

OP-Asuntoluottopankin osavuositiedote 1.1.–30.6.2015

OP-Asuntoluottopankki Oyj on osa OP Ryhmää, ja sen rooli on yhdessä Pohjola Pankki Oyj:n kanssa vastata OP:n varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. OP-Asuntoluottopankki vastaa ryhmän kiinteistövakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkolainoja.

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta kasvoi tammi–kesäkuussa 9 600 miljoonaan euroon (9 329)*. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP Ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen yhteensä 1 119 miljoonalla eurolla. Katsauskaudella ei laskettu liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja kansainvälisillä pääomamarkkinoilla.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi tammi–kesäkuussa 12,9 (10,5) miljoonaa euroa.

OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Kaikki johdannais-sopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa, ja niiden vastapuolena on Pohjola Pankki Oyj.

*Suluissa on vertailuluku vuodelta 2014. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi–kesäkuun 2015 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2014) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Kiinnitysluottopankkilain (1240/1999) alla, ennen 1.8.2010, viimeinen liikkeeseen laskettu joukkovelkakirjalaina erääntyi 15.6.2015, joten ohjelma lopetettiin ja Pooli A:n vapaana olevat vakuudet siirrettiin Pooli B:hen.

Lain kiinnityspankkitoiminnan (688/2010) alla, 1.8.2010 lähtien, liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat luotot ovat Pooli B:ssä. Pooli B:ssä on kesäkuun lopussa vakuuksia 9 227 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus on esitetty EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) mukaisesti. Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä.

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli kesäkuun lopussa 133,3 (133,0) prosenttia. Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia eli yhteensä 7 prosenttia.

OPAn korkein omien varojen minimivaade määräytyy Basel I -lattian mukaan. OPAn omat varat ylittivät Basel I -lattian kesäkuussa 34,3 miljoonalla eurolla. Basel I -lattia ja omien varojen ylijäämä on esitetty liitteessä omat varat ja vakavaraisuus.

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 jäseniä olivat 30.6.2015 yhteensä 186 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP-Korttiyhtiö Oyj ja 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.

Yhteenliittymään kuuluvat yritykset ovat lain mukaan keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin. Yhteenliittymän keskusyhteisö OP Osuuskunta on velvollinen suorittamaan tarvittaessa tukitoimena jäsenpankille määrän, joka on tarpeen jäsenpankin selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenpankin niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenpankin 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.

Kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjan 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. Pankki ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää pankin oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala	Talusojohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Elina Ronkanen-Minogue	Tasehallintajohtaja, OP Osuuskunta
	Hanno Hirvinen	Group Treasurer, Pohjola Pankki Oyj

Pankin toimitusjohtajana toimii Lauri Iloniemi ja toimitusjohtajan varahenkilönä Hanno Hirvinen.

Riskiasema

OPAn merkittävimmät yksittäiset riskilajit ovat luottoriski, rakenteellinen rahoitusriski, maksuvalmiusriski ja korkoriski. Pankin keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa, eikä OPAn hallituksen asettama likviditeettiriskin riskiraja ole ylittynyt. OP Ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty Pohjola Pankkiin ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP Ryhmän maksuvalmiusreservejä. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Pankin korkoriskiä voidaan pitää pienenä.

Tulevaisuuden näkymät

Voimassaoleva joukkovelkakirjalainaohjelma mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun vuonna 2015. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun hyvänä.

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.–30.6.2015 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) ja yhtiön vuoden 2014 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaisesti.

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

OPAn lähipiirin 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 katsauskaudella.

Tunnuslukujen laskentakaavat

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

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

Tuloslaskelma	teur	1-6/2015	1-6/2014	4-6/2015	4-6/2014	1-12/2014
Korkotuotot		54 746	58 215	27 544	31 859	117 550
Korkokulut		19 916	33 190	9 440	17 189	62 539
Korkokate		34 830	25 025	18 104	14 669	55 011
Saamisten arvonalentumiset		293	-165	343	-100	-150
Palkkiotuotot, netto		-20 133	-12 291	-10 226	-8 328	-32 394
Kaupankäynnin nettotuotot		0	-1	0	-1	-1
Sijoitustoiminnan nettotuotot		1	1	0	0	1
Liiketoiminnan muut tuotot		1	1	0	0	1
Henkilöstökulut		204	190	90	71	385
Muut hallintokulut		1 181	1 135	569	571	2 300
Liiketoiminnan muut kulut		754	788	353	483	1 506
Tulos ennen veroja		12 854	10 456	7 210	5 116	18 277
Tuloverot		2 570	2 091	1 442	1 023	3 657
Tilikauden tulos		10 283	8 365	5 768	4 093	14 619

Laaja tuloslaskelma	teur	1-6/2015	1-6/2014	4-6/2015	4-6/2014	1-12/2014
Tilikauden tulos		10 283	8 365	5 768	4 093	14 619
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi						
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät						-17
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä						3
Tilikauden laaja tulos yhteensä		10 283	8 365	5 768	4 093	14 606

Tunnusluvut	1-6/2015	1-6/2014	4-6/2015	4-6/2014	1-12/2014
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,7	4,9	6,4	4,8	4,2
Kulujen osuus tuotoista, %	15	17	13	18	19

Rahavirtalaskelma	teur	1-6/2015	1-6/2014
Rahavarat 1.1.		109 046	110 550
Kauden laaja tulos		10 283	8 365
Oikaisut kauden voittoon		1 495	1 493
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		-193 337	-2 037 415
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		1 180 516	568 891
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		998 958	-1 458 666
Osakkeet ja osuudet			
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-540	-490
B. Investointien rahavirta yhteensä		-540	-490
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lis.		-976 025	1 991 577
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, väh.			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			10 000
Maksetut osingot		-4 996	
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		-981 020	2 001 577
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		17 397	542 421
Rahavarat 30.6.		126 443	652 971

Tase	teur	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Saamiset luottolaitoksilta		156 412	652 971	119 046
Johdannaissopimukset		191 919	230 912	261 346
Saamiset asiakkailta		9 600 216	9 929 237	9 329 077
Sijoitusomaisuus		40	40	40
Aineettomat hyödykkeet		2 835	2 096	2 610
Muut varat		62 080	82 515	90 047
Verosaamiset		2	60	380
Varat yhteensä		10 013 505	10 897 832	9 802 546
Velat luottolaitoksille		2 790 000	2 400 892	1 505 000
Johdannaissopimukset		22 769	7 761	8 298
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		6 748 760	8 019 417	7 810 673
Varaukset ja muut velat		88 896	118 876	122 116
Verovelat		1 333	667	
Velat yhteensä		9 651 758	10 547 613	9 446 086
Oma pääoma				
Osakepääoma		60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		245 000	245 000	245 000
Kertyneet voittovarot		56 747	45 218	51 459
Oma pääoma yhteensä		361 747	350 218	356 459
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 013 505	10 897 832	9 802 546

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	teur	30.6.2015	30.6.2014	31.12.2014
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		1 822	3 924	3 252

Oman pääoman muutoslaskelma	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2014	60 000	235 000	36 853	331 853
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		10 000		10 000
Tilikauden tulos			8 365	8 365
Tilikauden muut laajan tuloksen erät				
Muut muutokset				
Oma pääoma 30.6.2014	60 000	245 000	45 218	350 218
Oma pääoma 1.1.2015	60 000	245 000	51 459	356 459
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Tilikauden tulos			10 283	10 283
Tilikauden muut laajan tuloksen erät				
Muut muutokset			-4 996	-4 996
Oma pääoma 30.6.2015	60 000	245 000	56 747	361 747

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

Omat varat ja vakavaraisuus	teur	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2014
Oma pääoma		361 747	356 459	350 218
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä		361 747	356 459	350 218
Aineettomat hyödykkeet		-2 835	-2 610	-2 096
Eläkevastuun ylikate, epäsuorat omistukset ja laskennalliset verosaamiset tappioista		-54	-55	
Suunniteltu voitonjako/hallituksen esittämä voitonjako			-5 000	-1 500
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu		-10 283		
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös				
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-2 211	-1 898	-1 931
Ydinpääoma (CET1)		346 363	346 897	344 691
Muihin ensisijaisiin omiin varoihin luettavat instrumentit				
Ensisijainen lisöpääoma (AT1)				
Ensisijainen pääoma (T1)		346 363	346 897	344 691
Debentuurilainat				
Realisoitumattomien voittojen siirtymäsäännös				
Toissijainen pääoma (T2)				
Omat varat yhteensä		346 363	346 897	344 691
Riskipainotetut erät				
Luotto- ja vastapuoliriski		231 980	237 258	257 579
Markkinariski				
Operatiivinen riski		27 846	23 527	23 527
Yhteensä		259 826	260 785	281 106
Suhdeluvut, %				
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde		133,3	133,0	122,6
Tier 1 vakavaraisuussuhde		133,3	133,0	122,6
Vakavaraisuussuhde		133,3	133,0	122,6
Basel I -lattia				
Omat varat		346 363	346 897	344 691
Basel I -lattian pääomavaatimus		312 099	304 995	330 135
Puskuri Basel I -lattiaan		34 264	41 901	14 556

Taseen luokittelu	eur			
Varat		Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Myytavissä olevat
				Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	156 412			156 412
Johdannaissopimukset			191 919	191 919
Saamiset asiakkailta	9 600 216			9 600 216
Osakkeet ja osuudet				40
Muut saamiset	62 080			62 080
Muut varat	2 837			2 837
Yhteensä 30.6.2015	9 821 546		191 919	40
Yhteensä 30.6.2014	10 666 879		230 912	40
Yhteensä 31.12.2014	9 541 160		261 346	40
Velat			Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat
				Yhteensä
Velat luottolaitoksille				2 790 000
Johdannaissopimukset			22 769	22 769
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				6 748 760
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				
Muut velat				90 229
Yhteensä 30.6.2015			22 769	9 628 989
Yhteensä 30.6.2014			7 761	10 539 852
Yhteensä 31.12.2014			8 298	9 437 789
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 30.6.2015				247 140
				247 140

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuon. 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.

Johdannaissopimukset 30.6.2015 teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	4 877 819	7 154 977	4 230 000	16 262 796
Kaupankäynti				
Yhteensä	4 877 819	7 154 977	4 230 000	16 262 796

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	191 919	22 769	335 679
Kaupankäynti			
Yhteensä	191 919	22 769	335 679

Johdannaissopimukset 31.12.2014 teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	4 496 752	9 141 000	4 396 000	18 033 752
Kaupankäynti				
Yhteensä	4 496 752	9 141 000	4 396 000	18 033 752

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	261 346	8 298	449 799
Kaupankäynti			
Yhteensä	261 346	8 298	449 799

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti	teur			
30.6.2015	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaisopimukset	191 919		191 919	
Yhteensä	191 919		191 919	
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaisopimukset	22 769		22 769	
Yhteensä	22 769		22 769	
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6 748 760	6 859 761	136 139	
Yhteensä	6 748 760	6 859 761	136 139	

31.12.2014	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaisopimukset	261 346		261 346	
Yhteensä	261 346		261 346	
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaisopimukset	8 298		8 298	
Yhteensä	8 298		8 298	
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	7 810 673	7 995 455	142 607	
Yhteensä	7 810 673	7 995 455	142 607	

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

Helsingissä 5.8.2015

OP-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus

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

JAKELU

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