

# OP-Asuntoluottopankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021

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

## Taloudellinen asema

OPAn väliluotot ja luottokanta olivat joulukuun lopussa 18 275 miljoonaa euroa (15 326)\*. Joulukuun 2021 lopussa OPAn liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat olivat yhteensä 16 415 miljoonaa euroa (13 665).

Maaliskuussa OPA laski liikkeeseen Suomen ensimmäisen vihreän katetun joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina oli 10 vuoden mittainen ja määrältään 750 miljoonaa euroa, josta väliluotoina välitettiin 520 miljoonaa euroa 42 osuuspankille.

Toukokuussa OPA laski liikkeeseen kolme kahden vuoden mittaista miljardin euron suuruista vaihtuvakorkoista kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa, jotka välitettiin kokonaisuudessaan väliluotoina 113 osuuspankille. Toukokuun joukkovelkakirjalainat toteutettiin OP Ryhmän sisäisinä liikkeeseenlaskuina.

Syyskuussa toteutettiin uusi väliluottomallin laajennus maaliskuussa 2021 liikkeeseen laskettuun joukkovelkakirjalainaan, joka erääntyy 2031. Laajennuksessa 15 osuuspankille myönnettiin OPAn väliluottoja yhteensä 230 miljoonalla eurolla.

Lokakuussa toteutettiin uusi väliluottomallin laajennus tammikuussa 2020 liikkeeseen laskettuun joukkovelkakirjalainaan, joka erääntyy 2028. Laajennuksessa kuudelle osuuspankille myönnettiin OPAn väliluottoja 16 miljoonalla eurolla.

Marraskuussa toteutettiin kaksi uutta väliluottomallin laajennusta. Ensimmäinen laajennus toteutettiin helmikuussa 2019 liikkeeseen laskettuun joukkovelkakirjalainaan, joka erääntyy 2029. Laajennuksessa kahdeksalle osuuspankille myönnettiin OPAn väliluottoja 65 miljoonalla eurolla. Toinen laajennus toteutettiin marraskuussa 2019 liikkeeseen laskettuun joukkovelkakirjalainaan, joka erääntyy 2026. Laajennuksessa 11 osuuspankille myönnettiin OPAn väliluottoja 70 miljoonalla eurolla.

Joulukuun lopussa OPAn väliluottoja oli 118 osuuspankilla yhteensä 14 691 miljoonalla eurolla (10 790).

Tulos ennen veroja oli 6,7 miljoonaa euroa (8,0). Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana.

Saamisten arvonalentumiset olivat 0,5 miljoonaa euroa (1,6). Vertailukaudella asiakkaat hakivat aktiivisesti luottoihin lyhennysvapaita koronakriisin takia, mikä yhdessä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävien makroekonomisten parametrien muutosten kanssa kasvatti odotettavissa olevia luottotappioita. Vertailukaudella odotettavissa olevien luottotappioiden määrää kasvatti lisäksi maksukyvyttömyyden uuden määritelmän käyttöönotto.

\*Suluissa on vertailulukua vuodelta 2020. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-joulukuun 2020 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2020) luku.

## Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Lain kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun 20 miljardin Euro Medium Term Covered Note -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevia luottoja oli joulukuun 2021 lopussa 15 841 miljoonaa euroa ja 15.6.2020 perustetun 10 miljardin Euro Medium Term Retained Covered Note -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevia luottoja oli joulukuun lopussa 3 587 miljoonaa euroa.

## Vakavaraisuus

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli joulukuun lopussa 92,9 prosenttia (61,8). Vastuiden määrän pieneneminen paransi suhdelukua. 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.

OPA kuuluu OP Ryhmään, jonka osana OPA on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteissa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Omat varat ja vakavaraisuus, teur	31.12.2021	31.12.2020
Oma pääoma	370 077	371 093
<b>Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä</b>	<b>370 077</b>	<b>371 093</b>
Eläkevastuun ylikate	-57	-56
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu	-5 364	-6 381
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä	-2 856	-3 448
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>361 800</b>	<b>361 208</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1)</b>	<b>361 800</b>	<b>361 208</b>
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>361 800</b>	<b>361 208</b>
<b>Kokonaisriski</b>		
Luotto- ja vastapuoliriski	359 126	550 145
Operatiivinen riski	30 130	34 748
<b>Yhteensä</b>	<b>389 256</b>	<b>584 893</b>
<b>Suhdeluvut, %</b>		
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	92,9	61,8
Tier 1 -vakavaraisuussuhde	92,9	61,8
Vakavaraisuussuhde	92,9	61,8
<b>Pääomavaatimus</b>		
Omat varat	361 800	361 208
Pääomavaatimus	40 872	61 414
Puskuri pääomavaatimukseen	320 928	299 794

## 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 31.12.2021 yhteensä 121 osuuspankkia sekä OP Yrityspankki Oyj, OPA ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj.

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 yhteenliittymäläissa 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 osuuskuntalaissa 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 joukkovelkakirjalainan 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.

## Vastuullisuus

OP Ryhmän arvot sekä vastuullisuutta koskevat linjaukset ohjaavat myös OPAn toimintaa.

Vastuullisuus on tiivis osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. OP Ryhmän tavoitteena on olla vastuullisuuden edelläkävijä toimialallaan Suomessa. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. OP Ryhmä on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiative (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

Maaliskuussa OPA laski liikkeeseen Suomen ensimmäisen vihreän katetun joukkovelkakirjalainan, jonka määrä on 750 miljoonaa euroa ja laina-aika 10 vuotta. Laina on suunnattu kansainvälisille, vastuullisille instituutiosijoittajille, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan OPAn Green Covered Bond -viitekehysten mukaisesti OP Ryhmän vihreiksi tunnistettuihin asuntoluottoihin. Rahoitettava toimiala on energiatehokkaat asuinrakennukset (green buildings).

Joulukuussa OP Ryhmän ilmastotyö sai vuosittaisessa kansainvälisessä CDP-ilmastoarvioinnissa arvosanaksi A- ja kolmatta kertaa peräkkäin.

## Henkilöstö

OPAn palveluksessa oli katsauskauden lopussa seitsemän 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	Vesa Aho	Talous- ja rahoitusjohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Kaisu Christie Lauri Iloniemi	Johtaja, Henkilöasiakasrahoitus ja asumisen palvelut, OP Osuuskunta Johtaja, Keskuspankki ja tasehallinta, OP Yrityspankki Oyj

OPAn toimitusjohtajana toimii Sanna Eriksson ja toimitusjohtajan sijaisena OPAn Senior Covered Bonds Manager Tuomas Ruotsalainen.

## Riskiasema

OPA lähti vuoteen 2021 vahvalla vakavaraisuudella, pääomapuskureilla ja riskinkantokyvyllä.

Koronaviruspandemia voi edelleen vaikuttaa eritoten riskeihin, jotka liittyvät luotonantoon, maksuvalmiuden ylläpitämiseen ja liiketoimintaprosesseihin. OPAn pääomat ovat riittävät turvaamaan toiminnan jatkuvuuden.

OPAn merkittävimmät riskit liittyvät vakuuksien laatuun ja taseen rakenteellisiin likviditeetti- ja korkoriskeihin, joille on asetettu rajoitteet pankkitoiminnan riskipoliitikassa. OPAn keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa. 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 korkoriserasema on hallittu, ja se on ollut asetetun limiitin puitteissa.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa OP Ryhmän strategiaprozessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Ryhmän ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa kestävä kehitys ja vastuullisuus (ESG), väestön demografinen muutos ja teknologian nopea kehitys.

Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä halutaan tukea asiakkaita kehittämään kestävä ja menestyvä liiketoimintaa. Samalla varmistetaan, että OP Ryhmän toiminta on pitkällä tähtäimellä kannattavaa ja arvojen mukaista.

## Hallituksen esitys voitonjaosta

OP-Asuntoluottopankin oma pääoma 31.12.2021

+ Osakepääoma	60 000 000,00
+ Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000 000,00
+ Tuloslaskelman mukainen tilikauden voitto	5 363 655,10
+ Edellisten tilikausien tulos	59 713 331,85
Yhteensä	370 076 986,95

Jakokelpoiset varat olivat 310 076 986,95 euroa.

Tilinpäätöksen 31.12.2021 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 5 363 655,10 euroa, olivat yhteensä 65 076 986,95 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 310 076 986,95 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan 70,02 euroa osakkeelta eli yhteensä 5 362 971,84 euroa ja osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 683,26 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 59 714 015,11 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 304 714 015,11 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

## Vuoden 2022 näkymät

Talouden epävarmuus on yhä selvästi normaalia suurempaa. Koronapandemia voi edelleen hidastaa taloutta yllättävästi tai aiheuttaa merkittäviä pullonkauloja toimitus- ja tuotantoketjuihin. Inflaatio saattaa osoittautua arvioitua pitkäaikaisemmaksi myös talouskehityksen jäädessä vaisuksi, mikä voisi kiristää rahoitusoloja ja lisätä epävarmuutta rahoitusmarkkinoilla.

OPAn vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän edelleen erittäin vahvana ja luottosalkun laadun hyvänä. Tämä mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun myös jatkossa.

## Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluvut	1–12/2021	1–12/2020	10–12/2021	10–12/2020
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,4	1,7	1,7	1,4
Kulujen osuus tuotoista, %	56	40	54	46

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

Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \%} = \frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

$$\text{Kulujen osuus tuotoista, \%} = \frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$$

## Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021

### Päälaskelmat

<b>Tuloslaskelma, teur</b>	<b>1–12/2021</b>	<b>1–12/2020</b>	<b>10–12/2021</b>	<b>10–12/2020</b>
Korkokate	42 075	48 470	10 050	11 145
Korkotuotot	-26 076	14 357	-9 366	903
Korkokulut	-68 151	-34 113	-19 416	-10 242
Nettopalkkiotuotot	-25 804	-32 411	-5 918	-7 457
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	1		
Liiketoiminnan muut tuotot	1	1	1	0
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>16 274</b>	<b>16 061</b>	<b>4 132</b>	<b>3 689</b>
Henkilöstökulut	487	467	118	125
Liiketoiminnan muut kulut	8 591	5 972	2 107	1 568
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>9 079</b>	<b>6 439</b>	<b>2 225</b>	<b>1 693</b>
Saamisten arvonalentumiset	-491	-1 646	111	-340
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>6 704</b>	<b>7 975</b>	<b>2 018</b>	<b>1 656</b>
Tuloverot	1 341	1 594	404	331
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>5 364</b>	<b>6 381</b>	<b>1 614</b>	<b>1 326</b>

<b>Laaja tuloslaskelma, teur</b>	<b>1–12/2021</b>	<b>1–12/2020</b>	<b>10–12/2021</b>	<b>10–12/2020</b>
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>5 364</b>	<b>6 381</b>	<b>1 614</b>	<b>1 326</b>
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	2	-17	2	-17
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä	0	3	0	3
<b>Tilikauden laaja tulos yhteensä</b>	<b>5 365</b>	<b>6 368</b>	<b>1 616</b>	<b>1 312</b>

<b>Tase, teur</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Saamiset luottolaitoksilta	14 814 635	11 008 827
Johdannaissopimukset	170 200	431 801
Saamiset asiakkailta	3 584 445	4 536 259
Sijoitusomaisuus	40	40
Muut varat	31 241	28 622
Verosaamiset		803
<b>Varat yhteensä</b>	<b>18 600 560</b>	<b>16 006 351</b>
Velat luottolaitoksille	1 570 000	1 500 000
Johdannaissopimukset	52 966	14 908
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	16 579 276	14 095 017
Varaukset ja muut velat	27 893	25 267
Verovelat	349	68
<b>Velat yhteensä</b>	<b>18 230 483</b>	<b>15 635 259</b>
<b>Oma pääoma</b>		
Osakepääoma	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000	245 000
Kertyneet voittovarot	65 077	66 093
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>370 077</b>	<b>371 093</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>18 600 560</b>	<b>16 006 351</b>

<b>Oman pääoman muutoslaskelma, teur</b>	<b>Osakepääoma</b>	<b>Muut rahastot</b>	<b>Kertyneet voittovarot</b>	<b>Oma pääoma yhteensä</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2021</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>66 093</b>	<b>371 093</b>
Tilikauden tulos			5 364	5 364
Tilikauden muut laajan tuloksen erät			1	1
Muut muutokset			-6 381	-6 381
<b>Oma pääoma 31.12.2021</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>65 077</b>	<b>370 077</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2020</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>71 616</b>	<b>376 616</b>
Tilikauden tulos			6 381	6 381
Tilikauden muut laajan tuloksen erät			-13	-13
Muut muutokset			-11 891	-11 891
<b>Oma pääoma 31.12.2020</b>	<b>60 000</b>	<b>245 000</b>	<b>66 093</b>	<b>371 093</b>

Rahoituslaskelma, teur	1–12/2021	1–12/2020
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Kauden tulos	5 364	6 381
Oikaisut kauden tulokseen	-14 640	9 302
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-2 976 898</b>	<b>-993 478</b>
Saamiset luottolaitoksilta	-3 918 101	-2 088 262
Saamiset asiakkailta	943 822	1 091 801
Muut varat	-2 620	2 983
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>72 628</b>	<b>-1 044 611</b>
Velat luottolaitoksille	70 000	-1 016 000
Johdannaissopimukset	12 913	-29 541
Varaukset ja muut velat	-10 285	930
Maksetut tuloverot	-257	-1 483
Saadut osingot	1	1
<b>A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>-2 913 803</b>	<b>-2 023 888</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	3 807 890	3 081 772
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-1 000 000	-1 270 000
Osingot ja osuuspääoman korot	-6 381	-11 891
<b>B. Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>2 801 509</b>	<b>1 799 881</b>
<b>Rahavarojen nettomuutos (A+B)</b>	<b>-112 293</b>	<b>-224 007</b>
Rahavarat tilikauden alussa	214 695	438 702
Rahavarat tilikauden lopussa	102 402	214 695
<b>Saadut korot</b>	<b>-28 063</b>	<b>17 884</b>
<b>Maksetut korot</b>	<b>71 122</b>	<b>6 318</b>
<b>Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut</b>		
<b>Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut</b>		
Saamisten arvonalentumiset	509	1 649
Tuloverot	1 341	1 594
Hintaerojaksotukset	-16 471	6 046
Muut	-19	12
<b>Oikaisut yhteensä</b>	<b>-14 640</b>	<b>9 302</b>
<b>Rahavarat</b>		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	102 402	214 695
<b>Yhteensä</b>	<b>102 402</b>	<b>214 695</b>



## Laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti.

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

Tilinpäätöstiedote on julkistettu suomen ja englannin kielellä. Suomenkielinen tilinpäätöstiedote on virallinen, jota käytetään, mikäli havaitaan ristiriitaisuuksia kieliversioiden välillä.

OPAn lähipiiri muodostuu OP Osuuskunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöstä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkekassa ja OP Ryhmän Henkilöstörahasto. Lähipiiri on määritelty IAS 24 -standardin mukaisesti. Lähipiiritapahtumat koostuvat maksetuista palkoista ja palkkioista sekä tavanomaisista liiketapahtumista. Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin.

## Liitetaulukot

<b>Nettopalkkiotuotot, teur</b>	<b>1–12/2021</b>	<b>1–12/2020</b>	<b>10–12/2021</b>	<b>10–12/2020</b>
<b>Palkkiotuotot</b>				
Luotonanto	3 435	3 946	773	963
<b>Yhteensä</b>	<b>3 435</b>	<b>3 946</b>	<b>773</b>	<b>963</b>
<b>Palkkiokulut</b>				
Luotonannosta osuuspankeille	3 283	3 777	741	925
Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille	25 860	32 418	5 923	7 471
Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku	87	154	25	21
Muut	8	7	2	2
<b>Yhteensä</b>	<b>29 238</b>	<b>36 357</b>	<b>6 691</b>	<b>8 419</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>-25 804</b>	<b>-32 411</b>	<b>-5 918</b>	<b>-7 457</b>

OPA palautti osuuspankeille OPAn hallinnoimista luotoista palkkiomallissa sovitun osuuden tuotoista. Tästä johtuen nettopalkkiotuotot olivat negatiiviset.

<b>Saamisten arvonalentumiset, teur</b>	<b>1–12/2021</b>	<b>1–12/2020</b>	<b>10–12/2021</b>	<b>10–12/2020</b>
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	143	121	65	49
Palautukset poistetuista saamisista	-18	-3	-4	-1
Odottavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	366	1 528	-172	292
<b>Saamisten arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>491</b>	<b>1 646</b>	<b>-111</b>	<b>340</b>

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,5 miljoonaa euroa (1,6). Vertailukaudella asiakkaat hakivat aktiivisesti luottoihin lyhennysvapaita koronakriisin takia, mikä yhdessä odottavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävien makroekonomisten parametrien muutosten kanssa kasvatti odottavissa olevia luottotappioita. Vertailukaudella odottavissa olevien luottotappioiden määrää kasvatti lisäksi maksukyvyttömyyden uuden määritelmän käyttöönotto.

## Taseen luokittelu 31.12.2021, teur

<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	14 814 635			14 814 635
Johdannaissopimukset		170 200		170 200
Saamiset asiakkailta	3 584 445			3 584 445
Sijoitusomaisuus			40	40
Muut rahoitusvarat	30 931			30 931
<b>Rahoitusvarat</b>	<b>18 430 010</b>	<b>170 200</b>	<b>40</b>	<b>18 600 250</b>
Muut kuin rahoitusvarat				310
<b>Yhteensä</b>	<b>18 430 010</b>	<b>170 200</b>	<b>40</b>	<b>18 600 560</b>

<b>Velat</b>	<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Yhteensä</b>
Velat luottolaitoksille		1 570 000	1 570 000
Johdannaissopimukset	52 966		52 966
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		16 579 276	16 579 276
Muut velat		25 548	25 548
<b>Rahoitusvelat</b>	<b>52 966</b>	<b>18 174 824</b>	<b>18 227 790</b>
Muut kuin rahoitusvelat			2 694
<b>Yhteensä</b>	<b>52 966</b>	<b>18 174 824</b>	<b>18 230 483</b>

Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.12.2021

63 766      **63 766**

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

## Taseen luokittelu 31.12.2020, teur

<b>Varat</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	<b>Yhteensä</b>
Saamiset luottolaitoksilta	11 008 827			11 008 827
Johdannaissopimukset		431 801		431 801
Saamiset asiakkailta	4 536 259			4 536 259
Sijoitusomaisuus			40	40
Muut saamiset	28 369			28 369
<b>Rahoitusvarat</b>	<b>15 573 454</b>	<b>431 801</b>	<b>40</b>	<b>16 005 296</b>
Muut kuin rahoitusvarat				1 056
<b>Yhteensä</b>	<b>15 573 454</b>	<b>431 801</b>	<b>40</b>	<b>16 006 351</b>

  

<b>Velat</b>	<b>Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Yhteensä</b>
Velat luottolaitoksille		1 500 000	1 500 000
Johdannaissopimukset	14 908		14 908
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		14 095 017	14 095 017
Muut velat		22 359	22 359
<b>Rahoitusvelat</b>	<b>14 908</b>	<b>15 617 376</b>	<b>15 632 283</b>
Muut kuin rahoitusvelat			2 975
<b>Yhteensä</b>	<b>14 908</b>	<b>15 617 376</b>	<b>15 635 259</b>
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.12.2020.		76 600	76 600

## Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika

Johdannaissopimukset 31.12.2021, teur	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 397 318	8 481 885	6 139 450	17 018 653
<b>Yhteensä</b>	<b>2 397 318</b>	<b>8 481 885</b>	<b>6 139 450</b>	<b>17 018 653</b>

## Käyvät arvot

	Varat	Velat	Luotto- vasta-arvo
Korkojohdannaiset			
Suojaus	170 200	52 966	339 563
<b>Yhteensä</b>	<b>170 200</b>	<b>52 966</b>	<b>339 563</b>

## Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika

Johdannaissopimukset 31.12.2020, teur	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 463 289	9 272 218	6 217 250	17 952 757
<b>Yhteensä</b>	<b>2 463 289</b>	<b>9 272 218</b>	<b>6 217 250</b>	<b>17 952 757</b>

## Käyvät arvot

	Varat	Velat	Luotto- vasta-arvo
Korkojohdannaiset			
Suojaus	431 801	14 908	615 219
<b>Yhteensä</b>	<b>431 801</b>	<b>14 908</b>	<b>615 219</b>

## Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur

31.12.2021	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat</b>				
Johdannaissopimukset	170 200		170 200	
<b>Yhteensä</b>	<b>170 200</b>		<b>170 200</b>	
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat</b>				
Johdannaissopimukset	52 966		52 966	
<b>Yhteensä</b>	<b>52 966</b>		<b>52 966</b>	
<b>Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin</b>				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	16 579 276	11 498 066	1 272 815	4 036 388
<b>Yhteensä</b>	<b>16 579 276</b>	<b>11 498 066</b>	<b>1 272 815</b>	<b>4 036 388</b>

31.12.2020	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat</b>				
Johdannaissopimukset	431 801		431 801	
<b>Yhteensä</b>	<b>431 801</b>		<b>431 801</b>	
<b>Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat</b>				
Johdannaissopimukset	14 908		14 908	
<b>Yhteensä</b>	<b>14 908</b>		<b>14 908</b>	
<b>Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin</b>				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	14 095 017	13 639 467		962 395
<b>Yhteensä</b>	<b>14 095 017</b>	<b>13 639 467</b>		<b>962 395</b>

## Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

<b>Avaava tase 1.1.2021</b>	<b>962 395</b>
siirrot tasoon 3	
siirrot tasosta 3	
muu muutos	3 073 993
<b>Päätävä tase 31.12.2021</b>	<b>4 036 388</b>

Muu muutos -rivi sisältää OPAn katsauskauden aikana liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat hierarkiatasolla 3.

## Vuoden 2021 raporttien julkaisuajankohdat

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2021	vko 10, 2022
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2021	vko 10, 2022

## Vuoden 2022 osavuositarkastusten julkaisupäivät

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2022	4.5.2022
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2022	27.7.2022
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2022	26.10.2022

Helsingissä 9.2.2022

OP-Asuntoluottopankki Oyj  
Hallitus

Lisätiedot:  
toimitusjohtaja Sanna Eriksson, puh. +358 10 252 2517

JAKELU  
LSE London Stock Exchange  
Euronext Dublin (Irish Stock Exchange)  
Kansallinen tiedotevarasto (Officially Appointed Mechanism, OAM)  
Keskeiset tiedotusvälineet  
op.fi