

OP-Asuntoluottopankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.-30.6.2023

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 kesäkuun lopussa 16 259 miljoonaa euroa (19 639)*. Kesäkuun lopussa OPAn liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat olivat yhteensä 14 915 miljoonaa euroa (18 165).

Tammikuussa OPA laski liikkeeseen uuden Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelman alaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on seitsemän vuoden mittainen ja 1 miljardin euron suuruinen, ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 55 osuuspankille.

Huhtikuussa OPA laski liikkeeseen uuden Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelman alaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden vuoden ja kuuden kuukauden mittainen ja 1 miljardin euron suuruinen, ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 65 osuuspankille.

Liikkeeseenlaskujen ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosioista: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation.

Kesäkuun lopussa OPAn väliluottoja oli 103 osuuspankilla yhteensä 13 800 miljoonalla eurolla (16 833).

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,0 miljoonaa euroa (-0,1). Tappiota koskeva vähennyserä oli 2,3 miljoonaa euroa (2,4).

Liikevoitto oli 6,1 miljoonaa euroa (3,7). Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana.

*Suluissa on vertailulukua vuodelta 2022. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-kesäkuun 2022 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2022) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) alla 11.10.2022 perustetun 25 miljardin Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen (3 250 miljoonaa euroa) vakuutena olevia luottoja oli kesäkuun 2023 lopussa 3 580 miljoonaa euroa.

Lain kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun 20 miljardin Euro Medium Term Covered Note -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen (11 665 miljoonaa euroa) vakuutena olevia luottoja oli kesäkuun 2023 lopussa 13 729 miljoonaa euroa ja 15.6.2020 perustetun 10 miljardin Euro Medium Term Retained Covered Note -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen (0 euroa) vakuutena olevia luottoja oli kesäkuun 2023 lopussa 0 euroa.

Vakavaraisuus

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli kesäkuun lopussa 37,6 prosenttia (32,5). Suhdelukua paransi OPAn taseessa olevien asuntoluottojen määrän lasku ja siitä seurannut luottoriskin pääomavaateen lasku. Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia. Kokonaisvakavaraisuuden minimivaade on 8 prosenttia ja kiinteällä lisäpääomavaatimuksella lisättyä 10,5 prosenttia. OPA kattaa pääomavaaheet kokonaisuudessaan ydinpääomalla (CET1), joten käytännössä ydinpääoman (CET1) vaatimus on 10,5 prosenttia. Tilikauden tulosta ei ole luettu ydinpääomaan (CET1).

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin standardimenetelmää. Vertailukaudella on käytetty luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää (IRBA), jonka vakavaraisuusvaatimusta on korotettu standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatasolla. 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 puolivuositiedot yhteensiirtymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Omat varat ja vakavaraisuus, teur	30.6.2023	31.12.2022
Oma pääoma	369 496	371 311
Eläkevastuun ylikate	-24	-24
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu	-4 815	-6 631
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-1 822
Ydinpääoma (CET1)	364 657	362 835
Ensisijainen pääoma (T1)	364 657	362 835
Omat varat yhteensä	364 657	362 835
Kokonaisriski		
Luotto- ja vastapuoliriski	911 623	241 732
Operatiivinen riski	25 140	26 908
Muut riskit *	32 333	848 865
Yhteensä	969 097	1 117 505
Suhdeluvut, %		
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	37,6	32,5
Tier 1 -vakavaraisuussuhde	37,6	32,5
Vakavaraisuussuhde	37,6	32,5
Pääomavaatimus		
Omat varat	364 657	362 835
Pääomavaatimus	101 795	117 364
Puskuri pääomavaatimukseen	262 862	245 471

* Muuten kattamattomat riskit. Vertailukaudella standardimenetelmään perustuva riskipainotettujen erien lattia.

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 30.6.2023 yhteensä 104 osuuspankkia sekä OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj 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 yhteenliittymälaisissa 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 osuuskuntalaisia 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.

Ennen 8.7.2022 liikkeeseenlaskettujen katettujen joukkolainojen velkojilla on kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain (688/2010) 25 §:n mukaisesti oikeus saada OPAn selvitystilän tai konkurssin estämättä maksusuoritus koko joukkolainan laina-ajalta sitä koskevien sopimusehtojen mukaisesti joukkovelkakirjalainan vakuudeksi merkityistä varoista ennen muita saatavia. Sama ja yhtäläinen etuoikeus soveltuu myös joukkolainarekisteriin merkittyihin johdannaissopimuksiin ja 26 §:n 4 momentissa tarkoitettuihin maksukyvyyn turvaaviin luottoihin. Katettujen joukkolainojen vakuuksien kokonaismäärään sisältyvän kiinteistövakuudellisen luoton osalta katettujen joukkolainojen haltijoiden maksuetuoikeus rajoittuu luoton osuuteen, joka vastaa asuntoluottojen osalta 70 prosenttia luoton vakuutena olevien osakkeiden tai kiinteistön joukkolainarekisteriin merkitystä arvosta liikkeeseenlaskijan selvitystilaan tai konkurssiin asettamishetkellä.

8.7.2022 jälkeen liikkeeseenlaskettujen joukkolainojen ja johdannaissopimusten sekä niihin liittyvien hallinnointi- ja selvityskulujen velkojilla on lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) 20 §:n mukainen oikeus saada suoritus katepooliin sisältyvistä vakuuksista ennen OPAn tai väliluoton velallisena olevan osuuspankin muita velkoja. Tämän etuoikeuden piiriin kuuluvat myös vakuuksille kertyvä korko, tuotto sekä niiden sijaan tullut omaisuus. Katepoolin maksuvalmiusluottoon liittyvästä velkojan etuoikeudesta on säädetty 44 §:n 3 momentissa.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa ja vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmä julkisti uuden vastuullisuusohjelmansa elokuussa 2022. Uusi vastuullisuusohjelma ja sen linjaukset toteuttavat OP Ryhmän strategiaa ja ohjaavat sen vastuullisuustyötä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa.

OP Ryhmän vastuullisuutta ohjaavat useat linjaukset ja periaatteet. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan lakien ja määräysten lisäksi myös kansainvälisiä, toimintaamme ohjaavia sitoumuksia. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

Maaliskuussa 2023 OPA julkaisi Green Covered Bond -raportin vuoden 2021 maaliskuussa sekä vuoden 2022 huhtikuussa liikkeeseen laskettujen Suomen ensimmäisten vihreiden katettujen joukkovelkakirjalainojen allokaatiosta ja vaikuttavuudesta. Joukkovelkakirjalainojen varat on kohdistettu OPAn Green Covered Bond -viitekehysten mukaisesti asuntoluottoihin, joiden vakuuksina on energiatehokkaita asuinrakennuksia.

Vuonna 2022 vihreille katetuille joukkovelkakirjalainoille kohdistetut ympäristövaikutukset olivat 62 000 megawattituntia vältettyä energiankäyttöä vuodessa ja 9 300 tonnia vältettyä CO₂-ekvivalenttipäästöjä vuodessa.

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	Mikko Timonen	Talous- ja rahoitusjohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Satu Nurmi	Johtaja, Henkilöasiakasrahoitus ja asumisen palvelut, OP Vähittäisasiakkaat Oyj
	Mari Heikkilä	Johtaja, Keskuspankki ja tasehallinta, OP Yrityspankki Oyj

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

Riskiprofiili

OPA lähti vuoteen 2023 vahvalla vakavaraisuudella, pääomapuskureilla ja riskinkantokyvyllä.

Taloukkehityksen ennakoitaan heikkenevän niin euroalueella kuin Suomessa vuoden 2023 aikana. Näkymä taantumasta voi vaikuttaa 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 riskipolitiikassa. 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, niihin sovelletaan käyvän arvon suojauslaskentaa ja niiden vastapuolena on OP Yrityspankki Oyj. OPAn korkoriskiasema on hallittu, ja se on ollut asetetun limiitin puitteissa.

OPA:n riskiasemaa tarkasteltaessa tulee ottaa huomioon koko OP Ryhmän riskiasema, joka perustuu kaikkien jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen. Jäsenluottolaitokset vastaavat yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja kaikkien jäsenpankkien tulee osallistua yhteenliittymälain mukaisiin tukitoimiin toistensa vakavaraisuuden tukemiseksi.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa strategiaprosessia. 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, geopolittiset tekijät sekä teknologian nopea kehitys.

Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia sekä muita ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä rohkaistaan asiakkaita kehittämään tulevaisuuden kestävä ja menestyvä liiketoimintaa. Samalla varmistetaan, että OP Ryhmän toiminta on pitkällä tähtäimellä kannattavaa ja arvojen mukaista.

Tulevaisuuden näkymät

Talouden arvioidaan taantuvan maltillisesti ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Korkojen nousu heikentää tilannetta erityisesti kiinteistömarkkinoilla ja -rakentamisessa. Globaalien sijoitusmarkkinoiden kehitys yhdessä geopoliittisen tilanteen kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa toimintaympäristöön.

OPAn vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana ja luottosalkun laadun hyvänä. Tämä mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun vuonna 2023.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluvut	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022	1-12/2022
Oman pääoman tuotto (ROE), %	2,6	1,6	2,5	1,6	1,8
Kulujen osuus tuotoista, %	42	55	43	56	56

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

Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

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

$$\text{Kulujen osuus tuotoista, \%} = \frac{\text{Henkilöstökulut + Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot}} \times 100$$

Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2023

Päälaskelmat

Tuloslaskelma, teur	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022	1-12/2022
Korkokate	19 224	18 914	9 356	9 332	38 526
Korkotuotot	266 665	-13 776	150 654	-5 050	57 097
Korkokulut	-247 441	32 690	-141 298	14 383	-18 571
Saamisten arvonalentumiset	22	130	67	99	548
Nettopalkkiotuotot	-8 685	-11 000	-4 249	-5 464	-21 041
Palkkiotuotot	1 298	1 463	602	708	2 812
Palkkiokulut	-9 983	-12 463	-4 852	-6 172	-23 853
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1	2	1	2
Henkilöstökulut	-352	-280	-184	-152	-583
Liiketoiminnan muut kulut	-4 081	-4 085	-1 994	-2 020	-9 164
Liikevoitto	6 130	3 681	2 997	1 797	8 289
Tuloverot	-1 315	-736	-689	-359	-1 657
Tilikauden tulos	4 815	2 945	2 309	1 438	6 631
Laaja tuloslaskelma, teur	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022	1-12/2022
Tilikauden tulos	4 815	2 945	2 309	1 438	6 631
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät					-43
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä					9
Tilikauden laaja tulos yhteensä	4 815	2 945	2 309	1 438	6 597

OPA muutti virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa 1.1.2023 alkaen. Muutokset on tehty takautuvasti myös vuodelle 2022. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin kohdassa Laatimisperiaatteet.

Tase, teur	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Saamiset luottolaitoksilta	14 994 478	16 704 940	17 996 364
Saamiset asiakkailta	2 441 259	3 166 991	2 787 526
Johdannaissopimukset	4 989	16 593	7 482
Muut varat	173 474	39 927	88 065
Verosaamiset	2 736	59	98
Varat yhteensä	17 616 935	19 928 510	20 879 535
Velat luottolaitoksille	2 170 000	1 570 000	2 250 000
Johdannaissopimukset	1 179 504	755 855	1 201 138
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	13 721 456	17 198 073	16 970 557
Varaukset ja muut velat	176 151	36 849	86 295
Verovelat	329	74	234
Velat yhteensä	17 247 439	19 560 851	20 508 224
Oma pääoma			
Osakepääoma	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000	245 000	245 000
Kertyneet voittovarot	64 496	62 659	66 311
Oma pääoma yhteensä	369 496	367 659	371 311
Velat ja oma pääoma yhteensä	17 616 935	19 928 510	20 879 535

Oman pääoman muutoslaskelma, teur	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	60 000	245 000	66 311	371 311
Tilikauden tulos			4 815	4 815
Osingot			-6 631	-6 631
Oma pääoma 30.6.2023	60 000	245 000	64 496	369 496
Oma pääoma 1.1.2022	60 000	245 000	65 077	370 077
Tilikauden tulos			2 945	2 945
Osingot			-5 363	-5 363
Oma pääoma 30.6.2022	60 000	245 000	62 659	367 659

Rahoituslaskelma, teur	1-6/2023	1-6/2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	4 815	2 945
Oikaisut kauden tulokseen	-15 272	-13 571
Liiketoiminnan varojen lisäys(-) tai vähennys (+)	3 301 010	-1 505 387
Saamiset luottolaitoksilta	3 032 929	-1 895 654
Saamiset asiakkailta	353 490	398 912
Muut varat	-85 409	-8 646
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	9 857	8 956
Velat luottolaitoksille	-80 000	
Johdannaissopimukset	71 627	4 888
Varaukset ja muut velat	18 230	4 068
Maksetut tuloverot	-3 859	-1 070
Saadut osingot	2	1
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	3 296 553	-1 508 126
Rahoituksen rahavirta		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	1 991 120	2 008 140
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-5 250 000	-500 000
Osingot ja osuuspääoman korot	-6 631	-5 363
B. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-3 265 511	1 502 777
Rahavarojen nettomuutos (A+B)	31 043	-5 349
Rahavarat tilikauden alussa	137 989	102 402
Rahavarat tilikauden lopussa	169 032	97 053
Saadut korot	179 085	-22 510
Maksetut korot	-157 765	41 918
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut		
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut		
Saamisten arvonalentumiset	-18	-130
Rahoitusinstrumenttien arvon muutokset	-1 956	
Tuloverot	1 315	736
Hintaerojaksotukset	-14 658	-14 137
Muut	45	-40
Oikaisut yhteensä	-15 272	-13 571
Rahavarat		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	169 032	97 053
Yhteensä	169 032	97 053

Laatimisperiaatteet

Puolivuosikatsaus 1.1.-30.6.2023 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti. Puolivuosikatsauksessa on noudatettu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia sekä vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjä laadintaperiaatteita. Puolivuosikatsaus tulisi lukea yhdessä tilintarkastetun tilinpäätöksen 2022 kanssa.

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

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

Vuoden 2023 tulos- ja tasekaava muutokset:

OPA muutti virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa 1.1.2023 alkaen. Muutokset on tehty takautuvasti myös vuodelle 2022. Keskeiset muutokset tulos- ja tasekaavassa ovat seuraavat:

- Tuloslaskelman tuotot esitetään ilman etumerkkiä ja kulut esitetään miinus- merkkisinä.
- Korkokatteen korkotuotot ja -kulut eritellään omilla riveillään tuloslaskelmalla.
- Saamisten arvonalentumiset esitetään tuloslaskelmalla korkokatteen jälkeen. Aiemmin saamisten arvonalentumiset esitettiin tuloslaskelmalla ennen riviä "Tulos ennen veroja".
- Aiemmin tuloslaskelmalla esitetyn rivin sijoitustoiminnan nettotuotot sisältö eli OP Osuuskunnan maksamat korot on siirretty riville liiketoiminnan muut tuotot. Riviä sijoitustoiminnan nettotuotot ei enää esitetä tuloslaskelmalla.
- Tuloslaskelmalla ei enää esitetä rivejä "Tuotot yhteensä" ja "Kulut yhteensä".
- Uutena rivinä tuloslaskelmalla esitetään liikevoitto, joka korvasi rivin "Tulos ennen veroja".
- Taseella rivin sijoitusomaisuus sisältö eli OP Osuuskunnan lisäosuudet 40 000 euroa on yhdistetty riviin "Muut varat". Riviä sijoitusomaisuus ei enää esitetä taseella.

Liitetaulukot

Saamisten arvonalentumiset, teur	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022	1-12/2022
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-134	-56	-46	0	-144
Palautukset poistetuista saamisista	4	1	2	1	7
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	152	186	111	99	686
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	22	130	67	99	548

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,0 miljoonaa euroa (-0,1). Tappiota koskeva vähennyserä oli 2,3 miljoonaa euroa (2,4).

Nettopalkkiotuotot, teur	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022	1-12/2022
Palkkiotuotot					
Luotonanto	1 298	1 463	602	708	2 812
Yhteensä	1 298	1 463	602	708	2 812
Palkkiokulut					
Luotonannosta osuuspankeille	-1 245	-1 410	-576	-682	-2 705
Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille	-8 723	-11 018	-4 266	-5 474	-21 089
Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku	-9	-32	-7	-14	-49
Muut	-6	-4	-4	-2	-9
Yhteensä	-9 983	-12 463	-4 852	-6 172	-23 853
Nettopalkkiotuotot	-8 685	-11 000	-4 250	-5 464	-21 041

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

Taseen luokittelu 30.6.2023, teur

Varat	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta *	14 994 478			14 994 478
Saamiset asiakkailta	2 441 259			2 441 259
Johdannaissopimukset		4 989		4 989
Muut rahoitusvarat	173 405		40	173 445
Rahoitusvarat	17 609 141	4 989	40	17 614 170
Muut kuin rahoitusvarat				2 765
Yhteensä	17 609 141	4 989	40	17 616 935

Velat	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettu hankintameno	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		2 170 000	2 170 000
Johdannaissopimukset	1 179 504		1 179 504
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		13 721 456	13 721 456
Muut velat		174 318	174 318
Rahoitusvelat	1 179 504	16 065 774	17 245 278
Muut kuin rahoitusvelat			2 162
Yhteensä	1 179 504	16 065 774	17 247 439

Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo 30.6.2023 13 682 804

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoön sisältäen negatiivisen arvostuksen 1 179 715 tuhatta euroa (1 204 152 tuhatta euroa). Näille velkakirjoille on arvioitu käypä arvo markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla.

Osuuspankeille myönnetyt väliluotot ja saamiset asiakkailta ovat raportointihetkellä kirjanpitoarvoltaan kohtuullisen lähellä niiden käypää arvoa.

* Saamiset luottolaitoksilta sisältää osuuspankeille myönnettyjä väliluottoja 13 800 000 tuhatta euroa.

Taseen luokittelu 31.12.2022, teur

Varat	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta *	17 996 364			17 996 364
Saamiset asiakkailta	2 787 526			2 787 526
Johdannaissopimukset		7 482		7 482
Muut rahoitusvarat	87 770		40	87 810
Rahoitusvarat	20 871 660	7 482	40	20 879 181
Muut kuin rahoitusvarat				354
Yhteensä	20 871 660	7 482	40	20 879 535

Velat	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettu hankintameno	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		2 250 000	2 250 000
Johdannaissopimukset	1 201 138		1 201 138
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		16 970 557	16 970 557
Muut velat		84 216	84 216
Rahoitusvelat	1 201 138	19 304 772	20 505 910
Muut kuin rahoitusvelat			2 313
Yhteensä	1 201 138	19 304 773	20 508 224

Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo 31.12.2022 16 909 207

* Saamiset luottolaitoksilta sisältää osuuspankeille myönnettyjä väliluottoja 16 832 800 tuhatta euroa.

Johdannaissopimukset 30.6.2023, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset				
Suojaus	751 300	10 246 169	5 661 420	16 658 889
Yhteensä	751 300	10 246 169	5 661 420	16 658 889

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	4 989	1 179 504	144 488
Yhteensä	4 989	1 179 504	144 488

Johdannaissopimukset 31.12.2022, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 267 550	9 609 357	5 240 450	17 117 357
Yhteensä	2 267 550	9 609 357	5 240 450	17 117 357

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	7 482	1 201 138	145 147
Yhteensä	7 482	1 201 138	145 147

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur

30.6.2023	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	4 989		4 989	
Yhteensä	4 989		4 989	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	1 179 504		1 179 504	
Yhteensä	1 179 504		1 179 504	

31.12.2022	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	7 482		7 482	
Yhteensä	7 482		7 482	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	1 201 138		1 201 138	
Yhteensä	1 201 138		1 201 138	

Vuoden 2023 osavuosisikatsausten julkaisupäivät

Osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2023

25.10.2023

Helsingissä 25.7.2023

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