



OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Tilinpäätöstiedote 1.1. – 31.12.2010

OP-Asuntoluottopankki Oyj:n (OPA) luottokanta kasvoi 5 008 miljoonaan euroon (4 360)¹. Yhtiön luottokantaa kasvatettiin touko- ja lokakuussa merkittävästi ostamalla asuntovakuudellisia luottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista OPAn taseeseen. Kesäkuussa OPA laski liikkeeseen nimellisarvoltaan 1 000 miljoonan euron kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan. Kesäkuussa myös erääntyi vuonna 2008 liikkeeseen laskettu nimellisarvoltaan 1 000 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina.

Tuloskehitys

1000 euroa	10-12/2010	10-12/2009	1-12/2010	1-12/2009
Tuotot				
Korkokate	4 577	4 675	16 350	14 030
Palkkiotuotot, netto	-2 055	-2 127	-8 450	-7 970
Kaupankäynnin nettotuotot	0	-4	-1	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	0	2	1
Liiketoiminnan muut tuotot	11	0	19	26
Yhteensä	2 534	2 544	7 920	6 086
Kulut				
Henkilöstökulut	65	152	288	297
Muut hallintokulut	374	376	1 396	983
Liiketoiminnan muut kulut	424	214	1 398	864
Yhteensä	864	743	3 082	2 145
Tulos ennen veroja	1 670	1 801	4 839	3 941

Loka-joulukuun tulos ennen veroja oli 1 670 tuhatta euroa (1 801). Korkokate oli 4 577 tuhatta euroa (4 675). Nettomääräiset palkkiotuotot olivat edellisvuoden tapaan miinusmerkkiset. Palkkiotuotot kasvoivat 720 tuhanteen euroon (596) ja palkkiokulut 2 775 tuhanteen euroon (2 723). Palkkiokulut ovat pääosin OP-Pohjola-ryhmän pankeille maksettuja palkkioita OPAn asuntoluottojen asiamiespalveluista. Pankin kulut kasvoivat 864 tuhanteen euroon (743).

Koko vuoden tulos ennen veroja oli 4 839 tuhatta euroa (3 941). Korkokate kasvoi 16 350 tuhanteen euroon (14 030). Korkokatetta kasvatti luottokannan kasvu. Pankin kulut kasvoivat tilikaudella 3 082 tuhanteen euroon (2 145). Kulujen kasvu johtui tietojärjestelmäkuluista ja joukkovelkakirjalainaohjelman perustamiseen liittyvistä asiantuntijakuluista. Tilikaudella ei kirjattu luottojen arvonalentumistappioita.

1) Suluissa on vertailuluku vuodelta 2009. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-joulukuun 2009 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2009) luku.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

OPAn taseen loppusumma oli vuoden lopussa 5 191 miljoonaa euroa (4 555).

Keskeisten tase- ja sitomuserien muutos

Milj. €	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Tase	5 191	4 418	4 624	4 450	4 555
Saamiset asiakkailta	5 008	4 213	4 398	4 203	4 360
Saamiset luottolaitoksilta	62	48	89	56	55
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 287	3 330	3 332	3 336	3 311
Velat luottolaitoksille	1 640	840	1 070	840	1 000
Oma pääoma	159	143	142	141	140
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	7	9	10	12	15

Pankin luottokanta kasvoi 5 008 miljoonaan euroon (4 360)². Tilikauden aikana luottokantaa kasvatettiin ostamalla asuntoluottoja OP-Pohjola-ryhmän jäsenpankeista yhteensä 1 411 miljoonalla eurolla.

Kotitalouksien osuus luottokannasta oli joulukuun lopussa 99 prosenttia (99) ja yhteisöasiakkaiden 1 prosentti (1). OPAlla oli vuoden lopussa järjestämättömiä saamisia yhteensä 1,4 miljoonaa euroa (0,8). Tilikauden aikana ei kirjattu arvonalentumistappioita.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo oli vuoden lopussa 3 287 miljoonaa euroa (3 311). OPA laski liikkeeseen neljännen kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnatun kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa, jonka nimellisarvo oli 1 miljardia euroa. Moody's Investor Services ja Standard & Poor's Rating Services myönsivät kesäkuussa liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle parhaan luottokelpoisuusluokituksensa (Aaa ja AAA). Joukkovelkakirjalainojen lisäksi OPA rahoitti toimintaansa Pohjola Pankki Oyj:stä nostetuilla rahoitusluotoilla. Katsauskauden lopussa rahoitusluottojen määrä oli 1 640 miljoonaa euroa (1 000).

Oman pääoman määrä kasvoi 159 miljoonaan euroon (140). Omaa pääomaa kasvatettiin lokakuussa 15 miljoonalla eurolla OP-Pohjola osk:n tehtyä yhtiöön lisäsjoiituksen. Kertyneet voittovarot olivat kauden päättyessä 13,8 miljoonaa euroa (10,2).

OPA on suojannut asuntolainakantansa korkoriskin koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla vaihdetaan suojattavien asuntolainojen pohjakorkokassavirrat euribor-kassavirtoihin. OPA on vaihtanut myös liikkeeseen laskemiensa joukkovelkakirjalainojen kiinteät korot vaihtuviin markkinakorkoihin. OPAn korkojohdannaisportfolio oli yhteensä 9 622 miljoonaa euroa (7 832). Kaikki johdannaisopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa. Kaikkien johdannaisopimusten vastapuolena on Pohjola Pankki Oyj.

² Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailukohtana on edellisen tilinpäätösajankohdan (31.12.2009) luku. Tuloslaskelma- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuluokina on käytetty vuoden 2009 vastaavien jaksoiden lukuja.

Vakavaraisuuden kehitys

OPAn vakavaraisuussuhde oli joulukuun lopussa 9,7 prosenttia. Oma pääoma kasvoi lokakuussa 15 miljoonalla eurolla OP-Pohjola Osk:n tehtyä yhtiöön lisäsijoituksen. OPAn vakavaraisuus lasketaan Basel II -säännösten mukaisesti. Luottoriskin pääomavaatimuksen laskentaan käytetään luottoriskin standardimenetelmää. Operatiivisten riskien pääomavaatimuksen laskennassa siirryttiin lokakuussa 2010 perusmenetelmästä standardimenetelmän käyttöön.

OMAT VARAT, tuhatta euroa	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Ensisijaiset	157 669	141 513	140 764	140 057	139 067
josta pääomalainat					
Toissijaiset	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Vähennykset					
Yhteensä	177 669	161 513	160 764	160 057	159 067
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	1 836 279	1 556 949	1 627 208	1 562 989	1 622 243
Vakavaraisuussuhde, %	9,7	10,4	9,9	10,2	9,8
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin, sijoituksiin ja taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin	8,6	9,1	8,7	9,0	8,6

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	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Saamiset ja sijoitukset	1 824 798	1 543 476	1 613 851	1 548 950	1 610 079
Taseen ulkopuoliset erät	2 748	2 621	2 505	3 187	4 039
Markkinariski	-	-	-	-	-
Operatiivinen riski	8 733	10 852	10 852	10 852	8 125
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	1 836 279	1 556 949	1 627 208	1 562 989	1 622 243

Riskipainotettujen sitoumusten määrän kasvu johtui luottokannan kasvusta.

Yhteisvastuu ja yhteisturva

Osuuspankkien yhteenliittymän muodostavat yhteenliittymän keskusyhteisö OP-Pohjola osk, osuuspankkien keskusrahallaitoksena toimiva liikepankki Pohjola Pankki Oyj, keskusyhteisön muut jäsenluottolaitokset, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitoksen konsolidointiryhmiin kuuluvat yhteisöt sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joista edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet. OP-Pohjola osk:n jäseniä olivat vuoden lopussa 213 osuuspankkia sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP-Kotipankki Oyj. Lain mukaan osuuspankkien yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti, ja keskusyhteisö ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä toistensa veloista ja sitoumuksista.

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 selvitystilassa tai konkurssin estämättä oikeus saada suoritus koko joukkovelkakirjalainan laina-ajalta sopimusehtojen mukaisesti joukkovelkakirjalainan vakuudeksi merkityistä varoista ennen muita saatavia.

Henkilöstö

OPAn palveluksessa oli tilikauden päättyessä viisi henkilöä (5). Pankin oman henkilöstön määrää pienentää se, että kaikki keskeiset tukitoiminnot hankitaan muilta OP-Pohjola-ryhmän yhteisöiltä.

Hallinto

Maaliskuussa 2010 järjestetty yhtiökokous vahvisti uuden hallituksen kokoonpanon. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin toimitusjohtaja Mikko Rosenlund Tampereen Seudun Osuuspankista ja hallituksesta jäi pois toimitusjohtaja Risto Korpela Turun Seudun Osuuspankista. Elokuussa järjestetty yhtiökokous valitsi uudeksi hallituksen jäseneksi talousjohtaja Harri Luhtalan OP-Pohjola osk:sta. Hallituksesta jäi pois toimitusjohtaja Harri Nummela.

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Harri Luhtala	Talousjohtaja, OP-Pohjola osk
Varapuheenjohtaja	Mikko Hyttinen	Pankinjohtaja, OP-Pohjola osk
Jäsenet	Sakari Haapakoski	Pankinjohtaja, Oulun Osuuspankki
	Jari Himanen	Toimitusjohtaja, Etelä-Karjalan Osuuspankki
	Hanno Hirvinen	Pankinjohtaja, Pohjola Pankki
	Heikki Kananen	Toimitusjohtaja, Mäntsälän Osuuspankki
	Matti Nykänen	Osastonjohtaja, OP-Pohjola osk
	Mikko Rosenlund	Toimitusjohtaja, Tampereen Seudun Osuuspankki

Tulevaisuuden näkymät

Uusi joukkovelkakirjalainaohjelma mahdollistaa kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun vuonna 2011. Luottosalkun laadun arvioidaan säilyvän vahvana.

Tuloslaskelma

Tuhatta euroa	10-12/2010	10-12/2009	1-12/2010	1-12/2009
Korkotuotot	19 407	14 005	63 314	68 928
Korkokulut	14 829	9 330	46 963	54 899
Korkokate	4 577	4 675	16 350	14 030
Palkkiotuotot, netto	-2 055	-2 127	-8 450	-7 970
Kaupankäynnin nettotuotot	0	-4	-1	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	0	2	1
Liiketoiminnan muut tuotot	11	0	19	26
Henkilöstökulut	65	152	288	297
Muut hallintokulut	374	375	1 396	983
Liiketoiminnan muut kulut	424	214	1 398	864
Tulos ennen veroja	1 670	1 801	4 839	3 941
Tuloverot	505	469	1 264	1 017
Kauden voitto	1 164	1 333	3 574	2 924

Tunnusluvut

	10-12/2010	10-12/2009	1-12/2010	1-12/2009
Oman pääoman tuotto (ROE), %	3,1	4,7	2,4	2,6
Kulujen osuus tuotoista, %	34	29	39	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	31.12.2010	30.9.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009
Saamiset luottolaitoksilta	61 673	48 373	88 815	56 093	55 017
Johdannaissopimukset	71 255	95 897	103 945	94 378	75 934
Saamiset asiakkailta	5 008 381	4 212 596	4 398 089	4 202 733	4 360 036
Sijoitusomaisuus	17	17	17	17	17
Aineettomat hyödykkeet	914	954	942	886	942
Aineelliset hyödykkeet	3	4	4	5	5
Muut varat	48 790	59 985	32 441	95 524	63 177
Verosaamiset					
Varat yhteensä	5 191 034	4 417 826	4 624 252	4 449 634	4 555 128
Velat luottolaitoksille	1 640 000	840 000	1 070 000	840 000	1 000 000
Johdannaissopimukset	21 835	5 417	12 012	5 756	11 971
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 286 747	3 329 640	3 331 736	3 336 060	3 310 811
Varaukset ja muut velat	63 513	80 000	48 390	106 233	71 727
Verovelat	140	135	219	450	395
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Velat yhteensä	5 032 235	4 275 192	4 482 356	4 308 500	4 414 904
Oma pääoma					
Osakepääoma	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	85 000	70 000	70 000	70 000	70 000
Kertyneet voittovarot	13 799	12 635	11 896	11 135	10 224
Oma pääoma yhteensä	158 799	142 635	141 896	141 135	140 224
Velat ja oma pääoma yhteensä	5 191 034	4 417 826	4 624 252	4 449 634	4 555 128

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	31.12.2010	30.09.2010	30.06.2010	31.03.2010	31.12.2009
Tuhatta euroa					
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	7 456	8 820	9 939	12 245	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		50 000		50 000
Kauden laaja tulos			2 924	2 924
Muut muutokset			-18	-18
Oma pääoma 31.12.2009	60 000	70 000	10 224	140 224
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		15 000		15 000
Kauden laaja tulos			3 574	3 574
Muut muutokset				0
Oma pääoma 31.12.2010	60 000	85 000	13 799	158 799

Rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	1-12/2010	1-12/2009
Rahavarat 1.1	41 128	18 379
Liiketoiminnan rahavirta	10 597	-1 256 212
Investointien rahavirta	-246	-440
Rahoituksen rahavirta	10 193	1 279 401
Rahavarat 31.12	61 672	41 128

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	61 673			61 673
Johdannaissopimukset		71 255		71 255
Saamiset asiakkailta	5 008 381			5 008 381
Osakkeet ja osuudet			17	17
Muut saamiset	48 790			48 790
Yhteensä 31.12.2010	5 118 844	71 255	17	5 190 117
Yhteensä 31.12.2009	4 478 235	75 934	17	4 554 186

Tuhatta euroa		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat*	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	-		1 640 000	1 640 000
Johdannaissopimukset	-	21 835		21 835
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-		3 286 747	3 286 747
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-		20 000	20 000
Muut velat	-		63 653	63 653
Yhteensä 31.12.2010	-	21 835	5 010 399	5 032 235
Yhteensä 31.12.2009	-	11 971	4 402 933	4 414 904

*) Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo oli joulukuun lopussa 63 343 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa korkeampi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoon. Näiden käyvät arvot ovat olennaisesti kirjanpitoarvoja alhaisemmat, mutta luotettavien käypien arvojen määrittäminen nykyisessä markkinatilanteessa on vaikeaa. Muiden tase-erien osalta kirjanpitoarvot vastaavat oleellisilta osin käypiä arvoja.

Johdannaissopimukset 31.12.2010

Tuhatta euroa	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset							
Suojaus	364 261	9 258 120	-	9 622 381	71 255	21 835	144 451
Kaupankäynti							
Yhteensä	364 261	9 258 120	-	9 622 381	71 255	21 835	144 451

Johdannaissopimukset 31.12.2009

Tuhatta euroa	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot		Luotto- vasta-arvo
	Alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä	Varat	Velat	
Korkojohdannaiset							
Suojaus	2 227 376	5 605 061	-	7 832 436	75 934	11 971	156 431
Kaupankäynti							
Yhteensä	2 227 376	5 605 061	-	7 832 436	75 934	11 971	156 431

Kaikki johdannaissopimukset ovat riippumatta niiden kirjanpidollisesta luokittelusta solmittu suojaustarkoituksessa.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

OPAn lähipiirin muodostavat emoyhtiö OP-Pohjola osk tytäryhtiöineen, OP-Pohjola-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 tilikaudella.

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2010 on laadittu IAS 34 (Osavuositiedot) mukaisesti siten kuin EU on sen hyväksynyt. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on kuvattu vuoden 2010 tilinpäätöksessä. Kaikki luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

Helsingissä 9.2.2011

OP-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus