



OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Osavuositarkastus 1.1. - 30.6.2013

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta pieneni joulukuun lopun 8 678 miljoonasta eurosta kesäkuun lopun 8 535 miljoonaan euroon. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin helmi-maaliskuussa ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPA:n taseeseen yhteensä 463 miljoonalla eurolla. Alhaisen korkotason vaikutus luottojen lyhentymiseen näkyy OPA:n luottokannan laskuna. Katsauskaudella ei laskettu liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ylivakuuden rahoituksesta muutettiin 500 M€ toukokuussa pitkäaikaiseksi rahoitukseksi rahoitusriskin vähentämiseksi. Rahoituksen juoksuajan pidentäminen heikentää lievästi toiminnan kannattavuutta jatkossa.

OPA on suojannut asuntolainakantansa koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla vaihdetaan suojattavien asuntolainojen pohjakorkokassavirrat euribor-kassavirtoihin. OPA on vaihtanut myös liikkeeseen laskemiensa joukkovelkakirjalainojen kiinteät korot lyhyisiin markkinakorkoihin. Kaikki johdannaisopimukset 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 kesäkuun lopussa vakuuksia 3 200 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 kesäkuun lopussa vakuuksia 4 878 miljoonaa euroa.

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 196 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP-Kotipankki Oyj. 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 OPA:n 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	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, Hämeenlinnan Seudun Op
	Hanno Hirvinen	Pankinjohtaja, 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 2013. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun vahvana.

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

Osavuositarkastus taulukko-osuus 1.1. - 30.6.2013

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1. - 30.6.2013 on laadittu IAS 34 (Osavuositarkastukset) mukaisesti siten kuin EU on sen hyväksynyt. Osavuositarkastuksen laatimisessa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuosittain päätöksessä 2012 lukuun ottamatta muutosta etuusperusteisten eläkekulujen nettokorkotuoton laskentaan.

OP-Asuntoluottopankki Oyj soveltaa 1.1.2013 alkaen muutettua IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardia. Uudistettu standardi poistaa option käyttää ns. putkimenetelmää vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden kirjaamisessa sekä muuttaa etuusperusteisten eläkekulujen nettokorkotuoton laskentaa. Uudistetun standardin mukaan nettokorkotuoton laskennassa käytettävä eläkevarojen odotettu tuotto lasketaan eläkevelvoitteen diskonttauskoron määräisenä

Putkimenetelmän käytöstä OP-Asuntoluottopankki Oyj luopui vapaaehtoisesti vuoden 2012 alusta alkaen. Nettokorkotuoton laskennan muutoksella ei ollut olennaista vaikutusta vertailukauden ja tilikauden 2012 henkilöstökuluihin

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

Vakavaraisuus lasketaan Basel II -säännösten mukaisesti. Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä

OPAn lähipiirin 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

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	1-6/2013	1-6/2012	4-6/2013	4-6/2012	1-12/2012
Korkotuotot		40 658	70 525	20 587	33 584	121 246
Korkokulut		23 983	56 186	12 241	26 013	91 362
Korkokate		16 675	14 339	8 346	7 571	29 884
Saamisten arvonalentumiset		21	-36	11	-35	-53
Palkkiotuotot, netto		-7 743	-5 423	-4 074	-2 676	-11 992
Kaupankäynnin nettotuotot		0	0	0	0	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot		1	-179	0	-180	-186
Liiketoiminnan muut tuotot		0	0	0	0	0
Henkilöstökulut		232	202	111	106	400
Muut hallintokulut		815	842	392	390	1 586
Liiketoiminnan muut kulut		650	707	305	477	1 459
Tulos ennen veroja		7 257	6 951	3 476	3 708	14 209
Tuloverot		1 777	1 701	851	907	3 478
Tilikauden voitto		5 480	5 250	2 625	2 801	10 731

Laaja tuloslaskelma	teur	1-6/2013	1-6/2012	4-6/2013	4-6/2012	1-12/2012
Tilikauden voitto		5 480	5 250	2 625	2 801	10 731
Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot		-	-	-	-	-50
Tuloverot etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvista vakuutusmatemaattisista tappioista		-	-	-	-	12
Tilikauden laaja tulos yhteensä		5 480	5 250	2 625	2 801	10 693

Tuloskehitys	teur	1-6/2013	1-6/2012	4-6/2013	4-6/2012	1-12/2012
Tuotot						
Korkokate		16 675	14 339	8 346	7 571	29 884
Palkkiotuotot, netto		-7 743	-5 423	-4 074	-2 676	-11 992
Kaupankäynnin nettotuotot		0	0	0	0	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot		1	-179	0	-180	-186
Liiketoiminnan muut tuotot		0	0	0	0	0
Yhteensä		8 932	8 737	4 273	4 715	17 707
Kulut						
Henkilöstökulut		232	202	111	106	400
Muut hallintokulut		815	842	392	390	1 586
Liiketoiminnan muut kulut		650	707	305	477	1 459
Yhteensä		1 696	1 750	808	973	3 445
Saamisten arvonalentumiset		21	-36	11	-35	-53
Tulos ennen veroja		7 257	6 951	3 476	3 708	14 209

Tunnusluvut	1-6/2013	1-6/2012	4-6/2013	4-6/2012	1-12/2012
Oman pääoman tuotto (ROE), %	3,4	3,7	3,2	3,8	3,7
Kulujen osuus tuotoista, %	19	20	19	21	19

Rahavirtalaskelma	teur	1-6/2013	1-6/2012
Rahavarat 1.1		53 300	82 434
Liiketoiminnan rahavirta		-15 620	-263 621
Investointien rahavirta		-315	-390
Rahoituksen rahavirta		1 224	274 400
Rahavarat 30.6		38 589	92 823

TASE	teur	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.6.2012
Saamiset luottolaitoksilta		38 589	52 881	53 300	92 823
Johdannaissopimukset		219 616	276 403	318 473	247 456
Saamiset asiakkailta		8 535 321	8 847 903	8 677 652	8 841 128
Sijoitusomaisuus		17	17	17	17
Aineettomat hyödykkeet		1 303	1 128	1 101	809
Aineelliset hyödykkeet		-	-	-	-
Muut varat		77 636	117 146	77 854	80 854
Verosaamiset		32	33	35	19
Varat yhteensä		8 872 515	9 295 512	9 128 431	9 263 106
Velat luottolaitoksille		2 420 000	2 747 000	2 570 000	3 100 000
Johdannaissopimukset		10 448	10 867	16 382	21 545
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		6 010 497	6 068 986	6 109 687	5 716 100
Varaukset ja muut velat		102 227	142 136	106 964	114 829
Verovelat		899	704	435	1 112
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		-	-	-	-
Velat yhteensä		8 544 071	8 969 693	8 803 467	8 953 585
Oma pääoma					
Osakepääoma		60 000	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		235 000	235 000	235 000	225 000
Kertyneet voittovarot		33 444	30 819	29 964	24 521
Oma pääoma yhteensä		328 444	325 819	324 964	309 521
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 872 515	9 295 512	9 128 431	9 263 106

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

teur	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	30.06.2012
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	9 854	11 352	7 976	10 883

Keskeiset tase- ja sitomuserät

Milj. €	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.6.2012
Tase	8 873	9 296	9 128	8 976	9 263
Saamiset asiakkailta	8 535	8 848	8 678	8 511	8 841
Saamiset luottolaitoksilta	39	53	53	77	93
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6 010	6 069	6 110	5 879	5 716
Velat luottolaitoksille	2 420	2 747	2 570	2 650	3 100
Oma pääoma	328	326	325	312	310
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	10	11	8	9	11

Oman pääoman muutoslaskelma

teur	Osake- pääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2012	60 000	175 000	21 271	256 271
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	-	50 000	-	50 000
Kauden laaja tulos	-	-	5 250	5 250
Muut muutokset	-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 30.6.2012	60 000	225 000	24 521	309 521

teur	Osake- pääoma	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	-	-	-	-
Kauden laaja tulos	-	-	5 480	5 480
Muut muutokset	-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 30.6.2013	60 000	235 000	33 444	328 444

Vakavaraisuuden kehitys

OPAn vakavaraisuussuhde oli kesäkuun lopussa 9,4 prosenttia. Vakavaraisuussuhde ennen nk. Basel I lattiaa oli 44,5 prosenttia.

OMAT VARAT,	teur	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012
Oma pääoma		328 444	324 964	309 538
Aineettomat hyödykkeet		-1 303	-1 101	-809
Eläkevastuun ylikate, sijoituskiinteistöjen käypiin arvoihin arvostus ja laskennalliset verosaamiset tappioista		-12	-13	-13
Suunniteltu voitonjako		-1 000	-2 001	0
Arvonalentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-3 502	-3 705	-3 586
Muiden Tier 1 -varojen alijäämä		-3 502	-3 705	-3 586
Core Tier 1 omat varat		319 124	314 440	301 543
Toissijaisten omien varojen alijäämä		-3 502	-3 705	-3 586
Siirto core tier 1 omiin varoihin		3 502	3 705	3 586
Ensisijaiset omat varat (Tier 1)		319 124	314 440	301 543
Debentuurilainat		-	-	-
Arvonalentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-3 502	-3 705	-3 586
Siirto ensisijaisiin omiin varoihin		3 502	3 705	3 586
Toissijaiset omat varat (Tier 2)		0	-	-
Omat varat yhteensä		319 124	314 440	301 543
Vakavaraisuussuhde, %		9,4	9,2	8,7
Ensisijaisten omien varojen (Tier 1) suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin		9,4	9,2	8,7
Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde		9,4	9,2	8,7
Vakavaraisuus ennen IRBA siirtymäsäännöksiä				
Vakavaraisuussuhde, %		44,5	41,9	39,6
Tier 1 -vakavaraisuussuhde		44,5	41,9	39,6
Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde		44,5	41,9	39,6

Omiin varoihin ei ole luettu IFRS-periaatteiden mukaisten eläkevastuiden ja niiden katteena olevien omaisuuserien arvostamisesta aiheutuvaa omien pääomien lisäystä. Lisäksi omista varoista on vähennetty aineettomien hyödykkeiden määrä. Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta on yhteensä 7 miljoonaa euroa

Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, teur	30.6.2013	31.12.2012	30.06.2012
Luottoriski	697 577	735 840	746 948
Markkinariski	0	0	0
Operatiivinen riski	19 941	14 043	14 043
Siirtymäkauden vaatimus	2 664 897	2 656 632	2 714 917
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	3 382 415	3 407 573	3 475 908

Taseen luokittelu (teur)

Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat*	Myytävissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	38 589	-	-	38 589
Johdannaissopimukset	-	219 616	-	219 616
Saamiset asiakkailta	8 535 321	-	-	8 535 321
Osakkeet ja osuudet	-	-	17	17
Muut saamiset	77 668	-	-	77 668
Yhteensä 30.6.2013	8 651 578	219 616	17	8 871 212
Yhteensä 30.6.2012	9 014 824	247 456	17	9 262 297
Yhteensä 31.12.2012	8 808 806	318 473	17	9 127 296

Velat		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat*	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-	-	2 420 000	2 420 000
Johdannaissopimukset	-	10 448	-	10 448
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	0	6 010 497	6 010 497
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-	-
Muut velat	-	-	103 126	103 126
Yhteensä 30.6.2013	-	10 448	8 533 623	8 544 071
Yhteensä 30.6.2012	-	21 545	8 932 040	8 953 585
Yhteensä 31.12.2012	-	16 382	8 787 085	8 803 467

*) Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo oli kesäkuun lopussa n. 291 736 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa korkeampi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenuon. Näiden käyvät arvot ovat olennaisesti kirjanpitoarvoja alhaisemmat, mutta luotettavien käypien arvojen määrittäminen nykyisessä markkinatilanteessa on vaikeaa. Muiden tase-erien osalta kirjanpitoarvot vastaavat oleellisilta osin käypää arvoa.

Johdannaissopimukset 30.6.2013

teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	519 664	12 648 557	2 496 000	15 664 220
Kaupankäynti	-	-	-	-
Yhteensä	519 664	12 648 557	2 496 000	15 664 220

teur	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	219 616	10 448	381 489
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	219 616	10 448	381 489

Johdannaissopimukset 31.12.2012

teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	585 259	12 947 452	2 330 000	15 862 711
Kaupankäynti	-	-	-	-
Yhteensä	585 259	12 947 452	2 330 000	15 862 711

teur	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	318 473	16 382	328 295
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	318 473	16 382	328 295

Kaikki johdannaissopimukset ovat riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

Helsingissä 31.7.2013

OP-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus