

OP-Asuntoluottopankki Oyj:n osavuositarkastus 1.1.-31.3.2023

OP-Asuntoluottopankki Oyj (OPA) on osa OP Ryhmää, ja sen rooli on yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n kanssa vastata OP:n varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. OPA vastaa ryhmän kiinteistövakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja.

Taloudellinen asema

OPAn väliluotot ja luottokanta olivat maaliskuun lopussa 19 544 miljoonaa euroa (19 639)*. Maaliskuun lopussa OPAn liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat olivat yhteensä 18 165 miljoonaa euroa (18 165).

Tammikuussa OPA laski liikkeeseen uuden Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelman alaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on seitsemän vuoden mittainen ja 1 miljardin euron suuruinen, ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 55 osuuspankille. Liikkeeseenlaskun ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosioista: <https://www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation>.

Maaliskuun lopussa OPAn väliluottoja oli 104 osuuspankilla yhteensä 16 919 miljoonalla eurolla (16 833).

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,0 miljoonaa euroa (0,0). Tappiota koskeva vähennyserä oli 2,4 miljoonaa euroa (2,4).

Liikevoitto oli 3,1 miljoonaa euroa (1,9). Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana.

*Suluissa on vertailulukua vuodelta 2022. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-maaliskuun 2022 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2022) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) alla 11.10.2022 perustetun 25 miljardin Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevia luottoja oli maaliskuun 2023 lopussa 2 480 miljoonaa euroa.

Lain kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun 20 miljardin Euro Medium Term Covered Note -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevia luottoja oli maaliskuun 2023 lopussa 14 987 miljoonaa euroa ja 15.6.2020 perustetun 10 miljardin Euro Medium Term Retained Covered Note -ohjelman liikkeeseen laskettujen katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena olevia luottoja oli maaliskuun 2023 lopussa 3 530 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli maaliskuun lopussa 35,4 prosenttia (32,5). Suhdelukua paransi OPAn taseessa olevien asuntoluottojen määrän lasku ja siitä seurannut luottoriskin pääomavaateen lasku. Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia. Kokonaisvakavaraisuuden minimivaade on 8 prosenttia ja kiinteällä lisäpääomavaatimuksella lisättyä 10,5 prosenttia. OPA kattaa pääomavaateet kokonaisuudessaan ydinpääomalla (CET1), joten käytännössä ydinpääoman (CET1) vaatimus on 10,5 prosenttia. Tilikauden tulosta ei ole luettu ydinpääomaan (CET1).

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin standardimenetelmää. Vertailukaudella on käytetty luottoriskin sisäisten luokitusten menetelmää (IRBA), jonka vakavaraisuusvaatimusta on korotettu standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatasolla. Operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä.

OPA kuuluu OP Ryhmään, jonka osana OPA on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteissa sekä osa- ja puolivuositiedot yhteisliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Omat varat ja vakavaraisuus, teur	31.3.2023	31.12.2022
Oma pääoma	367 187	371 311
Eläkevastuun ylikate	-24	-24
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu	-2 506	-6 631
Arvon alentumiset - odotetut tappiot alijäämä		-1 822
Ydinpääoma (CET1)	364 657	362 835
Ensisijainen pääoma (T1)	364 657	362 835
Omat varat yhteensä	364 657	362 835
Kokonaisriski		
Luotto- ja vastapuoliriski	972 013	241 732
Operatiivinen riski	25 140	26 908
Muut riskit *	34 398	848 865
Yhteensä	1 031 551	1 117 505
Suhdeluvut, %		
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	35,4	32,5
Tier 1 -vakavaraisuussuhde	35,4	32,5
Vakavaraisuussuhde	35,4	32,5
Pääomavaatimus		
Omat varat	364 657	362 835
Pääomavaatimus	108 346	117 364
Puskuri pääomavaatimukseen	256 311	245 471

* Muuten kattamattomat riskit. Vertailukaudella standardimenetelmään perustuva riskipainotettujen erien lattia.

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 jäsenluottolaitoksia olivat 31.3.2023 yhteensä 106 osuuspankkia sekä OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj.

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 on velvollinen suorittamaan yhteenliittymälaisissa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen 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. OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

Ennen 8.7.2022 liikkeeseenlaskettujen katettujen joukkolainojen velkojilla on kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain (16.7.2010/688) 25 §:n mukaisesti oikeus saada OPAn selvitystilän tai konkurssin estämättä maksusuoritus koko joukkolainan laina-ajalta sitä koskevien sopimusehtojen mukaisesti joukkovelkakirjalainan vakuudeksi merkityistä varoista ennen muita saatavia. Sama ja yhtäläinen etuoikeus soveltuu myös joukkolainarekisteriin merkittyihin johdannaisopimuksiin ja 26 §:n 4 momentissa tarkoitettuihin maksukyvyyn turvaaviin luottoihin. Katettujen joukkolainojen vakuuksien kokonaismäärään sisältyvän kiinteistövakuudellisen luoton osalta katettujen joukkolainojen haltijoiden maksueteuoikeus rajoittuu luoton osuuteen, joka vastaa asuntoluottojen osalta 70 prosenttia luoton vakuutena olevien osakkeiden tai kiinteistön joukkolainarekisteriin merkitystä arvosta liikkeeseenlaskijan selvitystilaan tai konkurssiin asettamishetkellä.

8.7.2022 jälkeen liikkeeseenlaskettujen joukkolainojen ja johdannaisopimusten sekä niihin liittyvien hallinnointi- ja selvityskulujen velkojilla on lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) 20 §:n mukainen oikeus saada suoritus katepooliin sisältyvistä vakuuksista ennen OPAn tai väliluoton velallisena olevan osuuspankin muita velkoja. Tämän etuoikeuden piiriin kuuluvat myös vakuuksille kertyvä korko, tuotto sekä niiden sijaan tullut omaisuus. Katepoolin maksuvalmiusluottoon liittyvästä velkojan etuoikeudesta on säädetty 44 §:n 3 momentissa.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa ja vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmä julkisti uuden vastuullisuusohjelmansa elokuussa 2022. Uusi vastuullisuusohjelma ja sen linjaukset toteuttavat OP Ryhmän strategiaa ja ohjaavat sen vastuullisuustyötä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa.

OP Ryhmän vastuullisuutta ohjaavat useat linjaukset ja periaatteet. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan lakien ja määräysten lisäksi myös kansainvälisiä, toimintaamme ohjaavia sitoumuksia. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP Ryhmä on sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

Maaliskuussa 2023 OPA julkaisi Green Covered Bond -raportin vuoden 2021 maaliskuussa sekä vuoden 2022 huhtikuussa liikkeeseen laskettujen Suomen ensimmäisten vihreiden katettujen joukkovelkakirjalainojen allokaatiosta ja vaikuttavuudesta. Joukkovelkakirjalainojen varat on kohdistettu OPAn Green Covered Bond -viitekehysten mukaisesti asuntoluottoihin, joiden vakuuksina on energiatehokkaita asuinrakennuksia.

Vuonna 2022 vihreille katetuille joukkovelkakirjalainoille kohdistetut ympäristövaikutukset olivat 62 000 megawattituntia vältettyä energiankäyttöä vuodessa ja 9 300 tonnia vältettyjä CO₂-ekvivalenttipäästöjä vuodessa.

Henkilöstö

OPAn palveluksessa oli katsauskauden lopussa kuusi henkilöä. OPA on digitalisoinut toimintaansa ja ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen tytäryhtiöiltä, mikä vähentää OPAn oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Mikko Timonen	Talous- ja rahoitusjohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Satu Nurmi	Johtaja, Henkilöasiakasrahoitus ja asumisen palvelut, OP Vähittäisasiakkaat Oyj
	Mari Heikkilä	Johtaja, Keskuspankki ja tasehallinta, OP Yrityspankki Oyj

OPAn toimitusjohtajana toimii Sanna Eriksson ja toimitusjohtajan sijaisena OPAn Senior Covered Bonds Manager Tuomas Ruotsalainen.

Riskiprofiili

OPA lähti vuoteen 2023 vahvalla vakavaraisuudella, pääomapuskureilla ja riskinkantokyvyllä.

Taloukkehityksen ennakoitaan heikkenevän niin euroalueella kuin Suomessa vuoden 2023 aikana. Näkymä taantumasta voi vaikuttaa luotonantoon, maksuvalmiuden ylläpitämiseen ja liiketoimintaprosesseihin. OPAn pääomat ovat edelleen riittävät turvaamaan toiminnan jatkuvuuden.

OPAn merkittävimmät riskit liittyvät vakuuksien laatuun ja taseen rakenteellisiin likviditeetti- ja korkoriskeihin, joille on asetettu rajoitteet pankkitoiminnan riskipolitiikassa. OPAn keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa. OP Ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty OP Yrityspankkiin, ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP Ryhmän maksuvalmiusreservejä. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen ja väliluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Kaikki johdannaissopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa, ja niiden vastapuolena on OP Yrityspankki Oyj. OPAn korkoriskiasema on hallittu, ja se on ollut asetetun limiitin puitteissa.

OPA:n riskiasemaa tarkasteltaessa tulee ottaa huomioon koko OP Ryhmän riskiasema, joka perustuu kaikkien jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen. Jäsenluottolaitokset vastaavat yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja kaikkien jäsenpankkien tulee osallistua yhteenliittymälain mukaisiin tukitoimiin toistensa vakavaraisuuden tukemiseksi.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa strategiaprosessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Ryhmän ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa kestävä kehitys ja vastuullisuus (ESG), väestön demografinen muutos, geopoliittiset tekijät sekä teknologian nopea kehitys.

Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia sekä muita ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä rohkaistaan asiakkaita kehittämään tulevaisuuden kestävä ja menestyvä liiketoimintaa. Samalla varmistetaan, että OP Ryhmän toiminta on pitkällä tähtäimellä kannattavaa ja arvojen mukaista.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Huhtikuussa OPA laski liikkeeseen uuden Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelman alaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden ja puolen vuoden mittainen ja 1 miljardin euron suuruinen, ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 65 osuuspankille. Liikkeeseenlaskun ehdot löytyvät op.fi sivuston velkasijoittajaosioista: <https://www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation>.

Tulevaisuuden näkymät

Taloukasvu hidastui vuoden 2022 kuluessa, ja suhdannekyselyiden perusteella kehitys on yhä heikkenemässä. Yritysten kannattavuus säilyi viime vuonna edelleen hyvänä ja työllisyystilanne oli vahva. Korkea inflaatio heikensi kotitalouksien ostovoimaa, ja nousseet korot ja lisääntynyt epävarmuus vähensivät asuntokauppaa.

Talouden arvioidaan painuvan maltilliseen taantumaan, inflaation odotetaan laskevan hitaasti, ja lyhyiden korkojen ennustetaan yhä nousevan. Talouden näkymiin liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Taloudellisten tekijöiden ohella energian hinta ja saatavuus sekä globaalien markkinoiden kehitys yhdessä geopoliittisen tilanteen kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa talouden näkymiin.

OPAn vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana, riskiaseman vakaana ja luottosalkun laadun hyvänä. Tämä mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun myös vuonna 2023.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluvut	1-3/2023	1-3/2022	1-12/2022
Oman pääoman tuotto (ROE), %	2,7	1,6	1,8
Kulujen osuus tuotoista, %	42	54	56

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Henkilöstökulut + Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot}} \times 100$

Osavuosisikatsaus 1.1.-31.3.2023

Päälaskelmat

Tuloslaskelma, teur	1-3/2023	1-3/2022	1-12/2022
Korkokate	9 868	9 582	38 526
Korkotuotot	116 011	-8 726	57 097
Korkokulut	-106 143	18 307	-18 571
Saamisten arvonalentumiset	-45	31	548
Nettopalkkiotuotot	-4 436	-5 536	-21 041
palkkiotuotot	695	755	2 812
palkkiokulut	-5 131	-6 291	-23 853
Liiketoiminnan muut tuotot	0		2
Henkilöstökulut	-168	-128	-583
Liiketoiminnan muut kulut	-2 087	-2 065	-9 164
Liikevoitto	3 133	1 884	8 289
Tuloverot	-627	-377	-1 657
Tilikauden tulos	2 506	1 507	6 631

Laaja tuloslaskelma, teur	1-3/2023	1-3/2022	1-12/2022
Tilikauden tulos	2 506	1 507	6 631
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät			-43
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä			9
Tilikauden laaja tulos yhteensä	2 506	1 507	6 597

OPA muutti virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa 1.1.2023 alkaen. Muutokset on tehty takautuvasti myös vuodelle 2022. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin kohdassa Laatumisperiaatteet.

Tase, teur	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022
Saamiset luottolaitoksilta	18 093 957	15 004 812	17 996 364
Saamiset asiakkailta	2 607 774	3 371 622	2 787 526
Johdannaissopimukset	3 462	23 631	7 482
Muut varat	142 217	33 525	88 065
Verosaamiset	2 977	21	98
Varat yhteensä	20 850 387	18 433 611	20 879 535
Velat luottolaitoksille	2 170 000	1 570 000	2 250 000
Johdannaissopimukset	1 137 337	362 380	1 201 138
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	17 025 317	16 105 430	16 970 557
Varaukset ja muut velat	150 331	29 506	86 295
Verovelat	215	74	234
Velat yhteensä	20 483 200	18 067 390	20 508 224
Oma pääoma			
Osakepääoma	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	245 000	245 000	245 000
Kertyneet voittovarajat	62 187	61 221	66 311
Oma pääoma yhteensä	367 187	366 221	371 311
Velat ja oma pääoma yhteensä	20 850 387	18 433 611	20 879 535

Oman pääoman muutoslaskelma, teur	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	60 000	245 000	66 311	371 311
Tilikauden tulos			2 506	2 506
Osingot			-6 631	-6 631
Oma pääoma 31.3.2023	60 000	245 000	62 187	367 187
Oma pääoma 1.1.2022	60 000	245 000	65 077	370 077
Tilikauden tulos			1 507	1 507
Osingot			-5 363	-5 363
Oma pääoma 31.3.2022	60 000	245 000	61 221	366 221

Rahoituslaskelma, teur	1-3/2023	1-3/2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	2 506	1 507
Oikaisut kauden tulokseen	-8 982	-6 810
Liiketoiminnan varojen lisäys(-) tai vähennys (+)	46 032	199 952
Saamiset luottolaitoksilta	-86 534	49
Saamiset asiakkailta	186 718	202 146
Muut varat	-54 152	-2 243
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-15 963	1 613
Velat luottolaitoksille	-80 000	0
Johdannaissopimukset	41 890	1 051
Varaukset ja muut velat	22 146	562
Maksetut tuloverot	-3 524	-672
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	20 070	195 590
Rahoituksen rahavirta		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	997 620	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-1 000 000	
Osingot ja osuuspääoman korot	-6 631	-5 363
B. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-9 011	-5 363
Rahavarojen nettomuutos (A+B)	11 059	190 227
Rahavarat tilikauden alussa	137 989	102 402
Rahavarat tilikauden lopussa	149 048	292 629
Saadut korot	61 241	-11 241
Maksetut korot	-42 768	19 884
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut		
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut		
Saamisten arvonalentumiset	47	-31
Rahoitusinstrumenttien arvon muutokset	-968	
Tuloverot	627	377
Hintaerojaksotukset	-8 699	-7 146
Muut	12	-9
Oikaisut yhteensä	-8 982	-6 810
Rahavarat		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	149 048	102 402
Yhteensä	149 048	102 402

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.-31.3.2023 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia sekä vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjä laadintaperiaatteita. Osavuositarkastus tulisi lukea yhdessä tilintarkastetun tilinpäätöksen 2022 kanssa.

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

Osavuositarkastus on julkistettu suomen ja englannin kielellä. Suomenkielinen osavuositarkastus on virallinen, jota käytetään, mikäli havaitaan ristiriitaisuuksia kieliversioiden välillä.

Vuoden 2023 tulos- ja tasekaava muutokset:

OPA muutti virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa 1.1.2023 alkaen. Muutokset on tehty takautuvasti myös vuodelle 2022. Keskeiset muutokset tulos- ja tasekaavassa ovat seuraavat:

- Tuloslaskelman tuotot esitetään ilman etumerkkiä ja kulut esitetään miinus- merkkisinä.
- Korkokatteen korkotuotot ja -kulut eritellään omilla riveillään tuloslaskelmalla.
- Saamisten arvonalentumiset esitetään tuloslaskelmalla korkokatteen jälkeen. Aiemmin saamisten arvonalentumiset esitettiin tuloslaskelmalla ennen tulosta ennen veroja.
- Aiemmin tuloslaskelmalla esitetyn rivin sijoitustoiminnan nettotuotot sisältö eli OP Osuuskunnan maksamat korot on siirretty riville liiketoiminnan muut tuotot. Rivin sijoitustoiminnan nettotuotot ei enää esitetä tuloslaskelmalla.
- Tuloslaskelmalla ei enää esitetä rivejä "Tuotot yhteensä" ja "Kulut yhteensä".
- Uutena rivinä tuloslaskelmalla esitetään liikevoitto, joka korvasi rivin "Tulos ennen veroja".
- Taseella rivin sijoitusomaisuus sisältö eli OP Osuuskunnan lisäosuudet 40 000 euroa on yhdistetty riviin "Muut varat". Rivin sijoitusomaisuus ei enää esitetä taseella.

Liitetaulukot

Saamisten arvonalentumiset, teur	1-3/2023	1-3/2022	1-12/2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-88	-56	-144
Palautukset poistetuista saamisista	2	0	7
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta	41	87	686
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-45	31	548

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,0 miljoonaa euroa (0,0). Tappiota koskeva vähennyserä oli 2,4 miljoonaa euroa (2,4).

Nettopalkkiotuotot, teur	1-3/2023	1-3/2022	1-12/2022
Palkkiotuotot			
Luotonanto	695	755	2 812
Yhteensä	695	755	2 812
Palkkiokulut			
Luotonannosta osuuspankeille	-669	-728	-2 705
Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille	-4 457	-5 544	-21 089
Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku	-3	-18	-49
Muut	-3	-2	-9
Yhteensä	-5 131	-6 291	-23 853
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-4 436	-5 536	-21 041

OPA palautti osuuspankeille niiden hallinnoimista luotoista palkkiomallissa sovitun osuuden tuotoista. Tästä johtuen nettopalkkiotuotot olivat negatiiviset.

Taseen luokittelu 31.3.2023, teur

Varat	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta *	18 093 957			18 093 957
Johdannaissopimukset		3 462		3 462
Saamiset asiakkailta	2 607 774			2 607 774
Muut rahoitusvarat	142 147		40	142 187
Rahoitusvarat	20 843 879	3 462	40	20 847 381
Muut kuin rahoitusvarat				3 007
Yhteensä	20 843 879	3 462	40	20 850 387

Velat	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettu hankintameno	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		2 170 000	2 170 000
Johdannaissopimukset	1 137 337		1 137 337
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		17 025 317	17 025 317
Muut velat		148 427	148 427
Rahoitusvelat	1 137 337	19 343 744	20 481 080
Muut kuin rahoitusvelat			2 120
Yhteensä	1 137 337	19 343 744	20 483 200

Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo 31.3.2023

17 001 007

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. Näille velkakirjoille on arvioitu käypä arvo markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla.

* Saamiset luottolaitoksilta sisältää osuuspankeille myönnettyjä väliluottoja 16 919 400 tuhatta euroa

Taseen luokittelu 31.12.2022, teur

Varat	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Yhteensä
Saamiset luottolaitoksilta *	17 996 364			17 996 364
Johdannaissopimukset		7 482		7 482
Saamiset asiakkailta	2 787 526			2 787 526
Muut rahoitusvarat	87 770		40	87 810
Rahoitusvarat	20 871 660	7 482	40	20 879 181
Muut kuin rahoitusvarat				354
Yhteensä	20 871 660	7 482	40	20 879 535

Velat	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettu hankintameno	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		2 250 000	2 250 000
Johdannaissopimukset	1 201 138		1 201 138
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		16 970 557	16 970 557
Muut velat		84 216	84 216
Rahoitusvelat	1 201 138	19 304 772	20 505 911
Muut kuin rahoitusvelat			2 313
Yhteensä	1 201 138	19 304 772	20 508 224

Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen käypä arvo 31.12.2022

16 909 207

* Saamiset luottolaitoksilta sisältää osuuspankeille myönnettyjä väliluottoja 16 832 800 tuhatta euroa.

Johdannaissopimukset 31.3.2023, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 004 250	8 757 689	6 210 150	16 972 089
Yhteensä	2 004 250	8 757 689	6 210 150	16 972 089

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	3 462	1 137 337	145 365
Yhteensä	3 462	1 137 337	145 365

Johdannaissopimukset 31.12.2022, teur	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä
	Alle 1 v	1–5 v	yli 5 v	
Korkojohdannaiset				
Suojaus	2 267 550	9 609 357	5 240 450	17 117 357
Yhteensä	2 267 550	9 609 357	5 240 450	17 117 357

	Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset			
Suojaus	7 482	1 201 138	145 147
Yhteensä	7 482	1 201 138	145 147

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur

31.3.2023	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	3 462		3 462	
Yhteensä	3 462		3 462	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	1 137 337		1 137 337	
Yhteensä	1 137 337		1 137 337	

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur

31.12.2022	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	7 482		7 482	
Yhteensä	7 482		7 482	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	1 201 138		1 201 138	
Yhteensä	1 201 138		1 201 138	

Vuoden 2023 osavuositarkastusten julkaisupäivät

Puolivuositarkastus 1.1.-30.6.2023	25.7.2023
Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2023	25.10.2023

Helsingissä 3.5.2023

OP-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:
toimitusjohtaja Sanna Eriksson, puh. +358 10 252 2517

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