

Osavuosisikatsaus Tammi-kesäkuu 2021

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj

Danske Bank

DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2021

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n tulokset jatkuivat tammi-kesäkuussa 2021 vakaana. Liikkeeselaskuja ei tehty konsernin vahvan likviditeettitilanteen vuoksi ja kesäkuussa erääntyi nimellisarvoltaan yhden miljardin euron katettu joukkovelkakirjalaina. Maksuvalmiussäätelyä johtuen erääntyminen rahoitettiin lainalla emoyhtiöltä hyvissä ajoin ennen sen erääntymistä. Lainakanta erääntyy tasaisesti ja lisäksi sitä on ylläpidetty lainaostoilla ja myynneillä. Asuntolainojen kysyntä säilyi puolivuotiskaudella hyvällä tasolla ja Danske Bank -konsernin Suomen liiketoiminnoissa on vakuuskelpoista lainakantaa riittävästi. Kiinnitysluottopankilla on näin ollen hyvä valmius laskea liikkeelle katettuja joukkolainoja toisella vuosipuoliskolla.

Liiketoiminnan tuotot olivat 17,9 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2021 (25,0 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2020). Luottotappiokirjauksia tehtiin puolivuotiskaudella 5,4 miljoonaa euroa (0,8 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2020). Järjestämättömien luottojen määrä oli 38,2 miljoonaa euroa (13,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa), josta yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien luottojen määrä oli 0,5 miljoonaa euroa (0,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa). Keväällä 2020 Danske Bank -konserni ja pankki lisäsivät lainanhoitajoustoja määrää auttaakseen niitä asiakkaita, joihin koronakriisi oli vaikuttanut. Pankissa lyhennysvapaaat kasvoivat merkittävästi kevään 2020 aikana, mutta nyt ne ovat palanneet pandemiaa edeltäneelle tasolle. Lyhennysvapaaan kesto on ollut keskimäärin alle kuusi kuukautta. Osa COVID-19 joustoista määriteltiin lainanhoitajoustoiksi kuten vuosikertomuksen 2020 laatimisperiaatteissa mainitaan. Lähes kaikki lainanhoitajoustoiksi määriteltävät lainat ovat suoriutuneet normaalisti. Kun katsotaan koko lainatasetta, emme ole havainneet asiakkaissamme heikkenevää kehitystä viivästymisissä verrattuna aiempaan.

Epätavallisen korkeat saamisten arvonalentumiset liittyvät Tanskan valvojalta tulleeeseen määräykseen koskien Danske Bank -konsernin lainanhoitajoustoja käsittelyä. Määräyksen mukaisesti kaikki lainanhoitajoustot ovat heikoimmassa tai toiseksi heikoimmassa vaiheessa. Määräyksestä seuraa, että lainat, joissa on lainanhoitajousto mutta jotka eivät ole olleet järjestämättömiä, kirjataan riskiluokittelun tasolta 8 tasolle 10. Määräyksen myötä heikommat asiakkaat, joilla on sopimuksia vaiheessa 2 luokitellaan riskiluokittelussa tasolle 10. Heikommat luottoluokitukset tarkoittavat korkeampaa maksukyvyttömyystodennäköisyyttä, mikä puolestaan odotettujen luottotappiovarausten mallin mukaan tarkoittaa merkittävästi suurempia odotettuja luottotappioita. Tarkemmin tietoa luottokelpoisuusluokittelusta sekä maksukyvyttömyystodennäköisyyden rajoista löytyy vuosikertomuksen 2020 sivulta 17 alkaen. Pankin luottolaadussa ei kuitenkaan havaita heikentymistä muuten kuin COVID-19 vaikutuksesta; ja odotetut luottotappiot ovat luonteeltaan teknisiä. Myynneistä johtuvat lopulliset luottotappiokirjaukset olivat 0,2 miljoonaa euroa, mikä on vuositasolle skaalattuna 0,01 prosenttia suhteessa keskimääräiseen lainakantaan kaudella.

Oman pääoman tuotto vuositasolla oli 2,1 % kun se tammi-joulukuussa 2020 oli 7,2 %. Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti 31.3.2021 pidetty Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti, että osinkoa ei jaeta vuodelta 2020. Tämä kasvatti yhtiön omaa pääomaa 22,7 miljoonaa euroa, ja näin ollen vaikutti oman pääoman tuottoon laskevasti. Oman pääoman tuottoon vaikutti laskevasti myös voiton laskeminen ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Finanssivalvonta antoi 18.12.2020 uuden suosituksen luottolaitosten voitonjaosta, jossa suositetaan, että Finanssivalvonnan suorassa valvonnassa olevat luottolaitokset noudattaisivat äärimmäistä varovaisuutta voitonjaossa 30.9.2021 saakka. Finanssivalvonta tiedotti 27.7.2021 että se ei enää jatka luottolaitoksia koskevaa voitonjakosuositustaan 30.9.2021 jälkeen. Suositus päättyi sekä voitonjaon että muuttuvan palkitsemisen osalta. Luottolaitosten voitonjakoa koskevan päätöksenteon tulisi ajoittua 30.9.2021 jälkeiseen aikaan.

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 osavuosikatsauksessa ”Pankki” tarkoittaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:tä.

Toimintaympäristön kehitys

Suomen talous on selvinnyt koronapandemiasta toistaiseksi suhteellisen lievin vaurioin. Vuonna 2020 bruttokansantuote supistui 2,9 prosenttia, mikä on selvästi vähemmän kuin kriisin alkuvaiheessa ennakoitiin. Talvella talouden elpymisessä otettiin aikalisä pahentuneen epidemiatilanteen ja siihen liittyvien sulkutoimien seurauksena. Kevään ja kesän 2021 myötä rokotukset ovat kuitenkin edenneet pitkälti suunnitellusti, ja taloutta on päästy asteittain avaamaan. Vuodelle 2021 ennakoidaankin varsin vauhdikasta talouskasvua, kun liikkuminen normalisoituu, ja yksityinen kulutus palautuu. Myös viennin ja investointien näkymät ovat hyvät, ja maailmantalouden elpyminen tukee Suomen talouden suotuisaa kehitystä. Suomen vientiteollisuus on selvinnyt koronasta hyvin, eikä konkurssien määrässä ole nähty merkittävää nousua. Yritysten ja kuluttajien luottamusindikaattorit ovat nousseet viime kuukausina varsin korkealle tasolle. Sen sijaan julkinen talous tulee edelleen velkaantumaan vuonna 2021 huomattavasti.

Työttömyys on noussut koronanepidemian myötä, mutta selvästi pelättyä vähemmän. Viime kesän jälkeen työllisyysasteen ja työttömyysasteen trendit ovat toipuneet. Kummankaan osalta ei silti olla vielä päästy aivan koronaa edeltäneelle tasolle. Myös lomautusten määrä oli edelleen keväällä koholla. Jatkossa työmarkkinatilanteen odotetaan paranevan, kun talous elpyy laaja-alaisesti myös palvelualojen osalta. Avoimia työpaikkoja on tarjolla runsaasti eli työvoimalle on kysyntää.

Asuntokauppa on käynyt korona-aikana vilkkaasti vuoden 2020 keväällä nähtyä hetkellistä hiljentymistä lukuun ottamatta. Kotitalouksien asunnonostoaiheet ovat olleet useita kuukausia koholla kyselyissä ja tällä hetkellä asuntolainakanta kasvaa nopeammin kuin vuosiin. Myös asuinrakentaminen on vilkastunut ja rakennuslupien pitkään jatkunut laskutrendi on vaihtunut nousuun. Myymättömien asuntojen varanto on alhainen ja hinnat ovat nousseet vahvasti kasvukeskuksissa. Sen sijaan vuokra-asuntoja on ollut runsaasti tarjolla, kun korona on samanaikaisesti vähentänyt niiden kysyntää, ja tuonut markkinoille uusia kohteita muun muassa tilapäisesti tyhjiille jääneistä Airbnb-asunnoista.

Finanssivalvonnan johtokunta alentaa muiden kuin ensiasunnon hankintaa varten otettujen luottojen lainakattoa viidellä prosenttiyksiköllä koronapandemiaa edeltäneelle tasolle 85 prosenttiin 1.10.2021 alkaen. Asuntomarkkinat toipuivat nopeasti kriisistä ja Finanssivalvonta haluaa hillitä kotitalouksien ylivelkaantumisen riskiä. Muutos saattaa jarruttaa asuntojen hintojen nousua.

Rahapolitiikka on ollut jo pitkään keveää, ja korot säilyvät matalalla vuonna 2021 ja sen jälkeenkin. Euroopan keskuspankki käynnisti viime vuonna koronankriisin torjumiseksi uuden osto-ohjelman (PEPP), jonka kokoa laajennettiin joulukuussa 1850 miljardiin euroon. Matalat korot helpottavat velan räsitystä kotitalouksilla ja yrityksillä. Kotitalouksilla ostovoima jatkaa kasvussa palkankorotusten ja työllisyyden paranemisen myötä, tosin inflaation vauhdittuminen hidastaa reaalityulojen nousua. Tavanomaista alhaisempi kulutuskysyntä synnytti monille kotitalouksille viime vuonna ylimääräisiä talletuksia ja nosti säästämisastetta. Jatkossa Suomen talouden odotetaan elpävän asteittain ja kertyneiden säästöjen purkautuminen vauhdittaa kasvua. Koronapandemia muodostaa edelleen riskin toimintaympäristön kehitykselle, mutta hyvin edenneiden rokotusten ansiosta laajamittaisten sulkutoimien käyttöönotto ei ole jatkossa todennäköistä.

Tuloskehitys¹

Pankin voitto ennen veroja tammi-kesäkuulta oli 4,3 miljoonaa euroa (16,1 milj. euroa). Tulos pieneni 3,5 miljoonaan euroon (12,9 milj. euroa). Oman pääoman tuotto vuositasolla oli 2,1 prosenttia vuoden 2021 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta (8,3 prosenttia).

Ensimmäisen vuosipuoliskon kokonaistuotot pienenevät 28,4 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ollen 17,9 miljoonaa euroa (25,0 milj. euroa). Korkokate kehittyi odotusten mukaisesti ollen 17,2 miljoonaa euroa (23,1 milj. euroa), ja pieneni edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna 25,5 prosenttia. Korkokatteen kehitykseen vaikutti lainakannan pieneneminen edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna sekä rahoituskustannusten kasvu. Palkkiotuotot pysyivät samalla tasolla ollen 1,1 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa). Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä laski -0,4 miljoonaan euroon (0,8 milj. euroa).

Kulu-tuotto -suhde oli 45,4 prosenttia (32,5 prosenttia). Liiketoiminnan tuotot laskivat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna johtuen pääosin korkokatteen pienenemisestä. Liiketoiminnan kulut puolestaan pysyivät viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna samalla tasolla ollen 8,1 miljoonaa euroa (8,1 milj. euroa).

Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset olivat yhteensä 5,4 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa), joista toteutuneita luottotappioita oli 0,2 miljoonaa euroa (0,6 milj. euroa). Saamisten arvonalentumiset ja lopulliset luottotappiokirjaukset kasvoivat johtuen Tanskan valvojalta tulleesta määräyksestä, jonka myötä muutettiin lainanhoitojoustojen käsittelyä. Järjestämättömät saamiset myydään säännöllisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle, ja lainamyynnin yhteydessä kirjautuu lopullisia luottotappioita.

Tase ja rahoitus²

Pankin taseen loppusumma oli 5 350,8 miljoonaa euroa (5 949,0 milj. euroa) ja lainat ja muut saamiset yleisöltä pienenevät 5 138,7 miljoonaan euroon (5 624,0 milj. euroa). Taseen pieneneminen johtui pääasiassa katetun joukkolainan erääntymisestä kesäkuussa sekä lainakannan lyhenemisestä.

Rahoitus- ja likviditeettitilanne säilyi hyvänä ja lyhytaikainen varainhankinta Danske Bank A/S:stä toimi tarkastelujaksolla hyvin. Pankin LCR-likviditeettipuskuri oli 173,6 miljoonaa euroa (228,9 milj. euroa) pysyen hyvällä tasolla.

Pankin maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 688 prosenttia kesäkuun lopussa (906 prosenttia) ja se täyttää näin tämänhetkisen 100 prosentin minimisääntelyvaatimuksen.

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) tarkoittaa käytävissä olevan pysyvän rahoituksen summan suhteuttamista vaadittuun pysyvään rahoitukseen. Pysyvän varainhankinnan sitovaa vaadetta koskevien säännösten soveltaminen alkoi kesäkuussa 2021. Pankin pysyvän varainhankinnan vaatimus oli 115 prosenttia kesäkuun lopussa (107 prosenttia) täyttäen 100 prosentin vaateen. Pysyvän varainhankinnan (ASF) kokonaismäärä kesäkuun lopussa oli 4 289,3 miljoonaa euroa (4 337,5) ylittäen vaaditun pysyvän varainhankinnan määrän 565,6 miljoonalla eurolla (293,8). Emoyhtiöstä olevan rahoituksen maturiteetti on yli vuodessa ja luetaan täysimääräisesti pysyväksi varainhankinnaksi.

¹ Suluissa olevat luvut viittaavat vuoden 2020 kuuteen ensimmäiseen kuukauteen.

² Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat vuoden 2020 lopun lukuihin.

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 myös standardimenetelmää.

Omat varat yhteensä koostuvat ensisijaisesta pääomasta, joka koostuu ydinpääomasta vähennysten jälkeen, sekä toissijaisesta pääomasta (ylijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta). Omat varat olivat 30.6.2021 yhteensä 327,7 miljoonaa euroa (297,6 milj. euroa) ja vakavaraisuussuhdeluku oli 39,0 (33,6) prosenttia. Ydinpääoman suhde riskipainotettuihin saamisiin oli 38,8 (33,6) prosenttia. Omat varat ovat kasvaneet 30,2 miljoonaa euroa alkuvuoden 2021 aikana, mikä perustui pääasiassa päätökseen pidättäytyä voitonjaosta Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti johtuen koronaviruspandemiasta aiheutuvasta epävarmuudesta. Voitto verojen jälkeen kaudelta tammi-joulukuu 2020 on luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan. Tammi-kesäkuun 2021 voittoa verojen jälkeen ei ole luettu ensisijaisten omien varojen vapaaseen omaan pääomaan.

Riskipainotetut saamiset (REA) olivat 840,7 miljoonaa euroa (885,2 milj. euroa) 30.6.2021.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 6,1 prosenttia kesäkuun 2021 lopussa (5,0 prosenttia 31.12.2020). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu toisen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella, jolloin ensisijainen pääoma oli 326,1 miljoonaa euroa (297,6 milj. euroa) ja vastuiden kokonaismäärä 5 364,9 miljoonaa euroa (5 912,2 milj. euroa). Muutos vähimmäisomavaraisuusasteessa johtuu pääasiassa lainojen ja saamisten pienenemisestä.

Luottolaitoksille tuli voimaan 3 prosentin vähimmäisomavaraisuusasteen sitova vaade 28.6.2021. Vaade liittyy EU:n luottolaitosten häiriönsietokyvyn edelleen parantamiseksi 7.6.2019 annettuun uudistuspakettiin.

Vähimmäisomavaraisuusasteen taulukko on esitetty vakavaraisuustaulukon alapuolella tilanteesta 30.6.2021.

Pääomapuskurit

Huhtikuussa 2020 Finanssivalvonta päätti alentaa suomalaisten luottolaitosten pääomavaatimuksia. Järjestelmäriskipuskuri on edelleen 0 prosenttia Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:lle.

Kesäkuussa 2021 Finanssivalvonta päätti, ettei se korota pankkien muuttuvaa lisäpääomavaatimusta (ns. vastasyklinen pääomapuskuri), vaan vaade säilyy toistaiseksi nollassa.

Pilari 2 vaade on kasvanut, koska rahoitustaseen korkoriskin määrä on kasvanut pankin sisäisten laskelmien mukaan. Korkoriskin määrä on kasvanut koska asuntolainojen viitekorko on osassa lainakantaa vähintään nolla, ja tätä pankin tulokseen vaikuttavaa erää ei ole täysin suojattu.

Vähimmäisomavaraisuusastetaulukon alla on listattu Pankin vähimmäispääomavaatimukset ja pääomapuskurit sekä Pilari 2 vaade.

VAKAVARAISUUS

Omat varat	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
Milj. €			
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	329,6	326,2	316,3
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	215,0	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot	41,2	18,5	18,5
Tilikauden tulos	3,5	22,7	12,9
Vähennykset ydinpääomasta	-3,5	-28,6	-19,6
Ehdotettu/maksettu osinko/tuloksen osa, jota ei luettu mukaan ydinpääomaan (CET1)	-3,5	-22,7	-12,9
Varovaista arvostamista koskeva mukautus	-0,1	-0,1	-0,1
Alijäämä arvonlennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	-	-5,8	-6,6
Ydinpääoma (CET1)	326,1	297,6	296,8
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	326,1	297,6	296,8
Toissijainen pääoma (T2)	1,6	-	-
Ylijäämä arvonlennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta (IRB)	1,6	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	327,7	297,6	296,8
Riskipainotetut saamiset (REA)	840,7	885,2	1 041,1
Omien varojen vähimmäisvaatimus (8% riskipainotetuista saamisista ja vastuista)	67,3	70,8	83,3
Luotto- ja vastapuoliriski	62,3	65,9	78,5
Operatiivinen riski	4,9	4,9	4,8
Ydinpääoma (CET1), %	38,8 %	33,6 %	28,5 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	38,8 %	33,6 %	28,5 %
Vakavaraisuussuhdeluku, %	39,0 %	33,6 %	28,5 %

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Milj. €	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
Varat yhteensä	5 350,8	5 949,0	6 617,5
Johdannaisten kirjanpitoarvo	-20,5	-74,1	-80,4
Johdannaisten vastapuoliriskin vastuut poislukien vakuudet	34,6	43,1	44,5
Käyttämättömät sitovat ja ei-sitovat lainalimiitit, takaukset ja lainatarjoukset	-	-	0,0
Omiin varoihin sovellettavista suodattimista johtuvat ydinpääoman mukautukset	-	-5,8	-6,6
Vastuiden kokonaismäärä	5 364,9	5 912,2	6 575,1
Raportoitu ensisijainen pääoma (siirtymäkauden säännöt)	326,1	297,6	296,8
Ensisijainen pääoma (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	326,1	297,6	296,8
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden säännöt)	6,1%	5,0%	4,5%
Vähimmäisomavaraisuusaste (siirtymäkauden jälkeiset säännöt)	6,1%	5,0%	4,5%

VÄHIMMÄISPÄÄOMAVAATIMUKSET JA PÄÄOMAPUSKURIT:

Vähimmäispääomavaatimukset (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
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 ¹⁾	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Muuttuva lisäpääomavaatimus ²⁾	-	-	-
Järjestelmäriskipuskuri ³⁾	-	-	-
Vähimmäispääomavaatimus lisättyä pääomapuskureilla (prosenttiosuutena kokonaisriskin määrästä):			
Ydinpääoma (CET 1)	7,0 %	7,0 %	7,0 %
Pilari 2 vaade (Milj. €):			
Rahoitustaseen korkoriski (IRRBB)	10,0	6,0	6,0

¹⁾ Voimassa 1.1.2015 lähtien.

²⁾ Finanssivalvonta päätti 29. kesäkuuta 2021 olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta.

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

Luotto luokitukset

Liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen Moody's Investor Services luotto luokitus on 'Aaa'.

Henkilöstö ja organisaatio

Pankin henkilöstömäärä oli tarkastelujakson lopussa 6 (31.12.2020: 6). Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tammi-kesäkuussa oli 6 (tilikaudella 2020: 6).

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallitus ja tilintarkastajat

Stojko Gjurovski [puheenjohtaja] valittiin pankin hallitukseen ja Glenn Söderholm erosi hallituksesta 25.2.2021. Pankin hallituksen jäseninä jatkoivat Robert Wagner, Kimberly Bauner, Riikka Laine-Tolonen, Tomi Dahlberg ja Maisa Hyrkkänen.

Pankin toimitusjohtaja on Pekka Toivonen ja toimitusjohtajan sijainen Jari Raassina.

Pankin yhtiökokous valitsi uudelleen varsinaisessa yhtiökokouksessa 31. maaliskuuta 2021 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 osavuositarkaus kattaa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n. Osavuositarkaus laadinnassa on noudatettu samoja kirjanpitoperiaatteita kuin edellisen vuositilinpäätöksen laadinnassa. Noudatetuista kirjanpitoperiaatteista kerrotaan osavuositarkaus liitetiedoissa sekä tarkemmin tilinpäätöksen 2020 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, riskilimitit 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. Koronaviruspandemia johti kevään 2020 aikana lyhennysvapaiden sekä luottojoustojen kasvuun, mutta loppuvuoden aikana nämä palautuivat normaalille tasolle. Pandemian pitkittyessä se saattaa kuitenkin edelleen vaikuttaa luottokannan laatuun. Liiketoiminnan keskeiset riskit liittyvät yleisen taloudellisen toimintaympäristön ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen sekä finanssialan tuleviin sääntelymuutoksiin.

28.6.2021 luottolaitoksille tuli voimaan sitova pysyvä varainhankinnan vaatimus (NSFR), jonka vähimmäistaso on 100 prosenttia. Vaatimus liittyy EU:n luottolaitosten häiriönsietokyvyn edelleen parantamiseksi 7.6.2019 annettuun uudistuspakettiin.

Järjestämättömät saamiset olivat alhaisella tasolla suhteessa luottokantaan. Yli 90 päivää myöhässä olevien järjestämättömien saamisten määrä oli 0,5 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa 31.12.2020).

Riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan yksityiskohtaisemmin vuoden 2020 vuosikertomuksessa. Tämän osavuositarkastuksen sivulta 16 löytyy lisää tietoa pankin luottovastuukannasta.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Näkymät vuodelle 2021

Maailmantalouden odotetaan elpyvän vauhdikkaasti tänä vuonna. Myös Suomen suhdannenäkymät ovat parantuneet keväällä koronarokotusten edetessä. Elvyttävä finanssipolitiikka ja keskuspankkien mittavat tukitoimet ovat tukeneet ja tukevat rahoitusmarkkinoita jatkossakin. Yksityisen kulutus vilkastuu kotimaassa, mikä vauhdittaa talouden kasvua. Työllisyystilanteen paraneminen tukee kotitalouksia. Asuinrakentaminen jatkuu vilkkaana.

Odotamme korkokatteen olevan selvästi alempi kuin vuonna 2020. Alkuvuonna 2020 pankin taseeseen ostettiin poikkeuksellisen paljon lainakantaa, joka on erääntynyt tasaisesti pienentäen tasetta. Pienempi asiakastase, loivempi lyhyt korkokäyrä sekä markkinoiden näkemys viitekorkojen tulevista eroista heikensi korkokatetta viime vuoteen verrattuna. Suuressa osassa pankin lainakantaa on viitekoron nolalattia. Tämä tukee korkokatetta, mutta lyhyiden korkojen nousu puolestaan heikentää korkokatetta näiden korkolattioiden osalta. Edelleen todettakoon, että tulevan rahoituksen korkoon ja korkotasoon liittyy epävarmuutta ja korkokatetta ei voi loppuvuodelle tarkasti ennustaa.

Odotamme Pankin tuloksen vuodelle 2021 laskevan vuodesta 2020 merkittävästi, mutta pysyvän kuitenkin positiivisena. Lasku johtuu pääasiassa pienemmästä korkokatteesta ja odotettujen luottotappioiden kasvusta.

Järjestämättömien luottojen määrän ja arvonalentumistappioiden odotetaan pysyvän karkeasti nykyisellä tasolla. Luottokannan laatu on hyvä, mikä on seurausta lainojen asuntovakuudesta, asiakkaiden riskiperusteisesta valinnasta sekä järjestämättömien lainojen säännöllisistä myynneistä pois taseesta.

Pankin vakavaraisuuden odotetaan edelleen pysyvän vahvana.

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

Odotuksiin sisältyy epävarmuutta makrotaloudellisiin ennusteisiin liittyen.

Helsingissä 12.8.2021

Danske Kiinnitysluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja, Pekka Toivonen
puh. 010 546 7718

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomat. Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Pankin internet-sivuilta osoitteesta www.danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki.

LAAJA TULOSLASKELMA

Milj. €	Liite	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Korkotuotot, efektiivisen koron metodilla	1	16,9	21,7	42,2
Muut korkotuotot	1	18,5	23,3	44,4
Korkokulut	1	-18,2	-22,0	-44,4
Korkokate	1	17,2	23,1	42,2
Palkkiotuotot		1,1	1,1	2,3
Palkkiokulut		0,0	0,0	0,0
Nettotulos käypään arvoon arvostettavista eristä		-0,4	0,8	0,4
Muut tuotot		0,1	0,1	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		17,9	25,0	44,9
Henkilöstökulut		-0,4	-0,3	-0,7
Liiketoiminnan muut kulut		-7,8	-7,8	-15,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-8,1	-8,1	-15,8
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	2	-5,4	-0,8	-0,7
Tilikauden voitto ennen veroja		4,3	16,1	28,4
Verot		-0,9	-3,2	-5,7
Tilikauden tulos yhteensä		3,5	12,9	22,7
Tilikauden laaja tulos yhteensä		3,5	12,9	22,7

TASE

Milj. €	Liite	6/2021	6/2020	12/2020
Varat				
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		152,4	117,1	208,2
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	2	1,0	148,7	0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	5,6	20,5	80,4	74,1
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	2	5 138,7	6 228,2	5 624,0
Verosaamiset		1,3	0,6	0,1
Muut rahoitusvarat		35,6	40,7	40,8
Muut varat		1,3	1,8	1,6
Varat yhteensä		5 350,8	6 617,5	5 949,0
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	7	2 249,7	1 460,6	1 789,3
Johdannais sopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5,6	6,5	16,4	12,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	2 763,0	4 819,1	3 800,3
Verovelat		-	0,4	-
Muut velat		2,1	4,6	21,2
Velat yhteensä		5 021,2	6 301,1	5 622,8
Oma pääoma				
Osakepääoma		70,0	70,0	70,0
Rahastot		215,0	215,0	215,0
Kertyneet voittovarot		44,6	31,3	41,2
Oma pääoma yhteensä		329,6	316,3	326,2
Velat ja oma pääoma yhteensä		5 350,8	6 617,5	5 949,0

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Milj. €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastot	Voitto- varat	Yhteensä
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	316,3
Oma pääoma 1.1.2020	70,0	215,0	18,5	303,5
Tilikauden laaja tulos yhteensä			22,7	22,7
Oma pääoma 31.12.2020	70,0	215,0	41,2	326,2
Oma pääoma 1.1.2021	70,0	215,0	41,2	326,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä			3,5	3,5
Oma pääoma 30.6.2021	70,0	215,0	44,6	329,6

RAHAVIRTALASKELMA

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto ennen veroja	4,3	16,1	28,4
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	5,4	0,8	0,7
Maksetut verot	-2,1	-2,3	-4,7
Muut oikaisut	-18,8	-17,0	-0,7
Yhteensä	-11,1	-2,4	23,7
Muutokset käyttöpääomassa			
Velat luottolaitoksille	460,4	331,1	659,7
Kaupankäyntivarat	48,1	11,6	14,2
Muut rahoitusvarat	5,2	-0,5	-0,5
Lainat ja saamiset	479,8	-1 234,5	-630,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat netto ¹⁾	-1 037,3	1 000,9	-18,0
Muut varat/velat ³⁾	5,8	-2,4	-6,8
Liiketoiminnan rahavirta	-49,1	103,8	42,0
Rahavarat tilikauden alussa	188,2	146,2	146,2
Rahavarojen muutos kaudella ^{2) 3)}	-49,1	103,8	42,0
Rahavarat kauden lopussa	139,0	249,9	188,2
Käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta ²⁾	138,1	101,2	188,1
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta, maturiteetti alle 3 kuukautta	1,0	148,7	0,1
Yhteensä	139,0	249,9	188,2

¹⁾ Liikkeeseen lasketut velkakirjat esitetään omalla rivillä sisältäen sekä tilikauden aikana liikkeeseen lasketut että erääntyneet velkakirjat. Vertailukautta oikaistu vastaavasti.

²⁾ Luku ei sisällä vähimmäisvarantalletusta Suomen Pankissa.

³⁾ Vertailukauden 1-12/2020 lukua korjattu.

Rahoitustoimintaan liittyvien velkojen täsmäytys

30.6.2021 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

		1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Korkokate	Milj. e	17,2	23,1	42,2
Tuotot yhteensä	Milj. e	17,9	25,0	44,9
Kulut yhteensä	Milj. e	8,1	8,1	15,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ¹⁾	Milj. e	5,4	0,8	0,7
Voitto ennen veroja	Milj. e	4,3	16,1	28,4
Kulu-tuotto -suhde	%	45,4	32,5	35,2
Tase kauden päättyessä	Milj. e	5 350,8	6 617,5	5 949,0
Oma pääoma kauden päättyessä	Milj. e	329,6	316,3	326,2
Oman pääoman tuotto ²⁾	%	2,1	8,3	7,2
Vakavaraisuus	%	39,0	28,5	33,6
Henkilöstön määrä (FTE) kauden lopussa		6	6	6
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin		6	5	6
Koko pääoman tuotto ²⁾	%	0,1	0,4	0,4
Omavaraisuusaste	%	6,2	4,8	5,5

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 2020 kanssa.

1.1.2021 pankki otti käyttöön muutokset standardeihin IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 (Viitekorkouudistuksen vaihe 2) sekä IFRS 16 (Koronavirusliitännäiset vuokranalennukset). Muutosten käyttöönotto ei vaikuttanut yhtiön tilinpäätökseen.

Pankki ei ole olennaisesti muuttanut merkittäviä tilinpäätösperiaatteitaan niistä, jotka olivat käytössä vuosikertomuksessa 2020. Vuosikertomuksesta 2020 löytyy yhtiössä 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.

Standardit ja tulkinnat, jotka eivät vielä ole voimassa

Tilinpäätöksen 2020 liitetiedoissa on kuvaus uusista IFRS-standardeista ja tulkintoista, jotka eivät vielä ole astuneet voimaan. Kuten vuosikertomuksessa 2020 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 2020 liitetiedoissa.

Julkaisuaikataulu

Osavuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Tilinpäätös 2020 on luettavissa Danske Kiinnitysluottopankki Oyj:n internet-sivuilta <https://danskebank.com/fi/sijoittajasuhteet/kiinnitysluottopankki>.

Pankki julkaisee tilikauden 2021 aikana vain yhden osavuositarkastuksen.

MUUT LIITETIEDOT

1 KORKOKATE

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä			
Saamisista luottolaitoksilta	-0,6	-0,5	-1,4
Saamisista yleisöltä	17,4	22,0	43,2
Muut korkotuotot	0,2	0,2	0,4
Yhteensä	16,9	21,7	42,2
Korkotuotot			
Saamisista joukkovelkakirjalainoista	0,0	0,1	0,2
Johdannaissopimuksista, netto	18,5	23,2	44,2
Yhteensä	18,5	23,3	44,4
Korkokulut			
Veloista luottolaitoksille	2,7	1,4	2,5
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-20,8	-23,4	-46,9
Muut korkokulut	-	0,0	0,0
Yhteensä	-18,2	-22,0	-44,4
Korkokate	17,2	23,1	42,2

Negatiiviset korkotuotot ja negatiiviset korot vuoden 2021 ensimmäisen kuuden kuukauden aikana olivat 0,6 milj. euroa (1-6/2020: 0,5 milj. euroa) ja 2,7 milj. euroa (1-6/2020: 1,5 milj. euroa). Negatiivinen korkotuotto sisältyy korkotuottoihin ja negatiivinen korkokulu puolestaan korkokuluihin.

2 LAINAT JA MUUT SAAMISET SEKÄ ARVONALENTUMISTAPPIOT

Lainat ja muut saamiset sekä arvonalentumistappiot

Milj. €	6/2021	12/2020
Saamiset yleisöltä		
Henkilöasiakkaat	5 146,3	5 626,2
Arvonalentumistappiot	-7,6	-2,2
Yhteensä	5 138,7	5 624,0
Käteiset varat ja saamiset luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta*	152,4	208,2
Saamiset luottolaitoksilta		
Muut saamiset	1,0	0,1
Arvonalentumiset	0,0	0,0
Yhteensä	153,4	208,3
Lainat ja muut saamiset yhteensä	5 292,1	5 832,3

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

Arvonalentumistappiot luotoista

1000 EUR	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	5 545,2	1 377,7	867,0
Odotetut luottotappiot poistuneista saamisista	-134,9	-605,6	-139,8
Arvonalentumiskirjausten vähennys toteutuneiden luottotappioiden kattamiseksi	-156,3	-638,8	-1 012,7
Lopulliset luottotappiot	156,3	638,8	1 012,7
Korkotuotot, efektiivisen koron metodi	-0,1	0,0	0,0
Yhteensä	5 410,2	772,1	727,2

Esitystapa muutettu vastaamaan vuosikertomuksen 2020 esitystapaa. Vertailukauden luku muutettu vastaamaan uutta esitystapaa.

Arvonalentumisvaraustilin täsmäytys luotoista

1000 EUR	6/2021			Yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
Saldo kauden alussa, 1.1.2021	457,9	1 748,2	21,6	2 227,7
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	152,2	-150,9	-1,3	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-78,7	84,2	-5,5	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-1,9	-67,6	69,5	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	86,1	10,7	-	96,9
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-29,2	-105,7	-	-134,9
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-156,2	5 345,0	356,4	5 545,2
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-1,2	-106,6	-48,6	-156,3
Muut muutokset	-1,6	-38,5	12,0	-28,1
Saldo kauden lopussa, 30.6.2021	427,4	6 718,9	404,1	7 550,4

	12/2020			Yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
Saldo kauden alussa, 1.1.2020	186,8	1 689,8	6,7	1 883,3
Siirto vaiheeseen 1 kauden aikana	262,3	-262,3	-	-
Siirto vaiheeseen 2 kauden aikana	-37,9	47,8	-9,9	-
Siirto vaiheeseen 3 kauden aikana	-4,6	-377,8	382,4	-
Odotetut luottotappiot uusista saamisista	451,8	174,1	-	625,9
Odotetut luottotappiot saamisista, jotka on kirjattu pois taseesta	-27,9	-111,5	-0,4	-139,8
Uudelleen arvostettujen odotettujen luottotappioiden vaikutus, netto (sisältää mallin muutokset)	-385,1	990,5	266,4	871,8
Lopulliset luottotappiot, katettu arvonalentumisvaraustililtä	-3,3	-426,8	-582,5	-1 012,7
Muut muutokset	15,6	24,6	-42,1	-1,9
Saldo kauden lopussa, 31.12.2020	457,9	1 748,2	20,9	2 226,7

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 jaoteltuina tasoihin ja vaiheisiin. Vuosikertomuksen 2020 Riskienhallintaliitteestä sivulta 17 alkaen löytyy tarkemmin tietoa asiakkaiden luokittelusta. Vuosikertomuksen 2020 liitetiedosta 6 löytyy tarkemmin tietoa arvonalentumistappioista.

Luottovastuukanta jaettuna luokitusasteikon ja IFRS 9 mukaisiin vaiheisiin

Milj. €

6/2021	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu					
	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	272,1	0,1	-	0,0	0,0	-	272,1	0,1	-	152,8	0,0	-
3	0,03	0,06	872,7	6,5	-	0,0	0,1	-	872,7	6,4	-	5,3	0,0	-
4	0,06	0,14	1 584,8	14,5	-	0,1	0,2	-	1 584,8	14,3	-	13,9	0,1	-
5	0,14	0,31	1 269,5	25,1	-	0,1	0,3	-	1 269,4	24,8	-	14,7	0,2	-
6	0,31	0,63	600,9	32,9	-	0,1	0,2	-	600,8	32,6	-	9,9	0,5	-
7	0,63	1,90	187,2	152,4	-	0,1	1,3	-	187,1	151,0	-	3,9	2,1	-
8	1,90	7,98	15,0	21,3	-	0,0	0,2	-	15,0	21,1	-	0,4	0,3	-
9	7,98	25,70	7,1	202,9	10,0	0,0	4,0	0,3	7,1	199,0	9,7	0,1	2,2	0,1
10	25,70	99,99	0,0	20,9	2,6	0,0	0,5	0,1	0,0	20,4	2,5	0,0	0,4	0,1
11 *)	100,00	100,00	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä			4 809,4	476,7	12,5	0,4	6,7	0,4	4 809,0	469,9	12,2	200,9	5,8	0,1

*) Maksukyvyttömyystilassa

12/2020	PD rajat		Kokonaisvastuu			Odotetut luottotappiot			Nettovastuu					
	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	0,0	-	-	0,0	-	-	0,0	-	-	0,0	-	-
2	0,01	0,03	323,2	0,1	-	0,0	0,0	-	323,2	0,1	-	209,0	0,0	-
3	0,03	0,06	956,0	2,9	-	0,0	0,0	-	956,0	2,9	-	5,9	0,0	-
4	0,06	0,14	1 693,8	5,2	-	0,0	0,0	-	1 693,8	5,2	-	17,3	0,0	-
5	0,14	0,31	1 416,8	9,5	-	0,0	0,0	-	1 416,8	9,5	-	19,2	0,2	-
6	0,31	0,63	703,6	32,3	-	0,1	0,0	-	703,6	32,3	-	12,7	1,1	-
7	0,63	1,90	234,6	110,3	-	0,2	0,3	-	234,4	110,0	-	5,3	1,5	-
8	1,90	7,98	24,3	22,3	-	0,1	0,1	-	24,2	22,2	-	0,8	0,4	-
9	7,98	25,70	29,3	261,3	2,1	0,0	1,2	0,0	29,3	260,1	2,1	0,4	3,8	0,0
10	25,70	99,99	0,2	6,0	0,3	0,0	0,1	0,0	0,2	5,9	0,3	0,0	0,2	0,0
11 *)	100,00	100,00	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Yhteensä			5 381,9	449,9	2,7	0,5	1,7	0,0	5 381,5	448,2	2,7	270,7	7,2	0,0

*) Maksukyvyttömyystilassa

3 TASEEN LUOKITTELU

Mij. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	152,4					152,4
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	1,0					1,0
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				35,6		35,6
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			20,5			20,5
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 131,8			6,9		5 138,7
Verosaamiset					1,3	1,3
Muut varat					1,3	1,3
Yhteensä 30.6.2021	5 285,2	-	20,5	42,4	2,7	5 350,8
VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		2 249,7				2 249,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				6,5		6,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		2 743,1		19,8		2 763,0
Muut velat					2,1	2,1
Yhteensä 30.6.2021	-	4 992,8	-	26,3	2,1	5 021,2

Mij. €	Jaksotettuun hankintamenoon		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat			Yhteensä
	Held to collect - rahoitusvarat *)	Velat	Hallitaan käypään arvoon	Suojaustar-koituksessa pidettävät	Muut kuin rahoitusvarat tai -velat	
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	208,2					208,2
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	0,1					0,1
Kaupankäyntivarat						
Johdannaissopimukset				74,1		74,1
Muut rahoitusvarat, joukkovelkakirjalainat			40,8			40,8
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 611,7			12,3		5 624,0
Verosaamiset					0,1	0,1
Muut varat					1,6	1,6
Yhteensä 31.12.2020	5 820,0	-	40,8	86,4	1,7	5 949,0
VELAT						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		1 789,3				1 789,3
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				12,1		12,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat						
-> Joukkovelkakirjalainat		3 742,3		58,0		3 800,3
Muut velat					21,2	21,2
Yhteensä 31.12.2020	-	5 531,6	-	70,0	21,2	5 622,8

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

4 TASEEN MATURITEETTIJAKAUMA

Milj. €

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	152,4	152,4	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	1,0	1,0	-
Kaupankäyntivarat	20,5	-	20,5
Muut rahoitusvarat	35,6	-	35,6
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 138,7	416,8	4 721,9
Versaamiset	1,3	1,3	-
Muut varat	1,3	1,3	-
Yhteensä 30.6.2021	5 350,8	572,9	4 777,9

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	2 249,7	-	2 249,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	6,5	-	6,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 763,0	1 000,2	1 762,7
Verovelat	-	-	-
Muut velat	2,1	2,1	-
Yhteensä 30.6.2021	5 021,2	1 002,3	4 018,9

Varat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Käteiset varat	208,2	208,2	-
Lainat ja muut saamiset luottolaitoksilta	0,1	0,1	-
Kaupankäyntivarat	74,1	44,9	29,2
Muut rahoitusvarat	40,8	0,1	40,7
Lainat ja muut saamiset yleisöltä	5 624,0	444,3	5 179,7
Versaamiset	0,1	0,1	-
Muut varat	1,6	1,6	-
Yhteensä 31.12.2020	5 949,0	699,3	5 249,6

Velat	Yhteensä	< 1 vuosi	> 1 vuosi
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 789,3	78,3	1 711,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	12,1	6,9	5,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 800,3	2 017,4	1 782,9
Muut velat	21,2	21,2	-
Yhteensä 31.12.2020	5 622,8	2 123,8	3 499,0

Erääntyneiden rahoitusvarojen ikäjakauma, netto

Milj. €

	6/2021	12/2020
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	6,3	4,2
Saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	37,6	13,0
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	0,4	0,5
Järjestämättömät saamiset 180 päivää - 1 vuosi	0,2	-
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	-	-
Saamiset, joihin liittyy lainanhoitojousto, brutto	298,9	269,2

5 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Rahoitusinstrumentit esitetään taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Vuoden 2020 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 2020 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 luokitukselta verrattuna raportointikauden alkuun, niin rahoitusinstrumentin luokittelu muuttuu. Muutoksen katsotaan tapahtuneen raportointikauden päättyessä.

30. kesäkuuta 2021 päättyneellä raportointikaudella ei tapahtunut siirtymiä tason 1 (Markkinoilla noteerattu hinta) ja tason 2 (Markkinahavaintoihin perustuva) käyvän arvon määritysten välillä tai siirtymiä tasolle/tasolta 3 (Ei markkinahavaintoihin perustuva).

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

Milj. €	6/2021			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina-havaintoon perustuva	Ei markkina-havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	30,4	5,1	-	35,6
Johdannaissopimukset	-	20,5	-	20,5
Yhteensä	30,4	25,6	-	56,0
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	6,5	-	6,5
Yhteensä	-	6,5	-	6,5

Milj. €	12/2020			Yhteensä
	Markkinoilla noteerattu hinta	Markkina-havaintoon perustuva	Ei markkina-havaintoon perustuva	
Rahoitusvarat				
Joukkovelkakirjalainat	30,6	10,2	-	40,8
Johdannaissopimukset	-	74,1	-	74,1
Yhteensä	30,6	84,3	-	114,9
Rahoitusvelat				
Johdannaissopimukset	-	12,1	-	12,1
Yhteensä	-	12,1	-	12,1

6 JOHDANNAISSOPIMUKSET

Milj. €	6/2021		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
Käyvän arvon suojaukset	20,5	6,5	6 901,0
Korko			
OTC-tuotteet	20,5	6,5	6 901,0
Suojaavat johdannaiset yhteensä	20,5	6,5	6 901,0
Kohde-etuuden nimellisarvo			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi -	1-5 vuotta 5 835,9	yli 5 vuotta 1 065,1
Milj. €	12/2020		
	Käypä arvo		Nimellis- arvo
	Saamiset	Velat	
Suojaavat johdannaissopimukset			
Käyvän arvon suojaukset	74,1	12,1	8 375,7
Korko			
OTC-tuotteet	74,1	12,1	8 375,7
Suojaavat johdannaiset yhteensä	74,1	12,1	8 375,7
Kohde-etuuden nimellisarvo			
Jäljellä oleva maturiteetti	alle 1 vuosi 1 000,0	1-5 vuotta 6 301,5	yli 5 vuotta 1 074,3

Yhtiön kaikki suojaavat johdannaissopimukset ovat konserniyritysten kanssa tehtyjä sopimuksia.

Milj. €	Johdannaisten positiivinen käypä arvo	
	6/2021	12/2020
Johdannaisten positiivinen käypä arvo ennen netotusta	20,5	89,5
Kirjanpitoarvo	20,5	89,5
Netotus (vakavaraisuussäännösten mukaan)	6,5	13,9
Nettovastuut	14,0	75,6
Vakuudet	29,7	78,7
Netto	-15,6	-3,1

7 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Milj. €	6/2021	6/2020	12/2020
Talletukset luottolaitoksilta	2 249,7	1 460,6	1 789,3
Yhteensä	2 249,7	1 460,6	1 789,3

8 LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Milj. €	6/2021	6/2020	12/2020
Liikkeeseen laskettuja suomalaisia vakuudellisia joukkolainoja	2 763,0	4 819,1	3 800,3

Nimellisarvo

Milj. €

	1.1.2021	Liikkeeseen laskut	Eräntymiset	30.6.2021
Katetut joukkolainat	3 750,0		1 000,0	2 750,0

	1.1.2020	Liikkeeseen laskut	Eräntymiset	31.12.2020
Katetut joukkolainat	3 750,0	1 000,0	1 000,0	3 750,0

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 30.6.2021 oli 0,0 tuhatta euroa (0,0 tuhatta euroa 31.12.2020). Arvonalentumiset taseen ulkopuolisista sitoumuksista olivat 0,0 tuhatta euroa (0,0 tuhatta euroa 31.12.2020).

10 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Kiinnitysluottopankin lähipiiri muodostuu emoyhtiöstä, hallintohenkilöistä ja muista lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä. Vaikutusvaltaisyhteisöihin luetaan emoyhtiö sivukonttoreineen. Hallintohenkilöihin luetaan hallitus ja toimiva johto mukaan lukien läheiset perheenjäsenet ja yhtiöt, joissa hallintohenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillä on huomattava vaikutusvalta.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2020 jälkeen.