



OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Pörssitiedote 30.10.2013
Osavuositiedote 1.1. - 30.9.2013

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta pieneni joulukuun lopun 8 678 miljoonasta eurosta syyskuun lopun 8 202 miljoonaan euroon. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin helmi-maaliskuussa ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen yhteensä 463 miljoonalla eurolla. Alhaisen korkotason vaikutus luottojen lyhentymiseen näkyy OPAn luottokannan laskuna. Katsauskaudella ei laskettu liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi vuoden kolmannella neljänneksellä 2,6 (3,6) miljoonaa euroa ja vuoden alusta laskettuna 9,8 (10,6) miljoonaa euroa. Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ylivakuuden rahoituksesta muutettiin 500 M€ toukokuussa ja 125 M€ syyskuussa pitkäaikaiseksi rahoitukseksi rahoitusriskin vähentämiseksi. Rahoituksen juoksuajan pidentäminen heikentää lievästi toiminnan kannattavuutta jatkossa.

OPA on suojannut asuntolainakantansa koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla vaihdetaan suojattavien asuntolainojen pohjakorkokassavirrat euribor-kassavirtoihin. OPA on vaihtanut myös liikkeeseen laskemiensa joukkovelkakirjalainojen kiinteät korot lyhyisiin markkinakorkoihin. Kaikki johdannaissopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa ja niiden vastapuolena on Pohjola Pankki Oyj.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Kiinnitysluottopankkilain (1240/1999) alla, ennen 1.8.2010, liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat luotot ovat Pooli A:ssa. Pooli A:ssa on syyskuun lopussa vakuuksia 3 200 miljoonaa euroa.

Lain kiinnityspankkitoiminnan (688/2010) alla, 1.8.2010 lähtien, liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevat luotot ovat Pooli B:ssä. Pooli B:ssä on syyskuun lopussa vakuuksia 4 590 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

OPAn vakavaraisuussuhde oli syyskuun lopussa 9,9 prosenttia. Vakavaraisuussuhde ennen nk. Basel I lattiaa oli 46,3 prosenttia.

Yhteisvastuu ja yhteisturva

Osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetun lain mukaan osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP-Pohjola osk), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä. Osuuspankkien yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. OP-Pohjola osk ja sen jäsenpankit vastaavat viime kädessä toistensa veloista ja sitoumuksista. OP-Pohjola osk:n jäseniä olivat katsauskauden lopussa OP-Pohjola-ryhmän 188 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP-Kotipankki Oyj ja OP-Prosessipalvelut Oy. OP-Pohjola-ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu yhteisvastuun piiriin.

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 ja jäsenluottolaitokset ovat yhteisvastuussa niistä selvitystilassa tai konkurssissa olevan keskusyhteisön tai jäsenluottolaitoksen veloista, joita ei saada suoritetuksi sen varoista. Vastuu jakautuu

keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten kesken 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 kuusi henkilöä. Pankki ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP-Pohjola osk:lta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää pankin oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala	Talousjohtaja, OP-Pohjola osk
Varapuheenjohtaja	Elina Ronkanen-Minogue	Tasehallintajohtaja, OP-Pohjola osk
Jäsenet	Lars Björklöf	Toimitusjohtaja, Osuuspankki Raasepori
	Sakari Haapakoski	Pankinjohtaja, Oulun Osuuspankki
	Mika Helin	Varatoimitusjohtaja, Hämeenlinnan Seudun Op
	Hanno Hirvinen	Pankinjohtaja, Pohjola Pankki Oyj
	Jari Tirkkonen	Asiantuntijajohtaja, OP-Pohjola osk

Pankin toimitusjohtajana toimii Lauri Iloniemi.

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-Pohjola-ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty Pohjola Pankkiin ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP-Pohjola-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 2013. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun vahvana.

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

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1. - 30.9.2013 on laadittu IAS 34 (Osavuositarkastukset) mukaisesti siten kuin EU on sen hyväksynyt. Osavuositarkastuksen laatimisessa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita kuin vuosittainraportissa 2012 lukuun ottamatta muutosta etuusperusteisten eläkekulujen nettokorkotuoton laskentaan.

OP-Asuntoluottopankki Oyj soveltaa 1.1.2013 alkaen muutettua IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardia. Uudistettu standardi poistaa option käyttää ns. putkimenetelmää vakuutusmatemaattisten voittojen ja tappioiden kirjaamisessa sekä muuttaa etuusperusteisten eläkekulujen nettokorkotuoton laskentaa. Uudistetun standardin mukaan nettokorkotuoton laskennassa käytettävä eläkevarojen odotettu tuotto lasketaan eläkevelvoitteen diskonttauskoron määräisenä

Putkimenetelmän käytöstä OP-Asuntoluottopankki Oyj luopui vapaaehtoisesti vuoden 2012 alusta alkaen. Nettokorkotuoton laskennan muutoksella ei ollut olennaista vaikutusta vertailukauden ja tilikauden 2012 henkilöstökuluihin

Rahavirtalaskelmalla esitetään kauden kassaperusteiset rahavirrat jaoteltuina liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen rahavirtoihin. Liiketoiminnan rahavirta sisältää juoksevasta toiminnasta syntyvät rahavirrat. Investointien rahavirta sisältää maksut, jotka liittyvät aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin sekä osakkeisiin, joiden ei katsota kuuluvan liiketoiminnan rahavirtaan. Rahoituksen rahavirta sisältää rahavirrat, jotka syntyvät toiminnan rahoittamisesta joko oman tai vieraan pääoman ehdoilla rahoitus- tai pääomamarkkinoilla. Rahavarat sisältävät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta. Laskelma on laadittu soveltaen epäsuoraa esittämistapaa

Vakavaraisuus lasketaan Basel II -säännösten mukaisesti. Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä. Omiin varoihin ei ole luettu IFRS-periaatteiden mukaisten eläkevastuiden ja niiden katteena olevien omaisuuserien arvostamisesta aiheutuvaa omien pääomien lisäystä. Lisäksi omista varoista on vähennetty aineettomien hyödykkeiden määrä.

OPAn lähipiirin muodostavat emoyhtiö OP-Pohjola osk tytäryhtiöineen, OP-Pohjola-ryhmän eläkevakuutusyhtiöt OP-Eläkekassa ja OP-Eläkesaatiö sekä yhtiön hallintohenkilöt. Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin. Lähipiiriliiketoiminnassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia katsauskaudella

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla on arvioitu käypä arvo. Kyseisen käyvän arvon ja kirjanpitoarvon ero esitetään taseen luokittelu -taulukossa arvostuserona. Muiden tase-erien osalta kirjanpitoarvot vastaavat oleellisilta osin käyviä arvoja.

Kaikki johdannaissovimukset ovat riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

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	1-9/2013	1-9/2012	7-9/2013	7-9/2012	1-12/2012
Korkotuotot		60 804	97 644	20 146	27 118	121 246
Korkokulut		36 626	75 657	12 643	19 471	91 362
Korkokate		24 178	21 987	7 503	7 648	29 884
Saamisten arvonalentumiset		48	-36	27	-1	-53
Palkkiotuotot, netto		-11 955	-8 566	-4 212	-3 143	-11 992
Kaupankäynnin nettotuotot		0	0	0	0	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot		1	-186	0	-7	-186
Liiketoiminnan muut tuotot		0	0	0	0	0
Henkilöstökulut		325	278	93	77	400
Muut hallintokulut		1 190	1 196	375	354	1 586
Liiketoiminnan muut kulut		932	1 159	282	453	1 459
Tulos ennen veroja		9 825	10 565	2 568	3 614	14 209
Tuloverot		2 405	2 586	628	885	3 478
Tilikauden voitto		7 420	7 979	1 940	2 729	10 731

Laaja tuloslaskelma	teur	1-9/2013	1-9/2012	7-9/2013	7-9/2012	1-12/2012
Tilikauden voitto		7 420	7 979	1 940	2 729	10 731
Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot						-50
Tuloverot etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvista vakuutusmatemaattisista tappioista						12
Tilikauden laaja tulos yhteensä		7 420	7 979	1 940	2 729	10 693

Tunnusluvut	1-9/2013	1-9/2012	7-9/2013	7-9/2012	1-12/2012
Oman pääoman tuotto (ROE), %	3,0	3,7	2,4	3,5	3,7
Kulujen osuus tuotoista, %	20	20	23	20	19

Rahavirtalaskelma	teur	1-9/2013	1-9/2012
Rahavarat 1.1		53 300	82 434
Kauden laaja tulos		7 420	7 979
Oikaisut kauden voittoon		2 350	1 133
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		581 207	-1 069 051
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		-586 348	778 831
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		4 629	-281 109
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-647	-537
B. Investointien rahavirta yhteensä		-647	-537
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lis.		4 690	227 808
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, väh.		0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		0	50 000
Maksetut osingot		-2 001	-2 001
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		2 689	275 807
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		6 671	-5 839
Rahavarat 30.9		59 971	76 595

Tase	teur	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012
Saamiset luottolaitoksilta		59 971	38 589	52 881	53 300	76 595
Johdannaissopimukset		211 255	219 616	276 403	318 473	304 833
Saamiset asiakkailta		8 202 201	8 535 321	8 847 903	8 677 652	8 511 443
Sijoitusomaisuus		17	17	17	17	17
Aineettomat hyödykkeet		1 579	1 303	1 128	1 101	881
Muut varat		79 324	77 636	117 146	77 854	81 765
Verosaamiset		26	32	33	35	20
Varat yhteensä		8 554 373	8 872 515	9 295 512	9 128 431	8 975 555
Velat luottolaitoksille		2 107 000	2 420 000	2 747 000	2 570 000	2 650 000
Johdannaissopimukset		8 522	10 448	10 867	16 382	18 383
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		6 003 280	6 010 497	6 068 986	6 109 687	5 878 746
Varaukset ja muut velat		104 538	102 227	142 136	106 964	114 473
Verovelat		649	899	704	435	1 703
Velat yhteensä		8 223 990	8 544 071	8 969 693	8 803 467	8 663 305
Oma pääoma						
Osakepääoma		60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		235 000	235 000	235 000	235 000	225 000
Kertyneet voittovarot		35 383	33 444	30 819	29 964	27 250
Oma pääoma yhteensä		330 383	328 444	325 819	324 964	312 250
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 554 373	8 872 515	9 295 512	9 128 431	8 975 555

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	teur	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		6 437	9 854	11 352	7 976	8 973

Oman pääoman muutoslaskelma	teur	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2012		60 000	175 000	21 271	256 271
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		-	50 000	-	50 000
Kauden laaja tulos		-	-	7 979	7 979
Muut muutokset		-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 30.9.2012		60 000	225 000	27 250	312 250
Oma pääoma 1.1.2013		60 000	235 000	29 964	324 964
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		-	-	-	0
Kauden laaja tulos		-	-	7 420	7 420
Muut muutokset		-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 30.9.2013		60 000	235 000	35 383	330 383

Omat varat	teur	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2012
Oma pääoma		330 383	324 964	312 250
Aineettomat hyödykkeet		-1 579	-1 101	-547
Eläkevastuun ylikate, sijoituskiinteistöjen käypiin arvoihin arvostus ja laskennalliset verosaamiset tappioista		-12	-13	-17
Suunniteltu voitonjako		-1 500	-2 001	-
Arvonalentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-3 470	-3 705	-3 634
Muiden Tier 1 -varojen alijäämä		-3 470	-3 705	-3 634
Core Tier 1 omat varat		320 351	314 440	304 418
Toissijaisten omien varojen alijäämä		-3 470	-3 705	-3 634
Siirto core tier 1 omiin varoihin		3 470	3 705	3 634
Ensisijaiset omat varat (Tier 1)		320 351	314 440	304 418
Debentuurilainat		-	-	-
Arvonalentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-3 470	-3 705	-3 634
Siirto ensisijaisiin omiin varoihin		3 470	3 705	3 634
Toissijaiset omat varat (Tier 2)		0	0	0
Omat varat yhteensä		320 351	314 440	304 418
Vakavaraisuussuhde, %		9,9	9,2	9,1
Ensisijaisten omien varojen (Tier 1) suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin		9,9	9,2	9,1
Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde		9,9	9,2	9,1
Vakavaraisuus ennen IRBA siirtymäsäännöksiä				
Vakavaraisuussuhde, %		46,3	41,9	40,8
Tier 1 -vakavaraisuussuhde		46,3	41,9	40,8
Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde		46,3	41,9	40,8

Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta on yhteensä 7 miljoonaa euroa.

Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, teur	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Luottoriski	671 977	735 840	731 422
Markkinariski	0	0	0
Operatiivinen riski	19 941	14 043	14 043
Siirtymäkauden vaatimus	2 549 775	2 656 632	2 600 586
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	3 241 693	3 407 573	3 346 051

Taseen luokittelu	teur			
Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Myytavissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	59 971	-	-	59 971
Johdannaissopimukset	-	211 255	-	211 255
Saamiset asiakkailta	8 202 201	-	-	8 202 201
Osakkeet ja osuudet	-	-	17	17
Muut saamiset	79 324	-	-	79 324
Muut varat	1 605			1 605
Yhteensä 30.9.2013	8 343 101	211 255	17	8 554 373
Yhteensä 30.9.2012	8 670 705	304 833	17	8 975 555
Yhteensä 31.12.2012	8 809 941	318 473	17	9 128 431
Velat		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-	-	2 107 000	2 107 000
Johdannaissopimukset	-	8 522	-	8 522
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	0	6 003 280	6 003 280
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-	-
Muut velat	-	-	105 188	105 188
Yhteensä 30.9.2013	-	8 522	8 215 468	8 223 990
Yhteensä 30.9.2012	-	18 383	8 644 923	8 663 305
Yhteensä 31.12.2012	-	16 382	8 787 085	8 803 467
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 30.9.2013			282 160	282 160

Johdannaissopimukset 30.9.2013	teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä
		Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset					
Suojaus		472 324	14 317 657	496 000	15 285 980
Kaupankäynti					0
Yhteensä		472 324	14 317 657	496 000	15 285 980
		Käyvät arvot		Luotto-	
		Varat	Velat	vasta-arvo	
Korkojohdannaiset					
Suojaus		211 255	8 522	353 467	
Kaupankäynti		-	-	-	
Yhteensä		211 255	8 522	353 467	

Johdannaissopimukset 31.12.2012	teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä
		Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset					
Suojaus		585 259	12 947 452	2 330 000	15 862 711
Kaupankäynti		-	-	-	-
Yhteensä		585 259	12 947 452	2 330 000	15 862 711
		Käyvät arvot		Luotto-	
		Varat	Velat	vasta-arvo	
Korkojohdannaiset					
Suojaus		318 473	16 382	328 295	
Kaupankäynti		-	-	-	
Yhteensä		318 473	16 382	328 295	

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur				
30.09.2013	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	211 255	-	211 255	-
Yhteensä	211 255	-	211 255	-
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	8 522	-	8 522	-
Yhteensä	8 522	-	8 522	-
31.12.2012	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	318 473	-	318 473	-
Yhteensä	318 473	-	318 473	-
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	16 382	-	16 382	-
Yhteensä	16 382	-	16 382	-
OP-Asuntoluottopankki Oyj:llä ei ole siirtoja käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä.				

Helsingissä 30.10.2013

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