



OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Tilinpäätöstiedote 1.1. - 31.12.2013

Taloudellinen asema

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta pieneni 7 930 miljoonaan euroon (8 678)¹. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen yhteensä 483 miljoonalla eurolla. Katsauskaudella ei laskettu liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja.

Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana. Liikevoittoa kertyi vuoden viimeisellä neljänneksellä 2,0 (3,6) miljoonaa euroa ja koko vuonna 11,8 (14,2) miljoonaa euroa. Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen ylivakuuden rahoituksesta muutettiin 500 M€ toukokuussa ja 125 M€ syyskuussa pitkäaikaiseksi rahoitukseksi rahoitusriskin vähentämiseksi. Rahoituksen juoksuajan pidentäminen heikensi lievästi toiminnan kannattavuutta.

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 joulukuun lopussa vakuuksia 3 000 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 joulukuun lopussa vakuuksia 4 559 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

OPAn vakavaraisuussuhde oli joulukuun lopussa 10,3 prosenttia. Vakavaraisuussuhde ennen nk. Basel I lattiaa oli 115,6 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 183 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.

¹ Suluissa on vertailulukku vuodelta 2012. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-joulukuun 2012 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2012) luku.

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 selvitystilan 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	Group Treasurer, 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 koronvaihotosopimuksilla. Koronvaihotosopimuksilla 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 2014. Pankin vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana sekä luottosalkun laadun vahvana.

Laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote 1.1. - 31.12.2013 on laadittu IAS 34 (Osavuositarkastukset) mukaisesti.

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

Vuoden 2013 tilinpäätöksessä kuvataan tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, joita on sovellettu tämän tilinpäätöstiedotteen laatimisessa.

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.

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 ehdoin raha- tai pääomamarkkinoilta. 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 käypiä arvoja.

Kaikki johdannaissopimukset ovat riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (ROE), % = Vuositasoisesti 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	10-12/2013	10-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Korkotuotot		20 244	23 603	81 047	121 246
Korkokulut		13 229	15 705	49 855	91 362
Korkokate		7 014	7 897	31 192	29 884
Saamisten arvonalentumiset		-29	-17	19	-53
Palkkiotuotot, netto		-4 115	-3 426	-16 070	-11 992
Kaupankäynnin nettotuotot		0	0	0	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot		0	0	1	-186
Liiketoiminnan muut tuotot		0	0	0	0
Henkilöstökulut		124	121	449	400
Muut hallintokulut		380	390	1 570	1 586
Liiketoiminnan muut kulut		371	300	1 302	1 459
Tulos ennen veroja		1 996	3 644	11 821	14 209
Tuloverot		482	893	2 887	3 478
Tilikauden tulos		1 514	2 752	8 934	10 731

Laaja tuloslaskelma	teur	10-12/2013	10-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Tilikauden tulos		1 514	2 752	8 934	10 731
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät		-38	-50	-38	-50
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä		-6	12	-6	12
Tilikauden laaja tulos yhteensä		1 469	2 714	8 889	10 693

Tunnusluvut	10-12/2013	10-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,8	3,5	2,7	3,7
Kulujen osuus tuotoista, %	30	18	22	19

Rahavirtalaskelma	teur	1-12/2013	1-12/2012
Rahavarat 1.1.		53 300	82 434
Kauden laaja tulos		8 889	10 693
Oikaisut kauden voittoon		3 141	3 390
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		869 905	-1 245 004
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		-828 177	600 673
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		53 759	-630 247
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-776	-813
B. Investointien rahavirta yhteensä		-776	-813
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lis.		6268	1 563 926
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, väh.		0	-1 020 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		0	60 000
Maksetut osingot		-2 001	-2 001
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		4 267	601 925
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		57 250	-29 134
Rahavarat 31.12.		110 550	53 300

Tase	teur	31.12.2013	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012
Saamiset luottolaitoksilta		110 550	59 971	38 589	52 881	53 300
Johdannaissopimukset		198 086	211 255	219 616	276 403	318 473
Saamiset asiakkailta		7 929 630	8 202 201	8 535 321	8 847 903	8 677 652
Sijoitusomaisuus		17	17	17	17	17
Aineettomat hyödykkeet		1 668	1 579	1 303	1 128	1 101
Muut varat		76 362	79 324	77 636	117 146	77 854
Verosaamiset		630	26	32	33	35
Varat yhteensä		8 316 944	8 554 373	8 872 515	9 295 512	9 128 431
Velat luottolaitoksille		1 885 000	2 107 000	2 420 000	2 747 000	2 570 000
Johdannaissopimukset		8 767	8 522	10 448	10 867	16 382
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		5 991 695	6 003 280	6 010 497	6 068 986	6 109 687
Varaukset ja muut velat		99 628	104 538	102 227	142 136	106 964
Verovelat		0	649	899	704	435
Velat yhteensä		7 985 090	8 223 990	8 544 071	8 969 693	8 803 467
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	235 000
Kertyneet voittovarot		36 853	35 383	33 444	30 819	29 964
Oma pääoma yhteensä		331 853	330 383	328 444	325 819	324 964
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 316 944	8 554 373	8 872 515	9 295 512	9 128 431

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	teur	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		4 568	6 437	9 854	11 352	7 976

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		-	60 000	-	60 000
Tilikauden tulos				10 731	10 731
Tilikauden muut laajan tuloksen erät		-	-	-38	-38
Muut muutokset		-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 31.12.2012		60 000	235 000	29 964	324 964
Oma pääoma 1.1.2013		60 000	235 000	29 964	324 964
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		-	-	-	0
Tilikauden tulos				8 934	8 934
Tilikauden muut laajan tuloksen erät		-	-	-44	-44
Muut muutokset		-	-	-2 001	-2 001
Oma pääoma 31.12.2013		60 000	235 000	36 853	331 853

Omat varat	teur	31.12.2013	30.9.2013	31.12.2012
Oma pääoma		331 853	330 383	324 964
Aineettomat hyödykkeet		-1 668	-1 579	-1 101
Eläkevastuun ylikate, sijoituskiinteistöjen käypiin arvoihin arvostus ja laskennalliset verosaamiset tappioista		0	-12	-13
Suunniteltu voitonjako		0	-1 500	-2 001
Arvonalentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-1 077	-3 470	-3 705
Muiden Tier 1 -varojen alijäämä		-1 077	-3 470	-3 705
Core Tier 1 omat varat		328 031	320 351	314 440
Toissijaisten omien varojen alijäämä		-1 077	-3 470	-3 705
Siirto core tier 1 omiin varoihin		1 077	3 470	3 705
Ensisijaiset omat varat (Tier 1)		328 031	320 351	314 440
Debentuurilainat		-	-	-
Arvonalentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-1 077	-3 470	-3 705
Siirto ensisijaisiin omiin varoihin		1 077	3 470	3 705
Toissijaiset omat varat (Tier 2)		0	0	0
Omat varat yhteensä		328 031	320 351	314 440
Vakavaraisuussuhde, %		10,3	9,9	9,2
Ensisijaisten omien varojen (Tier 1) suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin		10,3	9,9	9,2
Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde		10,3	9,9	9,2
Vakavaraisuus ennen IRBA siirtymäsäännöksiä				
Vakavaraisuussuhde, %		115,6	46,3	41,9
Tier 1 -vakavaraisuussuhde		115,6	46,3	41,9
Core Tier 1 -vakavaraisuussuhde		115,6	46,3	41,9

Alijäämä arvonalennusten ja odotettujen tappioiden erotuksesta on yhteensä 2 miljoonaa euroa.

Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, teur	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Luottoriski	263 881	671 977	735 840
Markkinariski	0	0	0
Operatiivinen riski	19 941	19 941	14 043
Siirtymäkauden vaatimus	2 908 024	2 549 775	2 656 632
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	3 191 845	3 241 693	3 407 573

Taseen luokittelu	teur			
Varat	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Myytavissä olevat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	110 550	-	-	110 550
Johdannaissopimukset	-	198 086	-	198 086
Saamiset asiakkailta	7 929 630	-	-	7 929 630
Osakkeet ja osuudet	-	-	17	17
Muut saamiset	76 362	-	-	76 362
Muut varat	2 298	-	-	2 298
Yhteensä 31.12.2013	8 118 840	198 086	17	8 316 944
Yhteensä 31.12.2012	8 809 941	318 473	17	9 128 431
Velat		Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-	-	1 885 000	1 885 000
Johdannaissopimukset	-	8 767	-	8 767
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	5 991 695	5 991 695
Muut velat	-	-	99 628	99 628
Yhteensä 31.12.2013	-	8 767	7 976 323	7 985 090
Yhteensä 31.12.2012	-	16 382	8 787 085	8 803 467
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 31.12.2013			255 852	255 852

Johdannaissopimukset 31.12.2013	teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä
		Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset					
Suojaus		2 936 007	11 644 865	396 000	14 976 872
Kaupankäynti					0
Yhteensä		2 936 007	11 644 865	396 000	14 976 872

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	198 086	8 767	325 316
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	198 086	8 767	325 316

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- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	318 473	16 382	328 295
Kaupankäynti	-	-	-
Yhteensä	318 473	16 382	328 295

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur				
31.12.2013	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	198 086	-	198 086	-
Yhteensä	198 086	-	198 086	-
Käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	8 767	-	8 767	-
Yhteensä	8 767	-	8 767	-
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 991 695	6 139 724	107 822	
Yhteensä	5 991 695	6 139 724	107 822	-
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	-
Rahoitusvelat, joita ei ole arvostettu käypiin arvoihin				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6 109 687	6 107 110	389 875	
Yhteensä	6 109 687	6 107 110	389 875	-
OP-Asuntoluottopankki Oyj:llä ei ole siirtoja käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä.				

Helsingissä 6.2.2014

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