

OP-Asuntoluottopankin osavuositarkastus 1.1.–31.3.2015

OP-Asuntoluottopankki on osa OP Ryhmää, ja sen rooli on yhdessä Pohjola Pankki Oyj:n kanssa vastata OP:n varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. OP-Asuntoluottopankki vastaa ryhmän kiinteistövakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkolainoja.

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta kasvoi tammi-maaliskuussa 9 635 miljoonaan euroon (9 329)*. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP Ryhmän jäsenpankeista OP:n taseeseen yhteensä 721 miljoonalla eurolla. Katsauskaudella ei laskettu liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi tammi-maaliskuussa 5,6 (5,3) miljoonaa euroa.

OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Kaikki johdannais-sopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa, ja niiden vastapuolena on Pohjola Pankki Oyj.

*Suluissa on vertailuluku vuodelta 2014. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-maaliskuun 2014 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2014) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Kiinnitysluottopankkilain (1240/1999) alla, ennen 1.8.2010, liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat luotot ovat Pooli A:ssa. Pooli A:ssa on maaliskuun lopussa vakuuksia 1 200 miljoonaa euroa.

Lain kiinnityspankkitoiminnan (688/2010) alla, 1.8.2010 lähtien, liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat luotot ovat Pooli B:ssä. Pooli B:ssä on maaliskuun lopussa vakuuksia 8 058 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus on esitetty EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) mukaisesti. Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä.

OP:n ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde oli maaliskuun lopussa 133,2 %. Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia eli yhteensä 7 prosenttia.

OP:n korkein omien varojen minimivaade määräytyy Basel I lattia mukaan. OP:n omat varat ylittivät Basel I lattia maaliskuussa 32,3 milj. eurolla. Basel I lattia ja omien varojen ylijäämä on esitetty liitteessä omat varat ja vakavaraisuus.

Yhteenliittymän keskinäinen vastuu

Talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaan yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP Osuuskunta), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä sekä sellaisista luottolaitoksista, rahoituslaitoksista ja palveluyrityksistä, joiden äänivallasta edellä mainitut yhdessä omistavat yli puolet. Yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. OP Osuuskunnan jäseniä olivat 31.03.2015 yhteensä 181 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP-Korttiyhtiö Oyj ja OP-Prosessipalvelut Oy. Keskusyhteisö on velvollinen antamaan jäsenluottolaitoksilleen ohjeita niiden sisäisestä valvonnasta sekä riskienhallinnasta, niiden toiminnasta maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

Yhteenliittymään kuuluvat yritykset ovat lain mukaan keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin. Yhteenliittymän keskusyhteisö OP Osuuskunta on velvollinen suorittamaan tarvittaessa tukitoimena jäsenpankille määrän, joka on tarpeen jäsenpankin selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenpankin niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenpankin varoista.

Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna eräänntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaisia tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Jäsenpankin vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenpankin puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenpankkien kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa.

Kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjan haltijalla on lain kiinnitysluottopankkitoiminnasta 25 §:n mukaisesti OPAn selvitystilän tai konkurssin estämättä oikeus saada suoritus koko joukkovelkakirjalainan laina-ajalta sopimusehtojen mukaisesti joukkovelkakirjalainan vakuudeksi merkityistä varoista ennen muita saatavia.

Henkilöstö

OPAn palveluksessa oli katsauskauden lopussa kuusi henkilöä. Pankki ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää pankin oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala	Talusojohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Elina Ronkanen-Minogue Hanno Hirvinen	Tasehallintajohtaja, OP Osuuskunta Group Treasurer, Pohjola Pankki Oyj

Pankin toimitusjohtajana toimii Lauri Iloniemi ja toimitusjohtajan varahenkilönä Hanno Hirvinen.

Riskiasema

OPAn merkittävimmät yksittäiset riskilajit ovat luottoriski, rakenteellinen rahoitusriski, maksuvalmiusriski ja korkoriski. Pankin keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa, eikä OPAn hallituksen asettama likviditeettiriskin riskiraja ole ylittynyt. OP Ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty Pohjola Pankkiin ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP Ryhmän maksuvalmiusreservejä. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Pankin korkoriskiä voidaan pitää pienenä.

Tulevaisuuden näkymät

Voimassaoleva joukkovelkakirjalainaohjelma mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun vuonna 2015. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun hyvänä.

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1. - 31.3.2015 on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositarkastukset) ja yhtiön vuoden 2014 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaisesti.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Kaikki luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

OPAn lähipiirin muodostavat emoyhtiö OP Osuuskunta tytäryhtiöineen, OP Ryhmän eläkevakuutusyhtiöt OP-Eläkekassa ja OP-Eläkesäätiö sekä yhtiön hallintohenkilöt. Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin. Lähipiiriliiketoiminnassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia katsauskaudella.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (ROE), % = Vuositasoiseksi muutettu kauden voitto / Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo) × 100

Kulujen osuus tuotoista, % = (Henkilöstökulut + muut hallintokulut + liiketoiminnan muut kulut) / (Korkokate + nettopalkkiotuotot + kaupankäynnin nettotuotot + sijoitustoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot) × 100

Tuloslaskelma	teur	1-3/2015	1-3/2014	1-12/2014
Korkotuotot		27 202	26 357	117 550
Korkokulut		10 476	16 001	62 539
Korkokate		16 726	10 356	55 011
Saamisten arvonalentumiset		-51	-64	-150
Palkkiotuotot, netto		-9 907	-3 963	-32 394
Kaupankäynnin nettotuotot		0	0	-1
Sijoitustoiminnan nettotuotot		1	1	1
Liiketoiminnan muut tuotot		1	0	1
Henkilöstökulut		114	119	385
Muut hallintokulut		612	564	2 300
Liiketoiminnan muut kulut		401	305	1 506
Tulos ennen veroja		5 644	5 340	18 277
Tuloverot		1 128	1 068	3 657
Tilikauden tulos		4 516	4 272	14 619

Laaja tuloslaskelma	teur	1-3/2015	1-3/2014	1-12/2014
Tilikauden tulos		4 516	4 272	14 619
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi				
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät				-17
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä				3
Tilikauden laaja tulos yhteensä		4 516	4 272	14 606

Tunnusluvut	1-3/2015	1-3/2014	1-12/2014
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,1	5,1	4,2
Kulujen osuus tuotoista, %	17	15	19

Rahavirtalaskelma	teur	1-3/2015	1-3/2014
Rahavarat 1.1.		109 046	110 550
Kauden laaja tulos		4 516	4 272
Oikaisut kauden voittoon		747	780
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		-352 207	-1 861 519
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		332 150	1 296 680
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		-14 794	-559 787
Osakkeet ja osuudet		0	-23
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-178	-174
B. Investointien rahavirta yhteensä		-178	-197
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lis.		2 103	995 839
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, väh.		0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		0	0
Maksetut osingot		-4 996	0
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		-2 893	995 839
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		-17 865	435 855
Rahavarat 31.3.		91 181	546 404

Tase	teur	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Saamiset luottolaitoksilta		101 181	546 404	119 046
Johdannaissopimukset		285 540	199 126	261 346
Saamiset asiakkailta		9 635 434	9 749 343	9 329 077
Sijoitusomaisuus		40	40	40
Aineettomat hyödykkeet		2 630	1 819	2 610
Muut varat		111 691	117 719	90 047
Verosaamiset		392	39	380
Varat yhteensä		10 136 908	10 614 491	9 802 546
Velat luottolaitoksille		1 795 000	3 136 149	1 505 000
Johdannaissopimukset		7 156	7 778	8 298
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		7 836 945	6 988 802	7 810 673
Varaukset ja muut velat		141 278	145 316	122 116
Verovelat		551	321	0
Velat yhteensä		9 780 929	10 278 366	9 446 086
Oma pääoma				
Osakepääoma		60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		245 000	235 000	245 000
Kertyneet voittovarot		50 979	41 125	51 459
Oma pääoma yhteensä		355 979	336 125	356 459
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 136 908	10 614 491	9 802 546

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	teur	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		3 305	5 463	3 252

Oman pääoman muutoslaskelma	teur	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2014		60 000	235 000	36 853	331 853
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto					
Tilikauden tulos				4 272	4 272
Tilikauden muut laajan tuloksen erät					
Muut muutokset					
Oma pääoma 31.3.2014		60 000	235 000	41 125	336 125
Oma pääoma 1.1.2015		60 000	245 000	51 459	356 459
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto					
Tilikauden tulos				4 516	4 516
Tilikauden muut laajan tuloksen erät					
Muut muutokset				-4 996	-4 996
Oma pääoma 31.3.2015		60 000	245 000	50 979	355 979

Omat varat ja vakavaraisuus on esitetty EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) mukaisesti.

Omat varat ja vakavaraisuus	teur	31.3.2015	31.12.2014	31.3.2014
Oma pääoma		355 979	356 459	336 125
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä		355 979	356 459	336 125
Aineettomat hyödykkeet		-2 630	-2 610	-1 819
Eläkevastuun ylikate, epäsuorat omistukset ja laskennalliset verosaamiset tappioista		-54	-55	0
Suunniteltu voitonjako/hallituksen esittämä voitonjako		0	-5 000	-750
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu		-4 516	0	0
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös		0	0	0
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-1 924	-1 898	-2 010
Ydinpääoma (CET1)		346 855	346 897	331 546
Muihin ensisijaisiin omiin varoihin luettavat instrumentit		0	0	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)		0	0	0
Ensisijainen pääoma (T1)		346 855	346 897	331 546
Debentuurilainat		0	0	0
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös		0	0	0
Toissijainen pääoma (T2)		0	0	0
Omat varat yhteensä		346 855	346 897	331 546
Riskipainotetut erät				
Luotto- ja vastapuoliriski		232 578	237 258	247 947
Markkinariski		0	0	0
Operatiivinen riski		27 846	23 527	23 527
Yhteensä		260 424	260 785	271 474
Suhdeluvut, %		346 855	346 897	331 546
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde		133,2	133,0	122,1
Tier 1 vakavaraisuussuhde		133,2	133,0	122,1
Vakavaraisuussuhde		133,2	133,0	122,1
Basel I lattia				
Omat varat		346 855	346 897	331 546
Basel I lattian pääomavaatimus		314 573	304 995	322 569
Puskuri Basel I lattiaan		32 282	41 901	8 977

Taseen luokittelu	teur			
Varat		Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Myytavissä olevat
				Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	101 181			101 181
Johdannaissopimukset			285 540	285 540
Saamiset asiakkailta	9 635 434			9 635 434
Osakkeet ja osuudet				40
Muut saamiset	111 691			111 691
Muut varat	3 022			3 022
Yhteensä 31.03.2015	9 851 328		285 540	40
Yhteensä 31.03.2014	10 415 325		199 126	40
Yhteensä 31.12.2014	9 541 160		261 346	40

Velat		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille			1 795 000	1 795 000
Johdannaissopimukset		7 156		7 156
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			7 836 945	7 836 945
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				
Muut velat			141 828	141 828
Yhteensä 31.03.2015		7 156	9 773 773	9 780 929
Yhteensä 31.03.2014		7 778	10 270 588	10 278 366
Yhteensä 31.12.2014		8 298	9 437 789	9 446 086
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.03.2015			370 624	370 624

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla on arvioitu käypä arvo. Kyseisen käyvän arvon ja kirjanpitoarvon ero esitetään taseen luokittelu -taulukossa arvostuserona.

Johdannaissopimukset 31.03.2015 teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	4 798 382	9 141 000	4 396 000	18 335 382
Kaupankäynti				
Yhteensä	4 798 382	9 141 000	4 396 000	18 335 382

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	285 540	7 156	495 007
Kaupankäynti			
Yhteensä	285 540	7 156	495 007

Johdannaissopimukset 31.12.2014 teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	4 496 752	9 141 000	4 396 000	18 033 752
Kaupankäynti				
Yhteensä	4 496 752	9 141 000	4 396 000	18 033 752

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	261 346	8 298	449 799
Kaupankäynti			
Yhteensä	261 346	8 298	449 799

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur				
31.3.2015	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	285 540		285 540	
Yhteensä	285 540		285 540	
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	7 156		7 156	
Yhteensä	7 156		7 156	
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	7 836 945	8 058 163	149 406	
Yhteensä	7 836 945	8 058 163	149 406	

31.12.2014	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	261 346		261 346	
Yhteensä	261 346		261 346	
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	8 298		8 298	
Yhteensä	8 298		8 298	
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	7 810 673	7 995 455	142 607	
Yhteensä	7 810 673	7 995 455	142 607	

OP-Asuntoluottopankki Oyj:llä ei ole siirtoja käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä.

Helsingissä 29.4.2015

OP-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätietoja: toimitusjohtaja Lauri Iloniemi, puh +358 10 252 3541

JAKELU

LSE London Stock Exchange

Kansallinen tiedotevarasto (Officially Appointed Mechanism, OAM)

Keskeiset tiedotusvälineet

op.fi