla.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 255 prosenttia kesäkuun lopussa (274 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.

Pääoma ja vakavaraisuus

(Suluissa olevat vertailutiedot viittaavat vuoden 2017 lopun lukuihin).

Joulukuussa 2017 Danske Kiinnitysluottopankki Oyj sai Finanssivalvonnalta ja Tanskan viranomaiselta (Finanstilsynet) luvan käyttää IRB-mallia luottoriskin pääomavaateen laskennassa vähittäisvastuille. Tämä malli otettiin käyttöön 31.12.2017. Muilta osin Danske Kiinnitysluottopankki Oyj soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin ja operatiivisen riskin oman pääoman vaade).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta (ydinpääomasta vähennysten jälkeen). Omat varat olivat 30.6.2018 yhteensä 234,4 miljoonaa euroa (234,4 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 25,8 (40,5) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 25,8 (40,5) prosenttia. Lasku vakavaraisuussuhdeluvussa ja ydinpääoman suhteessa riskipainotettuihin saamisiin johtui pääasiassa riskipainotettujen saamisten (REA) määrän kasvusta. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n riskipainotetut saamiset (REA) olivat 909,3 miljoonaa euroa (579,1 milj. euroa). Riskipainotettujen saamisten kasvun taustalla oli 1.1.2018 voimaantullut raja, jonka mukaan asuntoluottojen keskimääräisen riskipainon tulee olla vähintään 15 prosenttia luottoriskin sisäisiä malleja (IRB) käytävillä pankeilla.

Kauden voittoa verojen jälkeen ei ole vakavaraisuuslaskennassa luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan kesäkuun lopussa 2018.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,1 prosenttia kesäkuun 2018 lopussa (4,3 prosenttia 31.12.2017). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu toisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 234,4 miljoonaa euroa ja vastuiden kokonaismäärä 5 721,5 miljoonaa euroa. Vakavaraisuustaulukon alapuolella on esitetty vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko tilanteesta 30.6.2018.

Pääomapuskurit

Kesäkuussa 2018 Finanssivalvonta päätti asettaa luottolaitoksille rakenteellisen lisöpääomavaatimuksen eli järjestelmäriskipuskurin. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:lle mainittu vaatimus on yhden prosentin suuruinen. Järjestelmäriskipuskurin mukainen lisöpääomavaatimus astuu voimaan 1.7.2019 ja se tarkistetaan jatkossa vuosittain. Finanssivalvonta myös päätti, että se ei korota pankkien muuttuvaa lisöpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Finanssivalvonta on aiemmin tehnyt päätöksen, jonka mukaan asuntoluottojen keskimääräisen riskipainon tulee olla vähintään 15 prosenttia luottoriskin sisäisiä malleja (IRB) käytävillä pankeilla ja riskipainojen alaraja tuli voimaan 1.1.2018.

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

VAKAVARAISUUS

Omat varat	30.6.2018	31.12.2017
Milj. €		
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	250,4	243,6
Osakepääoma	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	170,0	170,0
Kertyneet voittovarot *)	-0,7	-
Tilikauden tulos	11,2	3,6
Vähennykset ydinpääomasta	-16,0	-9,1
Ehdotettu/maksettu osinko	-	-3,6
Osavuosituloksen osa, jota ei ole luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-11,2	-
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,2	-0,2
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-4,7	-5,4
Ydinpääoma (CET1)	234,4	234,4
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	234,4	234,4
Toissijainen pääoma (T2)	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	234,4	234,4
Riskipainotetut saamiset ja vastuut (REA)	909,3	579,1
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	72,7	46,3
Luotto- ja vastapuoliriski	67,7	41,3
Operatiivinen riski	5,1	5,1
Ydinpääoma (CET1), %	25,8 %	40,5 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	25,8 %	40,5 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	25,8 %	40,5 %

*) Kertyneissä voittovaroissa on huomioitu IFRS 9 siirtymävaikutus.

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Milj. €	30.6.2018	31.12.2017
Varat yhteensä	5 819,0	5 565,9
Johdannaiset (kirjanpitoarvo)	-134,5	-158,1
Johdannaiset (vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet)	42,0	41,3
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimitit, takaukset ja lainatarjoukset	0,0	0,0
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-4,9	-5,6
Vastuiden kokonaismäärä	5 721,5	5 443,5
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	234,4	234,4
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	234,4	234,4
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	4,1%	4,3%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	4,1%	4,3%

Vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):

Vähimmäispääomavaatimukset:	30.6.2018	31.12.2017
Ydinpääoma (CET 1)	4,50 %	4,50 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,00 %	6,00 %
Omat varat yhteensä	8,00 %	8,00 %
Pääomapuskurit:		
Kiinteä lisäpääomavaatimus ¹⁾	2,50 %	2,50 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,00 %	0,00 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	0,00 %	0,00 %
Vähimmäispääomavaatimus lisättynä pääomapuskureilla:		
Ydinpääoma (CET 1)	7,00 %	7,00 %

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 29. kesäkuuta 2018 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Voimassa 12 kuukauden kuluttua päätöksestä.

Luottoluokitukset

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

Henkilöstö ja organisaatio

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 5 (4). Henkilöstömäärä kasvoi 1 henkilöllä eli 25 prosenttia edellisen vuoden lopusta.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen kokoonpanossa on tapahtunut muutoksia toukokuun 2018 aikana. Jacob Aarup-Andersen, Christoffer Møllenbach ja Risto Tornivaara erosivat hallituksesta 2.5.2018, ja 29.5.2018 uusiksi jäseniksi valittiin Glenn Söderholm (puheenjohtaja), Kenneth Kaarnimo ja Robert Wagner. Hallituksen jäseninä jatkoivat; Lisbet Kragelund, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n toimitusjohtaja on Pekka Toivonen ja toimitusjohtajan sijainen Leena Antila.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n yhtiökokous valitsi varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy: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 2017 liitetiedoissa.

Riskienhallinta

Danske Kiinnitysluottopankin 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- ja operatiivinen riski sekä erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin. Operatiivisia riskejä hallitaan ulkoistettujen toimintojen valvontaan liittyvillä prosesseilla.

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 0,4 miljoonaa euroa (31.12.2017: 1,4 miljoonaa euroa). Nettoluottotappiot olivat 0,1 miljoonaa euroa (31.12.2017: 0,2 miljoonaa euroa).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin vuoden 2017 tilinpäätöksessä. Tämän vuosikertomuksen sivulta 25 löytyy lisää tietoa Kiinnitysluottopankin luottovastuukannasta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Näkymät vuodelle 2018

Maailmantalouden ja Suomen suhdannenäkymät olivat kohtuullisen hyvät kesäkuun 2018 lopussa. Suomen talouden maltillisen kasvun odotetaan jatkuvan ja tukevan Kiinnitysluottopankkitoimintaa 2018 - 2019. Asuntojen hintojen odotetaan hieman nousevan ja lyhyiden markkinakorkojen pysyvän historiallisen matalina

myös vuonna 2019. Palkankorotukset lisäävät kotitalouksien kulutusmahdollisuuksia, ja yritykset investoivat lisätäkseen tuotannollista kapasiteettia.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj valmistelee joukkovelkakirjalainaohjelman, jonka puitteissa se tulee laskemaan liikkeelle katettuja joukkovelkakirjalainoja.

Odotamme, että kasvu on hallittua ja että Kiinnitysluottopankin suhteellinen riskiasema ei muutu olennaisesti 2018.

Helsingissä 18.7.2018

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja, Pekka Toivonen
puh. 010 546 7718

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomat.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tammi-joulukuun 2018 tilinpäätös julkaistaan 1.2.2019. Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n internet-sivuilta osoitteesta www.danskebank.com.

LAAJA TULOSLASKELMA

Milj. €	Liite	1-6/2018
Korkotuotot	1	46,5
Korkokulut	1	-27,4
Korkokate	1	19,1
Paalkiotuotot		1,0
Paalkiokulut		0,0
Arvopaperikaupan nettotuotot		0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		20,4
Henkilöstökulut		-0,3
Liiketoiminnan muut kulut		-6,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-6,3
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2	-0,1
Tilikauden voitto ennen veroja		14,0
Verot		-2,8
Tilikauden tulos yhteensä		11,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä		11,2

TASE

Milj. €	Liite	6/2018	12/2017
Varat			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		113,4	135,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	7	1,4	11,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	5,6	134,5	158,1
Lainat	7	5 519,9	5 259,0
Verosaamiset		0,2	-
Muut rahoitusvarat		45,7	-
Muut varat		4,0	2,7
Varat yhteensä		5 819,0	5 565,9
Velat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	8	1 417,0	1 138,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5,6	17,8	20,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	4 115,9	4 132,2
Verovelat		0,9	5,9
Muut velat		16,9	25,7
Velat yhteensä		5 568,5	5 322,3
Oma pääoma			
Osakepääoma		70,0	70,0
Rahastot		170,0	170,0
Kertyneet voittovarot		10,4	3,6
Oma pääoma yhteensä		250,4	243,6
Velat ja oma pääoma yhteensä		5 819,0	5 565,9

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
Oma pääoma 31.10.2017	70,0	170,0	-	240,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			3,6	3,6
Oma pääoma 31.12.2017	70,0	170,0	3,6	243,6
Laatimisperiaatteiden muutosten vaikutukset (IFRS 9)	-	-	-0,7	-0,7
Oikaistu oma pääoma 1.1.2018	70,0	170,0	2,8	242,8
Tilikauden laaja tulos yhteensä			11,2	11,2
Osingonjako			-3,6	-3,6
Oma pääoma 30.6.2018	70,0	170,0	10,4	250,4

RAHAVIRTALASKELMA

Milj. €	1-6/2018	11-12/2017
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto ennen veroja	14,0	4,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,1	0,2
Maksetut verot	-8,0	-0,8
Muut oikaisut	-10,9	7,3
Yhteensä	-4,8	11,1
Muutokset käyttöpääomassa		
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	278,9	-223,8
Kaupankäyntivarat	21,0	4,6
Muut rahoitusvarat	-45,7	-
Lainat ja saamiset	-261,0	182,3
Muut varat/velat	-16,2	-14,6
Liiketoiminnan rahavirta	-27,8	-40,4
Rahoitustoiminnan rahavirta		
Osingot	-3,6	-
Rahoitustoiminnan rahavirta	-3,6	-
Rahavarat tilikauden alussa	146,1	186,5
Rahavarojen muutos kaudella	-31,4	-40,4
Rahavarat kauden lopussa	114,8	146,1
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	113,4	135,0
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	1,4	11,1
Yhteensä	114,8	146,1

SEGMENTTI-INFORMAATIO

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

AVAINLUVUT

		1-6/2018	11-12/2017
Korkokate	Milj. e	19,1	
Tuotot yhteensä	Milj. e	20,4	
Kulut yhteensä	Milj. e	6,3	
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ¹⁾	Milj. e	0,1	
Voitto ennen veroja	Milj. e	14,0	
Kulu-tuotto -suhde	%	30,8	
Tase kauden päättyessä	Milj. e	5 819,0	5 565,9
Oma pääoma kauden päättyessä	Milj. e	250,4	243,6
Oman pääoman tuotto ²⁾	%	9,0	8,9
Vakavaraisuus	%	25,8	40,5
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		5	4
Koko pääoman tuotto ²⁾	%	0,4	0,4
Omavaraisuusaste	%	4,3	4,4

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

²⁾ Annualisoitu

Tuloksen osalta vertailukauden lukuja ei esitetä, sillä Danske Kiinnitysluottopankki Oyj yhtiöitettiin 31.10.2017.

TUNNUSLUKUJEN LASKENNASSA KÄYTETYT KAAVAT

Kulu- tuotto -suhde, %:

Henkilöstökulut + liiketoiminnan muut kulut + poistot ja arvonalentumiset x 100

.....
Korkokate + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + palkkiotuotot, netto + osuus osakkuusyriyten 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 luottolaitostoiminnasta annettuun lakiin, Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin sekä valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä antamia ohjeita. Osavuositilintä laadittaessa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj on noudattanut kaikkia samoja liiketoimintaansa liittyviä 30.6.2018 voimassa olleita uusia tai muutettuja standardeja ja tulkintoja kuin sen emoyhtiö.

Tämä osavuositilintä on laadittu IAS 34, Osavuositilintä -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2017 liitetiedoista löytyy kiinnitysluottopankissa noudatetut tilinpäätösperiaatteet kokonaisuudessaan sekä kuvaus tilinpäätösperiaatteiden muutoksista, jotka johtuivat IFRS 9, Rahoitusinstrumentit ja IFRS 15, Myyntituotot asiakassopimuksista käyttöönnotosta.

Osavuositilintä on esitetty miljoonissa euroissa, yhdellä desimaalilla, ellei muuta ilmoiteta. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Tuloslaskelman vertailutietoja ei esitetä, koska Danske Kiinnitysluottopankki Oyj yhtiöitettiin 31. lokakuuta 2017.

Muutoksia tilinpäätösperiaatteissa 1.1.2018

1.1.2018 Danske Kiinnitysluottopankki Oyj otti käyttöön IFRS 9, Rahoitusinstrumentit -standardin ja IFRS 15, Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin. Tilinpäätöksessä 2017 kuvataan tarkemmin IFRS 9:n tilinpäätösperiaatteet.

IFRS 9 käyttöönoton merkittävimmät vaikutukset:

- IFRS 9 myötä uuden odotettujen luottotappioiden varausmallin käyttöönotto johti 0,9 miljoonan euron kasvuun arvonalentumisvarauksissa.
- Sopimusperusteisten kassavirtojen liiketoimintamalliin perustuva arviointi ja SPPI-testi (yksinomaan pääoman ja siihen liittyvän koron palautukset) eivät johtaneet uudelleenluokituksiin jaksotetun hankintamenon ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokiteltavien arvostusten välillä. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ole rahoitusvaroja, jotka arvostettaisiin käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta.
- Omaan pääomaan kohdistuva vähennys oli 0,7 miljoonaa euroa sisältäen verovaikutuksen. Vähennys kirjattiin 1. tammikuuta 2018. Vähennyksen taustalla on jaksotettuun hankintamenuon arvostettavien lainojen odotettu luottotappiovaraus.
- Kiinnitysluottopankki ei sovelle siirtymäkauden säännöksiä odotettujen luottotappioiden varausmallin muutoksesta aiheutuvaan vaikutukseen. Vaikutus otetaan kokonaisuudessaan kerralla huomioon omien varojen laskennassa. Muutoksesta aiheutuva vaikutus ydinpääomaan (CET1) % on 0,1-prosenttiyksikön vähennys 1.1.2018.

Vertailukauden lukuja ei ole muutettu vastaamaan uutta esitystapaa.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:ssä IFRS 15 -standardin käyttöönotto ei muuttanut tuoton ajallista huomioimista eikä käyttöönotolla ollut vaikutusta kiinnitysluottopankin omaan pääomaan, varoihin tai velkoihin.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

Tilinpäätöksen 2017 liitetiedoista on kuvaus uusista IFRS-standardeista ja tulkinnoista, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan, mutta jotka todennäköisesti tulevat vaikuttamaan kiinnitysluottopankin taloudelliseen raportointiin. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj ei ole ottanut mitään näistä muutoksista ennakkoaisesti käyttöön.

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 2017 liitetiedoissa.

Julkaisuaikataulu

Osavuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Tilinpäätös 2017 on luettavissa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n internet-sivuilta <https://danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki>.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj julkaisee tilikauden 2018 aikana vain yhden osavuositarkastuksen. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tammi-joulukuun 2018 tilinpäätös julkaistaan 1.2.2019.

1 KORKOKATE

Milj. €	1-6/2018
Korkotuotot	
Saamisista luottolaitoksilta	0,0
Saamisista yleisöltä	22,0
Saamistodistuksista	-0,2
Johdannaissopimuksista, netto	20,8
Muut korkotuotot	4,0
Yhteensä	46,5
Korkokulut	
Veloista luottolaitoksille	1,3
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-28,6
Muut korkokulut	0,0
Yhteensä	-27,4
Korkokate	19,1

Efektiivisen koron metodilla lasketut korkotuotot ovat 26,0 milj. euroa (11-12/2017: 7,8 milj. euroa). Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korot vuoden 2018 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana olivat 0,0 milj. euroa (vuoden 2017 kahden kuukauden osalta: 0,2 milj. euroa) ja 1,3 milj. euroa (vuoden 2017 kahden kuukauden osalta: 0,6 milj. euroa). Negatiivinen korkotuotto sisältyy korkotuottoihin ja negatiivinen korkokulu puolestaa korkokuluihin.

2 Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista

Arvon alentumistappiot luotoista

Milj. €	6/2018
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	0,0
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	-0,1
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	0,0
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	0,0
Yhteensä	-0,1

Arvon alentumisvaraustilin täsmäytys

Milj. €	6/2018			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Ryhmä- ja sopimuskohtaiset arvonalentumistappiot IAS 39 mukaan, 31.12.2017				0,4
Muutoksen vaikutus (odotetut luottotappiot 1.1.2018)	0,6	0,1	0,6	0,9
Siirto tasolle 1 kauden aikana	0,1	-0,1	0,0	0,0
Siirto tasolle 2 kauden aikana	0,0	0,1	-0,1	0,0
Siirto tasolle 3 kauden aikana	-0,1	-0,1	0,2	0,0
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	0,0	0,0	0,0	-0,1
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut muutokset	-0,4	0,6	-0,6	-0,4
Saldo kauden lopussa	0,2	0,6	0,0	0,8

	Sopimus- kohtaisesti arvostetut	Ryhmä- kohtaisesti arvostetut	Yhteensä
Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumistappiot, Milj. €			
Arvon alentumiset 31.10.2017	0,2	-	0,2
+ arvonalentumistappioiden lisäykset	0,2	-	0,2
- arvonalentumistappioiden peruutukset	0,0	-	0,0
- lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-	-	-
- valuuttakurssierot ja muut erät	-	-	-
Arvon alentumiset 31.12.2017	0,4	-	0,4

3 TASEENLUOKITTELU

Milj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Korkojen suojaustarkoituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	113,4					113,4
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	1,4					1,4
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				134,5		134,5
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			45,7			45,7
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 501,8			18,0		5 519,9
Verosaamiset					0,2	0,2
Muut varat					4,0	4,0
Yhteensä 30.6.2018	5 616,6	-	45,7	152,6	4,1	5 819,0
VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 417,0				1 417,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät				17,8		17,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		3 994,2		121,7		4 115,9
Verovelat					0,9	0,9
Muut velat					16,9	16,9
Yhteensä 30.6.2018	-	5 411,2	-	139,6	17,8	5 568,5

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

Milj. €	Luotot ja muut saamiset	Eräpäivään asti pidettävät	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat varat			Suojaus-tarkoituk-sessa tehdyt johdannais-sopimukset	Muut kuin rahoitus-varat	Yhteensä
			Kaupankäyntitarkoituk-sessa pidettävät	Määritetty arvostetta-vaksi tulos-vaikuttei-sesti				
VARAT								
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	135,0							135,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11,1							11,1
Kaupankäyntivarat								
Johdannaissopimukset						158,1		158,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 259,0							5 259,0
Muut varat							2,7	2,7
Yhteensä 31.12.2017	5 405,1	-	-	-	-	158,1	2,7	5 565,9

Milj. €	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat			Suojaus-tarkoituk-sessa tehdyt johdannais-sopimukset	Muut kuin rahoitus-velat	Yhteensä
		Kaupankäyntitarkoituk-sessa pidettävät	Määritetty arvostetta-vaksi tulos-vaikuttei-sesti				
VELAT							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 138,1						1 138,1
Johdannaissopimukset ja muut					20,4		20,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat							
-> Joukkovelkakirjalainat	4 132,2						4 132,2
Verovelat						5,9	5,9
Muut velat						25,7	25,7
Yhteensä 31.12.2017	5 270,2	-	-	-	20,4	31,7	5 322,3

Vertailukauden lukuja ei ole muutettu vastaamaan uutta esitystapaa.

4 TASEEN MATURITEETTIJAKAUMA

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	113,4	113,4	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	1,4	1,4	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	134,5	-	134,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 519,9	443,9	5 076,0
Muut rahoitusvarat	45,7	10,1	35,6
Verosaamiset	0,2	0,2	-
Muut saamiset	4,0	4,0	-
Yhteensä 30.6.2018	5 819,1	573,0	5 246,1

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 417,0	1 417,0	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17,8	-	17,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 115,9	-	4 115,9
Verovelat	0,9	0,9	-
Muut velat	16,9	16,9	-
Yhteensä 30.6.2018	5 568,5	1 434,8	4 133,7

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	135,0	135,0	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	11,1	11,1	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	158,1	-	158,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 259,0	423,5	4 835,4
Muut varat	2,7	2,7	-
Yhteensä 31.12.2017	5 565,9	572,3	4 993,5

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 138,1	1 138,1	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	20,4	-	20,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 132,2	-	4 132,2
Verovelat	5,9	5,9	-
Muut velat	25,7	25,7	-
Yhteensä 31.12.2017	5 322,3	1 169,7	4 152,6

Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

Milj. €	6/2018	12/2017
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	4,4	6,2
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	7,2	52,8
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,4	1,4
Järjestämättömät saamiset vähintään 180 päivää - 1 vuosi	-	-
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	132,2	145,9

5 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Vuoden 2017 tilinpäätöksen liitetiedossa 11 kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille.

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTAVAT RAHOITUSINSTRUMENTIT

Myös tarkemmat tiedot yhtiön käypään arvoon arvostettavista rahoitusinstrumenteista löytyvät vuoden 2017 tilinpäätöksen liitetiedosta 11.

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 luokitukselta verrattuna raportointikauden alkuun, niin rahoitusinstrumentin luokittelu muuttuu. Muutoksen katsotaan tapahtuneen raportointikauden päättyessä.

30 kesäkuuta 2018 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteerattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittämisen 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.

6/2018				
Milj. €	Markkinoilla noteerattu hintaa	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	25,5	20,2	-	45,7
Johdannaissopimukset	-	134,5	-	134,5
Yhteensä	25,5	154,7	-	180,2
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	17,8	-	17,8
Yhteensä	-	17,8	-	17,8

12/2017				
Milj. €	Markkinoilla noteerattu hintaa	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Johdannaissopimukset	-	158,1	-	158,1
Yhteensä	-	158,1	-	158,1
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	20,4	-	20,4
Yhteensä	-	20,4	-	20,4

Vuoden 2017 tilinpäätöksen liitetiedossa 11 kerrotaan tarkemmin jaksotettuun hankintamenuun esitettävistä rahoitusinstrumenteista sekä näytetään jaksotettuun hankintamenuun arvostettavien rahoitusinstrumenttien käyvät arvot ja kirjanpitoarvot. Yhtiön jaksotettuun hankintamenuun arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot eivät poikkea merkittävästi niiden käyvistä arvoista.

6 JOHDANNAISSOPIMUKSET

Milj. €	6/2018			12/2017		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat		Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käyvän arvon suojaukset	134,5	17,8	8 510,4	158,1	20,4	8 244,4
Korko						
OTC-tuotteet	134,5	17,8	8 510,4	158,1	20,4	8 244,4
Suojaavat johdannaiset yhteensä	134,5	17,8	8 510,4	158,1	20,4	8 244,4
Kohde-etuuden nimellisarvo						
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
	-	8 207,3	303,1	-	7 890,3	354,1

Yhtiön kaikki suojaavat johdannaissopimukset ovat konserniyritysten kanssa tehtyjä sopimuksia.

Milj. €	6/2018	12/2017
Johdannaisten positiivinen käypä arvo		
Johdannaisten positiivinen käypä arvo ennen netotusta	134,5	158,1
Netotus (kirjanpidon säännösten mukaan)	-	-
Kirjanpitoarvo	134,5	158,1
Netotus (vakavaraisuussäännösten mukaan)	17,8	20,4
Nettovastuut	116,7	137,7
Vakuudet	116,7	137,7
Netto	0,0	0,0

7 LAINAT JA MUUT SAAMISET

Milj. €	6/2018	12/2017
Saamiset yleisöltä		
Henkilöasiakkaat	5 520,7	5 259,4
Arvon alentumistappiot	-0,8	-0,4
Yhteensä	5 519,9	5 259,0
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	1,4	11,1
Yhteensä	1,4	11,1
Lainat ja muut saamiset yhteensä	5 521,2	5 270,1

8 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Milj. €	6/2018	12/2017
Talletukset luottolaitoksilta	1 417,0	1 138,1
Yhteensä	1 417,0	1 138,1

9 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Milj. €	6/2018	12/2017
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia vakuudellisia joukkolainoja	4 115,9	4 132,2

10 EHDOLLISET VELAT JA SITOUMUKSET

Danske Kiinnitysluottopankki Oy:llä ei ole merkittäviä taseen ulkopuolisia sitoumuksia tai ei-purettavissa olevia vuokrasopimuksia.

Kiinnitysluottopankin taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat käyttämättömistä luottojärjestelyistä, joiden suuruus 30.6.2018 oli 3,9 tuhatta euroa (23,8 tuhatta euroa 31.12.2017).

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

Kiinnitysluottopankin ei-purettavissa olevat vuokrasopimukset muodostuvat toimitilavuokrista. Danske Kiinnitysluottopankki Oy:n ei-purettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella yhden vuoden kuluessa maksettavat vähimmäisvuokrat olivat 30.6.2018 2,0 tuhatta euroa (2,0 tuhatta euroa 31.12.2017).

11 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Milj. €	Vaikutusvaltayhteisöt		Muut samaan konserniin kuuluvat yritykset		Hallintohenkilöt		Muut	
	6/2018	12/2017	6/2018	12/2017	6/2018	12/2017	6/2018	12/2017
Luotot ja muut saamiset	1,4	11,1	-	-	-	-	-	-
Johdannaiset	134,5	158,1	-	-	-	-	-	-
Talletukset	1 417,0	138,1	-	1 000,0	-	-	-	-
Johdannaiset	17,8	20,4	-	-	-	-	-	-
Korkotuotot	24,5	7,2	-	-	-	-	-	-
Korkokulut	-1,3	-	-	-0,6	-	-	-	-
Ostot konserniyhtiöiltä	4,8	0,6	-	1,4	-	-	-	-
Myyntit konserniyhtiöille	0,1	-	-	-	-	-	-	-

Kiinnitysluottopankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallintohenkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltayhteisöihin 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.

Luottovastuut

Luottovastuukanta luotonannossa

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

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj otti IFRS 9-standardin käyttöön 1.1.2018. Vertailukauden lukuja ei ole muutettu vastaamaan uutta esitystapaa.

Luottovastuukanta luotonannossa

Milj. €

	6/2018	12/2017
Taseen erät		
Saamiset keskuspankeilta	113,4	135,0
Lainat	5 519,9	5 259,0
Taseen ulkopuoliset erät		
Lainasitoumukset, yli 1 vuosi	0,0	0,0
Yhteensä	5 633,3	5 394,0

Asiakkaiden luokittelu

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

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

Asiakkaat, joiden lainoille on tehty luottotappiovarauksia heikon maksukyvyyn perusteella, sijoitetaan asteikon tasolle 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 luokittelutasohin 1 ja 2 luottotappiovarausten määrittelemiseksi riippuu siitä, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä. Kun arvioidaan, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä, otetaan huomioon maksukyvyttömyyden riski sopimuksen jäljellä olevana voimassaoloaikana yhdistettynä eteenpäin katsovaan tietoon. Sopimukset siirtyvät tasolta 1 tasolle 2 maksukyvyttömyystodennäköisyyden kasvaessa:

- Kun maksukyvyttömyystodennäköisyys on alle 1 % lähtötilanteessa: vähintään 0,5 %-yksikön kasvu 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen ja elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen
- Kun maksukyvyttömyystodennäköisyys on yli 1 % lähtötilanteessa: 2 %-yksikön kasvu 12 kuukauden maksukyvyttömyystodennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen tai elinkaaren maksukyvyttömyystodennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen

Luottovastuukanta jatkuu

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

Vastuut, jotka luokitellaan olevan sääntelyn mukaan 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 sääntelynmukaiseen maksukyvyttömyystilaan.

Luottovastuukanta jaettuna luokitusasteikon ja IFRS 9 mukaisiin tasoihin

Milj. €

30 Kesäkuuta 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	0,01	0,00	0,5	-	-	0,0	-	-	0,5	-	-	0,0	-	-
2	0,03	0,01	800,8	1,6	0,0	0,0	0,0	0,0	800,8	1,6	0,0	119,7	0,0	0,0
3	0,06	0,03	1 457,1	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	1 457,1	6,1	0,0	22,4	0,1	0,0
4	0,14	0,06	1 599,6	13,7	-	0,0	0,0	0,0	1 599,5	13,7	0,0	31,7	0,4	0,0
5	0,31	0,14	1 049,4	25,1	-	0,0	0,0	0,0	1 049,4	25,1	0,0	28,3	0,5	0,0
6	0,63	0,31	301,1	39,7	-	0,0	0,0	-	301,1	39,6	-	8,1	1,1	-
7	1,90	0,63	119,9	65,4	-	0,0	0,1	-	119,9	65,3	-	3,6	1,7	-
8	7,98	1,90	12,7	36,8	0,3	0,0	0,2	-	12,7	36,7	0,3	0,4	0,8	0,0
9	25,70	7,98	6,2	61,8	0,0	0,0	0,4	-	6,2	61,4	0,0	0,3	0,9	-
10	99,99	25,70	13,6	17,5	3,0	-	-	0,0	13,6	17,5	3,0	0,2	0,8	0,0
(maksu- kyvyttömyys- tilassa)	100,00	100,00	0,1	1,3	0,6	-	-	0,0	0,1	1,3	0,6	0,0	0,0	0,0
Yhteensä			5 361,1	269,1	3,9	0,2	0,7	0,0	5 361,0	268,5	3,9	214,6	6,2	0,0

Luotonantoon liittyvä luottovastuukanta luottokelpoisuusluokittain, Milj. €

Luokitus	PD rajat (%)		2017
	Alaraja	Yläraja	
1	0,00	0,01	0,5
2	0,01	0,03	820,9
3	0,03	0,06	1 367,9
4	0,06	0,14	1 436,9
5	0,14	0,31	1 025,8
6	0,31	0,63	346,0
7	0,63	1,90	216,3
8	1,90	7,98	63,1
9	7,98	25,70	44,1
10	25,70	99,99	68,6
11	100,00	100,00	4,0
Yhteensä			5 394,0