

Osavuosisikatsaus Tammi-kesäkuu 2020

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Danske Bank

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2020

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tuloskehitys jatkui tammi-kesäkuussa 2020 vakaana. Lainakanta eräännytty edelleen tasaisesti odotusten mukaisesti. Lainakantaa on täydennetty ostamalla ja myymällä lainoja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle. Vuoden 2020 ensimmäisellä puoliskolla Danske Kiinnitysluottopankki laski liikkeelle nimellisarvoltaan yhden miljardin euron katetun joukkovelkakirjalainan, joka on listattu Euronext Dubliiniin. Joukkolainan katteeksi ostettiin tuolloin 0,5 miljardia euroa asuntolainoja. Muut lainakannan täydennykset, nettolukuna 1,3 miljardia euroa, rahoitettiin lainakannan eräännyttämisillä sekä lyhyt- ja pidempiaikaisella rahoituksella emoyhtiöltä.

Kuluttajien asuntolainojen kysyntä säilyi puolivuotiskaudella kohtalaisella tasolla. Danske Kiinnitysluottopankin asiakkaista noin 17 prosenttia on hakenut koronaviruspandemian, sen seurannaisvaikutusten takia tai muista syistä lyhennysvapaata. Lyhennysvapaan keskimääräinen pituus on ollut keskimäärin kuusi kuukautta, jolloin se ei olennaisesti muuta koko lainakannan odotettua takaisinmaksuprofiilia. Vakuuskelpoisen, käytettävissä olevan vakuusmassan määrä Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa on säilynyt edelleen hyvällä tasolla.

Danske Kiinnitysluottopankin liiketoiminnan tuotot yhteensä kasvoivat ja olivat 25,0 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2020 (19,7 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2019). Koronaviruspandemian puhkeamisesta johtunut talouden näkyvien heikentyminen kasvatti jonkin verran toteutuneiden ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää, mutta luottosalkun laatu on pysynyt edelleen hyvänä. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien luottojen määrä oli 0,4 miljoonaa euroa (0,4 miljoonaa euroa vuoden 2019 lopussa), mikä edustaa 0,01 % luottokannan määrästä. Näitä lukuja selittää se, että pankki myy pois järjestämättömiä luottojaan. Myynneistä johtuvat lopulliset luottotappiokirjaukset olivat 0,6 miljoonaa euroa, mikä on vuositasolle skaalattuna 0,02 prosenttia suhteessa keskimääräiseen lainakantaan.

Oman pääoman tuotto vuositasolla oli 8,3 % kun se tammi-joulukuussa 2019 oli 6,5 %. Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n yhtiökokous päätti, että osinkoa ei jaeta vuodelta 2019 eikä muutakaan voitonjakoa osakkeenomistajille tehdä ennen 1.10.2020. Tämä kasvatti yhtiön omaa pääomaa 18,5 miljoonaa euroa, ja näin ollen vaikutti oman pääoman tuottoon laskevasti. Finanssivalvonta pidensi antamansa voitonjakosuosituksen voimassaoloaikaan 28.7.2020 EKP:n ja ESRB:n suositukseen perustuen siten, että sen suorassa valvonnassa olevat luottolaitokset eivät maksaisi, eivätkä sitoutuisi maksamaan, osinkoa tai muuta voitonjakoa tilikausilta 2019 ja 2020 1.1.2021 saakka.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj lyhyesti

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

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

Tässä osavuosisikatsauksessa ”Pankki” tarkoittaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä.

Toimintaympäristön kehitys

Ennen koronaepidemian alkua oli odotuksissa kuluvalle vuodelle hidas, mutta melko vakaa kasvu. Vuonna 2019 Suomen bruttokansantuote nousi vaatimattomat 1,1 prosenttia, ja ennuste vuoden 2020 kasvusta oli samaa luokkaa. Koronapandemian myötä myös Suomen talous painui kuitenkin vuoden 2020 ensimmäisellä puoliskolla taantumaan. Jo vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen BKT supistui 1,9 prosenttia viime vuoden lopun tasosta ja keväällä lasku jyrkkenei merkittävästi lisää koronaviruksen leviämisen estämiseksi tehtyjen rajoitustoimien seurauksena. Kaikki bruttokansantuotteen keskeiset aluerät supistuivat tuntuvasti vuoden 2020 ensimmäisellä puoliskolla. Epidemian vaikutukset ovat silti meillä toistaiseksi olleet maltillisempia kuin monissa muissa maissa. Alkukesästä on nähty myös elpymistä, kun liikkumisrajoituksia on poistettu ja ainakin tilapäisesti hyvin hallinnassa oleva epidemiatilanne on mahdollistanut taloudellisen toimeliaisuuden. Myös Suomen vientiteollisuus on selvinnyt koronan ensimmäisestä aallosta kohtalaisen hyvin. Yritysten ja kuluttajien luottamusindikaattorit romahtivat keväällä, mutta elpyivät kesällä. Julkinen talous tulee heikkenemään vuonna 2020 merkittävästi, kun vero- ja maksutulot laskevat ja työttömyysmenot lisääntyvät.

Suomi aloitti kuluvan vuoden hyvästä työllisyystilanteesta. Helmikuussa työllisyysasteen trendi nousi ennätyskennäiselle 73,4 prosentin tasolle. Koronaepidemia kuitenkin käänsi työllisyyden rajuun laskuun keväällä. Työmarkkinoiden ensisijainen sopeutuminen tapahtui työvoimavaltaisen palvelualojen tilapäisten lomautusten kautta. Enimmillään lomautettuja työntekijöitä oli yli 170 000, mutta rajoitusten vähentyessä lomautusten määrä on kääntynyt laskuun toukokuun loppupuolelta alkaen. Varsinainen työttömyys on toistaiseksi noussut melko vähän, mutta työttömyyden nousu muodostaa uhan loppuvuodelle.

Uusien rakennuslupien määrä on laskenut jo yli kahden vuoden ajan, mutta asuinrakentaminen on edelleen vilkasta. Valmistuneiden uusien asuntojen virta on hidastunut, mutta sekin ylittää edelleen selvästi 2000-luvun keskimääräisen tason. Asuntokauppa hiljeni hetkellisesti keväällä koronan vaikutuksesta. Huhti-toukokuussa kauppoja tehtiin noin kolmannes tavallista vähemmän, mutta tilanne on normalisoitunut kesällä nopeasti. Toistaiseksi epidemialla ei ole ollut vaikutusta asuntojen hintakehitykseen. Asuntojen hinnat ovat keskimäärin pysyneet lähes muuttumattomina vuoden ensimmäisellä puoliskolla, mutta paikalliset erot ovat merkittäviä. Kotitalouksien asunnonostamisaiheet olivat yllättävänkin korkealla kesällä 2020. Asuntomarkkinat näyttävät kokonaisuutena suhteellisen vakailta, mutta koronaepidemian synnyttämä pidempi talouskriisi heijastuisi myös asuntomarkkinoille ja toisi hintoihin laskupainetta.

Rahapolitiikka on ollut jo pitkään keveää, ja korot säilyvät matalalla vuonna 2020 ja sen jälkeenkin. Euroopan keskuspankki on käynnistänyt koronankriisin torjumiseksi 1350 miljardin euron osto-ohjelman (PEPP). Matalat korot helpottavat velan rasisusta kotitalouksilla ja yrityksillä. Lisäksi monet kotitaloudet ovat hyödyntäneet lyhennysvapaita. Asuntolainakanta on kasvanut maltillista noin 2,5 prosentin tahtia. Työllisillä kotitalouksilla ostovoima jatkaa kasvuaan palkankorotusten ja hitaan inflaation siivittämänä. Tavanomaista alhaisempi kulutuskysyntä keväällä on synnyttänyt monille kotitalouksille puskureita ja nostanut säästämisastetta. Jatkossa Suomen talouden odotetaan elpävän asteittain, mutta koronapandemia muodostaa edelleen merkittävän riskin toimintaympäristön kehitykselle ja vakaille luottomarkkinoille.

Tuloskehitys¹

Pankin voitto ennen veroja tammi-kesäkuulta oli 16,1 miljoonaa euroa (12,1 milj. euroa). Tulos kasvoi 12,9 miljoonaan euroon (9,7 milj. euroa). Oman pääoman tuotto vuositasona oli 8,3 prosenttia vuoden 2020 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta (7,0 prosenttia).

Ensimmäisen vuosipuoliskon kokonaistuotot kasvoivat 26,9 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ollen 25,0 miljoonaa euroa (19,7 milj. euroa). Korkokate kehittyi odotusten mukaisesti ollen 23,1 miljoonaa euroa (18,4 milj. euroa), ja kasvoi edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna 25,3 prosenttia.

¹ Sulussa olevat luvut viittaavat vuoden 2019 kuuteen ensimmäiseen kuukauteen.

Positiiviseen kehitykseen vaikutti rahoituskustannusten aleneminen ja lainakannan kasvu. Palkkiotuotot kasvoivat lainakannan kasvun johdosta 1,1 miljoonaan euroon (1,0 milj. euroa). Arvopaperikaupan nettotuotot kasvoivat 0,8 miljoonaan euroon (0,3 milj. euroa).

Kulu-tuotto -suhde oli 32,5 prosenttia (33,8 prosenttia). Liiketoiminnan tuotot kasvoivat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna johtuen pääosin korkokatteen noususta. Liiketoiminnan kulut puolestaan kasvoivat viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ollen 8,1 miljoonaa euroa (6,7 milj. euroa). Kulujen kasvu johtui vuoden 2020 korkeammasta Vakausrahaston maksusta ja Danske Bank -konsernin sisäisten veloitusten kasvusta.

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 0,8 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappioita oli 0,6 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa). Koronaviruspandemian puhkeamisesta johtunut talouden näkymien heikentyminen kasvatti jonkin verran toteutuneiden ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Saamisten odotettujen arvonalentumistappioiden odotetaan pysyvän maltillisella tasolla seuraavan puolen vuoden aikana johtuen jo tehdyistä muutoksista eteenpäin katsovissa arvioissa olettaen, että makrotaloudellisissa ennusteissa ei tapahdu lisää heikentymistä. Tammi - kesäkuussa 2019 korkeammat netto arvonalentumistappiot luotoista johtuivat maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappio-osuuden (LGD) laskentaan liittyvästä mallimuutoksesta. Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle, ja lainamyynnin yhteydessä kirjautuu lopullisia luottotappioita.

Tase ja rahoitus²

Pankin taseen loppusumma oli 6 617,5 miljoonaa euroa (5 286,5 milj. euroa) ja lainat ja muut saamiset yleisöltä kasvoivat 6 228,2 miljoonaan euroon (4 994,5 milj. euroa). Taseen kasvu johtui tammikuussa 2020 liikkeelle lasketusta nimellisarvoltaan 1 000 miljoonan euron katetusta joukkolainasta, joka on listattu Euronext Dubliniin ja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä tapahtuneista lainojen ostoista.

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä, ja lyhytaikainen varainhankinta Danske Bank A/S:stä toimi tarkastelujaksolla hyvin. Pankin LCR-likviditeettipuskuri oli 140,2 miljoonaa euroa (185,0 milj. euroa) ja säilyi hyvällä tasolla.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 402 prosenttia kesäkuun lopussa (172 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 vakavaraisuus²

Pankilla on lupa käyttää sisäisiä malleja (IRB) luottoriskin pääomavaateen laskennassa vähittäisvastuille. Muilta osin pankki käyttää vakavaraisuuden laskennassa luottoriskeille standardimenetelmää. Operatiivisille riskeille käytetään standardimenetelmää.

Omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen. Omat varat olivat 30.6.2020 yhteensä 296,8 miljoonaa euroa (280,9 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 28,5 (35,8) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 28,5 (35,8) prosenttia. Omat varat ovat kasvaneet 18,5 miljoonaa euroa alkuvuoden 2020 aikana, mikä perustui päätökseen pidättäytyä voitonjaosta 1.10.2020 asti Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti johtuen koronaviruspandemiasta aiheutuvasta epävarmuudesta. Kauden voittoa verojen jälkeen ei ole luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan.

² Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2019 lopun lukuihin.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 1 041,1 miljoonaa euroa (783,8 milj. euroa) 30.6.2020.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,5 prosenttia kesäkuun 2020 lopussa (5,4 prosenttia 31.12.2019). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu toisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 296.8 miljoonaa euroa (280,9 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 6 575,1 miljoonaa euroa (5 225,7 milj. euroa). Muutos vähimmäisomavaraisuusasteessa johtuu pääasiassa lainojen ja saamisten kasvusta.

Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 30.6.2020.

Pääomapuskurit

Kesäkuussa 2018 Finanssivalvonta päätti asettaa luottolaitoksille rakenteellisen lisäpääomavaatimuksen eli järjestelmäriskipuskurin. Järjestelmäriskipuskurin mukainen lisäpääomavaatimus astui voimaan 1.7.2019. Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:lle mainittu vaatimus oli yhden prosentin suuruinen. Huhtikuussa 2020 Finanssivalvonta päätti alentaa suomalaisten luottolaitosten pääomavaatimuksia. Päätös astui voimaan heti. Alentaminen toteutetaan niin, että järjestelmäriskipuskurivaatimus poistetaan ja luottolaitoskohtaiset vaatimukset muutetaan siten, että kaikkien luottolaitosten rakenteelliset puskurivaatimukset alenevat yhdellä prosenttiyksiköllä.

Kesäkuussa 2020 Finanssivalvonta päätti, ettei se korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu Pankin vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit.

VAKAVARAISUUS

Omat varat	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
Milj. €			
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	316,3	303,5	294,7
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot	18,5	-	-
Tilikauden tulos	12,9	18,5	9,7
Vähennykset ydinpääomasta	-19,6	-22,5	-14,4
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-12,9	-18,5	-9,7
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,1	-0,1	-0,2
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-6,6	-4,0	-4,6
Ydinpääoma (CET1)	296,8	280,9	280,3
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	296,8	280,9	280,3
Toissijainen pääoma (T2)	-	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	296,8	280,9	280,3
Riskipainotetut saamiset (REA)	1 041,1	783,8	882,9
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	83,3	62,7	70,6
Luotto- ja vastapuoliriski	78,5	57,9	65,7
Operatiivinen riski	4,8	4,8	5,0
Ydinpääoma (CET1), %	28,5 %	35,8 %	31,7 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	28,5 %	35,8 %	31,7 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	28,5 %	35,8 %	31,7 %

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Milj. €	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
Varat yhteensä	6 617,5	5 286,5	5 909,5
Johdannaisten kirjanpitoarvo	-80,4	-89,5	-118,8
Johdannaisten vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	44,5	32,6	40,2
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimiitit, takaukset ja lainatarjoukset	0,0	-	0,0
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-6,6	-4,0	-4,6
Vastuiden kokonaismäärä	6 575,1	5 225,7	5 826,3
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	296,8	280,9	280,3
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	296,8	280,9	280,3
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	4,5%	5,4%	4,8%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	4,5%	5,4%	4,8%

VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUKSET JA PÄÄOMAPUSKURIT (PROSENTTIOSUUTENA KOKONAISSISKIN MÄÄRÄSTÄ):

	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
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	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	-	-	-
Järjestelmäriskipuskuri ³⁾	-	1,00 %	-
Vähimmäispääomavaatimus lisättyinä pääomapuskureilla:			
Ydinpääoma (CET 1)	7,00 %	8,00 %	7,00 %

¹⁾ Voimassa 1.1.2015 lähtien.

²⁾ Finanssivalvonta päätti 29. kesäkuuta 2020 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

³⁾ Voimassa 1.7.2019 lähtien kunnes 6.4.2020 Finanssivalvonta päätti poistaa järjestelmäriskipuskurivaateen.

LuottoLuokitukset

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

Henkilöstö ja organisaatio

Pankin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 6 (31.12.2019: 7). Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tammi-kesäkuussa oli 5 (tilikaudella 2019: 6).

Danske KiinnitysLuottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Pankin hallituksen jäseninä jatkoivat Glenn Söderholm (puheenjohtaja), Robert Wagner, Lisbet Kragelund, Riikka Laine-Tolonen, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Pankin toimitusjohtaja on Pekka Toivonen ja toimitusjohtajan sijainen Jari Raassina.

Pankin yhtiökokous valitsi varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Alekski Martamo.

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

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

Pankin osakkeiden lukumäärä on 106 000 ja osakepääoma 70 miljoonaa euroa. Danske Bank A/S omistaa Pankin 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 2019 liitetiedoissa.

Riskienhallinta

Pankin riskienhallinnan periaatteet perustuvat kiinnitysluottopankkeja koskevaan lainsäädäntöön. Riskienhallinnan keskeinen tavoite on varmistaa pääomien riittävyys suhteessa liiketoiminnan aiheuttamiin riskeihin. Pankin hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, riskilimiitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta organisoidaan pankissa.

Varmistaakseen, että pankilla on sekä ulkoiset että sisäiset vaatimukset täyttävä riskienhallintaorganisaatio, hallitus on asettanut toimivasta johdosta riskitoimikunnan, jonka päätehtävänä on varmistaa, että pankki noudattaa hallituksen antamaa, riskejä koskevaa ohjeistusta sekä seuraa kaikkia riskityyppejä ja raportoi tarvittaville tahoille.

Merkittävimmät pankin toimintaan liittyvät riskit ovat luotto-, rahoitustaseen korko- ja likviditeettiriski, eitaloudellinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin. Suurin osa operatiivisista riskeistä liittyy ulkoistettuihin toimintoihin.

Pankin riskiasema on ollut alhainen. Koronaviruspandemia on kuitenkin johtanut lyhennysvapaiden sekä luottojoustojen kasvuun ja sillä saattaa olla vaikutusta luottokannan laatuun jatkossa. 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 (0,4 milj. euroa 31.12.2019).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin vuoden 2019 vuosikertomuksessa. Tämän osavuositarkastuksen sivulta 17 löytyy lisää tietoa pankin luottovastuukannasta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Näkymät vuodelle 2020

Maailmantalouden ja Suomen suhdannenäkymät olivat heikentyneet ja epävarmat pandemian vuoksi kesäkuun 2020 lopussa. Yhteiskunnan ja keskuspankkien mittavat tukitoimet ovat puolestaan vahvasti tukeneet ja tukevat

rahoitusmarkkinoita jatkossakin. Rahoitusmarkkinoilla epävarmuus voi kuitenkin nopeasti lisääntyä mikäli pandemia pahenee, mikä voi kasvattaa jälleenrahoituksen hintaa.

Odotamme kuitenkin korkokatteen olevan paremmalla tasolla kuin vuonna 2019. Korkokatteeseen vaikuttaa suoraan luottokannan koko, joka on kasvanut edellisvuodesta. Jälleenrahoituksen osalta rahoitusmarkkinoiden epäsuotuisa kehitys voi heikentää korkokatetta.

Järjestämättömien luottojen määrän ja arvonalentumistappioiden odotetaan kasvavan suhdannekehityksen seurauksena, mutta niiden määrän odotetaan pysyvän edelleen alhaisella tasolla. Luottokannan laatu on hyvä, mikä on seurausta lainojen asuntovakuudesta, asiakkaiden riskiperustaisesta valinnasta sekä järjestämättömien lainojen säännöllisistä myynneistä pois taseesta.

Pankin vakavaraisuuden odotetaan edelleen pysyvän vahvana.

Pankin tavoitteena on jatkossa laskea liikkeelle ainakin yksi viitelainakokoinen katettu joukkolaina vuosittain.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotaloudellisiin ennusteisiin liittyen.

Helsingissä 14.8.2020

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja, Pekka Toivonen

puh. 010 546 7718

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomat.

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tammi-joulukuun 2020 tilinpäätös julkaistaan 9.2.2021. Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Pankin internet-sivuilta osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki.

LAAJA TULOSLASKELMA

Milj. €	Liite	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	21,7	22,8	42,3
Muut korkotuotot	1	23,3	26,1	49,4
Korkokulut	1	-22,0	-30,5	-56,1
Korkokate	1	23,1	18,4	35,6
Palkkiotuotot		1,1	1,0	2,1
Palkkiokulut		0,0	0,0	0,0
Arvopaperikaupan nettotuotot		0,8	0,3	0,5
Muut tuotot		0,1	-	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		25,0	19,7	38,2
Henkilöstökulut		-0,3	-0,3	-0,7
Liiketoiminnan muut kulut		-7,8	-6,3	-13,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-8,1	-6,7	-13,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2	-0,8	-1,0	-1,4
Tilikauden voitto ennen veroja		16,1	12,1	23,1
Verot		-3,2	-2,4	-4,6
Tilikauden tulos yhteensä		12,9	9,7	18,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä		12,9	9,7	18,5

TASE

Milj. €	Liite	6/2020	6/2019	12/2019
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		117,1	139,1	159,4
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2	148,7	25,5	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	5,6	80,4	118,8	89,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	2	6 228,2	5 582,0	4 994,5
Verosaamiset		0,6	1,0	1,1
Muut rahoitusvarat		40,7	40,4	40,3
Muut varat		1,8	2,7	1,8
Varat yhteensä		6 617,5	5 909,5	5 286,5
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	7	1 460,6	727,9	1 129,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5,6	16,4	20,3	13,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	4 819,1	4 848,8	3 818,3
Verovelat		0,4	-	-
Muut velat		4,6	17,8	21,3
Velat yhteensä		6 301,1	5 614,9	4 983,0
Oma pääoma				
Osakepääoma		70,0	70,0	70,0
Rahastot		215,0	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot		31,3	9,7	18,5
Oma pääoma yhteensä		316,3	294,7	303,5
Velat ja oma pääoma yhteensä		6 617,5	5 909,5	5 286,5

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2019	70,0	170,0	21,6	261,6
Lisäys sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon		45,0		45,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			9,7	9,7
Osingonjako			-21,6	-21,6
Oma pääoma 30.6.2019	70,0	215,0	9,7	294,7
Oma pääoma 1.1.2019	70,0	170,0	21,6	261,6
Lisäys sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon		45,0		45,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			18,5	18,5
Osingonjako			-21,6	-21,6
Oma pääoma 31.12.2019	70,0	215,0	18,5	303,5
Oma pääoma 1.1.2020	70,0	215,0	18,5	303,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä			12,9	12,9
Oma pääoma 30.6.2020	70,0	215,0	31,3	316,4

RAHAVIRTALASKELMA

Mij. €	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto ennen veroja	16,1	12,1	23,1
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,8	1,0	1,4
Maksetut verot	-2,3	-4,9	-7,1
Muut oikaisut	-17,0	-9,5	-4,0
Yhteensä	-2,4	-1,3	13,3
Muutokset käyttö pääomassa			
Velat luottolaitoksille	331,1	19,6	421,2
Kaupankäyntivarat	11,6	11,4	34,4
Muut rahoitusvarat	-0,5	5,0	5,2
Lainat ja saamiset	-1 234,5	-81,7	505,4
Muut varat/velat	998,4	0,1	-1 043,7
Liiketoiminnan rahavirta	103,8	-47,0	-64,3
Rahoitustoiminnan rahavirta			
Osingot	-	-21,6	-21,6
Pääoman lisäys emoyhtiöltä	-	45,0	45,0
Rahoitustoiminnan rahavirta	-	23,4	23,4
Rahavarat tilikauden alussa	146,2	187,1	187,1
Rahavarojen muutos kaudella ¹⁾	103,8	-23,6	-40,9
Rahavarat kauden lopussa	249,9	163,5	146,2
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ¹⁾	101,2	138,0	146,2
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	148,7	25,5	0,0
Yhteensä	249,9	163,5	146,2

¹⁾ Luku ei sisällä vähimmäisvarantalletusta Suomen Pankissa.

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys

30.6.2020 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

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

AVAINLUVUT

		1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Korkokate	Milj. e	23,1	18,4	35,6
Tuotot yhteensä	Milj. e	25,0	19,7	38,2
Kulut yhteensä	Milj. e	8,1	6,7	13,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ¹⁾	Milj. e	0,8	1,0	1,4
Voitto ennen veroja	Milj. e	16,1	12,1	23,1
Kulu-tuotto -suhde	%	32,5	33,8	36,0
Tase kauden päättyessä	Milj. e	6 617,5	5 909,5	5 286,5
Oma pääoma kauden päättyessä	Milj. e	316,3	294,7	303,5
Oman pääoman tuotto ²⁾	%	8,3	7,0	6,5
Vakavaraisuus	%	28,5	31,7	35,8
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		6	6	7
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin		5	5	6
Koko pääoman tuotto ²⁾	%	0,4	0,3	0,3
Omavaraisuusaste	%	4,8	5,0	5,7

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

²⁾ Annualisoitu

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen määrittelmä

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

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

Yllä esitettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat:

Kulu-tuotto -suhde, %:

Henkilöstökulut + liiketoiminnan muut kulut + poistot ja arvonalentumiset x 100

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

Oman pääoman tuotto, %:

Voitto ennen veroja - verot x 100

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

Kokonaispääoman tuotto, %:

Voitto ennen veroja - verot x 100

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

Omavaraisuusaste, %:

Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus x 100

.....
Taseen loppusumma

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET JA ARVIOT

Yleistä

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj: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.

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus on suppea ja sitä tulisi lukea yhdessä Vuosikertomuksen 2019 kanssa. Pankki ei ole olennaisesti muuttanut merkittäviä tilinpäätöspäätöksiään niistä, jotka olivat käytössä vuosikertomuksessa 2019. Vuosikertomuksesta 2019 löytyy yhtiössä noudatetut tilinpäätöspäätöskäytännöt kokonaisuudessaan. IFRS-standardien muutokset, jotka otettiin käyttöön 1.1.2020, eivät johtaneet muutoksiin tilinpäätöksessä.

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

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

Tilinpäätöksen 2019 liitetiedoissa on kuvaus uusista IFRS-standardeista ja tulkinnoista, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan. Kuten vuosikertomuksessa 2019 mainitaan, uusien standardien ja tulkintojen ei odoteta vaikuttavan yhtiön taloudelliseen raportointiin.

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 2019 liitetiedoissa.

COVID-19 pandemian vaikutusten käsittely kirjanpidossa

COVID-19 pandemia alkoi vaikuttaa pankin luottosalkkuun vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Nähtäväksi jää, huononeeko luottosalkun laatu enemmänkin, koska vaikutuksia rajoittavat ja lieventävät tällä hetkellä hallituksen tukitoimet. Taloudellinen aktiviteetti on alhaisempi lyhyellä aikavälillä johtuen toimenpiteistä, joihin hallitukset ryhtyivät niin maailmanlaajuisesti kuin pankin markkina-alueella hallitakseen viruksen leviämistä, vaikka erityisesti Pohjoismaiden talouksissa, monilla sektoreilla taloudellinen aktiviteetti on palannut normaalitasolle kun yhteiskuntien rajoituksia on purettu 2020 toisella vuosineljänneksellä. COVID-19 pandemian odotetaan kuitenkin vaikuttavan pankin luottosalkun laatuun myös tulevana ajanjaksona. IFRS 9 arvonalentumismallin eteenpäin katsovista elementeistä seuraa, että odotettavissa olevat arvonalentumiset luottovastuukannan heikkenemisestä on katettu käytettyjen makrotaloudellisten ennusteiden heikkenemisen kautta.

Suurimmalle osalle pankin luottosalkkua COVID-19 negatiivisen asiakaskohtaisen vaikutuksen odotetaan realisoituvan tulevana vuosineljänneksinä. Asiakkaiden maksukykyyn arviointi on jatkuvaa toimintaa ja odotettuja arvonalentumisia tarkistetaan näkymien muuttuessa. Vaikka asiakasaktiivisuus oli ensimmäisen vuosipuoliskon aikana normaalia korkeampi, useimmat asiakkaat arvioivat edelleen seurauksia ja asiakkaille koituvat taloudelliset seuraukset nähdään esimerkiksi vasta kun hallituksen tukipaketit loppuvat. Täten vaikutukset luottoluokitukseen, asiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyksiin (PD) ja saamisten luokitteluun odotettujen luottotappioiden mallin vaiheisiin 1, 2 ja 3 eivät vielä paljasta COVID-19 pandemian lopullista vaikutusta.

Pankin lainanhoitojoustojen käsittelyä on parannettu huomioimaan erityisesti ne asiakkaat, joihin COVID-19 pandemia vaikuttaa. Tähän sisältyy lisäohjeistus varmistaa, että COVID-19 -joustot katsotaan lainanhoitojoustoiksi vain, jos ne liittyvät asiakkaisiin, joita ei pidettäisi luottokelpoisina ja jos lisäksi asiakkaan pitkäaikainen taloudellinen tilanne on heikentynyt pandemian johdosta. Lyhytaikaista joustoa muuten luottokelpoisille asiakkaille ei katsota lainanhoitojoustoksi valtaosalta luottosalkkua. Käytännössä tämä tarkoittaa, että vuoden 2020 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana luokitteluasteikon tasoilla 1-5 oleville asiakkaille myönnettyjä lyhytaikaisia joustoja ei katsota lainanhoitojoustoiksi asiakkaiden jatkuvassa arvioinnissa. Asiakkaille luokitteluasteikon tasoilla 6 ja 7 tehdään yksilöllinen arviointi asiakkaan taloudellisesta vahvuudesta kun taas joustot alemmille asteikolle luokitelluille asiakkaille katsotaan lainanhoitojoustoiksi.

Suuri osa COVID-19 vaikutuksesta odotettuihin arvonalentumistappioihin johtuu muutoksista eteenpäin katsovassa informaatiossa. Nyt käytettäviä makrotaloudellisia ennusteita on muutettu niistä joita käytettiin vuoden 2019 lopussa. Pankin käyttämä perusskenaario pohjautuu Danske Bank -konsernin ekonomistien "Nordic Outlook"-analyysiin, jossa taloudellinen aktiviteetti heikkenee huomattavasti kuluvana vuonna ja jossa talous elpyy vuonna 2021. Negatiivinen skenaario on päivitetty pitempiketoiseen COVID-19 skenaarioon, jossa heikkeneminen on jyrkempi kuin globaalin finanssikriisin aikana, ja bruttokansantuote pienenee kaksinumeroisin lukemin. Perusskenaarion otaksutaan oleva todennäköisin skenaario, jonka todennäköisyys on 70%, kun negatiivisen skenaarion todennäköisyys on 20%.

Julkaisuaikataulu

Osavuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Tilinpäätös 2019 on luettavissa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n internet-sivuilta <https://danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki>. Pankki julkaisee tilikauden 2020 aikana vain yhden osavuositarkastuksen. Pankin tammi-joulukuun 2020 tilinpäätös julkaistaan 9.2.2021.

MUUT LIITETIEDOT

1 KORKOKATE

Milj. €	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä			
Saamisista luottolaitoksilta	-0,5	-0,1	-2,0
Saamisista yleisöltä	22,0	22,7	43,8
Muut korkotuotot	0,2	0,2	0,4
Yhteensä	21,7	22,8	42,3
Korkotuotot			
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	0,1	0,1	0,2
Johdannaissopimuksista, netto	23,2	25,9	49,2
Yhteensä	23,3	26,1	49,4
Korkokulut			
Veloista luottolaitoksille	1,4	0,6	2,4
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-23,4	-31,1	-58,5
Muut korkokulut	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	-22,0	-30,5	-56,1
Korkokate	23,1	18,4	35,6

Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korot vuoden 2020 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana olivat 0,5 milj. euroa (1-6/2019: 0,1 milj. euroa) ja 1,5 milj. euroa (1-6/2019: 0,7 milj. euroa). Negatiivinen korkotuotto sisältyy korkotuottoihin ja negatiivinen korkokulu puolestaan korkokuluihin.

Luottovastuukanta luotonannossa

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

Asiakkaiden luokittelu

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

Luottoriskin hallinnassa yhtiö käyttää riskin luokittelussa tietyn ajankohdan laiminlyönnin todennäköisyyttä. Nämä laiminlyönnin todennäköisyyksien arviot kuvaavat asiakkaan todennäköisyyttä päätyä maksukyvyttömäksi seuraavan 12 kuukauden aikana sen hetkessä taloudellisessa ympäristössä. Yhtiön luokitteluasteikko koostuu 11 pääluokasta, joilla on kiinteät laiminlyönnin todennäköisyysvälit.

Taloudellisen taantumun seurauksena asiakkaan tietyn ajankohdan tietoon perustuva laiminlyönnin todennäköisyys saattaa kasvaa ja asiakas saattaa siirtyä alemmalle luokitteluasteelle. Tästä johtuen taloudellisen taantumun vaikutus on suurempi kuin, jos luokittelut perustuisivat voimassaoloajalle laskettuun laiminlyönnin todennäköisyyteen, jota yhtiö käyttää luottoriskin riskipainotettujen saamisten laskemiseen vakavaraisuuslaskennassa.

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

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

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

- Kun laiminlyönnin todennäköisyys on yli 1 % lähtötilanteessa: 2 %-yksikön kasvu 12 kuukauden laiminlyönnin todennäköisyydessä verrattuna lähtötilanteeseen tai voimassaoloajan laiminlyönnin todennäköisyyden kaksinkertaistuminen verrattuna lähtötilanteeseen

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

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

Luottovastuukanta jaettuna luokitusasteikon ja IFRS 9 mukaisiin tasoihin

Milj. €

6/2020	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu					
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
1	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	0,01	0,03	351,6	0,2	-	0,0	0,0	-	351,6	0,2	-	118,2	0,0	-
3	0,03	0,06	1 204,7	2,3	-	0,0	0,0	-	1 204,6	2,3	-	11,7	0,0	-
4	0,06	0,14	1 768,2	9,6	-	0,0	0,0	-	1 768,2	9,6	-	27,8	0,1	-
5	0,14	0,31	1 499,8	79,1	-	0,1	0,0	-	1 499,7	79,1	-	29,0	1,4	-
6	0,31	0,63	577,4	192,7	-	0,1	0,1	-	577,3	192,5	-	14,6	4,2	-
7	0,63	1,90	238,2	93,6	-	0,2	0,2	-	238,0	93,4	-	7,5	2,3	-
8	1,90	7,98	42,6	107,0	-	0,1	0,6	-	42,5	106,5	-	1,8	2,1	-
9	7,98	25,70	20,0	156,1	-	0,0	1,1	-	20,0	155,1	-	0,5	3,4	-
10	25,70	99,99	0,8	3,2	-	0,0	0,0	-	0,8	3,1	-	0,1	0,0	-
(maksu- 11 kyvyttömyys- tilassa)	100,00	100,00	0,2	0,2	0,5	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,5	0,0	0,0	0,0
Yhteensä			5 703,4	644,0	0,5	0,5	2,0	0,0	5 702,9	642,0	0,5	211,3	13,5	0,0
12/2019	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu					
	Yläraja	Alaraja	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
1	0,00	0,01	0,6	-	-	0,0	-	-	0,6	-	-	0,0	-	-
2	0,01	0,03	729,4	0,2	-	0,0	0,0	-	729,4	0,2	-	162,7	-	-
3	0,03	0,06	1 366,5	2,7	-	0,0	0,0	-	1 366,5	2,7	-	15,9	0,0	-
4	0,06	0,14	1 468,6	6,7	-	0,0	0,0	-	1 468,6	6,7	-	21,2	0,1	-
5	0,14	0,31	932,6	11,2	-	0,0	0,0	-	932,6	11,2	-	18,9	0,3	-
6	0,31	0,63	281,3	21,8	-	0,0	0,0	-	281,3	21,8	-	6,6	0,5	-
7	0,63	1,90	106,9	40,4	-	0,1	0,1	-	106,9	40,3	-	2,7	0,8	-
8	1,90	7,98	18,8	32,2	0,1	0,0	0,1	-	18,7	32,1	0,1	0,4	0,7	-
9	7,98	25,70	4,5	97,2	0,0	0,0	1,5	-	4,5	95,7	0,0	0,1	1,9	-
10	25,70	99,99	19,3	12,5	0,4	-	0,0	0,0	19,3	12,5	0,4	0,3	0,4	-
(maksu- 11 kyvyttömyys- tilassa)	100,00	100,00	0,2	0,8	0,9	-	-	0,0	0,2	0,8	0,9	-	0,0	0,0
Yhteensä			4 928,7	225,7	1,4	0,2	1,7	0,0	4 928,5	224,0	1,3	228,7	4,8	0,0

3 TASEEN LUOKITTELU

Milj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	117,1					117,1
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	148,7					148,7
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				80,4		80,4
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			40,7			40,7
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	6 211,3			16,9		6 228,2
Verosaamiset					0,6	0,6
Muut varat					1,8	1,8
Yhteensä 30.6.2020	6 477,0	-	40,7	97,3	2,4	6 617,5
VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 460,6				1 460,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				16,4		16,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		4 741,0		78,1		4 819,1
Verovelat					0,4	0,4
Muut velat					4,6	4,6
Yhteensä 30.6.2020	-	6 201,7	-	94,5	5,0	6 301,1

Milj. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	159,4					159,4
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta						-
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				89,5		89,5
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			40,3			40,3
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 980,6			13,9		4 994,5
Verosaamiset					1,1	1,1
Muut varat					1,8	1,8
Yhteensä 31.12.2019	5 139,9	-	40,3	103,4	2,9	5 286,5
VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 129,6				1 129,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				13,9		13,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		3 746,5		71,8		3 818,3
Muut velat					21,3	21,3
Yhteensä 31.12.2019	-	4 876,1	-	85,7	21,3	4 983,0

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

4 TASEEN MATURETTEETTIJAKAUMA

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	117,1	117,1	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	148,7	148,7	-
Kaupankäyntivarat	80,4	-	80,4
Muut rahoitusvarat	40,6	-	40,6
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	6 228,3	474,3	5 754,0
Verosaamiset	0,6	0,6	-
Muut varat	1,8	1,8	-
Yhteensä 30.6.2020	6 617,4	742,5	5 875,0

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 460,6	168,6	1 292,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	16,4	-	16,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 819,1	1 034,7	3 784,4
Verovelat	0,4	0,4	-
Muut velat	4,6	4,6	-
Yhteensä 30.6.2020	6 301,1	1 208,3	5 092,8

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	159,4	159,4	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	-	-	-
Kaupankäyntivarat	89,5	-	89,5
Muut rahoitusvarat	40,3	30,1	10,2
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	4 994,5	420,2	4 574,3
Verosaamiset	1,1	1,1	-
Muut varat	1,8	1,8	-
Yhteensä 31.12.2019	5 286,5	612,5	4 674,0

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 129,6	887,6	242,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	13,9	-	13,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 818,3	1 003,5	2 814,8
Muut velat	21,3	21,3	-
Yhteensä 31.12.2019	4 983,0	1 912,4	3 070,7

Eräntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

Milj. €	6/2020	12/2019
Eräntyneet saamiset 30-90 päivää	3,7	5,0
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	7,1	7,0
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,4	0,4
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	-	-
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	155,1	104,4

5 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Vuoden 2019 tilinpäätöksen liitetiedossa 10 kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille.

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTAVAT RAHOITUSINSTRUMENTIT

Tarkemmat tiedot yhtiön käypään arvoon arvostettavista rahoitusinstrumenteista löytyvät vuoden 2019 tilinpäätöksen liitetiedosta 10.

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

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

30. kesäkuuta 2020 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteerattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoon perustuva) käyvän arvon määrittysten välillä tai siirtymiä tasolle/tasolta 3 (Ei markkinahavaintoon perustuva).

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

Milj. €	6/2020			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina-havaintoon perustuva	Ei markkina-havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	30,6	10,2	-	40,7
Johdannaissopimukset	-	80,4	-	80,4
Yhteensä	30,6	90,6	-	121,1
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	16,4	-	16,4
Yhteensä	-	16,4	-	16,4

Milj. €	12/2019			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina-havaintoon perustuva	Ei markkina-havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	20,2	20,0	-	40,3
Johdannaissopimukset	-	89,5	-	89,5
Yhteensä	20,2	109,5	-	129,8
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	13,9	-	13,9
Yhteensä	-	13,9	-	13,9

6 JOHDANNAISSOPIMUKSET

Milj. €	6/2020		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
Käyvän arvon suojaukset	80,4	16,4	9 974,9
Korko			
OTC-tuotteet	80,4	16,4	9 974,9
Suojaavat johdannaiset yhteensä	80,4	16,4	9 974,9
Kohde-etuuden nimellisarvo			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi 2 000,0	1-5 vuotta 6 888,9	yli 5 vuotta 1 086,1
Milj. €	12/2019		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
Käyvän arvon suojaukset	89,5	13,9	7 742,9
Korko			
OTC-tuotteet	89,5	13,9	7 742,9
Suojaavat johdannaiset yhteensä	89,5	13,9	7 742,9
Kohde-etuuden nimellisarvo			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi 1 000,0	1-5 vuotta 6 526,5	yli 5 vuotta 216,4

Yhtiön kaikki suojaavat johdannaissopimukset ovat konserniyritysten kanssa tehtyjä sopimuksia.

Milj. €	6/2020		12/2019
Johdannaisten positiivinen käypä arvo			
Johdannaisten positiivinen käypä arvo ennen netotusta	80,4		89,5
Netotus (kirjanpidon säännösten mukaan)	-		-
Kirjanpitoarvo	80,4		89,5
Netotus (vakavaraisuussäännösten mukaan)	16,4		13,9
Nettovastuut	64,0		75,6
Vakuudet	78,6		78,7
Netto	-14,7		-3,1

7 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Milj. €	6/2020	6/2019	12/2019
Talletukset luottolaitoksilta	1 460,6	727,9	1 129,6
Yhteensä	1 460,6	727,9	1 129,6

8 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Miij. €	6/2020	6/2019	12/2019
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia vakuudellisia joukkolainoja	4 819,1	4 848,8	3 818,3

Nimellisarvo

Miij. €

	1.1.2020	Liikkeeseen laskut	Eräntymiset	30.6.2020
Katetut joukkolainat	3 750,0	1 000,0	-	4 750,0

	1.1.2019	Liikkeeseen laskut	Eräntymiset	31.12.2019
Katetut joukkolainat	4 750,0	-	1 000,0	3 750,0

9 EHDOLLISET VELAT JA SITOUMUKSET

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

Kiinnitysluottopankin taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat käyttämättömistä luottojärjestelyistä, joiden suuruus 30.6.2020 oli 3,6 tuhatta euroa (0,0 tuhatta euroa 31.12.2019). Arvonalentumiset taseen ulkopuolisista sitoumuksista olivat 0,3 tuhatta euroa (0,0 tuhatta euroa 31.12.2019).

10 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Kiinnitysluottopankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallintoehenkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltaisesti luetaan emoyhtiö sivukonttoreineen. Hallintoehenkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallintoehenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillä on huomattava vaikutusvalta.

Lähipiiri-liiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2019 jälkeen.