



OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Osavuositiedot 1.1. – 30.9.2012

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta kasvoi joulukuun lopun 7 535 miljoonasta eurosta syyskuun lopun 8 511 miljoonaan euroon. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin helmi-, maaliskuu- ja toukokuussa ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen. Toukokuussa OPA laski liikkeeseen nimellisarvoltaan 1 250 miljoonan euron kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Elokuussa OPA laski liikkeeseen kaksi viisivuotista Private Placement–tyyppistä kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa, toinen nimellisarvoltaan 25 miljoonaa euroa ja toinen nimellisarvoltaan 75 miljoonaa euroa.

Tuloskehitys

| 1000 euroa | 1-9/2012 | 1-9/2011 | 7-9/2012 | 7-9/2011 | 1-12/2011 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Tuotot | | | | | |
| Korkokate | 21 987 | 18 587 | 7 648 | 6 716 | 24 147 |
| Palkkiotuotot, netto | -8 566 | -7 342 | -3 143 | -2 756 | -10 207 |
| Kaupankäynnin nettotuotot | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | -186 | 487 | -7 | 486 | 487 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 5 | | 1 | 5 |
| Yhteensä | 13 235 | 11 736 | 4 498 | 4 447 | 14 432 |
| Kulut | | | | | |
| Henkilöstökulut | 278 | 208 | 77 | 58 | 278 |
| Muut hallintokulut | 1 196 | 1 567 | 354 | 521 | 2 054 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 1 159 | 1 105 | 453 | 375 | 1 396 |
| Yhteensä | 2 634 | 2 880 | 883 | 954 | 3 728 |
| Saamisten arvonalentumiset | -36 | 0 | -1 | 0 | -359 |
| Tulos ennen veroja | 10 565 | 8 856 | 3 614 | 3 493 | 10 345 |

OPAn tammi-syyskuun korkokate oli 21 987 tuhatta euroa (18 587)¹ ja tulos ennen veroja 10 565 tuhatta euroa (8 853). Korkokatteen kasvu johtui luottokannan kasvusta. Tulosta pienensi luottokannasta kirjatut saamisryhmäkohtaiset arvonalentumiset 36 tuhatta euroa.

Nettomääräiset palkkiotuotot olivat negatiiviset. Palkkiotuotot kasvoivat 3 854 tuhanteen euroon (2 623) ja palkkiokulut 12 421 tuhanteen euroon (9 966). Palkkiokulut ovat pääosin OP-Pohjola-ryhmään kuuluville pankeille maksettuja palkkioita OPAn asuntoluottojen asiamiespalveluista. Pankin kulut olivat 2 634 tuhatta euroa (2 880).

¹ Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailukohtana on edellisen tilinpäätösajankohdan (31.12.2011) luku. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen vuoden tammi-syyskuun luku.

Heinä-syyskuussa korkokate nousi 7 648 tuhanteen euroon (6 716) ja tulos ennen veroja oli 3 614 tuhatta euroa (3 493). Pankin kulut laskivat 883 tuhanteen euroon (954).

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

OPAn taseen loppusumma oli syyskuun lopussa 8 976 miljoonaa euroa (7 912)².

Keskeisten tase- ja sitoumuserien muutos

| Milj. € | 30.9.2012 | 30.6.2012 | 31.3.2012 | 31.12.2011 | 30.9.2011 |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Tase | 8 976 | 9 263 | 8 427 | 7 912 | 7 743 |
| Saamiset asiakkailta | 8 511 | 8 841 | 8 000 | 7 535 | 7 395 |
| Saamiset luottolaitoksilta | 77 | 93 | 72 | 82 | 93 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 5 879 | 5 716 | 5 440 | 5 423 | 5 389 |
| Velat luottolaitoksille | 2 650 | 3 100 | 2 490 | 2 070 | 1 980 |
| Oma pääoma | 312 | 310 | 287 | 256 | 215 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | 9 | 11 | 8 | 4 | 5 |

Luottokanta kasvoi joulukuun lopun 7 535 miljoonasta eurosta syyskuun lopun 8 511 miljoonaan euroon. Katsauskauden aikana luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntoluottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista yhteensä 1 943 miljoonalla eurolla.

Kotitalouksien osuus luottokannasta oli kesäkuun lopussa 99,6 prosenttia (99,3) ja yhteisöasiakkaiden 0,4 prosenttia (0,7). OP:lla oli katsauskauden lopussa järjestämättömiä saamisia yhteensä 2,7 miljoonaa euroa (2,1). Katsauskauden aikana kirjattu yksi saamiskohtainen arvonalentuminen on saatu takauksen perusteella täysimääräisesti takaisin.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo oli katsauskauden lopussa 5 879 miljoonaa euroa (5 423). Toukokuussa OPA laski liikkeeseen seitsemän kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnatun kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa, jonka nimellisarvo oli 1 250 miljoonaa euroa. Moody's Investor Services ja Standard & Poor's Rating Services myönsivät liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle parhaan luottokelpoisuusluokituksensa (Aaa ja AAA). OPA laski liikkeeseen elokuussa kaksi Private Placement -tyyppistä joukkovelkakirjalainaa, joiden nimellisarvot olivat 25 miljoonaa euroa ja 75 miljoonaa euroa. Kesäkuussa erääntyi vuonna 2007 liikkeeseen laskettu nimellisarvoltaan 1 000 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina. Joukkovelkakirjalainojen lisäksi OPA rahoitti toimintaansa Pohjola Pankki Oyj:stä (Pohjola) nostetuilla rahoitusluotoilla. Katsauskauden lopussa rahoitusluottojen määrä oli 2 650 miljoonaa euroa (2 070).

Oman pääoman määrä kasvoi 312 miljoonaan euroon (256). Kertyneet voittovarot olivat kauden päätyessä 27,3 miljoonaa euroa (21,3).

OPA on suojannut asuntolainakantansa koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla vaihdetaan suojattavien asuntolainojen pohjakorkokassavirrat lyhyisiin euribor-kassavirtoihin. OPA on vaihtanut myös liikkeeseen laskemiensa joukkovelkakirjalainojen kiinteät korot lyhyisiin markkinakorkoihin. OPAn korkojohdannaisportfolio oli yhteensä 15 598 miljoonaa euroa (14 409). Kaikki johdannais sopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa. Kaikkien johdannais sopimusten vastapuolena on Pohjola.

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 syyskuun lopussa vakuuksia 3 200 miljoonaa euroa.

² Tase- ja muiden poikkeileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailukohtana on edellisen tilinpäätösajankohdan (31.12.2011) luku. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen vuoden tammi-syyskuun luku.

Lain kiinnityspankkitoiminnan (688/2010) alla, 1.8.2010 lähtien, liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat luotot ovat Pooli B:ssä. Pooli B:ssä on syyskuun lopussa vakuuksia 4 786 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuuden kehitys

OPAn vakavaraisuussuhde oli syyskuun lopussa 9,1 prosenttia. Vakavaraisuussuhde ennen nk. Basel I lattiaa oli 40,8 prosenttia. Oma pääoma kasvoi maaliskuussa 30 miljoonalla eurolla ja toukokuussa 20 miljoonalla eurolla OP-Pohjola Osk:n tehtyä yhtiön lisäsijoituksen. Toukokuussa OPA lunasti takaisin vuonna 2007 liikkeeseen laskemansa, toissijaisiin omiin varoihin luetun debentuurilainan, jonka nimellisarvo oli 20 miljoonaa euroa.

OPAn vakavaraisuus lasketaan Basel II:n säännösten mukaisesti. Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä. Alla olevat vertailuluvut ennen 31.12.2011 on esitetty luottoriskin standardimenetelmän mukaisina.

| OMAT VARAT, tuhatta euroa | 30.9.2012 | 31.12.2011 | 30.9.2011 |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| Oma pääoma | 312 250 | 256 475 | 215 176 |
| Aineettomat hyödykkeet | -547 | -587 | -661 |
| Eläkevastuun ylikate, sijoituskiinteistöjen käypiin arvoihin arvostus ja laskennalliset verosaamiset tappioista | -17 | -248 | - |
| Suunniteltu voitonjako | - | -2 001 | -235 |
| Arvon alentumiset – odotetut tappiot alijäämä | -3 634 | -3 937 | - |
| Muiden Tier 1 –varojen alijäämä | -3 634 | - | - |
| Core Tier 1 omat varat | 304 418 | 249 703 | 214 280 |
| Toissijaisten omien varojen alijäämä | - 3 634 | - | - |
| Siirto core tier 1 omiin varoihin | 3 634 | - | - |
| Ensisijaiset omat varat (Tier 1) | 304 418 | 249 703 | 214 280 |
| Debentuurilainat | - | 20 000 | 20 000 |
| Arvon alentumiset – odotetut tappiot alijäämä | -3 634 | -3 937 | - |
| Siirto ensisijaisiin omiin varoihin | 3 634 | - | - |
| Toissijaiset omat varat (Tier 2) | - | 16 063 | 20 000 |
| Omat varat yhteensä | 304 418 | 265 765 | 234 280 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 9,1 | 9,0 | 8,7 |
| Ensisijaisten omien varojen (Tier 1) suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin | 9,1 | 8,5 | 7,9 |
| Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde | 9,1 | 8,5 | 7,9 |
| Vakavaraisuus ennen IRBA siirtymäsäännöksiä | | | |
| Vakavaraisuussuhde, % | 40,8 | 40,4 | - |
| Tier 1 -vakavaraisuussuhde | 40,8 | 40,0 | - |
| Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde | 40,8 | 40,0 | - |

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 7,3 miljoonaa euroa.

| Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, tuhatta euroa | 30.9.2012 | 31.12.2011 | 30.9.2011 |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Saamiset ja sijoitukset | 721 260 | 644 703 | 2 687 418 |
| Taseen ulkopuoliset erät | 10 161 | 2 063 | 1 653 |
| Markkinariski | - | - | - |
| Operatiivinen riski | 14 043 | 10 490 | 10 490 |
| Siirtymäkauden vaatimus (Basel I lattia) | 2 600 586 | 2 283 433 | - |
| Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä | 3 346 051 | 2 940 688 | 2 699 561 |

Riskipainotettujen sitoumusten määrän kasvu johtui luottokannan kasvusta.

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 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 sen oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Maaliskuussa järjestetty yhtiökokous vahvisti uuden hallituksen kokoonpanon. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin toimitusjohtaja Lars Björklöf Osuuspankki Raaseporista. Hallituksesta jäivät pois toimitusjohtaja Heikki Kananen Mäntsälän Osuuspankista ja Mikko Rosenlund Tampereen Seudun Osuuspankista. Hallituksen kokoonpano on seuraava:

| | | |
|-------------------|------------------------|---|
| Puheenjohtaja | Harri Luhtala | Talousjohtaja, OP-Pohjola osk |
| Varapuheenjohtaja | Elina Ronkanen-Minogue | Tasehallintajohtaja, OP-Pohjola osk |
| Jäsenet | Sakari Haapakoski | Pankinjohtaja, Oulun Osuuspankki |
| | Mika Helin | Varatoimitusjohtaja, Hämeenlinnan Seudun Op |
| | Hanno Hirvinen | Pankinjohtaja, Pohjola Pankki Oyj |
| | Lars Björklöf | Toimitusjohtaja, Osuuspankki Raasepori |
| | Mikko Hyttinen | Pankinjohtaja, 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 rahoitusriskin 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 koko asuntoluottokantansa korkoriskin koronvaihtosopimuksilla ja vaihtanut myös kaikkien liikkeelle laskemiensa joukkovelkakirjalainojen kiinteät korot vaihtuviin markkinakorkoihin. Pankin korkoriskiä voidaan pitää pienenä.

Loppuvuoden näkymät

Voimassaoleva joukkovelkakirjaohjelma mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun vuonna 2012. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun vahvana.

Tuloslaskelma

| Tuhatta euroa | 1-9/2012 | 1-9/2011 | 7-9/2012 | 7-9/2011 | 1-12/2011 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Korkotuotot | 97 644 | 93 309 | 27 118 | 39 555 | 133 180 |
| Korkokulut | 75 657 | 74 722 | 19 471 | 32 839 | 109 034 |
| Korkokate | 21 987 | 18 587 | 7 648 | 6 716 | 24 147 |
| Saamisten arvonalentumiset | -36 | 0 | -1 | 0 | -359 |
| Palkkiotuotot, netto | -8 566 | -7 342 | -3 143 | -2 756 | -10 207 |
| Kaupankäynnin nettotuotot | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | -186 | 487 | -7 | 486 | 487 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 0 | 5 | 0 | 1 | 5 |
| Henkilöstökulut | 278 | 208 | 77 | 58 | 278 |
| Muut hallintokulut | 1 196 | 1 567 | 354 | 521 | 2 054 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 1 159 | 1 105 | 453 | 375 | 1 396 |
| Tulos ennen veroja | 10 565 | 8 856 | 3 614 | 3 493 | 10 345 |
| Tuloverot | 2 586 | 2 304 | 885 | 909 | 2 687 |
| Katsaus-/tilikauden voitto | 7 979 | 6 552 | 2 729 | 2 584 | 7 658 |

Laaja tuloslaskelma

| Tuhatta euroa | 1-9/2012 | 1-9/2011 | 7-9/2012 | 7-9/2011 | 1-12/2011 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tilikauden voitto | 7 979 | 6 552 | 2 729 | 2 584 | 7 658 |
| Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot | - | -29 | - | -10 | -38 |
| Tuloverot etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvista vakuutusmatemaattisista tappioista | - | 7 | - | 2 | 6 |
| Muut laajan tuloslaskelman erät | - | - | - | - | - |
| Tilikauden laaja tulos yhteensä | 7 979 | 6 531 | 2 729 | 2 577 | 7 626 |

Tunnusluvut

| | 1-9/2012 | 1-9/2011 | 7-9/2012 | 7-9/2011 | 1-12/2011 |
|------------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| Oman pääoman tuotto (ROE), % | 3,7 | 4,7 | 3,5 | 4,8 | 3,7 |
| Kulujen osuus tuotoista, % | 20 | 25 | 20 | 21 | 26 |

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

Tase

| Tuhatta euroa | 30.9.2012 | 30.6.2012 | 31.3.2012 | 31.12.2011 | 30.9.2011 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saamiset luottolaitoksilta | 76 595 | 92 823 | 72 060 | 82 434 | 93 075 |
| Johdannaissopimukset | 304 833 | 247 456 | 215 138 | 198 380 | 165 305 |
| Saamiset asiakkailta | 8 511 443 | 8 841 128 | 7 999 754 | 7 534 557 | 7 394 937 |
| Sijoitusomaisuus | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 |
| Aineettomat hyödykkeet | 881 | 809 | 739 | 587 | 661 |
| Aineelliset hyödykkeet | - | - | - | - | - |
| Muut varat | 81 765 | 80 854 | 139 590 | 96 060 | 88 555 |
| Verosaamiset | 20 | 19 | 8 | 13 | 0 |
| Varat yhteensä | 8 975 555 | 9 263 106 | 8 427 306 | 7 912 048 | 7 742 551 |
| Velat luottolaitoksille | 2 650 000 | 3 100 000 | 2 490 000 | 2 070 000 | 1 980 000 |
| Johdannaissopimukset | 18 383 | 21 545 | 15 716 | 11 212 | 6 233 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | 5 878 746 | 5 716 100 | 5 439 837 | 5 423 085 | 5 388 949 |
| Varaukset ja muut velat | 114 473 | 114 829 | 174 277 | 131 213 | 130 591 |
| Verovelat | 1 703 | 1 112 | 755 | 267 | 1 601 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | - | - | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Velat yhteensä | 8 663 305 | 8 953 585 | 8 140 586 | 7 655 777 | 7 527 374 |
| Oma pääoma | | | | | |
| Osakepääoma | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 60 000 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 225 000 | 225 000 | 205 000 | 175 000 | 135 000 |
| Kertyneet voittovarot | 27 250 | 24 521 | 21 720 | 21 271 | 20 176 |
| Oma pääoma yhteensä | 312 250 | 309 521 | 286 720 | 256 271 | 215 176 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | 8 975 555 | 9 263 106 | 8 427 306 | 7 912 048 | 7 742 551 |

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

| Tuhatta euroa | 30.9.2012 | 30.6.2012 | 31.3.2012 | 31.12.2011 | 30.9.2011 |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset | 8 973 | 10 883 | 7 869 | 3 692 | 4 597 |

Oman pääoman muutoslaskelma

| Tuhatta euroa | Osakepääoma | Muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|--|---------------|----------------|-----------------------|---------------------|
| Oma pääoma 1.1.2011 | 60 000 | 85 000 | 13 646 | 158 646 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | - | 50 000 | - | 50 000 |
| Kauden laaja tulos | - | - | 6 531 | 6 531 |
| Muut muutokset | - | - | - | - |
| Oma pääoma 30.9.2011 | 60 000 | 135 000 | 20 176 | 215 176 |

| Tuhatta euroa | Osakepääoma | 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 | - | - | 7 979 | 7 979 |
| Muut muutokset | - | - | -2 001 | -2 001 |
| Oma pääoma 30.9.2012 | 60 000 | 225 000 | 27 250 | 312 250 |

Rahavirtalaskelma

| Tuhatta euroa | 1-9/2012 | 1-9/2011 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Rahavarat 1.1 | 82 434 | 61 673 |
| Liiketoiminnan rahavirta | -281 109 | -2 008 222 |
| Investointien rahavirta | -537 | 2 |
| Rahoituksen rahavirta | 275 807 | 2 039 623 |
| Rahavarat 30.9 | 76 595 | 93 076 |

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.

Taseen luokittelu

| Tuhatta euroa | Lainat ja saamiset | Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat* | Myytävissä olevat | Yhteensä |
|---|--------------------|--|-------------------|------------------|
| Varat | | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta | 76 595 | | | 76 595 |
| Johdannaissopimukset | | 304 833 | | 304 833 |
| Saamiset asiakkailta | 8 511 443 | | | 8 511 443 |
| Osakkeet ja osuudet | | | 17 | 17 |
| Muut saamiset | 81 785 | | | 81 785 |
| Yhteensä 30.9.2012 | 8 669 824 | 304 833 | 17 | 8 974 674 |
| Yhteensä 30.9.2011 | 7 576 567 | 165 305 | 17 | 7 741 889 |
| Yhteensä 31.12.2011 | 7 713 051 | 198 380 | 17 | 7 911 448 |

| Tuhatta euroa | | Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat* | Muut velat | Yhteensä |
|---|----------|--|------------------|------------------|
| Velat | | | | |
| Velat luottolaitoksille | - | | 2 650 000 | 2 650 000 |
| Johdannaissopimukset | - | 18 383 | | 18 383 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | - | | 5 878 746 | 5 878 746 |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | - | | | 0 |
| Muut velat | - | | 116 176 | 116 176 |
| Yhteensä 30.9.2012 | - | 18 383 | 8 644 923 | 8 663 305 |
| Yhteensä 30.9.2011 | - | 6 233 | 7 521 141 | 7 527 374 |
| Yhteensä 31.12.2011 | - | 11 212 | 7 644 564 | 7 655 777 |

*) Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo oli syyskuun lopussa n. 307 266 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.

Johdannaissopimukset 30.9.2012

| 1000 euroa | Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika | | | | Käyvät arvot | | Luotto- vasta-arvo |
|-------------------|---|-------------------|------------------|-------------------|----------------|---------------|-----------------------|
| | Alle 1 v | 1-5 v | yli 5 v | Yhteensä | Varat | Velat | |
| Korkojohdannaiset | | | | | | | |
| Suojaus | 603 880 | 12 993 972 | 2 000 000 | 15 597 853 | 304 833 | 18 383 | 457 660 |
| Kaupankäynti | | | | - | | | |
| Yhteensä | 603 880 | 12 993 972 | 2 000 000 | 15 597 853 | 304 833 | 18 383 | 457 660 |

Johdannaissopimukset 30.9.2011

| 1000 euroa | Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika | | | | Käyvät arvot | | Luotto- vasta-arvo |
|-------------------|---|------------------|------------------|-------------------|----------------|--------------|-----------------------|
| | Alle 1 v | 1-5 v | yli 5 v | Yhteensä | Varat | Velat | |
| Korkojohdannaiset | | | | | | | |
| Suojaus | 4 784 286 | 7 500 000 | 2 000 000 | 14 284 286 | 165 305 | 6 233 | 291 731 |
| Kaupankäynti | | | | - | | | |
| Yhteensä | 4 784 286 | 7 500 000 | 2 000 000 | 14 284 286 | 165 305 | 6 233 | 291 731 |

Kaikki johdannaissopimukset ovat riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

OPAn lähipiirin 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 tilikaudella.

Laatimisperiaatteet

Osavuosikatsaus 1.1.–30.9.2012 on laadittu IAS 34 (Osavuosikatsaukset) mukaisesti siten kuin EU on sen hyväksynyt. Osavuosikatsauksen laatimisessa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuositilinpäätöksessä 2011 lukuun ottamatta muutosta etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden kirjaamisessa.

Laatimisperiaatteen muutos

OP-Pohjola-ryhmä päätti vuoden 2012 alusta lähtien vapaaehtoisesti luopua ns. putkimenetelmän käytöstä etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden kirjaamisessa. Nyt käyttöön otetun IAS 19 kirjaamistavan mukaisesti vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot muihin laajan tuloksen eriin näitä voittoja ja tappioita ei siirretä tulosvaikutteisesti enää myöhemmillä kausilla. Laatimisperiaatteen muutos on toteutettu takautuvasti ja sen vaikutukset tässä osavuosikatsauksessa esitettiin OPAn taseen, tuloslaskelman ja laajan tuloslaskelman vertailutietoihin ovat seuraavat:

| Tuhatta euroa | Vanha laatimis-periaate | Uusi laatimis-periaate | Laatimis-periaatteen muutoksen vaikutus |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|---|
| Tase 1.1.2011 | | | |
| Varat | | | |
| Muut varat | 48 790 | 48 583 | -207 |
| Verosaamiset | - | - | - |
| Velat | | | |
| Verovelat | 342 | 288 | -54 |
| Oma pääoma | | | |
| Kertyneet voittovarot | 13 799 | 13 646 | -153 |

| Tuhatta euroa | Vanha laatimis-periaate | Uusi laatimis-periaate | Laatimis-periaatteen muutoksen vaikutus |
|--|-------------------------|------------------------|---|
| Tase 31.12.2011 | | | |
| Varat | | | |
| Muut varat | 96 301 | 96 060 | -241 |
| Verosaamiset | - | 13 | 13 |
| Velat | | | |
| Verovelat | 313 | 267 | -46 |
| Oma pääoma | | | |
| Kertyneet voittovarot | 21 454 | 21 271 | -182 |
| Tuloslaskelma 2011 | | | |
| Henkilöstökulut | 282 | 278 | -4 |
| Tuloverot | 2 686 | 2 687 | 1 |
| Laaja tuloslaskelma 2011 | | | |
| Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvat vakuutusmatemaattiset voitot /(tappiot) | - | -38 | -38 |
| Tuloverot etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvista vakuutusmatemaattisista voitoista/ (tappioista) | - | 6 | 6 |

| Tuhatta euroa | Vanha laatimis-periaate | Uusi laatimis-periaate | Laatimis-periaatteen muutoksen vaikutus |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|---|
| Tase 30.9.2011 | | | |
| Varat | | | |
| Muut varat | 88 788 | 88 555 | -233 |
| Velat | | | |
| Verovelat | 1 661 | 1 601 | -61 |
| Oma pääoma | | | |
| Kertyneet voittovarot | 20 349 | 20 176 | -172 |

| | | | |
|-------------------------------|-------|-------|----|
| Tuloslaskelma 1–9/2011 | | | |
| Henkilöstökulut | 211 | 208 | -3 |
| Tuloverot | 2 303 | 2 304 | 1 |

| | | | |
|--|---|-----|-----|
| Laaja tuloslaskelma 1–9/2011 | | | |
| Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvat vakuutusmatemaattiset voitot /(tappiot) | - | -29 | -29 |
| Tuloverot etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvista vakuutusmatemaattisista voitotoista/ (tappioista) | - | 7 | 7 |

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

Helsingissä 31.10.2012

OP-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus