

OP-Asuntoluottopankin tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015

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

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta kasvoi tammi–joulukuussa 9 610 miljoonaan euroon (9 329)*. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP Ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen yhteensä 1 992 miljoonalla eurolla. Tammi-joulukuussa OPA laski liikkeeseen kaksi kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnattua kiinteäkorkoista kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa, jotka saivat luottoluokittajilta korkeimmat luokitukset. Syyskuussa liikkeeseen laskettu, nimellisarvoltaan 1 000 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina on maturiteetiltaan 7 vuoden mittainen. Marraskuussa liikkeeseen lasketusta, 5 vuoden mittaisesta ja nimellisarvoltaan 1250 miljoonan euron lainasta välitettiin osuuspankeille 713 miljoonalla eurolla väliluottoja.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi tammi–joulukuussa 25,3 miljoonaa euroa (18,3).

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–joulukuun 2014 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2014) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Lain kiinnityspankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun Euro Medium Term Covered Note-ohjelman enimmäismäärä korotettiin marraskuussa 10 000 miljoonasta 15 000 miljoonaan ja sen alla liikkeeseen laskettujen katettujen joukkolainojen vakuutena olevia vakuuksia oli joulukuun lopussa 10 miljoonaa.

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 joulukuun lopussa 140,2 (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 joulukuussa 22,5 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 31.12.2015 yhteensä 178 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oy, 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 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.

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 Hanno Hirvinen	Tasehallinnan ja Keskuspankin johtaja, OP Osuuskunta 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 2016. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun hyvänä.

Laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti.

Tilinpäätöstiedotteen 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	10-12/2015	10-12/2014	1-12/2015	1-12/2014
Korkotuotot	26 317	28 086	106 362	117 550
Korkokulut	6 444	13 161	33 007	62 539
Korkokate	19 873	14 925	73 355	55 011
Saamisten arvonalentumiset	-35	-2	210	-150
Palkkiotuotot, netto	-11 329	-9 989	-43 361	-32 394
Kaupankäynnin nettotuotot	0	0	0	-1
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	22	1
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	1	1
Henkilöstökulut	94	103	382	385
Muut hallintokulut	812	564	2 612	2 300
Liiketoiminnan muut kulut	865	406	1 924	1 506
Tulos ennen veroja	6 737	3 861	25 308	18 277
Tuloverot	1 311	775	5 020	3 657
Tilikauden tulos	5 426	3 086	20 288	14 619

Laaja tuloslaskelma, teur	10-12/2015	10-12/2014	1-12/2015	1-12/2014
Tilikauden tulos	5 426	3 086	20 288	14 619
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi				
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät	231	-17	231	-17
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä	-46	3	-46	3
Tilikauden laaja tulos yhteensä	5 611	3 073	20 473	14 606

Tunnusluvut	10-12/2015	10-12/2014	1-12/2015	1-12/2014
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,9	3,5	5,6	4,2
Kulujen osuus tuotoista, %	21	22	16	19

Liiketoiminnan rahavirta, teur	2015	2014
Kauden voitto	20 288	14 615
Kauden voittoon tehdyt oikaisut	9 372	-59 526
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-1 005 090	-1 419 284
Saamiset luottolaitoksilta	-733 369	-10 000
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-282 945	-1 395 644
Osakkeet ja osuudet		-23
Muut varat	11 224	-13 616
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-143 399	-357 524
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	-130 000	-380 000
Muut velat	-13 399	22 476
Maksetut tuloverot	-3 362	-3 403
Saadut osingot	22	1
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-1 118 830	-1 821 718
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-681	-1 064
B. Investointien rahavirta yhteensä	-681	-1 064
Rahoituksen rahavarat		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	1 260 582	1 811 278
Maksetut osingot ja osuuspääoman korot	-4 996	
Muut oman pääoman erien rahamääräiset lisäykset		10 000
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	1 255 586	1 821 278
D. Valuuttakurssien muutosten vaikutus rahavaroihin	0	
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C+D)	136 074	-1 504
Rahavarat tilikauden alussa	109 046	110 550
Rahavarat tilikauden lopussa	245 120	109 046
Rahavarojen muutos	136 074	-1 504
Saadut korot	117 954	103 959
Maksetut korot	46 724	110 157
Kauden voittoon tehdyt oikaisut		
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Valuuttatoiminnan realisoitumaton nettotulos	0	
Saamisten arvonalentumiset	-207	168
Muut	8 863	-59 747
Oikaisut yhteensä	8 656	-59 578
Rahavarat		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	245 120	109 046
Rahavarat yhteensä	245 120	109 046

Tase, teur	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	30.3.2015	31.12.2014
Saamiset luottolaitoksilta	988 490	200 823	156 412	101 181	119 046
Johdannaissopimukset	192 206	200 981	191 919	285 540	261 346
Saamiset asiakkailta	9 610 252	9 194 581	9 600 216	9 635 434	9 329 077
Sijoitusomaisuus	40	40	40	40	40
Aineettomat hyödykkeet	2 575	2 784	2 835	2 630	2 610
Muut varat	78 823	58 208	62 080	111 691	90 047
Verosaamiset		3	2	392	380
Varat yhteensä	10 872 386	9 657 420	10 013 505	10 136 908	9 802 546
Velat luottolaitoksille	1 375 000	1 425 000	2 790 000	1 795 000	1 505 000
Johdannaissopimukset	12 971	5 639	22 769	7 156	8 298
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9 002 669	7 770 710	6 748 760	7 836 945	7 810 673
Varaukset ja muut velat	108 485	87 863	88 896	141 278	122 116
Verovelat	1 325	1 883	1 333	551	0
Velat yhteensä	10 500 450	9 291 095	9 651 758	9 780 929	9 446 086
Oma pääoma					
Osakepääoma	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000	245 000	245 000	245 000	245 000
Kertyneet voittovarot	66 937	61 325	56 747	50 979	51 459
Oma pääoma yhteensä	371 937	366 325	361 747	355 979	356 459
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 872 386	9 657 420	10 013 505	10 136 908	9 802 546

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, teur	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015	30.3.2015	31.12.2014
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	858	1 583	1 822	3 305	3 252

Oman pääoman muutoslaskelma, teur	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			14 619	14 619
Tilikauden muut laajan tuloksen erät			-13	-13
Muut muutokset				
Oma pääoma 31.12.2014	60 000	245 000	51 459	356 459
Oma pääoma 1.1.2015	60 000	245 000	51 459	356 459
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Tilikauden tulos			20 288	20 288
Tilikauden muut laajan tuloksen erät			185	185
Muut muutokset			-4 996	-4 996
Oma pääoma 31.12.2015	60 000	245 000	66 937	371 937

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

Omat varat ja vakavaraisuus, teur	31.12.2015	31.12.2014
Oma pääoma	371 937	356 459
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	371 937	356 459
Aineettomat hyödykkeet	-2 575	-2 610
Eläkevastuun ylikate, epäsuorat omistukset ja laskennalliset verosaamiset tappioista	-74	-55
Suunniteltu voitonjako/hallituksen esittämä voitonjako		-5 000
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu	-20 288	
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä	-2 046	-1 898
Ydinpääoma (CET1)	346 954	346 897
Ensisijainen pääoma (T1)	346 954	346 897
Omat varat yhteensä	346 954	346 897
Riskipainotetut erät		
Luotto- ja vastapuoliriski	219 560	237 258
Markkinariski		
Operatiivinen riski	27 846	23 527
Yhteensä	247 407	260 785
Suhdeluvut, %		
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	140,2	133,0
Tier 1 vakavaraisuussuhde	140,2	133,0
Vakavaraisuussuhde	140,2	133,0
Basel I -lattia		
Omat varat	346 954	346 897
Basel I -lattian pääomavaatimus	324 461	304 995
Puskuri Basel I -lattiaan	22 493	41 901

Taseen luokittelu 31.12.2015, teur				
Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Myytävisissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	988 490			988 490
Johdannaissopimukset		192 206		192 206
Saamiset asiakkailta	9 610 252			9 610 252
Osakkeet ja osuudet			40	40
Muut saamiset	78 823			78 823
Muut varat	2 575			2 575
Yhteensä	10 680 140	192 206	40	10 872 386
Velat		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille			1 375 000	1 375 000
Johdannaissopimukset		12 971		12 971
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			9 002 669	9 002 669
Muut velat			109 810	109 810
Yhteensä		12 971	10 487 479	10 500 450
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.12.2015			219 641	219 641

Taseen luokittelu 31.12.2014, teur				
Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Myytävisissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	119 046			119 046
Johdannaissopimukset		261 346		261 346
Saamiset asiakkailta	9 329 077			9 329 077
Osakkeet ja osuudet			40	40
Muut saamiset	90 047			90 047
Muut varat	2 990			2 990
Yhteensä	9 541 160	261 346	40	9 802 546
Velat		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille			1 505 000	1 505 000
Johdannaissopimukset		8 298		8 298
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			7 810 673	7 810 673
Muut velat			122 116	122 116
Yhteensä		8 298	9 437 789	9 446 087
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.12.2014			327 389	327 389

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 - taulukossa arvostuserona.

Johdannaissopimukset 31.12.2015, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 387 456	8 816 977	7 118 958	18 323 391
Yhteensä	2 387 456	8 816 977	7 118 958	18 323 391
	Käyvät arvot		Luotto-	
	Varat	Velat	vasta-arvo	
Korkojohdannaiset				
Suojaus	192 206	12 971	411 985	
Yhteensä	192 206	12 971	411 985	

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
Yhteensä	4 496 752	9 141 000	4 396 000	18 033 752
	Käyvät arvot		Luotto-	
	Varat	Velat	vasta-arvo	
Korkojohdannaiset				
Suojaus	261 346	8 298	449 799	
Yhteensä	261 346	8 298	449 799	

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur 31.12.2015	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat			
Johdannaissopimukset	192 206		192 206
Yhteensä	192 206		192 206
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat			
Johdannaissopimukset	12 971		12 971
Yhteensä	12 971		12 971
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9 002 669	8 872 880	349 430
Yhteensä	9 002 669	8 872 880	349 430

31.12.2014	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat			
Johdannaissopimukset	261 346		261 346
Yhteensä	261 346		261 346
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat			
Johdannaissopimukset	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 4.2.2016

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