

OP-Asuntoluottopankin osavuosikatsaus 1.1.–30.6.2014

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta kasvoi ensimmäisellä vuosipuoliskolla 9 929 miljoonaan euroon (7 930)*. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen yhteensä 2 768 miljoonalla eurolla. Tammi-kesäkuussa OPA laski liikkeeseen kaksi kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnattua kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa. Maaliskuussa liikkeeseen laskettu laina on maturiteetiltaan 7 vuoden mittainen ja kesäkuussa liikkeeseen laskettu 5 vuoden mittainen. Lainat ovat kiinteäkorkoisia ja molemmat nimellisarvoltaan 1 000 miljoonaa euroa. Molemmat joukkovelkakirjalainat saivat luottoluokittajilta korkeimmat luottoluokitukset.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi ensimmäisellä vuosipuoliskolla 10,5 (7,3) miljoonaa euroa.

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

**Suluissa on vertailuluku vuodelta 2013. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-kesäkuun 2013 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2013) 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 kesäkuun lopussa vakuuksia 2 700 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 kesäkuun lopussa vakuuksia 6 886 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus kesäkuun lopussa on esitetty 1.1.2014 voimaan tulleen EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) (CRR/CRD4) mukaan. Vertailuvuoden luvut on esitetty 31.12.2013 voimassa olleen sääntelyn (CRD3) mukaan.

Omaa pääomaa kasvatettiin toukokuussa OP-Pohjola osk:n tekemällä 10 miljoonan euron lisäsjoituksella.

OPAn ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde oli kesäkuun lopussa 122,6 %.

Yhteisvastuu ja yhteisturva

Osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetun lain mukaan osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP-Pohjola osk),

keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä. Osuuspankkien yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. OP-Pohjola osk ja sen jäsenpankit vastaavat viime kädessä toistensa veloista ja sitoumuksista. OP-Pohjola osk:n jäseniä olivat katsauskauden lopussa OP-Pohjola-ryhmän 181 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP-Korttiyhtiö Oyj ja OP-Prosessipalvelut Oy. OP-Pohjola-ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu yhteisvastuun piiriin.

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.

Keskusyhteisö ja jäsenluottolaitokset ovat yhteisvastuussa niistä selvitystilassa tai konkurssissa olevan keskusyhteisön tai jäsenluottolaitoksen veloista, joita ei saada suoritetuksi sen varoista. Vastuu jakautuu keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten kesken viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa.

Kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjan haltijalla on lain kiinnitysluottopankkitoiminnasta 25 §:n mukaisesti OPAn selvitystilan 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-Pohjola osk:lta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää pankin oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala Elina Ronkanen-	Talousjohtaja, OP-Pohjola osk
Varapuheenjohtaja	Minogue	Tasehallintajohtaja, OP-Pohjola osk
Jäsenet	Lars Björklöf Sakari Haapakoski Mika Helin Hanno Hirvinen Jari Tirkkonen	Toimitusjohtaja, Osuuspankki Raasepori Pankinjohtaja, Oulun Osuuspankki Varatoimitusjohtaja, Etelä-Hämeen Osuuspankki Group Treasurer, Pohjola Pankki Oyj Asiantuntijajohtaja, OP-Pohjola osk

Pankin toimitusjohtajana toimii Lauri Iloniemi.

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-Pohjola-ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty Pohjola Pankkiin ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP-Pohjola-ryhmän maksuvalmiusreservettä. 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 2014. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun vahvana.

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1. - 30.6.2014 on laadittu IAS 34 (Osavuositarkastukset) mukaisesti. Osavuositarkastuksen laatimisessa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuositilinpäätöksessä 2013.

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

Rahavirtalaskelmalla esitetään kauden kassaperusteiset rahavirrat jaoteltuina liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen rahavirtoihin. Liiketoiminnan rahavirta sisältää juoksevasta toiminnasta syntyvät rahavirrat. Investointien rahavirta sisältää maksut, jotka liittyvät aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin sekä osakkeisiin, joiden ei katsota kuuluvan liiketoiminnan rahavirtaan. Rahoituksen rahavirta sisältää rahavirrat, jotka syntyvät toiminnan rahoittamisesta joko oman tai vieraan pääoman ehdoin raha- tai pääomamarkkinoilta. Rahavarat sisältävät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta. Laskelma on laadittu soveltaen epäsuoraa esittämistapaa

OPAn lähipiiriin muodostavat emoyhtiö OP-Pohjola osk tytäryhtiöineen, OP-Pohjola-ryhmän eläkevakuutusyhtiöt OP-Eläkekassa ja OP-Eläkesaatiö sekä yhtiön hallintohenkilöt. Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin. Lähipiiriliiketoiminnassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia katsauskaudella.

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. 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. Muiden tase-erien osalta kirjanpitoarvot vastaavat oleellisilta osin käypiä arvoja.

Kaikki johdannaissopimukset on riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

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	1-6/2014	1-6/2013	4-6/2014	4-6/2013	1-12/2013
Korkotuotot	58 215	40 658	31 859	20 587	81 047
Korkokulut	33 190	23 983	17 189	12 241	49 855
Korkokate	25 025	16 675	14 669	8 346	31 192
Saamisten arvonalentumiset	-165	21	-100	11	19
Palkkiotuotot, netto	-12 291	-7 743	-8 328	-4 074	-16 070
Kaupankäynnin nettotuotot	-1	0	-1	0	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	1	0	0	1
Liiketoiminnan muut tuotot	1	0	0	0	0
Henkilöstökulut	190	232	71	111	449
Muut hallintokulut	1 135	815	571	392	1 570
Liiketoiminnan muut kulut	788	650	483	305	1 302
Tulos ennen veroja	10 456	7 257	5 116	3 476	11 821
Tuloverot	2 091	1 777	1 023	851	2 887
Tilikauden tulos	8 365	5 480	4 093	2 625	8 934

Laaja tuloslaskelma teur	1-6/2014	1-6/2013	4-6/2014	4-6/2013	1-12/2013
Tilikauden tulos	8 365	5 480	4 093	2 625	8 934
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					

Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	0	0	0	0	-38
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä	0	0	0	0	-6
Tilikauden laaja tulos yhteensä	8 365	5 480	4 093	2 625	8 889

Tunnusluvut	1-6/2014	1-6/2013	4-6/2014	4-6/2013	1-12/2013
Oman pääoman tuotto (ROE), %	4,9	3,4	4,8	3,2	2,7
Kulujen osuus tuotoista, %	17	19	18	19	22

Rahavirtalaskelma		
teur	1-6/2014	1-6/2013
Rahavarat 1.1	110 550	53 300
Kauden laaja tulos	8 365	5 480
Oikaisut kauden voittoon	1 493	1 422
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-2 037 415	241 408
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	568 891	-263 930
	-1 458	
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	666	-15 620
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-490	-315
B. Investointien rahavirta yhteensä	-490	-315
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lis.	1 991 577	3 225
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, väh.	0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 000	0
Maksetut osingot	0	-2 001
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	2 001 577	1 224
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	542 421	-14 711
Rahavarat 30.6.	652 971	38 589

Tase			
teur	30.6.2014	30.06.2013	31.12.2013
Saamiset luottolaitoksilta	652 971	38 589	110 550
Johdannaissopimukset	230 912	219 616	198 086
Saamiset asiakkailta	9 929 237	8 535 321	7 929 630
Sijoitusomaisuus	40	17	17
Aineettomat hyödykkeet	2 096	1 303	1 668
Muut varat	82 515	77 636	76 362
Versaamiset	60	32	630
	10 897		
Varat yhteensä	832	8 872 515	8 316 944
Velat luottolaitoksille	2 400 892	2 420 000	1 885 000
Johdannaissopimukset	7 761	10 448	8 767
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 019 417	6 010 497	5 991 695
Varaukset ja muut velat	118 876	102 227	99 628

Verovelat	667	899	0
Velat yhteensä	10 547 613	8 544 071	7 985 090
Oma pääoma			
Osakepääoma	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000	235 000	235 000
Kertyneet voittovarot	45 218	33 444	36 853
Oma pääoma yhteensä	350 218	328 444	331 853
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 897 832	8 872 515	8 316 944

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	30.6.2014	30.06.2013	31.12.2013
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	3 924	9 854	4 568

Oman pääoman muutoslaskelma	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013	60 000	235 000	29 964	324 964
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	-	-	-	0
Tilikauden tulos	-	-	5 480	5 480
Tilikauden muut laajan tuloksen erät	-	-	-	-
Muut muutokset	-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 30.6.2013	60 000	235 000	33 444	328 444
Oma pääoma 1.1.2014	60 000	235 000	36 853	331 853
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	-	10 000	-	10 000
Tilikauden tulos	-	-	8 365	8 365
Tilikauden muut laajan tuloksen erät				
Muut muutokset	-	-	-	0
Oma pääoma 30.6.2014	60 000	245 000	45 218	350 218

Omat varat ja vakavaraisuus 30.6.2014 on esitetty 1.1.2014 voimaan tulleen EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) (CRR/CRD4) mukaan. Vertailuvuoden luvut on esitetty 31.12.2013 voimassa olleen sääntelyn (CRD3) mukaan.

Omat varat ja vakavaraisuus	CRD4 30.6.2014	CRD4 01.01.2014	CRD3 31.12.2013
Oma pääoma	350 218	331 853	331 853
Ydin pääoma (CET1) ennen vähennyksiä	350 218	331 853	331 853
Aineettomat hyödykkeet	-2 096	-1 668	-1 668

Eläkevastuun ylikate, epäsuorat omistukset ja laskennalliset verosaamiset tappioista	0	0	0
Suunniteltu voitonjako/hallituksen esittämä voitonjako	-1 500	0	0
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös	0	0	
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä	-1 931	-2 155	-1 077
Ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämä	0	0	-1 077
Ydinpääoma (CET1)*	344 691	328 031	328 031
Muihin ensisijaisiin omiin varoihin luettavat instrumentit	0	0	0
Toissijaisen pääoman alijäämä	0	0	-1 077
Siirto ydinpääomaan	0	0	1 077
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0	0
Ensisijainen pääoma (T1)	344 691	328 031	328 031
Debentuurilainat	0	0	0
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös	0	0	0
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä	0	0	-1 077
Siirto ensisijaiseen lisäpääomaan (AT1)	0	0	1 077
Toissijainen pääoma (T2)	0	0	0
Omat varat yhteensä	344 691	328 031	328 031
Riskipainotetut erät			
Luotto- ja vastapuoliriski	257 579	263 887	263 881
Markkinariski	0	0	0
Operatiivinen riski	23 527	19 941	19 941
Basel I lattia			2 908 024
Yhteensä	281 106	283 827	3 191 845
Suhdeluvut	344 691	328 031	328 031
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	122,6	115,6	10,3
Tier 1 vakavaraisuussuhde	122,6	115,6	10,3
Vakavaraisuussuhde	122,6	115,6	10,3
Basel I lattia			
Omat varat	344 691	328 031	
Basel I lattia vaatimus	330 135	255 348	
Puskuri Basel I lattiaan	14 556	72 683	

*) CRD3 mukaisissa luvuissa rivillä ydinpääoma (CET1) on esitetty EBA:n määritelmän mukainen Core Tier 1

Basel I lattia poistuu CRR:n mukaan riskipainotetuista eristä omien varojen vaatimukseksi. Taulukossa on esitetty omien varojen määrä, joka ylittää Basel I lattia.

Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta on yhteensä 2 miljoonaa euroa.

Taseen luokittelu				
teur				

Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Myytävissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	652 971	-	-	652 971
Johdannaissopimukset	-	230 912	-	230 912
Saamiset asiakkailta	9 929 237	-	-	9 929 237
Osakkeet ja osuudet	-	-	40	40
Muut saamiset	82 515	-	-	82 515
Muut varat	2 156			2 156
Yhteensä 30.6.2014	10 666 879	230 912	40	10 897 832
Yhteensä 30.6.2013	8 651 578	219 616	17	8 871 212
Yhteensä 31.12.2013	8 118 840	198 086	17	8 316 944

Velat		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-	-	2 400 892	2 400 892
Johdannaissopimukset	-	7 761	-	7 761
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	0	8 019 417	8 019 417
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-	-
Muut velat	-	-	119 543	119 543
Yhteensä 30.6.2014	-	7 761	10 539 852	10 547 613
Yhteensä 30.6.2013	-	10 448	8 533 623	8 544 071
Yhteensä 31.12.2013	-	8 767	7 976 323	7 985 090
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 30.6.2014			297 423	297 423

Johdannaissopimukset 30.6.2014 teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	6 397 305	10 651 062	2 396 000	19 444 367
Kaupankäynti				0
Yhteensä	6 397 305	10 651 062	2 396 000	19 444 367

	Käyvät arvot		Luotto- vasta- arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	230 912	7 761	385 459
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	230 912	7 761	385 459

Johdannaissopimukset 31.12.2013 teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 936 007	11 644 865	396 000	14 976 872
Kaupankäynti	-	-	-	-
Yhteensä	2 936 007	11 644 865	396 000	14 976 872

	Käyvät arvot		Luotto- vasta- arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	198 086	8 767	325 316
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	198 086	8 767	325 316

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur				
30.06.2014	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	230 912	-	230 912	-
Yhteensä	230 912	-	230 912	-
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	7 761	-	7 761	-
Yhteensä	7 761	-	7 761	-
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 019 417	8 192 116	124 724	
Yhteensä	8 019 417	8 192 116	124 724	-

31.12.2013	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	198 086	-	198 086	-
Yhteensä	198 086	-	198086	-
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	8 767	-	8 767	-
Yhteensä	8 767		8 767	
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 991 695	6 139 724	107 822	
Yhteensä	5 991 695	6 139 724	107 822	-
OP-Asuntoluottopankki Oyj:llä ei ole siirtoja käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä.				

Helsingissä 6.8.2014

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