



# OP-ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ

Osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2003

## Tuloskehitys

OP-Asuntoluottopankin liikevoitto oli tammi-kesäkuussa 304 000 euroa.

Keskeiset tuloslaskelman erät (tuhatta euroa)	1-6/2003	1-6/2002
Rahoituskate	659	662
Palkkiotuotot	39	24
Arvopaperi- ja valuuttakaupan nettotuotot	0	1
Muut liiketoiminnan tuotot	0	0
<b>TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>698</b>	<b>687</b>
Palkkiokulut	151	105
Hallintokulut	193	167
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	17	17
Liiketoiminnan muut kulut	33	45
<b>KULUT YHTEENSÄ</b>	<b>394</b>	<b>333</b>
<b>VOITTO ENNEN LUOTTOTAPPIOITA</b>	<b>304</b>	<b>354</b>
Luotto- ja takaustappiot	-	-
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalennukset	-	-
<b>LIIKEVOITTO</b>	<b>304</b>	<b>354</b>

Katsauskauden hallintokuluista 54 prosenttia oli henkilöstökuluja ja 29 prosenttia atk-kuluja.

## Tase ylitti 100 miljoonan euron rajan

OP-Asuntoluottopankin tase oli kesäkuun lopussa 104,9 miljoonaa euroa eli 34 prosenttia suurempi kuin vuoden vaihteessa. Pankin luottokanta kasvoi tammi-kesäkuussa 25 prosenttia 92,4 miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus luottokannasta oli kesäkuun lopussa 44 prosenttia ja yhteisöasiakkaiden 56 prosenttia.

Pankilla ei ole järjestämättömiä tai nollakorkoisia saamisia, eikä se ole kirjannut luottotappioita.

## Keskeisten tase-erien kehitys

	30.6.2003	30.6.2002	31.12.2002
<b>VASTAAVAA, tuhatta euroa</b>			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	11 959	1 744	3 873
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	92 440	65 024	74 197
Aineettomat hyödykkeet	42	70	56
Aineelliset hyödykkeet	3	8	6
Muut varat	5	17	120
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	478	494	306
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>104 929</b>	<b>67 358</b>	<b>78 558</b>
<b>VASTATTAVAA, tuhatta euroa</b>			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	32 000	10 000	10 000
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	51 332	35 969	47 053
Muut velat	528	710	250
Siirtovelat ja maksetut ennakot	1 274	954	1 196
Poistoero	19	16	19
Vapaaehtoiset varaukset	300	244	300
Osakepääoma	19 148	19 148	19 148
Edellisten tilikausien voitto	112	65	65
Tilikauden tulos	216	251	526
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>104 929</b>	<b>67 358</b>	<b>78 558</b>

## Vakavaraisuuden kehitys

OP-Asuntoluottopankin vakavaraisuus oli kesäkuun lopussa 23,9 prosenttia, kun se vuoden vaihteessa oli 30,4 prosenttia. Vakavaraisuuden aleneminen johtuu riskipainotettujen saamisten, sijoitusten ja taseen ulkopuolisten sitoumusten kasvusta. Riskipainotettuja eriä kasvatti erityisesti luottokannan kasvu.

Osavuositarkastuksen mukainen voitto on rinnastettu ensisijaisiin omiin varoihin.

	30.6.2003	30.6.2002	31.12.2002
<b>OMAT VARAT, tuhatta euroa</b>			
Ensisijaiset	19 421	19 339	19 430
Toissijaiset	-	-	-
Vähennykset	-	-	-
<b>Yhteensä</b>	<b>19 421</b>	<b>19 339</b>	<b>19 430</b>
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	81 418	56 301	63 844
Vakavaraisuussuhde, %	23,9	34,3	30,4
Ensisijaisten omien varojen suhde riskipainotettuihin saamisiin, sijoituksiin ja taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin	23,9	34,3	30,4

## **Luottojen välityssopimus 131 osuuspankin kanssa**

Osuuspankkien palveluverkosto toimii OP-Asuntoluottopankin luottojen pääasiallisena myyntikanavana. Katsauskauden lopussa OP-Asuntoluottopankilla oli sopimus 131 osuuspankin kanssa asuntoluottojen välittämisestä. Välityssopimuksen tehneet osuuspankit voivat tiettyjen rajoitteiden puitteissa päättää luotonannosta OP-Asuntoluottopankin lukuun. Isot luotot käsitellään kuitenkin aina OP-Asuntoluottopankissa.

## **Varainhankinta**

OP-Asuntoluottopankin varainhankinta perustuu vähäriskisiin OP-Asunto-obligaatioihin. Asunto-obligaatiot ovat kiinteistöluottopankkilain 2 §:ssä määriteltyjä kiinteistövakuudellisia joukkovelkakirjalainoja, joiden vakuutena toimivat pankin myöntämät asuntoluotot sekä niiden vakuudet. OP-Asunto-obligaatiot myydään vähittäissijoittajille OP-ryhmän palveluverkoston kautta.

Katsauskaudella pankki laski liikkeelle yhden uuden obligaatiolainan ja avasi uudelleen vuonna 2002 liikkeelle lasketun OP-Asunto-obligaatio 2002/II:n. Yhteensä liikkeelle laskettuja joukkovelkakirjalainoja oli katsauskauden päättyessä kuusi, yhteensä 51,3 miljoonan euron arvosta.

Joukkovelkakirjahankinnan lisäksi pankilla on limiittisopimus OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj:n kanssa. Sen puitteissa nostettuja rahoitusluottoja oli pankin taseessa kesäkuun lopussa 32 miljoonaa euroa. Limiittisopimuksen mukaan OP-Asuntoluottopankki voi nostaa yhteensä 100 miljoonaa euroa enintään 10 vuoden mittaisia luottoja OKOsta.

## **Henkilöstö**

Op-Asuntoluottopankin palveluksessa oli katsauskauden lopussa neljä vakinaisessa työsuhteessa olevaa henkilöä. Henkilöstömäärän ei arvioida kuluvan vuoden aikana kasvavan.

## **Osakepääoma ja äänioikeus**

OP-Asuntoluottopankin omistavat Osuuspankkikeskus osk ja 154 osuuspankkia. Pankin osakepääoma oli katsauskauden lopussa 19,1 miljoonaa euroa. Osuuspankkikeskus omistaa 44,4 % osakkeista ja 88,2 % äänivallasta. Osuuspankkien vastaavat osuudet ovat 55,6 % ja 11,8 %.

## **Hallinto**

Huhtikuussa järjestetty yhtiökokous ei tehnyt muutoksia pankin hallituksen kokoonpanoon. Hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt:

Puheenjohtaja	Erkki Böös	Pankinjohtaja, OPK
Jäsenet	Jorma Alanne	Pankinjohtaja, OKO
	Aimo Ekonen	Toimitusjohtaja, Keski-Suomen Op
	Pekka Korhonen	Toimitusjohtaja, Osuuspankkien Eläkekassa
	Heikki Kuurne	Toimitusjohtaja, Sysmän Op
	Raija Laine-Paajanen	Pankinjohtaja, Päijät-Hämeen Op
	Seppo Rytivaara	Toimitusjohtaja, Raahen Seudun Op

Pankin toimitusjohtajana on sen perustamisesta lähtien toiminut OPK:n talletus- ja rahoituspalvelut –osaston johtaja, pankinjohtaja Pekka Sarvi-Peräkylä.

## **Loppuvuoden tulospäätelmät**

Loppuvuoden tuloskehityksen odotetaan säilyvän alkuvuoden tasolla. Tulospäätelmä perustuu oletukseen, että asuntoluottojen kysyntä säilyy vilkkaana, eikä pääomamarkkinoilla esiinny merkittäviä häiriöitä.

## Tuloslaskelma, tuhatta euroa

	1-6/2003	1-6/2002	1-12/2002
Korkotuotot	1 600	1 286	2 871
Leasingtoiminnan nettotuotot	-	-	-
Korkokulut	941	624	1 447
<b>RAHOITUSKATE</b>	<b>659</b>	<b>662</b>	<b>1 424</b>
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	-	-	-
Palkkiotuotot	39	24	46
Palkkiokulut	151	105	229
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	1	1
Muut liiketoiminnan tuotot	0	0	0
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	105	107	218
Muut hallintokulut	89	60	124
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	17	17	33
Liiketoiminnan muut kulut	33	45	66
Luotto- ja takaustappiot	-	-	-
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalennukset	-	-	-
<b>LIIKEVOITTO</b>	<b>304</b>	<b>354</b>	<b>800</b>
Satunnaiset erät	-	-	-
Tilinpäätössiirrot	0	0	59
Tuloverot	88	103	215
<b>TILIKAUDEN VOITTO</b>	<b>216</b>	<b>251</b>	<b>526</b>

## Tase, tuhatta euroa

	30.6.2003	30.6.2002	31.12.2002
<b>VASTAAVAA, tuhatta euroa</b>			
Käteiset varat	-	-	-
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	11 959	1 744	3 873
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	92 440	65 024	74 197
Leasing-kohteet	-	-	-
Saamistodistukset	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	-	-	-
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	-
Aineettomat hyödykkeet	42	70	56
Aineelliset hyödykkeet	3	8	6
Osakeantisaamiset	-	-	-
Omat osakkeet ja osuudet	-	-	-
Muut varat	5	17	120
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	478	494	306
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>104 929</b>	<b>67 358</b>	<b>78 558</b>
<b>VASTATTAVAA, tuhatta euroa</b>			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	32 000	10 000	10 000
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	51 332	35 969	47 053
Muut velat	528	710	250
Siirtovelat ja maksetut ennakot	1 274	954	1 196
Pakolliset varaukset	-	-	-
Poistoero	19	16	19
Vapaaehtoiset varaukset	300	244	300
Osakepääoma	19 148	19 148	19 148
Ylikurssirahasto	-	-	-
Arvonkorotusrahassto	-	-	-
Muut sidotut rahastot	-	-	-
Pääomalainat	-	-	-
Vapaat rahastot	-	-	-
Edellisten tilikausien voitto	112	65	65
Tilikauden voitto	216	251	526
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>104 929</b>	<b>67 358</b>	<b>78 558</b>

## Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)

	30.6.2003	30.6.2002	31.12.2002
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	28 783	13 242	23 913

## Johdannaissopimukset (tuhatta euroa)

	30.6.2003	30.6.2002	31.12.2002
Koronvaihtosopimusten			
nimellisarvo	45 568	45 200	43 568
luottovasta-arvo	1 471	344	218

Kaikki koronvaihtosopimukset on tehty suojaamistarkoituksessa, ja vastapuolena niissä on OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj.

## Tunnusluvut

	1-6/2003	1-6/2002	1-12/2002
Oman pääoman tuotto, %	2,2	2,6	3,0
Kulujen suhde tuottoihin, %	56	48	46

## Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoma tuotto (ROE), %

Vuositasoiseksi muutettu liikevoitto miinus verot jaettuna kauden alun ja lopun keskiarvoisella oman pääoman, vähemmistöosuuden sekä lykättyllä verovelalla vähennettyjen vapaaehtoisten varausten ja poistoeron yhteismäärällä.

Kulujen suhde tuottoihin, %

Tuloslaskelman palkkiokulujen, hallintokulujen, poistojen ja liiketoiminnan muiden kulujen summa jaettuna rahoituskatteen, tuottojen oman pääoman ehtoista sijoituksista, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottojen sekä liiketoiminnan muiden tuottojen summalla.

Osavuositarkastus on laadittu Rahoitustarkastuksen ohjeen 106.13 "Ohje julkisen kaupankäynnin kohteena olevan luottolaitoksen osavuositarkastuksesta" (Dnro 18/410/98) mukaisesti. Kirjanpitolautakunta on antanut toimialakohtaisen poikkeusluvan (1999/1554) osavuositarkastuksen laatimiseen valtiovarainministeriön arvopaperin liikkeellelaskijan tiedonantovelvollisuutta koskevasta päätöksestä (879/1995) poikkeavalla tavalla, yllä mainittua RATAn ohjetta noudattaen.

Helsingissä 7.8.2003

**OP-Asuntoluottopankki Oyj**  
**Hallitus**