



OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2010

OP-Asuntoluottopankin (OPA) luottokanta laski joulukuun lopun 4 360 miljoonasta eurosta maaliskuun lopun 4 203 miljoonaan euroon. Katsauskaudella ei laskettu yleiseen liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja eikä ostettu uusia asuntoluottoja jäsenpankeista OPAn taseeseen.

Tuloskehitys

Tuhatta euroa	1–3/2010	1–3/2009	Muutos, %	1–12/2009
Tuotot				
Korkokate	4 091	3 098	32	14 030
Palkkiotuotot, netto	-2 177	- 1 957	11	-7 970
Kaupankäynnin nettotuotot	0	-		0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	-	-	1
Liiketoiminnan muut tuotot	0	-		26
Yhteensä	1 914	1 141	68	6 086
Kulut				
Henkilöstökulut	81	67	22	297
Muut hallintokulut	373	229	63	983
Liiketoiminnan muut kulut	228	132	72	864
Yhteensä	683	428	59	2 145
Tulos ennen veroja	1 231	713	73	3 941

OPAn tammi–maaliskuun korkokate kasvoi 4 091 tuhanteen euroon (3 098)¹. Korkokatteen kasvu johtui luottokannan kasvusta vuoden 2009 aikana. Tammi–maaliskuun tulos ennen veroja oli 1 231 tuhatta euroa (713).

Nettomääräiset palkkiotuotot olivat miinusmerkkiset. Palkkiotuotot kasvoivat 651 tuhanteen euroon (502) ja palkkiokulut 2 828 tuhanteen euroon (2 458). Palkkiokulut ovat pääosin OP-Pohjola-ryhmään kuuluville pankeille maksettuja palkkioita OPAn asuntoluottojen asiamiespalveluista.

Pankin kulut kasvoivat 683 tuhanteen euroon (428). Kulujen kasvu johtui pääosin tietojärjestelmien kehittämiseen ja käyttöön liittyvistä kuluista.

¹ Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailukohtana on edellisen tilinpäätösajankohdan (31.12.2009) luku. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen vuoden tammi-maaliskuun luku.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

OPAn taseen loppusumma oli maaliskuun lopussa 4 450 miljoonaa euroa (4 555)².

Keskeisten tase- ja sitomuserien muutos

Milj. €	31.3.2010	31.12.2009	Muutos, %	31.3.2009
Tase	4 450	4 555	-2	3 116
Saamiset asiakkailta	4 203	4 360	-4	2 899
Saamiset luottolaitoksilta	56	55	2	27
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 336	3 311	1	2 100
Velat luottolaitoksille	840	1 000	-16	800
Oma pääoma	141	140	1	88
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	12	15	-20	28

Tammi-maaliskuussa ei ostettu uusia luottoja jäsenpankeilta. Luottokanta laski joulukuun lopun 4 360 miljoonasta eurosta maaliskuun lopun 4 203 miljoonaan euroon, koska uusia luottoja suoraan OPAn taseesta myönnettiin asiakkaille vähemmän kuin vanhoja lyhennettiin.

Kotitalouksien osuus luottokannasta oli maaliskuun lopussa 99 prosenttia (99) ja yhteisöasiakkaiden 1 prosenttia (1). OPAlla oli katsauskauden lopussa järjestämättömiä saamia yhteensä 1 miljoonaa euroa (0,8). Katsauskauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo oli katsauskauden lopussa oli 3 336 miljoonaa euroa (3 311). Joukkovelkakirjalainojen lisäksi OPA rahoitti toimintaansa Pohjola Pankki Oyj:stä (Pohjola) nostetuilla rahoitusluotoilla. Katsauskauden lopussa rahoitusluottojen määrä oli 840 miljoonaa euroa (1 000).

Oman pääoman määrä kasvoi 141 miljoonaan euroon (140). Kertyneet voittovarot olivat kauden päättyessä 11,1 miljoonaa euroa (10,2).

OPA on suojannut asuntolainakantansa koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla vaihdetaan suojattavien asuntolainojen pohjakorkokassavirrat lyhyisiin euribor-kassavirtoihin. OPA on vaihtanut myös liikkeeseen laskemiensa joukkovelkakirjalainojen kiinteät korot lyhyisiin markkinakorkoihin. OPAn korkojohdannaisportfolio oli yhteensä 7 663 miljoonaa euroa (7 832). Kaikki johdannaisopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa. Kaikkien johdannaisopimusten vastapuolena on Pohjola.

Vakavaraisuuden kehitys

OPAn vakavaraisuussuhde oli maaliskuun lopussa 10,2 prosenttia. OPA on siirtynyt vuoden 2008 alussa Basel II:n mukaiseen vakavaraisuuslaskentaan. Luottoriskin laskennassa käytetään standardimenetelmää ja operatiivisen riskin pääomavaatimus lasketaan perusmenetelmällä.

OMAT VARAT, tuhatta euroa	31.3.2010	31.12.2009	31.3.2009
Ensisijaiset	140 057	139 067	86 824
josta pääomalainat			
Toissijaiset	20 000	20 000	20 000
Vähennykset			
Yhteensä	160 057	159 067	106 824

² Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailukohtana on edellisen tilinpäätösajankohdan (31.12.2009) luku. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen vuoden tammi-maaliskuun luku.

Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	1 562 989	1 622 243	1 074 236
Vakavaraisuussuhde, %	10,2	9,8	9,9
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin, sijoituksiin ja taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin	9,0	8,6	8,1

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.

Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, tuhatta euroa	31.3.2010	31.12.2009	31.3.2009
Saamiset ja sijoitukset	1 548 950	1 610 079	1 056 923
Taseen ulkopuoliset erät	3 187	4 039	9 188
Markkinariski	-	-	-
Operatiivinen riski	10 852	8 125	8 125
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	1 562 989	1 622 243	1 074 236

Riskipainotettujen sitoumusten määrän lasku johtui luottokannan pienenemisestä.

Yhteisvastuu ja yhteisturva

Osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetun lain mukaan osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP-Keskus osk eli OPK), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä. Osuuspankkien yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. OPK ja sen jäsenpankit vastaavat viime kädessä toistensa veloista ja sitoumuksista. OPK:n jäseniä olivat katsauskauden lopussa OP-Pohjola-ryhmän 220 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP-Kotipankki Oyj. OP-Pohjola-ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu yhteisvastuun piiriin.

Kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjan haltijalla on kuitenkin kiinnitysluottopankkilain 17 §: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 OPK:lta ja sen konserniyhtiöiltä, mikä vähentää sen oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Maaliskuussa järjestetty yhtiökokous vahvisti uuden hallituksen kokoonpanon. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin varatoimitusjohtaja Mikko Rosenlund Tampereen Seudun Osuuspankista ja hallituksesta jäi pois toimitusjohtaja Risto Korpela Turun Seudun Osuuspankista. Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Nummela	Pankinjohtaja, OPK
Varapuheenjohtaja	Mikko Hyttinen	Pankinjohtaja, OPK
Jäsenet	Sakari Haapakoski	Pankinjohtaja, Oulun Osuuspankki
	Jari Himanen	Osastonjohtaja, OPK
	Hanno Hirvinen	Pankinjohtaja, Pohjola Pankki Oyj
	Heikki Kananen	Toimitusjohtaja, Mäntsälän Op
	Matti Nykänen	Osastonjohtaja, OPK
	Mikko Rosenlund	Varatoimitusjohtaja, Tampereen Seudun Op

Pankin toimitusjohtajana toimii Lauri Iloniemi.

Loppuvuoden näkymät

Voimassaoleva joukkovelkakirjaohjelma mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun vuonna 2010. Luottosalkun laadun arvioidaan säilyvän vahvana yleisten talousnäkyvien epävarmuudesta huolimatta.

Tuloslaskelma

Tuhatta euroa	1–3/2010	1–3/2009	Muutos, %	1–12/2009
Korkotuotot	13 994	25 862	-46	68 928
Korkokulut	9 903	22 764	-56	54 899
Korkokate	4 091	3 098	32	14 030
Palkkiotuotot, netto	-2 177	- 1 957	11	-7 970
Kaupankäynnin nettotuotot	0	-		0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	-	-9	1
Liiketoiminnan muut tuotot	0	-		26
Henkilöstökulut	81	67	22	297
Muut hallintokulut	373	229	63	983
Liiketoiminnan muut kulut	228	132	73	864
Tulos ennen veroja	1 231	713	72	3 941
Tuloverot	320	187	71	1 017
Kauden voitto	910	526	73	2 924

Tunnusluvut

	1-3/2010	1-3/2009	1-12/2009
Oman pääoman tuotto (ROE), %	2,6	2,8	2,6
Kulujen osuus tuotoista, %	36	38	35

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

Tase

Tuhatta euroa	31.03.2010	31.03.2009	Muutos, %	31.12.2009
Saamiset luottolaitoksilta	56 093	27 347	105	55 017
Johdannaissopimukset	94 378	103 233	-9	75 934
Saamiset asiakkailta	4 202 733	2 898 547	45	4 360 036
Sijoitusomaisuus	17	17	0	17
Aineettomat hyödykkeet	886	750	18	942
Aineelliset hyödykkeet	5	1		5
Muut varat	95 524	85 827	11	63 177
Verosaamiset		2	-100	
Varat yhteensä	4 449 634	3 115 722	43	4 555 128
Velat luottolaitoksille	840 000	800 000	5	1 000 000
Johdannaissopimukset	5 756	10 595	-46	11 971
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 336 060	2 100 153	59	3 310 811
Varaukset ja muut velat	106 233	96 963	10	71 727
Verovelat	450	168	-32	395
Velat, joilla on huonompi etuoikeusjärjestys kuin muilla veloilla	20 000	20 000	0	20 000
Velat yhteensä	4 308 500	3 027 879	42	4 414 904
Oma pääoma				
Osakepääoma	60 000	60 000	0	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	70 000	20 000		70 000
Kertyneet voittovarot	11 135	7 843	42	10 224
Oma pääoma yhteensä	141 135	87 843	61	140 224
Velat ja oma pääoma yhteensä	4 449 634	3 115 722	43	4 555 128

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Tuhatta euroa	31.3.2010	31.3.2009	31.12.2009
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	12 245	27 973	15 108

Oman pääoman muutoslaskelma

Tuhatta euroa	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2009	60 000	20 000	7 317	87 317
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Kauden laaja tulos			526	526
Muut muutokset				
Oma pääoma 31.3.2009	60 000	20 000	7 843	87 843
Tuhatta euroa	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2010	60 000	70 000	10 224	140 224
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto				
Kauden laaja tulos			910	910
Muut muutokset				
Oma pääoma 31.3.2010	60 000	70 000	11 135	141 135

Rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	1–3/2010	1–3/2009
Rahavarat 1.1	41 129	18 380
Liiketoiminnan rahavirta	315	10 771
Investointien rahavirta	-6	-137
Rahoituksen rahavirta	764	-15 546
Rahavarat 31.3	42 201	13 468

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.

Taseen luokittelu

Tuhatta euroa	Lainat ja saamiset	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat(*)	Myytavissä olevat	Yhteensä
Varat				
Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	56 093			56 093
Johdannaissopimukset		94 378		94 378
Saamiset asiakkailta	4 202 733			4 202 733
Osakkeet ja osuudet			17	17
Muut saamiset	95 524			95 524
Yhteensä 31.3.2010	4 354 349	94 378	17	4 448 744
Yhteensä 31.3.2009	3 012 473	103 233	17	3 115 722
Yhteensä 31.12.2009	4 478 235	75 934	17	4 554 186

Tuhatta euroa	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat(*)	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-	840 000	840 000
Johdannaissopimukset	5 756		5 756
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	3 336 060	3 336 060
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	20 000	20 000
Muut velat	-	106 682	106 682
Yhteensä 31.3.2010	5 756	4 302 743	4 308 499
Yhteensä 31.3.2009	10 595	3 017 284	3 027 879
Yhteensä 31.12.2009	11 971	4 402 933	4 414 904

*) Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavissa olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo oli maaliskuun lopussa n. 87 612 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa korkeampi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenuon. Näiden käyvät arvot ovat olennaisesti kirjanpitoarvoja alhaisemmat, mutta luotettavien käypien arvojen määrittäminen nykyisessä markkinatilanteessa on vaikeaa.

Johdannaissopimukset 31.3.2010

Tuhatta euroa	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot		Luotto-vasta-arvo
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä	Varat	Velat	
Korkeajohdannaissopimukset							
Suojaus	2 215 491	5 447 930	-	7 663 421	94 378	5 756	207 227
Kaupankäynti							
Yhteensä	2 215 491	5 447 930	-	7 663 421	94 378	5 756	207 227

Johdannaissopimukset 31.3.2009

Tuhatta euroa	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot		Luotto-vasta-arvo
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä	Varat	Velat	
Korkeajohdannaissopimukset							
Suojaus	171	4 887 957	-	4 888 127	103 233	10 595	191 474
Kaupankäynti							
Yhteensä	171	4 887 957	-	4 888 127	103 233	10 595	191 474

Kaikki johdannaissopimukset ovat riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Helsingissä 5.5.2010

OP-Asuntoluottopankki Oyj

Hallitus