

## OP-Asuntoluottopankki Oyj:n osavuositarkastus 1.1.–30.6.2018

OP-Asuntoluottopankki Oyj (OPA) on osa OP Ryhmää, ja sen rooli on yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n kanssa vastata OP:n varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilla. OPA vastaa ryhmän kiinteistövakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkolainoja.

### Taloudellinen asema

OPAn väliluotot ja luottokanta olivat yhteensä tammi–kesäkuussa 13 608 miljoonaa euroa (13 580)\*. OPA laski liikkeeseen kesäkuussa 7,25 vuoden mittaisen kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnatun kiinteäkorkoisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan, joka välitettiin kokonaisuudessaan osuuspankeille väliluottoina. Kesäkuun lopussa OPAn väliluottoja oli 116 osuuspankilla yhteensä 5 776 miljoonalla eurolla (4 776).

Yhtiön taloudellinen asema säilyi tarkastuskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi tammi–kesäkuussa 7,6 miljoonaa euroa (8,5).

\*Suluissa on vertailulukku vuodelta 2017. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi–kesäkuun 2017 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2017) luku.

### Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Lain kiinnityspankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun 15 miljardin Euro Medium Term Covered Note -ohjelman alla liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevia luottoja oli kesäkuun 2018 lopussa 13 410 miljoonaa euroa.

### Vakavaraisuus

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli kesäkuun lopussa 125,7 prosenttia (109,5). Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia, eli ydinpääoman vaade on yhteensä 7 prosenttia. Kokonaisvakavaraisuuden minimivaade on 8 prosenttia ja kiinteällä lisäpääomavaatimuksella lisättyä 10,5 prosenttia. Tilikauden tulosta ei ole luettu ydinpääomaan (CET1).

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä.

Finanssivalvonta on asettanut asuntolainoille 15 prosentin riskipainoalarajan vuoden 2018 alusta alkaen vähintään kahdeksi vuodeksi. Riskipainoalarajalla varaudutaan Finanssivalvonnan mukaan kotitalouksien velkaantuneisuuteen liittyvään järjestelmärisktiin. Riskipainoalaraja ei koske OP:aa vaan kohdistuu ainoastaan OP Ryhmän tasolle.

### 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 jäsenluottolaitoksia olivat 30.6.2018 yhteensä 157 osuuspankkia sekä OP Yrityspankki Oyj, OPA, OP-Korttiyhtiö Oyj ja OP Asiakaspalvelut Oy (ent. 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.

Keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan yhteenliittymäläisissä tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista. Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaisissa 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. OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

Katetun joukkolainan 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 viisi henkilöä. OPA on digitalisoinut toimintaansa ja ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen tytäryhtiöiltä, mikä vähentää OPAn oman henkilöstön tarvetta.

## Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala	Talousjohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Elina Ronkanen-Minogue Hanno Hirvinen	Tasehallinnan ja keskuspankin johtaja, OP Osuuskunta Head of Group Treasury, OP Yrityspankki Oyj

OPAn toimitusjohtajana toimii Lauri Iloniemi. Toimitusjohtajan varahenkilönä toimi Hanno Hirvinen 2.7.2018 asti ja 3.7.2018 alkaen Sanna Eriksson.

## Riskiasema

OPAn merkittävimmät yksittäiset riskilajit ovat luottoriski, rakenteellinen rahoitusriski, maksuvalmiusriski ja korkoriski. OPAn keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa, eikä OPAn hallituksen asettama likviditeettiriskin riskiraja ole ylittynyt. OP Ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty OP Yrityspankkiin, ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP Ryhmän maksuvalmiusreservejä. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen ja väliluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Kaikki johdannaissopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa, ja niiden vastapuolena on OP Yrityspankki Oyj. OPAn korkoriskiä voidaan pitää pienenä, ja se on ollut asetetun limiitin puitteissa.

## Tulevaisuuden näkymät

OPAn vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana ja luottosalkun laadun hyvänä. Tämä mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun myös vuonna 2018.

## Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.–30.6.2018 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti.

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

Osavuositarkastus on julkaistu suomen ja englannin kielellä. Suomenkielinen osavuositarkastus on virallinen, jota käytetään, mikäli havaitaan ristiriitaisuuksia kieliversioiden välillä.

OPAn lähipiiriin 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 tarkastuskaudella.

## **Uudet standardit ja tulokset**

### ***IFRS 9 Rahoitusinstrumentit***

OPA otti käyttöön 1.1.2018 IASB:n heinäkuussa 2014 julkaiseman ja EU:n marraskuussa 2016 hyväksymän IFRS 9 -standardin "Rahoitusinstrumentit". OPAn kannalta merkittävin muutos oli, että myönnettyistä luotoista kirjataan aiempaa etupainotteisemmin arvonalentumisia perustuen odotettavissa oleviin luottotappioihin (ECL). IFRS 9 -standardi aiheutti muutoksia myös laatuominaisuuksiin, oikaisuja taseeseen aiemmin kirjattujen saamisten määriin ja rahoitusinstrumenttien luokitteluun. Kirjanpitoarvoihin tehdyt oikaisut kirjattiin siirtymäpäivänä avaavan taseen kertyneisiin voittovaroihin. IFRS 9 -standardiin siirtymän vaikutukset rahoitusinstrumenttien luokitteluun ja arvostamiseen on esitetty OPAn vuoden 2017 tilinpäätöksen liitetiedoissa ja osavuositarkastuksessa 1.1.-31.3.2018. OPA ei ole oikaisut aikaisempien vuosien vertailutietoja.

### ***IFRS 15 -standardin käyttöönotto 1.1.2018***

OPA on soveltanut IFRS 15 -standardia Myyntituotot asiakassopimuksista 1.1.2018 lähtien. IFRS 15 -standardi koskee OPAssa pääosin efektiivisen koron laskentaan kuuluttomia palkkioita.

Nettopalkkiotuottojen liitetieto esitetään osavuositarkastuksessa. Nettopalkkiotuotot on jaoteltu asiakassopimuksista kirjattujen palkkiotuottojen ja -kulujen mukaisin ryhmiin. IFRS 15 -standardi ei muuttanut standardin soveltamisalaa kuuluvien palkkioiden tuloutusajankohtaa verrattuna aikaisempiin käytäntöihin. IFRS 15 -standardiin siirtymisellä ei ollut taloudellista vaikutusta OPAn tulokseen. OPA siirtyi noudattamaan IFRS 15 -standardia takautuvalla menetelmällä.

Alla on kerrottuna aiemmin ainoastaan tilinpäätöksessä esitettyyn nettopalkkiotuottojen erittelyyn tehdyt muutokset:

- Palkkiokulut "Antolainauksesta" on nimetty "Luotonannosta osuuspankeille"
- Palkkiokulut "Toimitusmaksut pankeille" on nimetty "Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille"
- Palkkiokulut "Arvopapereista" on nimetty "Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku"

## **Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat**

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

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

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

<b>Tuloslaskelma, teur</b>	<b>1-6/2018</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>4-6/2018</b>	<b>4-6/2017</b>	<b>1-12/2017</b>
Korkokate	36 338	36 258	17 531	18 102	74 984
Korkotuotot	28 512	34 199	13 707	16 486	65 692
Korkokulut	-7 826	-2 059	-3 824	-1 615	-9 292
Nettopalkkiotuotot	-25 923	-24 892	-12 759	-12 499	-49 910
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	1	0	0	2
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1	0	0	232
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>10 419</b>	<b>11 368</b>	<b>4 772</b>	<b>5 603</b>	<b>25 309</b>
Henkilöstökulut	185	169	97	76	328
Poistot ja arvonalentumiset	418	418	209	209	836
Liiketoiminnan muut kulut	2 381	2 130	1 170	1 029	4 528
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>2 983</b>	<b>2 718</b>	<b>1 476</b>	<b>1 314</b>	<b>5 692</b>
Saamisten arvonalentumiset	168	-132	112	-212	-276
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>7 604</b>	<b>8 519</b>	<b>3 408</b>	<b>4 077</b>	<b>19 341</b>
Tuloverot	1 520	1 703	682	815	3 868
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>6 083</b>	<b>6 815</b>	<b>2 726</b>	<b>3 262</b>	<b>15 473</b>

\*Saamisten arvonalentumiset on laskettu vuonna 2018 IFRS 9 -standardin mukaisesti.

<b>Laaja tuloslaskelma, teur</b>	<b>1-6/2018</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>4-6/2018</b>	<b>4-6/2017</b>	<b>1-12/2017</b>
Tilikauden tulos	6 083	6 815	2 726	3 262	15 473
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät					1
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä					0
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>6 083</b>	<b>6 815</b>	<b>2 726</b>	<b>3 262</b>	<b>15 473</b>

<b>Tunnusluvut</b>	<b>1-6/2018</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>4-6/2018</b>	<b>4-6/2017</b>	<b>1-12/2017</b>
Oman pääoman tuotto (ROE), %	3,2	3,7	3,0	3,5	4,1
Kulujen osuus tuotoista, %	29	24	31	23	22

<b>Liiketoiminnan rahavirta, teur</b>	<b>1–6/2018</b>	<b>1–6/2017</b>
Kauden voitto	6 083	6 815
Kauden voittoon tehdyt oikaisut	5 893	6 046
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-39 467</b>	<b>-1 467 167</b>
Saamiset luottolaitoksilta	-1 000 000	-2 000 000
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	972 933	534 961
Muut varat	-12 400	-2 128
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>-957 048</b>	<b>377 263</b>
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	-967 000	370 000
Muut velat	9 952	7 263
Maksetut tuloverot	-1 392	-1 947
Saadut osingot	1	1
<b>A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>-985 929</b>	<b>-1 078 988</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0	0
<b>B. Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rahoituksen rahavarat</b>		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	995 413	1 986 645
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	0	-1 250 000
Maksetut osingot ja osuuspääoman korot	-15 472	-9 038
<b>C. Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>979 940</b>	<b>727 608</b>
<b>D. Valuuttakurssien muutosten vaikutus rahavaroihin</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rahavarojen nettomuutos (A+B+C+D)</b>	<b>-5 989</b>	<b>-351 381</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>363 609</b>	<b>451 787</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>358 038</b>	<b>100 824</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>-5 571</b>	<b>-350 963</b>
Saadut korot	18 412	32 310
Maksetut korot	-19 210	-8 945
<b>Kauden voittoon tehdyt oikaisut</b>		
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Valuuttatoiminnan realisoitumaton nettotulos	0	0
Saamisten arvonalentumiset	-168	131
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen hintaerojaksotukset	4 542	4 213
Muut	1 519	1 702
<b>Oikaisut yhteensä</b>	<b>5 893</b>	<b>6 046</b>
<b>Rahavarat</b>		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	358 038	100 824
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>358 038</b>	<b>100 824</b>

<b>Tase, teur</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Saamiset luottolaitoksilta	6 134 207	3 953 593	5 139 778
Johdannaissopimukset	124 424	151 770	129 810
Saamiset asiakkailta	7 832 253	8 504 785	8 803 822
Sijoitusomaisuus	40	40	40
Aineettomat hyödykkeet	486	1 322	904
Muut varat	61 786	58 340	49 386
Verosaamiset	554	703	705
<b>Varat yhteensä</b>	<b>14 153 750</b>	<b>12 670 553</b>	<b>14 124 444</b>
Velat luottolaitoksille	1 871 000	2 258 000	2 838 000
Johdannaissopimukset	16 722	40 330	38 025
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	11 813 060	9 916 185	10 796 102
Varaukset ja muut velat	82 211	84 638	72 259
Verovelat	0	0	0
<b>Velat yhteensä</b>	<b>13 782 993</b>	<b>12 299 153</b>	<b>13 744 387</b>
Oma pääoma			
Osakepääoma	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000	245 000	245 000
Kertyneet voittovarot	65 756	66 399	75 057
Oma pääoma yhteensä	370 756	371 399	380 057
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>14 153 750</b>	<b>12 670 553</b>	<b>14 124 444</b>

<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset, teur</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2	8	3

Oman pääoman muutoslaskelma, teur	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2017</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>68 622</b>	<b>373 622</b>
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Tilikauden tulos			6 815	6 815
Tilikauden muut laajan tuloksen erät				
Muut muutokset			-9 038	-9 038
<b>Oma pääoma 30.6.2017</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>66 399</b>	<b>371 399</b>
<b>Oma pääoma 31.12.2017</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>75 057</b>	<b>380 057</b>
<b>IFRS 9 -siirtymän vaikutus 1.1.2018</b>			<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2018</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>75 147</b>	<b>380 147</b>
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Tilikauden tulos			6 083	6 083
Tilikauden muut laajan tuloksen erät				
Muut muutokset			-15 474	-15 474
<b>Oma pääoma 30.6.2018</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>65 756</b>	<b>370 756</b>

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

<b>Omat varat ja vakavaraisuus, teur</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Oma pääoma	370 756	380 057
<b>Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä</b>	<b>370 756</b>	<b>380 057</b>
Aineettomat hyödykkeet	-486	-904
Eläkevastuun ylikate	-66	-65
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu	-6 083	-15 473
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä	-2 641	-2 676
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>361 481</b>	<b>360 940</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1)</b>	<b>361 481</b>	<b>360 940</b>
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>361 481</b>	<b>360 940</b>
<b>Kokonaisriski</b>		
Luotto- ja vastapuoliriski	255 023	289 070
Operatiivinen riski	32 602	40 554
<b>Yhteensä</b>	<b>287 626</b>	<b>329 623</b>
<b>Suhdeluvut, %</b>		
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	125,7	109,5
Tier 1 -vakavaraisuussuhde	125,7	109,5
Vakavaraisuussuhde	125,7	109,5
<b>Pääomavaatimus</b>		
Omat varat	361 481	360 940
Pääomavaatimus	30 201	34 610
Puskuri pääomavaatimukseen	331 280	326 329

<b>Nettopalkkiotuotot, teur</b>	<b>1-6/2018</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>4-6/2018</b>	<b>4-6/2017</b>	<b>1-12/2017</b>
<b>Palkkiotuotot</b>					
Luotonanto	3 107	3 489	1 556	1 660	6 465
<b>Yhteensä</b>	<b>3 107</b>	<b>3 489</b>	<b>1 556</b>	<b>1 660</b>	<b>6 465</b>
<b>Palkkiokulut</b>					
Luotonannosta osuuspankeille	3 023	3 416	1 511	1 625	6 336
Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille	25 970	24 941	12 771	12 514	49 936
Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku	30	16	27	15	92
Muut	7	7	6	5	11
<b>Yhteensä</b>	<b>29 030</b>	<b>28 381</b>	<b>14 315</b>	<b>14 158</b>	<b>56 375</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>-25 923</b>	<b>-24 892</b>	<b>-12 759</b>	<b>-12 499</b>	<b>-49 910</b>



<b>Taseen luokittelu 30.6.2018, teur</b>				
<b>Varat</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	<b>Yhteensä</b>
Saamiset luottolaitoksilta	6 134 207			6 134 207
Johdannaissopimukset		124 424		124 424
Saamiset asiakkailta	7 832 253			7 832 253
Osakkeet ja osuudet			40	40
Muut saamiset	61 786			61 786
Muut varat	1 040			1 040
<b>Yhteensä</b>	<b>14 029 285</b>	<b>124 424</b>	<b>40</b>	<b>14 153 750</b>
<b>Velat</b>		<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Yhteensä</b>
Velat luottolaitoksille			1 871 000	1 871 000
Johdannaissopimukset		16 722		16 722
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			11 813 060	11 813 060
Muut velat			82 211	82 211
<b>Yhteensä</b>		<b>16 722</b>	<b>13 766 271</b>	<b>13 782 993</b>
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 30.6.2018			140 453	<b>140 453</b>

<b>Taseen luokittelu 31.12.2017, teur</b>				
<b>Varat</b>	<b>Lainat ja saamiset</b>	<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Myytavissä olevat</b>	<b>Yhteensä</b>
Saamiset luottolaitoksilta	5 139 778			5 139 778
Johdannaissopimukset		129 810		129 810
Saamiset asiakkailta	8 803 822			8 803 822
Osakkeet ja osuudet			40	40
Muut saamiset	49 386			49 386
Muut varat	1 609			1 609
<b>Yhteensä</b>	<b>13 994 594</b>	<b>129 810</b>	<b>40</b>	<b>14 124 444</b>
<b>Velat</b>		<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Muut velat</b>	<b>Yhteensä</b>
Velat luottolaitoksille			2 838 000	2 838 000
Johdannaissopimukset		38 025		38 025
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			10 796 102	10 796 102
Muut velat			72 259	72 259
<b>Yhteensä</b>		<b>38 025</b>	<b>13 706 362</b>	<b>13 744 387</b>
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.12.2017			158 358	<b>158 358</b>

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

Johdannaissopimukset 30.6.2018, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	4 556 703	8 092 527	6 453 674	19 102 904
<b>Yhteensä</b>	<b>4 556 703</b>	<b>8 092 527</b>	<b>6 453 674</b>	<b>19 102 904</b>

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	124 424	16 722	317 485
<b>Yhteensä</b>	<b>124 424</b>	<b>16 722</b>	<b>317 485</b>

Johdannaissopimukset 31.12.2017, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 648 299	7 824 977	8 561 488	19 034 765
<b>Yhteensä</b>	<b>2 648 299</b>	<b>7 824 977</b>	<b>8 561 488</b>	<b>19 034 765</b>

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	129 810	38 025	334 303
<b>Yhteensä</b>	<b>129 810</b>	<b>38 025</b>	<b>334 303</b>

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur			
30.6.2018	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat</b>			
Johdannaissopimukset	124 424		124 424
<b>Yhteensä</b>	<b>124 424</b>		<b>124 424</b>
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat</b>			
Johdannaissopimukset	16 722		16 722
<b>Yhteensä</b>	<b>16 722</b>		<b>16 722</b>
<b>Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin</b>			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	11 813 060	11 711 042	242 471
<b>Yhteensä</b>	<b>11 813 060</b>	<b>11 711 042</b>	<b>242 471</b>

31.12.2017	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat</b>			
Johdannaissopimukset	129 810		129 810
<b>Yhteensä</b>	<b>129 810</b>		<b>129 810</b>
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat</b>			
Johdannaissopimukset	38 025		38 025
<b>Yhteensä</b>	<b>38 025</b>		<b>38 025</b>
<b>Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin</b>			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	10 796 102	10 710 871	243 589
<b>Yhteensä</b>	<b>10 796 102</b>	<b>10 710 871</b>	<b>243 589</b>

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

## **Taloudellinen informaatio 2018**

Vuoden 2018 osavuositiedot julkaisupäivät:

Osavuositiedot 1.1.–30.9.2018

31.10.2018

Helsingissä 1.8.2018

### **OP-Asuntoluottopankki Oyj Hallitus**

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

### **JAKELU**

LSE London Stock Exchange

Euronext Dublin (Irish Stock Exchange)

Kansallinen tiedotevarasto (Officially Appointed Mechanism, OAM)

Keskeiset tiedotusvälineet

op.fi