

# Osavuositiedot Tammi-kesäkuu 2024

Danske Bank

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj



## DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2024

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tuloskehitys jatkui tammi-kesäkuussa 2024 vakaana. Asuntolainakantaa eräntyi tasaisesti ja sitä täydennettiin lainaostoilla mahdollista liikkeeseen laskua varten, jota ei kuitenkaan toteutettu. Asuntolainojen kysyntä on pysytellyt normaalia vaimeampana puolivuotiskaudella, mutta Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa on vakuuskelpoista lainakantaa riittävästi. Pankilla on näin ollen hyvä valmius laskea liikkeelle katettuja joukkolainoja toisella vuosipuoliskolla.

Liiketoiminnan tuotot nousivat 26,5 miljoonaan euroon tammi-kesäkuussa 2024 (18,6 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2023) taseen kasvun siivittämänä. Arvonalentumistappioita kirjattiin puolivuotiskaudella 1,7 miljoonaa euroa (1,3 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2023). Arvonalentumiset ovat edelleen normaalia korkeammalla tasolla, mikä johtuu heikompien talousnäköymien vaikutuksesta. Asuntovakuuksien käypiä arvoja on päivitetty vastaamaan laskeneita asuntojen markkinahintoja.

Taloudellinen epävarmuus on jatkunut ja suomalaisten taloudellinen mielenrauha on entisestään laskenut. Toisaalta Euroopan Keskuspankki aloitti koronlaskut kesäkuussa, ja odotamme tämän käynnistävän patoutuneen kysynnän purkautumisen piristäen asuntomarkkinoita. Luottosalkun laatu on edelleen hyvä. Se sisältää asuntolainoja suomalaisille henkilöasiakkaille ja on hyvin hajautettu. Odotukset talouden mahdollisesta kehityskulusta on huomioitu odotetuissa luottotappioissa, jotka ovat maltillisella tasolla.

### 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 (Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista). Katetut joukkolainat ovat osa konsernin pitkää varainhankintaa ja Danske Bankin Suomessa tapahtuvaa asuntorahoitusta. Pankki ei itse myönnä asuntolainoja, vaan joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat lainat ostetaan Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeltä. Osana lainakannan hoitoprosessia pankki myy joukkolainojen vakuudeksi kelpaamattomia luottoja takaisin sivuliikkeelle.

Tässä osavuositarkastuksessa ”pankki” tarkoittaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä.

### Toimintaympäristön kehitys

Suomen talous kasvoi hieman vuoden 2024 ensimmäisellä neljänneksellä verrattuna vuoden 2023 loppuun. Kasvu oli kulutusvetoista, sillä vienti ja investoinnit supistuivat. Bruttokansantuote jäi silti jälkeen vuoden takaisesta teknistä taantumaa edeltäneestä tasosta. Kevään aikana saadut tilastot kaupan alasta, viennistä ja rakentamisesta kertovat suhdannetilanteen pysyneen heikkona toisella neljänneksellä. Työttömyys on noussut, mutta alakohtaiset erot ovat suuria. Rakennusalan työllisyys on heikentynyt, mutta esimerkiksi terveydenhuollossa on edelleen pulaa osaavasta työvoimasta. Kuluttajien luottamus kyselyssä huoli työttömyydestä nousi, mikä osaltaan heikensi kuluttajien ostoaikeita suurempien hankintojen kuten autojen osalta. Kesäkuussa kuluttajien luottamus elpyi korkeimmalle tasolle sitten Venäjän Ukrainassa 2022 aloittaman sodan alun jälkeen.

Kuluttajien kannalta positiivista on inflaation lasku ja ansiotason melko ripeä nousu, mikä vähitellen parantaa ostovoimaa inflaation rajun nousun jälkeen. Korkojen lasku helpottaa velallisten tilannetta, vaikkakin lasku tapahtuu hitaammin kuin 2022-2023 toteutunut nousu koroissa. Euroopan keskuspankki laski ohjauksorkoja

0,25 prosenttiyksikköä kesäkuussa 2024 ja euriborit laskivat vuoden alkupuoliskolla noin puoli prosenttiyksikköä vuoden 2023 huippulukemista.

Asuntomarkkinoilla vanhojen osakeasuntojen kauppa kävi noin 1/3 alle edellisten vuosien keskiarvon. Keväällä 2024 kauppvoja toteutui kuitenkin enemmän kuin vuotta aiemmin ja hinnat nousivat aavistuksen verrattuna tammikuun pohjalukemiin. Vanhojen osakeasuntojen hinnat olivat kesäkuussa silti 3,3 prosenttia matalammat kuin vuotta aiemmin. Tilastokeskuksen kyselyn mukaan kuluttajien asunnonostoaiheet vahvistuivat kesäkuussa. Valmistuneiden asuntojen määrä supistui ja uusia rakennushankkeita aloitettiin selvästi viime vuosia vähemmän ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

### Tuloskehitys<sup>1</sup>

Pankin voitto ennen veroja tammi-kesäkuulta oli 19,5 miljoonaa euroa (11,9 milj. euroa). Tulos kasvoi 15,6 miljoonaan euroon (9,5 milj. euroa). Oman pääoman tuotto vuositasolla oli 8,7 prosenttia vuoden 2024 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta (5,4 prosenttia).

Ensimmäisen vuosipuoliskon kokonaistuotot kasvoivat 42,4 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ollen 26,5 miljoonaa euroa (18,6 milj. euroa). Korkokate kehittyi odotusten mukaisesti ollen 23,8 miljoonaa euroa (20,5 milj. euroa) ja kasvoi 15,9 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Korkokatteen kehitykseen vaikutti lainakannan kasvu. Palkkiotuotot olivat 1,2 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa). Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä oli 1,5 miljoonaa euroa (-2,9 milj. euroa).

Kulu-tuotto -suhde parani 20,1 prosenttiin (29,2 prosenttia). Tämä oli seurausta liiketoiminnan tuottojen kasvusta. Liiketoiminnan kulut olivat 5,3 miljoonaa euroa (5,4 milj. euroa). Vuodelta 2024 ei ole kerätty Vakausrahaston maksua.

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 1,7 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappioita oli 0,4 miljoonaa euroa (0,2 milj. euroa). Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle ja lainamyynnin yhteydessä kirjautuu lopullisia luottotappioita.

### Tase ja rahoitus<sup>2</sup>

Pankin taseen loppusumma oli 5 972,3 miljoonaa euroa (6 011,8 milj. euroa), ja lainat ja muut saamiset yleisöltä olivat 5 662,5 miljoonaa euroa (5 636,2 milj. euroa).

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä ja lyhytaikainen varainhankinta Danske Bank A/S:stä toimi tarkastelujaksolla hyvin. Pankin LCR-likviditeettipuskuri oli 243,9 miljoonaa euroa (257,7 milj. euroa) pysyen hyvällä tasolla.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 4 547 prosenttia kesäkuun lopussa (2 407 prosenttia) ja se täyttää näin tämänhetkisen 100 prosentin minimisääntelyvaatimuksen.

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) tarkoittaa käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen määrän suhteuttamista vaadittuun pysyvään rahoitukseen. Pankin pysyvän varainhankinnan vaatimus oli 126 prosenttia kesäkuun lopussa (127 prosenttia) täyttäen 100 prosentin vaateen. Pysyvän varainhankinnan (ASF) kokonaismäärä kesäkuun lopussa oli 5 761,2 miljoonaa euroa (5 797,7 milj. euroa) ylittäen vaaditun pysyvän

<sup>1</sup> Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2023 kuuteen ensimmäiseen kuukauteen.

<sup>2</sup> Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2023 lopun lukuihin.

varainhankinnan määrän 1 201,8 miljoonalla eurolla (1 246,1 milj. euroa). Emoyhtiöstä olevan rahoituksen jäljellä oleva maturiteetti säilyi yli vuodessa.

### **Pääoma ja vakavaraisuus<sup>2</sup>**

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 30.6.2024 yhteensä 332,4 miljoonaa euroa (333,8 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 37,4 (39,2) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 37,4 (39,2) prosenttia. Tammi-kesäkuun 2024 voittoa verojen jälkeen ei ole luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 888,6 miljoonaa euroa (851,5 milj. euroa) 30.6.2024.

#### *Vähimmäisomavaraisuusaste*

Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 5,6 prosenttia kesäkuun 2024 lopussa (5,6 prosenttia). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu toisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 332,4 miljoonaa euroa (333,8 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 5 972,0 miljoonaa euroa (5 983,5 milj. euroa).

Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella.

#### *Pääomapuskurit*

Finanssivalvonta on päättänyt 27.6.2024, että pankkien muuttuva lisäpääomavaatimus (ns. vastasyklinen pääomapuskuri) säilyy nollassa. Lisäksi Finanssivalvonta päätti 29.3.2023 asettaa rahoitusjärjestelmän rakenteellisten ominaisuuksien perusteella määrättävän ydinpääomalla katettavan lisäpääomavaatimuksen (järjestelmäriskipuskurivaatimus) 1,0 prosentin suuruiseksi. Järjestelmäriskipuskurivaatimusta koskeva päätös tuli voimaan 1.4.2024. Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu pankin vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit.

---

<sup>2</sup> Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2023 lopun lukuihin.

**VAKAVARAISUUS**

Omat varat	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2023
<b>Milj. €</b>			
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>354,8</b>	<b>366,9</b>	<b>348,7</b>
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot	54,2	54,2	54,2
Tilikauden tulos	15,6	27,7	9,5
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>-22,5</b>	<b>-33,1</b>	<b>-14,5</b>
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-15,6	-27,7	-9,5
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,3	-0,3	-0,3
Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-6,6	-5,2	-4,7
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>332,4</b>	<b>333,8</b>	<b>334,2</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>332,4</b>	<b>333,8</b>	<b>334,2</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ylijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-	-	-
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>332,4</b>	<b>333,8</b>	<b>334,2</b>
<b>Riskipainotetut saamiset (REA)</b>	<b>888,6</b>	<b>851,5</b>	<b>806,0</b>
<b>Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)</b>	<b>75,0</b>	<b>68,1</b>	<b>64,5</b>
Luotto- ja vastapuoliriski	71,1	64,2	59,9
Operatiivinen riski	4,0	4,0	4,6
<b>Ydinpääoma (CET1), %</b>	<b>37,4 %</b>	<b>39,2 %</b>	<b>41,5 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %</b>	<b>37,4 %</b>	<b>39,2 %</b>	<b>41,5 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhdeluku, %</b>	<b>37,4 %</b>	<b>39,2 %</b>	<b>41,5 %</b>

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

## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Milj. €	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2023
Varat yhteensä	5 972,3	6 011,8	5 146,8
Johdannaisten kirjanpitoarvo	-37,6	-67,3	-7,6
Johdannaisten vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	43,9	44,2	39,1
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-6,6	-5,2	-4,7
<b>Vastuiden kokonaismäärä</b>	<b>5 972,0</b>	<b>5 983,5</b>	<b>5 173,5</b>
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	332,4	333,8	334,2
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	332,4	333,8	334,2
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	5,6%	5,6%	6,5%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	5,6%	5,6%	6,5%

## VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUKSET JA PÄÄOMAPUSKURIT:

Vähimmäispääomavaatimukset (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2023
Ydinpääoma (CET 1)	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Ensisijainen pääoma (T1)	6,0 %	6,0 %	6,0 %
Omat varat yhteensä	8,0 %	8,0 %	8,0 %
 Pääomapuskurit (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):			
Kiinteä lisäpääomavaatimus <sup>1)</sup>	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus <sup>2)</sup>	-	-	-
Järjestelmäriskipuskuri <sup>3)</sup>	1,0 %	-	-
 Vähimmäispääomavaatimus lisättynä pääomapuskureilla (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):			
Ydinpääoma (CET 1)	8,0 %	7,0 %	7,0 %
 Pilari 2 vaade (Milj. €):			
Rahoitustaseen korkoriski (IRRBB)	10,0	10,0	10,0
 Vähimmäisomavaraisuusaste: <sup>4)</sup>	3,0%	3,0%	3,0%

<sup>1)</sup> Voimassa 1.1.2015 lähtien.

<sup>2)</sup> Finanssivalvonta päätti 27.6.2024 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

<sup>3)</sup> Finanssivalvonta on 29.3.2023 päättänyt asettaa 1% järjestelmäriskipuskurivaateen, joka tuli voimaan 1.4.2024.

<sup>4)</sup> Voimassa 28.6.2021 lähtien.

## Luottoluokitukset

Liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen Moody's Investor Services luottoluokitus on 'Aaa' ja 4.7.2024 alkaen Scope Ratings luottoluokitus on 'AAA'. Danske Kiinnitysluottopankilla on lisäksi Scope Ratings A+/Stable liikkeeseenlaskijan luottoluokitus.

## Henkilöstö ja organisaatio

Pankin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 5 (31.12.2023: 4). Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tammi-kesäkuussa oli 5 (tilikaudella 2023: 5).

### Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Kasper Kirkegaard valittiin 2.1.2024 alkaen hallituksen jäseneksi 19.12.2023 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Pankin yhtiökokous pidettiin 11.3.2024. Hallituksen kokoonpanossa tapahtui muutoksia. Pankin hallituksen jäseninä jatkoivat Kasper Kirkegaard (puheenjohtaja), Robert Wagner (varapuheenjohtaja), Terese Dissing ja Tomi Dahlberg. Pankin hallitukseen nimitettiin Jens Wiklund ja pankin hallituksesta erosivat Stojko Gjurovski sekä Maisa Hyrkkänen.

Marjo Tomminen valittiin hallituksen jäseneksi 26.4.2024 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Janne Lassila on nimitetty yhtiön toimitusjohtajaksi 2.1.2024 alkaen, tätä ennen toimitusjohtajan sijaisena toimi Jari Raassina.

Pankin yhtiökokous valitsi varsinaisessa yhtiökokouksessa varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Sonja Suosalo.

### 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 2023 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, ei-taloudellinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit. Näistä luottoriskin osuus on merkittävin. Suurin osa operatiivisista riskeistä liittyy ulkoistettuihin toimintoihin.

Pankin riskiasema on ollut alhainen. Liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät taloudelliseen epävarmuuteen, yleisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

Rahoitusvakausvirasto on asettanut pankille omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäismäärän vaatimuksen. Sisäinen MREL-vaatimus koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on 19,44 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävästä vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 5,91 prosenttia.

Pankin kirjanpidossa käytetty maksukyvyttömyyden määritelmä on yhtenevä sääntelyn mukaisen määritelmän kanssa. Kaikki vastuut, jotka ovat maksukyvyttömyystilassa, ovat aina myös vaiheessa 3. Näin ollen kaikki järjestämättömät saamiset katsotaan olevan maksukyvyttömyystilassa ja vaiheessa 3. Järjestämättömät saamiset olivat alhaisella tasolla suhteessa luottokantaan ollen yhteensä 0,4 miljoonaa euroa (0,3 milj. euroa 31.12.2023).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin vuoden 2023 vuosikertomuksessa. Tämän osavuosikatsauksen sivulta 16 löytyy lisää tietoa pankin luottovastuukannasta.

### Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

### Näkymät vuodelle 2024

Vaikka inflaatio vielä ylittää Euroopan keskuspankin 2 prosentin tavoitteen, EKP:n odotetaan laskevan ohjaukorkoja loppuvuoden 2024 aikana ja lisää vuonna 2025. Markkinakorot jatkavat hidasta laskua. Yksi talouden riskeistä on inflaation korkeus ja työvoimakustannusten nopea nousu Euroalueella, mikä jarruttaa rahapolitiikan keventämistä ja pitää suomalaisten korkorasituksen korkealla.

Matalasuhdanne jatkuu Suomen taloudessa, mutta inflaation ja korkojen lasku sekä vientikysynnän kasvu vähitellen parantavat suhdannenäkymiä. Pääskenaariossa odotamme taloustilanteen pysyvän melko vakaana ja asuntomarkkinoiden elpyvän vähitellen. Työttömyys nousee hieman vuonna 2024, mutta talouskasvun elpyminen lisää työllisyyttä vuonna 2025.

Odotamme pankin tuloksen vuonna 2024 olevan lähellä viime vuoden tasoa. Lainakannan kasvu vaikuttaa tulokseen positiivisesti, sillä tuotot kasvavat enemmän kuin kulut. Sen sijaan korkotason lasku vuoden 2023 toisen vuosipuoliskon huipputasoista painanee korkokatetta loppuvuonna alemmas, vaikka korkosuojaukset tasoittavatkin vaikutusta. Korkokatteeseen vaikuttaa myös mm. asuntolainojen yleisimmän viitekoron, 12 kk euriborin, korkoero 3 kk euriboriin. Luottotappioiden odotetaan pysyvän vuoden 2023 tasolla. Luottokannan hyvä laatu perustuu siihen, että lainat ovat asuntovakuudellisia, riskiprofiiliin perustuvaan asiakasvalintaan, ja säännölliseen järjestämättömien lainojen myyntiin.

Pankin vakavaraisuuden odotetaan säilyvän vahvana. Pankin tavoitteena jatkossa on laskea liikkeelle vuosittain ainakin yksi viitelainakokoinen katettu joukkolaina.

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotalouden ja liiketoiminnan tulevaan kehitykseen liittyen.

Helsingissä 19.8.2024

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Hallitus



\*\*\*\*\*

**Lisätietoja:**

Toimitusjohtaja, Janne Lassila  
puh. +358 40 515 8911

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomat. Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät pankin internet-sivuilta osoitteesta [www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki](http://www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki).

**LAAJA TULOSLASKELMA**

Miij. €	Liite	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	134,7	64,7	186,7
Muut korkotuotot	1	5,9	7,2	14,6
Korkokulut	1	-116,8	-51,4	-154,2
Korkokate	1	23,8	20,5	47,1
Palkkiotuotot		1,2	0,9	2,1
Palkkiokulut		0,0	0,0	0,0
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä		1,5	-2,9	-1,9
Muut tuotot		0,1	0,1	0,2
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>26,5</b>	<b>18,6</b>	<b>47,5</b>
Henkilöstökulut		-0,4	-0,3	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut		-5,0	-5,1	-9,6
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>-5,3</b>	<b>-5,4</b>	<b>-10,2</b>
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2	-1,7	-1,3	-2,7
<b>Tilikauden voitto ennen veroja</b>		<b>19,5</b>	<b>11,9</b>	<b>34,6</b>
Verot		-3,9	-2,4	-6,9
<b>Tilikauden tulos yhteensä</b>		<b>15,6</b>	<b>9,5</b>	<b>27,7</b>
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>		<b>15,6</b>	<b>9,5</b>	<b>27,7</b>

**TASE**

Miij. €	Liite	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
<b>Varat</b>				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		202,5	12,4	215,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2	4,0	211,4	24,2
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	5, 6	37,6	7,6	67,3
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	2	5 662,5	4 851,3	5 636,2
Muut rahoitusvarat		50,6	56,8	57,9
Muut varat		15,1	7,2	11,1
<b>Varat yhteensä</b>		<b>5 972,3</b>	<b>5 146,8</b>	<b>6 011,8</b>
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	7	1 250,0	800,0	1 250,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5, 6	150,9	234,4	155,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	4 100,9	3 737,5	4 137,9
Huonomman etuoikeuden velat	8	70,0	-	70,0
Verovelat		1,1	0,4	0,6
Muut velat		44,5	25,8	30,7
<b>Velat yhteensä</b>		<b>5 617,4</b>	<b>4 798,1</b>	<b>5 644,9</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		70,0	70,0	70,0
Rahastot		215,0	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot		69,8	63,7	81,9
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>354,8</b>	<b>348,7</b>	<b>366,9</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>5 972,3</b>	<b>5 146,8</b>	<b>6 011,8</b>

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>70,0</b>	<b>215,0</b>	<b>67,9</b>	<b>352,9</b>
Tilikauden laaja tulos yhteensä			9,5	9,5
Osingonjako			-13,7	-13,7
<b>Oma pääoma 30.6.2023</b>	<b>70,0</b>	<b>215,0</b>	<b>63,7</b>	<b>348,7</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>70,0</b>	<b>215,0</b>	<b>67,9</b>	<b>352,9</b>
Tilikauden laaja tulos yhteensä			27,7	27,7
Osingonjako			-13,7	-13,7
<b>Oma pääoma 31.12.2023</b>	<b>70,0</b>	<b>215,0</b>	<b>81,9</b>	<b>366,9</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2024</b>	<b>70,0</b>	<b>215,0</b>	<b>81,9</b>	<b>366,9</b>
Tilikauden laaja tulos yhteensä			15,6	15,6
Osingonjako			-27,7	-27,7
<b>Oma pääoma 30.6.2024</b>	<b>70,0</b>	<b>215,0</b>	<b>69,8</b>	<b>354,8</b>

**RAHAVIRTUALASKELMA**

Milj. €	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
Voitto ennen veroja	19,5	11,9	34,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	1,7	1,3	2,7
Maksetut verot	-3,4	-2,6	-6,9
Muut oikaisut	9,8	13,2	14,2
<b>Yhteensä</b>	<b>27,6</b>	<b>23,8</b>	<b>44,6</b>
<b>Muutokset käyttöomaisuudessa</b>			
Velat luottolaitoksille	-0,1	409,9	860,0
Kaupankäyntivarat	25,0	-8,5	-146,9
Muut rahoitusvarat	7,3	34,7	33,6
Lainat ja saamiset	-27,9	-824,0	-1 610,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat netto <sup>1)</sup>	-37,0	509,3	909,7
Muut varat/velat	5,6	-9,5	-5,7
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>	<b>0,4</b>	<b>135,8</b>	<b>85,1</b>
<b>Rahoitustoiminnan rahavirta</b>			
Huonomman etuoikeuden velat	-	-	70,0
Osingot	-27,7	-13,7	-13,7
<b>Rahoitustoiminnan rahavirta</b>	<b>-27,7</b>	<b>-13,7</b>	<b>56,3</b>
Rahavarat tilikauden alussa	233,7	92,2	92,2
Rahavarojen muutos kaudella	-27,2	122,2	141,4
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>206,5</b>	<b>214,4</b>	<b>233,7</b>
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta <sup>2)</sup>	202,5	3,0	209,5
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	4,0	211,4	24,2
<b>Yhteensä</b>	<b>206,5</b>	<b>214,4</b>	<b>233,7</b>

<sup>1)</sup> Liikkeeseen lasketut velkakirjat esitetään omalla rivillä sisältäen sekä tilikauden aikana liikkeeseen lasketut että erääntyneet velkakirjat.

<sup>2)</sup> Luku ei sisällä vähimmäisvarantalletusta Suomen Pankissa.

**Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys**

30.6.2024 yhtiöllä ei ollut rahoitustoimintaan liittyviä velkoja.

**SEGMENTTI-INFORMAATIO**

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

AVAINLUVUT

		1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Korkokate	Milj. e	23,8	20,5	47,1
Tuotot yhteensä	Milj. e	26,5	18,6	47,5
Kulut yhteensä	Milj. e	5,3	5,4	10,2
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista <sup>1)</sup>	Milj. e	1,7	1,3	2,7
Voitto ennen veroja	Milj. e	19,5	11,9	34,6
Kulu-tuotto -suhde	%	20,1	29,2	21,5
Tase kauden päättyessä	Milj. e	5 972,3	5 146,8	6 011,8
Oma pääoma kauden päättyessä	Milj. e	354,8	348,7	366,9
Oman pääoman tuotto <sup>2)</sup>	%	8,7	5,4	7,7
Vakavaraisuus	%	37,4	41,5	39,2
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		5	6	4
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin		5	6	5
Kokonaispääoman tuotto <sup>2)</sup>	%	0,5	0,4	0,5
Omavaraisuusaste	%	5,9	6,8	6,1

<sup>1)</sup> Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista sisältävät arvonalentumistappiot, niiden peruutukset, toteutuneet luottotappiot ja luottotappioiden palautukset.

(-) tappioiden nettomäärä positiivinen.

<sup>2)</sup> Annualisoitu

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen määrittely

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

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 sekä Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin. Lisäksi laadinnassa on käytetty valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä antamia ohjeita.

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus on suppea ja sitä tulisi lukea yhdessä Vuosikertomuksen 2023 kanssa.

1.1.2024 astuivat voimaan muutokset standardeihin IFRS 16 (vuokrasopimusvelka myynti- ja takaisinvuokraustilanteissa), IAS 1 (velkojen luokittelu; pitkäaikaiset velat, joihin liittyy kovenantti), IFRS 7 ja IAS 7 (toimittajarahojen järjestely). Muutosten voimaantulo ei ole vaikuttanut pankin tilinpäätökseen eikä pankki ole olennaisesti muuttanut merkittäviä tilinpäätösperiaatteitaan vuosikertomuksessa 2023 käytössä olleista. Vuosikertomuksesta 2023 löytyy pankissa noudatetut tilinpäätösperiaatteet kokonaisuudessaan.

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

#### **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 2023 liitetiedoissa.

#### **Julkaisuaikataulu**

Osavuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Tilinpäätös 2023 on luettavissa pankin internet-sivuilta <https://danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki>.

Pankki julkaisee tilikauden 2024 aikana vain yhden osavuositarkastuksen.

MUUT LIITETIEDOT

1 KORKOKATE

Milj. €	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
<b>Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä</b>			
Saamisista luottolaitoksilta	3,3	1,9	5,9
Saamisista yleisöltä	131,4	62,8	180,9
<b>Yhteensä</b>	<b>134,7</b>	<b>64,7</b>	<b>186,7</b>
<b>Korkotuotot</b>			
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	0,6	0,6	1,2
Johdannaissopimuksista	5,3	6,6	13,4
<b>Yhteensä</b>	<b>5,9</b>	<b>7,2</b>	<b>14,6</b>
<b>Korkokulut</b>			
Veloista luottolaitoksille	-27,5	-10,9	-28,6
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-42,2	-18,0	-55,3
Johdannaissopimuksista	-47,1	-22,4	-70,3
Muut korkokulut	0,0	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>-116,8</b>	<b>-51,4</b>	<b>-154,2</b>
<b>Korkokate</b>	<b>23,8</b>	<b>20,5</b>	<b>47,1</b>

## 2 LAINAT JA MUUT SAAMISET SEKÄ ARVONALENTUMISTAPPIOT

### Lainat ja muut saamiset sekä arvonalentumistappiot

Milj. €	6/2024	12/2023
<b>Saamiset yleisöltä</b>		
Henkilöasiakkaat	5 669,5	5 642,1
Arvonalentumistappiot	-7,1	-5,9
<b>Yhteensä</b>	<b>5 662,5</b>	<b>5 636,2</b>
<b>Käteiset varat ja saamiset luottolaitoksilta</b>		
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta*	202,5	215,0
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	4,0	24,2
Arvonalentumiset	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>206,5</b>	<b>239,2</b>
<b>Lainat ja muut saamiset yhteensä</b>	<b>5 868,9</b>	<b>5 875,4</b>

\*Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ovat IFRS 9 -standardin mukaisesti vaiheessa 1.

### Arvonalentumistappiot luotoista

1000 EUR	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	1 289,4	1 460,5	2 561,4
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	390,0	-139,1	147,6
Arvonalentumiskirjausten vähennys toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	-371,8	-198,2	-1 082,6
<b>Lopulliset luottotappiot</b>	<b>371,8</b>	<b>198,2</b>	<b>1 082,6</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>1 679,4</b>	<b>1 321,4</b>	<b>2 709,1</b>

### Arvonalentumisvaraustilin täsmäytys luotoista

1000 EUR	6/2024			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saldo kauden alussa, 1.1.2024	2 110,4	3 619,3	154,7	5 884,4
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	1 046,0	-1 044,5	-1,4	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-158,8	203,2	-44,4	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-15,1	-251,0	266,1	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-401,8	64,1	18,5	-319,3
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-117,4	-199,1	706,5	390,0
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-1 361,0	2 273,6	376,7	1 289,4
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-1,5	-45,0	-325,3	-371,8
<b>Muut muutokset</b>	<b>980,9</b>	<b>-34,0</b>	<b>-754,9</b>	<b>192,0</b>
<b>Saldo kauden lopussa, 30.6.2024</b>	<b>2 081,7</b>	<b>4 586,5</b>	<b>396,4</b>	<b>7 064,7</b>

	6/2023			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saldo kauden alussa, 1.1.2023	636,7	1 785,7	245,4	2 667,8
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	500,6	-487,3	-13,3	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-24,8	40,8	-15,9	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-2,7	-106,4	109,1	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	-530,5	192,1	65,7	-272,7
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-49,4	-84,9	280,2	145,8
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-159,0	1 326,3	283,7	1 451,0
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-1,1	-1,8	-195,1	-198,1
<b>Muut muutokset</b>	<b>899,6</b>	<b>141,5</b>	<b>-426,0</b>	<b>615,2</b>
<b>Saldo kauden lopussa, 30.6.2023</b>	<b>1 269,5</b>	<b>2 806,0</b>	<b>333,6</b>	<b>4 409,1</b>



**Luottovastuukanta luotonannossa**

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

Alla olevassa taulukossa esitetään luottovastuukanta jaoteltuna tasoihin ja vaiheisiin. Vuosikertomuksen 2023

Riskienhallintaliitteestä sivulta 15 alkaen löytyy tarkemmin tietoa asiakkaiden luokittelusta.

Vuosikertomuksen 2023 liitetiedosta 6 löytyy tarkemmin tietoa arvonalentumistappioista.

**Luottovastuukanta jaettuna luokitusasteikon ja IFRS 9 mukaisiin vaiheisiin**

6/2024	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3
	1	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	0,01	0,03	282,6	-	-	0,0	-	-	282,6	-	-	-	202,5	-
3	0,03	0,06	658,7	0,1	-	0,0	0,0	-	658,6	0,1	-	-	2,4	0,0
4	0,06	0,14	1 752,4	2,3	-	0,2	0,0	-	1 752,2	2,3	-	-	23,3	0,0
5	0,14	0,31	1 611,4	2,7	-	0,4	0,0	-	1 611,0	2,6	-	-	26,6	0,0
6	0,31	0,63	949,2	25,6	-	0,6	0,1	-	948,6	25,5	-	-	24,0	0,6
7	0,63	1,90	300,5	126,4	-	0,7	0,9	-	299,8	125,5	-	-	12,1	1,2
8	1,90	7,98	22,7	23,0	-	0,1	0,3	-	22,6	22,8	-	-	0,5	0,2
9	7,98	25,70	17,3	13,5	-	0,0	0,3	-	17,3	13,2	-	-	0,3	0,1
10	25,70	99,99	9,1	68,4	-	0,0	2,9	-	9,1	65,5	-	-	0,2	-1,2
11 *)	100,00	100,00	1,1	0,5	4,4	0,0	0,0	0,4	1,1	0,5	4,0	0,0	0,0	-0,3
<b>Yhteensä</b>			<b>5 604,9</b>	<b>262,6</b>	<b>4,4</b>	<b>2,1</b>	<b>4,6</b>	<b>0,4</b>	<b>5 602,9</b>	<b>258,0</b>	<b>4,0</b>	<b>291,8</b>	<b>0,9</b>	<b>-0,3</b>

\*) Maksukyvyttömyystilassa

12/2023	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu			Nettovastuu, poislukien vakuudet		
	Yläraja	Alaraja	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3
	1	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	0,01	0,03	291,1	0,0	-	0,0	-	-	291,1	-	-	-	215,0	-
3	0,03	0,06	677,9	0,1	-	0,0	0,0	-	677,8	0,1	-	-	1,8	-
4	0,06	0,14	1 781,1	0,6	-	0,2	0,0	-	1 780,9	0,6	-	-	20,7	-
5	0,14	0,31	1 578,0	2,2	-	0,4	0,0	-	1 577,5	2,2	-	-	20,0	0,0
6	0,31	0,63	951,1	31,5	-	0,7	0,1	-	950,4	31,3	-	-	19,4	0,5
7	0,63	1,90	300,3	110,1	-	0,6	0,7	-	299,7	109,4	-	-	7,8	1,9
8	1,90	7,98	22,1	21,1	-	0,1	0,2	-	22,0	20,9	-	-	0,5	0,4
9	7,98	25,70	18,3	9,1	-	0,0	0,2	-	18,3	8,9	-	-	0,3	0,0
10	25,70	99,99	8,7	49,3	0,3	0,0	2,4	0,0	8,7	46,9	0,3	-	0,1	0,5
(maksu- kyvyttömyys- tilassa)														
11	100,00	100,00	1,6	1,2	1,4	0,0	0,0	0,1	1,6	1,1	1,3	0,1	0,0	-
<b>Yhteensä</b>			<b>5 630,2</b>	<b>225,2</b>	<b>1,7</b>	<b>2,1</b>	<b>3,6</b>	<b>0,2</b>	<b>5 628,1</b>	<b>221,5</b>	<b>1,6</b>	<b>285,6</b>	<b>3,4</b>	<b>0,0</b>

\*) Maksukyvyttömyystilassa

3 TASEEN LUOKITTELU

Mlj, €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
<b>VARAT</b>						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	202,5					202,5
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4,0					4,0
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				37,6		37,6
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			50,6			50,6
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 659,0			3,4		5 662,5
Muut varat					15,1	15,1
<b>Yhteensä 30.6.2024</b>	<b>5 865,5</b>	<b>-</b>	<b>50,6</b>	<b>41,0</b>	<b>15,1</b>	<b>5 972,3</b>
<b>VELAT</b>						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 250,0				1 250,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				150,9		150,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
Joukkovelkakirjalainat		3 962,2		138,7		4 100,9
Huonomman etuoikeuden velat		70,0				70,0
Verovelat					1,1	1,1
Muut velat					44,5	44,5
<b>Yhteensä 30.6.2024</b>	<b>-</b>	<b>5 282,2</b>	<b>-</b>	<b>289,6</b>	<b>45,6</b>	<b>5 617,4</b>

Mlj, €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
<b>VARAT</b>						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	215,0					215,0
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	24,2					24,2
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				67,3		67,3
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			57,9			57,9
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 630,0			6,2		5 636,2
Muut varat					11,1	11,1
<b>Yhteensä 31.12.2023</b>	<b>5 869,2</b>	<b>-</b>	<b>57,9</b>	<b>73,5</b>	<b>11,1</b>	<b>6 011,8</b>
<b>VELAT</b>						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 250,1				1 250,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				155,6		155,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
Joukkovelkakirjalainat		4 038,1		99,8		4 137,9
Huonomman etuoikeuden velat		70,0				70,0
Verovelat					0,6	0,6
Muut velat					30,7	30,7
<b>Yhteensä 31.12.2023</b>	<b>-</b>	<b>5 358,1</b>	<b>-</b>	<b>255,4</b>	<b>31,3</b>	<b>5 644,9</b>

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

#### 4 TASEEN MATURITEETTIJAKAUMA

Milj. €

<b>Varat</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>&lt; 1 vuosi</b>	<b>&gt; 1 vuosi</b>
Käteiset varat	202,5	202,5	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	4,0	4,0	-
Kaupankäyntivarat	37,6	37,6	-
Muut rahoitusvarat	50,6	24,8	25,8
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 662,5	545,2	5 117,3
Muut varat	15,1	15,1	-
<b>Yhteensä 30.6.2024</b>	<b>5 972,3</b>	<b>829,2</b>	<b>5 143,1</b>

<b>Velat</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>&lt; 1 vuosi</b>	<b>&gt; 1 vuosi</b>
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 250,0	-	1 250,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	150,9	122,5	28,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 100,9	76,1	4 024,8
Huonomman etuoikeuden velat	70,0	-	70,0
Verovelat	1,1	1,1	-
Muut velat	44,5	44,5	-
<b>Yhteensä 30.6.2024</b>	<b>5 617,4</b>	<b>244,2</b>	<b>5 373,2</b>

<b>Varat</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>&lt; 1 vuosi</b>	<b>&gt; 1 vuosi</b>
Käteiset varat	215,0	215,0	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	24,2	24,2	-
Kaupankäyntivarat	67,3	-24,8	92,1
Muut rahoitusvarat	57,9	36,8	21,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 636,2	340,9	5 295,3
Muut varat	11,1	11,1	-
<b>Yhteensä 31.12.2023</b>	<b>6 011,8</b>	<b>603,2</b>	<b>5 408,6</b>

<b>Velat</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>&lt; 1 vuosi</b>	<b>&gt; 1 vuosi</b>
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 250,1	0,1	1 250,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	155,6	79,9	75,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 137,9	51,0	4 086,9
Huonomman etuoikeuden velat	70,0	-	70,0
Verovelat	0,6	0,6	-
Muut velat	30,7	30,7	-
<b>Yhteensä 31.12.2023</b>	<b>5 644,9</b>	<b>162,3</b>	<b>5 482,6</b>

#### Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

Milj. €

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	11,3	10,7
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	5,2	3,8
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,3	0,1
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	0,1	0,2
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	59,4	46,6

## 5 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuon. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta arvostustavan mukaan ja perusteet arvostamistavoille on kerrottu tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksen liitetiedossa 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).

Rahoitusinstrumentin luokittelu muuttuu, jos luokittelu raportointikauden päättyessä poikkeaa sen luokituksesta verrattuna raportointikauden alkuun. Muutoksen katsotaan tapahtuneen raportointikauden päättyessä. Raportointikaudella joka päättyi 30.6.2024 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. Pankilla ei ole rahoitusvaroja tai -velkoja, joita arvostettaisiin ei-markkinahavaintoon perustuvaan arvoon.

Milj. €	30.6.2024			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	
<b>Rahoitusvarat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	29,5	21,1	-	50,6
Johdannaissopimukset	-	37,6	-	37,6
<b>Yhteensä</b>	<b>29,5</b>	<b>58,7</b>	<b>-</b>	<b>88,2</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Johdannaissopimukset	-	150,9	-	150,9
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>150,9</b>	<b>-</b>	<b>150,9</b>

Milj. €	31.12.2023			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina- havaintoon perustuva	Ei markkina- havaintoon perustuva	
<b>Rahoitusvarat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	29,4	28,5	-	57,9
Johdannaissopimukset	-	67,3	-	67,3
<b>Yhteensä</b>	<b>29,4</b>	<b>95,8</b>	<b>-</b>	<b>125,2</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Johdannaissopimukset	-	155,6	-	155,6
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>155,6</b>	<b>-</b>	<b>155,6</b>

## 6 JOHDANNAISSOPIMUKSET

Milj. €	30.6.2024		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
<b>Käyvän arvon suojaukset</b>	<b>37,6</b>	<b>150,9</b>	<b>9 934,5</b>
<b>Korko</b>			
OTC-tuotteet	37,6	150,9	9 934,5
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>37,6</b>	<b>150,9</b>	<b>9 934,5</b>
<b>Kohde-etuuden nimellisarvo</b>			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
	-	9 928,9	5,6
<b>Milj. €</b>			
	31.12.2023		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
<b>Käyvän arvon suojaukset</b>	<b>67,3</b>	<b>155,6</b>	<b>11 335,8</b>
<b>Korko</b>			
OTC-tuotteet	67,3	155,6	11 335,8
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>67,3</b>	<b>155,6</b>	<b>11 335,8</b>
<b>Kohde-etuuden nimellisarvo</b>			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
	-	11 323,0	12,8

Yhtiön kaikki suojaavat johdannaissopimukset ovat konserniyritysten kanssa tehtyjä sopimuksia.

## 7 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Milj. €	6/2024	6/2023	12/2023
Velat luottolaitoksille	1 250,0	800,0	1 250,1
<b>Yhteensä</b>	<b>1 250,0</b>	<b>800,0</b>	<b>1 250,1</b>

8 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Milj. €	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia vakuudellisia joukkolainoja	4 100,9	3 737,5	4 137,9

Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen nimellisarvo

Milj. €		Liikkeeseen laskut	Eräntymiset	
	1.1.2024			30.6.2024
Katetut joukkolainat	4 250,0	-	-	4 250,0

		Liikkeeseen laskut	Eräntymiset	
	1.1.2023			31.12.2023
Katetut joukkolainat	3 500,0	1 500,0	750,0	4 250,0

Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo oli EUR 4 086,9 miljoonaa (2023: EUR 4 226,8 miljoonaa) verrattuna kirjanpitoarvoon EUR 4 100,9 miljoonaa (2023: EUR 4 137,9 miljoonaa).

Huonomman etuoikeusaseman velat

Milj. €

1.1.2024	70,0
Nostot vuoden aikana	-
30.6.2024	70,0
1.1.2023	-
Nostot vuoden aikana	70,0
31.12.2023	70,0

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n taseessa on kaksi Rahoitusvakuusviraston asettamat MREL-tavoitteet (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities) täyttävää lainaa Danske Bank A/S:ltä. Ensimmäinen, 50 miljoonan euron suuruinen laina nostettiin 16.8.2023 hintaan 3kk EURIBOR + 1,30% ja toinen 20 miljoonan euron laina 14.12.2023 hintaan 3kk EURIBOR + 1,25%. Molemmat lainat erääntyvät 23.9.2027 ja ovat lunastettavissa aikaisintaan vuotta ennen eräntymistä. Ennenaikainen lunastus vaatii viranomaisen hyväksynnän ja ennakoilmoituksen vähintään 30 päivää etukäteen.

9 EHDOLLISET VELAT JA SITOUKUKSET

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:llä ei ole merkittäviä taseen ulkopuolisia sitoumuksia tai ei-purettavissa olevia vuokrasopimuksia. Kiinnitysluottopankin taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat käyttämättömistä luottojärjestelyistä, joiden suuruus 30.6.2024 oli 0,6 tuhatta euroa (1,7 tuhatta euroa 31.12.2023).

## 10 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

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.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2023 jälkeen.