

OP-Asuntoluottopankin osavuosikatsaus tammi-maaliskuu 2014

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 9 749 miljoonaan euroon (7 930)*. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen yhteensä 2 172 miljoonalla eurolla. Maaliskuussa OPA laski liikkeeseen kahdeksannen kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnatun kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa, jonka nimellisarvo oli 1 000 miljoonaa euroa. Laina on kiinteäkorkoinen, ja se on maturiteetiltaan 7 vuoden mittainen. Moody's Investor Services ja Standard & Poor's Rating Services myönsivät liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle parhaan luottokelpoisuusluokituksensa (Aaa ja AAA).

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi vuoden ensimmäisellä neljänneksellä 5,3 (3,8) 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.

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 3 000 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 6 362 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus maaliskuun 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.

OPAn ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde oli maaliskuun lopussa 122,1 %.

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.

* Suluissa on vertailulukua vuodelta 2013. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-maaliskuun 2013 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2013) luku.

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 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-Pohjola osk:lta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää pankin oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala	Talousjohtaja, OP-Pohjola osk
Varapuheenjohtaja	Elina Ronkanen-Minogue	Tasehallintajohtaja, OP-Pohjola osk
Jäsenet	Lars Björklöf	Toimitusjohtaja, Osuuspankki Raasepori
	Sakari Haapakoski	Pankinjohtaja, Oulun Osuuspankki
	Mika Helin	Varatoimitusjohtaja, Etelä-Hämeen Osuuspankki
	Hanno Hirvinen	Group Treasurer, Pohjola Pankki Oyj
	Jari Tirkkonen	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 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 2014. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun vahvana.

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1. - 31.3.2014 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-Eläkesäätiö 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 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. Muiden tase-erien osalta kirjanpitoarvot vastaavat oleellisilta osin käypää arvoa.

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	1-3/2014	1-3/2013	1-12/2013
Korkotuotot		26 357	20 070	81 047
Korkokulut		16 001	11 742	49 855
Korkokate		10 356	8 329	31 192
Saamisten arvonalentumiset		-64	10	19
Palkkiotuotot, netto		-3 963	-3 669	-16 070
Kaupankäynnin nettotuotot		0	0	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot		1	1	1
Liiketoiminnan muut tuotot		0	0	0
Henkilöstökulut		119	120	449
Muut hallintokulut		564	423	1 570
Liiketoiminnan muut kulut		305	345	1 302
Tulos ennen veroja		5 340	3 782	11 821
Tuloverot		1 068	926	2 887
Tilikauden tulos		4 272	2 856	8 934

Laaja tuloslaskelma	teur	1-3/2014	1-3/2013	1-12/2013
Tilikauden tulos		4 272	2 856	8 934
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi				
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		0	0	-38
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä		0	0	-6
Tilikauden laaja tulos yhteensä		4 272	2 856	8 889

Tunnusluvut	1-3/2014	1-3/2013	1-12/2013
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,1	3,5	2,7
Kulujen osuus tuotoista, %	15	19	22

Rahavirtalaskelma	teur	1-3/2014	1-3/2013
Rahavarat 1.1.		110 550	53 300
Kauden laaja tulos		4 272	2 856
Oikaisut kauden voittoon		780	711
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		-1 861 519	-167 473
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		1 296 680	163 952
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		-559 787	46
Osakkeet ja osuudet		-23	
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-174	-83
B. Investointien rahavirta yhteensä		-197	-83
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lis.		995 839	1 619
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, väh.		0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		0	0
Maksetut osingot		0	-2 001
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		995 839	-381
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		435 855	-419
Rahavarat 31.3.		546 404	52 881

Tase	teur	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Saamiset luottolaitoksilta		546 404	52 881	110 550
Johdannaissopimukset		199 126	276 403	198 086
Saamiset asiakkailta		9 749 343	8 847 903	7 929 630
Sijoitusomaisuus		40	17	17
Aineettomat hyödykkeet		1 819	1 128	1 668
Muut varat		117 719	117 146	76 362
Verosaamiset		39	33	630
Varat yhteensä		10 614 491	9 295 512	8 316 944
Velat luottolaitoksille		3 136 149	2 747 000	1 885 000
Johdannaissopimukset		7 778	10 867	8 767
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		6 988 802	6 068 986	5 991 695
Varaukset ja muut velat		145 316	142 136	99 628
Verovelat		321	704	0
Velat yhteensä		10 278 366	8 969 693	7 985 090
Oma pääoma				
Osakepääoma		60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		235 000	235 000	235 000
Kertyneet voittovarot		41 125	30 819	36 853
Oma pääoma yhteensä		336 125	325 819	331 853
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 614 491	9 295 512	8 316 944

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	teur	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		5 463	11 352	4 568

Oman pääoman muutoslaskelma	teur	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				2 856	2 856
Tilikauden muut laajan tuloksen erät		-	-	0	0
Muut muutokset		-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 31.03.2013		60 000	235 000	30 819	325 819
Oma pääoma 1.1.2014		60 000	235 000	36 853	331 853
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		-	-	-	0
Tilikauden tulos				4 272	4 272
Tilikauden muut laajan tuloksen erät		-	-	-	0
Muut muutokset		-	-	-	0
Oma pääoma 31.03.2014		60 000	235 000	41 125	336 125

Omat varat ja vakavaraisuus 31.3.2014 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	teur	CRD4 31.03.2014	CRD4 01.01.2014	CRD3 31.12.2013
Oma pääoma		336 125	331 853	331 853
Ydin pääoma (CET1) ennen vähennyksiä		336 125	331 853	331 853
Aineettomat hyödykkeet		-1 819	-1 668	-1 668
Eläkevastuun ylikate, epäsuorat omistukset ja laskennalliset verosaamiset tappioista		0	0	0
Suunniteltu voitonjako/hallituksen esittämä voitonjako		-750	0	0
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös		0	0	
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-2 010	-2 155	-1 077
Ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämä		0	0	-1 077
Ydinpääoma (CET1)*		331 546	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)		331 546	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		331 546	328 031	328 031
Riskipainotetut erät				
Luotto- ja vastapuoliriski		247 947	263 887	263 881
Markkinariski		0	0	0
Operatiivinen riski		23 527	19 941	19 941
Basel I lattia				2 908 024
Yhteensä		271 474	283 827	3 191 845
Suhdeluvut		331 546	328 031	328 031
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde		122,1	115,6	10,3
Tier 1 vakavaraisuussuhde		122,1	115,6	10,3
Vakavaraisuussuhde		122,1	115,6	10,3
Basel I lattia				
Omat varat		331 546	328 031	
Basel I lattia vaatimus		322 569	255 348	
Puskuri Basel I lattiaan		8 977	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 lattiaan.

Taseen luokittelu	teur			
Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Myytavissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	546 404	-	-	546 404
Johdannaissopimukset	-	199 126	-	199 126
Saamiset asiakkailta	9 749 343	-	-	9 749 343
Osakkeet ja osuudet	-	-	40	40
Muut saamiset	117 719	-	-	117 719
Muut varat	1 858			1 858
Yhteensä 31.03.2014	10 415 325	199 126	40	10 614 491
Yhteensä 31.03.2013	9 019 091	276 403	17	9 295 512
Yhteensä 31.12.2013	8 118 840	198 086	17	8 316 944
Velat		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-	-	3 136 149	3 136 149
Johdannaissopimukset	-	7 778	-	7 778
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	6 988 802	6 988 802
Muut velat	-	-	145 637	145 637
Yhteensä 31.03.2014	-	7 778	10 270 588	10 278 366
Yhteensä 31.03.2013	-	10 867	8 958 826	8 969 693
Yhteensä 31.12.2013	-	8 767	7 976 323	7 985 090
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.03.2014			254 529	254 529

Johdannaissopimukset 31.03.2014	teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä
		Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset					
Suojaus		3 436 567	12 470 542	2 396 000	18 303 109
Kaupankäynti		-	-	-	-
Yhteensä		3 436 567	12 470 542	2 396 000	18 303 109

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	199 126	7 778	397 695
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	199 126	7 778	397 695

Johdannaissopimukset 31.12.2013	teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä
		Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	
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

31.03.2014	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	199 126	-	199 126	-
Yhteensä	199 126	-	199 126	-
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	7 778	-	7 778	-
Yhteensä	7 778	-	7 778	-
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6 988 802	7 127 613	115 719	
Yhteensä	6 988 802	7 127 613	115 719	-
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	-	198 086	-
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 29.4.2014

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