

AVAIN SÄÄSTÖPANKKI

PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2019

- Asiakkaita: 15 335 (15 369)
- Vakavaraisuussuhde, 21,56 % (20,24%)
- Liikevoitto (1 000 eur): 1 324 (1 863)
- Koko luotonanto (1 000 eur): 286 041 (269 813), josta välitettyjä luottoja 67 585 (52 916)
- Tase (1 000 eur): 298 833 (327 289)
- Oma pääoma ja varaukset (1 000 eur): 39 268 (37 879)
- Kulu-tuotto –suhde: 70,4 % (62,3 %)

(suluissa olevat luvut ovat vertailukaudelta 1.1.-30.6.2018)

Avain Säästöpankin liiketoiminta on katsauskauden aikana kehittynyt edelleen suotuisasti. Talletuksien ja luotonannon kasvu ovat olleet pankin tavoitteiden mukaisia. Kesäkuun lopussa talletukset olivat 224 470 tuhatta euroa. Talletukset kasvoivat viimeisen 12 kk:n aikana 3,5 %. Koko luotonanto sisältäen välitetyt luotot oli kesäkuun lopussa 286 041 tuhatta euroa. Kasvu viimeisen 12 kk:n aikana oli 6,0 %.

Avain Säästöpankki harjoittaa peruspankkitoimintaa ja tarjoaa asiakkailleen monipuolisia pankkipalveluja. Omasta taseesta myönnettyjen luottojen ja vastaanotettujen talletusten lisäksi pankki välittää yhteistyökumppaneidensa tuotteita ja palveluja. Näitä ovat mm. kiinnitysluotot, sijoitus- ja omaisuudenhoitopalvelut sekä vakuutukset.

Pankilla on yhteensä 10 konttoria, Kalajoella, Kannuksessa, Kaustisella, Kokkolassa, Korttesjärvellä, Kälviällä, Raahessa, Sievissä, Toholammilla ja Ylivieskassa. Avain Säästöpankki palveluksessa on 51 toimihenkilöä.

Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

Avain Säästöpankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään. Pankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä Säästöpankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 21 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy, Sp-Kiinnitysluottopankki Oy sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

Toimintaympäristön kuvaus

Globaali talousnäkyvä

Epävarmuus globaalien talouskasvun kehityksestä kasvoi vuoden 2019 alkupuolella ja talouden suhdannenäkyvä heikkeni. Keskeiseksi teemaksi nousi kauppapoliittinen jännite Yhdysvaltojen ja Kiinan välillä. Tämän lisäksi Iso-Britannian irtautuminen Euroopan unionista aiheutti sisäpoliittisen kriisin, jonka seurauksena irtautumista jouduttiin lykkäämään. Tällä oli osaltaan negatiivinen vaikutus teollisuuden ja kuluttajien luottamukseen Euroopassa. Epävarmuus maailmankaupan näkymistä heikensi teollisuuden näkymiä ja maailmantalouden kasvun odotetaan hidastuvan 3,2 prosentin tasolle vuoden 2019 aikana. Keskuspankkien rahapolitiikka on muuttamassa kasvua elvyttävämpään suuntaan, mikä osaltaan pienentää maailman kaupan esteistä syntyvää negatiivista shokkia.

Euroalueen talouskasvu oli vaatimatonta ja ensimmäisellä vuosineljänneksellä muutos vuoden takaiseen oli 1,2 prosenttia. Työmarkkinoiden kehitys on jatkunut hyvänä euroalueella ja työttömyysaste on laskenut. Kauppapoliittiset jännitteet ja epävarmuus talouskasvun suhteen ovat näkyneet luottamusindikaattoreiden heikentymisenä. Erityisesti teollisuuden luottamusindikaattorit ovat laskeneet vuoden 2019 alkupuoliskolla. Euroalueella pohjahintainflaation nousu pysähtyi viime vuoden jälkimmäisellä puoliskolla ja odotukset EKP:n rahapolitiikan osalta muuttuivat merkittävästi. Euroopan keskuspankki ennakoii, että ohjaukorot pysyvät nykyisellä tasollaan ainakin vuoden 2020 puoliväliin asti.

Yhdysvalloissa talouskasvu on pysynyt vakaana ja ensimmäisellä vuosineljänneksellä muutos vuoden takaisiin oli 3,1 prosenttia. Työttömyysaste on poikkeuksellisen alhainen, vaikka uusia työpaikkoja syntyi viime vuotta vähemmän. Epävarmuus kauppapoliittisella rintamalla ja hallinnon suunnittelemat muutokset tuontitulleihin näkyivät teollisuustuotannon hidastumisena. Teollisuuden luottamusindikaattorit laskivat voimakkaasti vuoden 2019 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Teollisuuden näkyvien heikentymisestä huolimatta kuluttajien luottamus pysyi vahvana ja vähittäismyynti kasvoi ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Odotukset Yhdysvaltojen keskuspankin FED:n rahapolitiikan suhteen muuttuivat merkittävästi vuoden vaihteen jälkeen. Kolme vuotta kestänyt ohjaukoron nousu pysähtyi ja markkinat alkoivat hinnoitella koronlaskuja. Muutoksen taustalla on alhainen kuluttajahintainflaatio ja epävarmuus kauppasodan mahdollisista vaikutuksista talouskasvuun. Inflaatio-odotukset lähtivät laskuun vuoden 2018 viimeisellä vuosineljännekselle ja ovat jatkaneet laskuaan vuoden 2019 aikana.

Korkoympäristö

Euroalueen korkotaso on katsauskaudella säilynyt erittäin alhaisena. Lyhyet korot laskivat katsauskauden lopulla oltuaan alkuvuoden melko vakaat. Pitkissä koroissa sen sijaan lasku on jatkunut lähes koko katsauskauden ajan. Merkittävää muutosta tilanteeseen ei ole näköpiirissä johtuen euroalueen heikosta talouskasvusta ja vaikeasta inflaatiosta mikä on myös viivytännyt EKP:n rahapolitiikan normalisointia.

Pankkitoiminnan korkokatteelle vallitseva lattea korkokäyrä luo haasteita maturiteettitransformaatiotulon vähäisyyden johdosta. Lisäksi regulatoriset vaateet (LCR – vaade ja 31.12.2018 voimaanastunut MREL – vaade) yhdistettynä EKP:n negatiiviseen talletuskorkoon tuovat korkokatteeseen lisärasitetta.

Sijoitusmarkkinat

Vuosi 2019 käynnistyi sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta erittäin suotuisasti. Talouden epävarmuus tekijöistä huolimatta lähes kaikkien omaisuusluokkien tuotot olivat positiiviset. Keskuspankkien viestiessä rahapolitiikan muutoksesta elvyttävämpään suuntaan, sijoittajien riskinottohalukkuus kasvoi merkittävästi. Vuoden 2018 viimeinen vuosineljännes oli sijoitusmarkkinoilla heikko ja sijoittajien luottamuksen palautuminen näkyi erityisesti osakekurssien voimakkaana nousuna. Korkojen lasku nosti valtionlainasijoitusten ja yrityslainojen tuottoja alkuvuoden aikana. Pitkissä koroissa nähtiin merkittävää laskua sekä euroalueella että Yhdysvalloissa. Kehittyvät markkinoiden osakesijoitukset tuottivat muita alueita heikommin. Tuottoeron taustalla on maailmankaupan hidastumisesta johtuva epävarmuus ja Kiinan talousnäkyvien heikentyminen.

Suomen taloustilanne

Suomen talouden näkymät ovat heikentyneet globaalin talouskasvun hidastuessa. Erityisesti viennin kasvunäkymät ovat heikentyneet. Suomen kausivaihtelusta tasoitettu bruttokansantuote kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 1,2 prosenttia vuoden takaisesta ja on näin ollen lähellä muun euroalueen talouskasvua. Euroalueen talouskasvun hidastuminen vaikuttaa merkittävästi Suomen talouteen, koska tavaraviennin arvosta 40 prosenttia menee muihin eurovaltioihin. Vaikka EK:n teollisuuden luottamusindikaattori laski voimakkaasti viime vuonna, on teollisuustuotannon kasvu pysynyt hyvällä tasolla. Työllisyysaste on parantunut ja kotitalouksien ostovoima on kehittynyt suotuisasti. Nämä tekijät tukevat talouskasvua, joka vientikysynnän hidastuessa nojaa kotimaiseen kulutukseen. Työllisyysasteen nousu nykyisestä edellyttää korkeampaa talouskasvua, mikä vallitsevassa maailmantalouden tilanteessa on haastavaa. Suomen talouskasvun odotetaan olevan kuluvaan vuoden aikana noin 1,5 prosentin tasolla.

Asuntomarkkinat Suomessa

Asuntokauppaa ohjaavien tekijöiden (työllisyys, korkotaso ja kuluttajien luottamus) olisi pitänyt tukea positiivista virettä asuntomarkkinoilla. Näin ei ole kuitenkaan käynyt. Käytettyjen asuntojen kauppajen määrä on vähentynyt tammi-huhtikuussa 1,4 prosenttia viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Tähän on vaikuttaneet tarjolla olevien uudisasuntojen suuri määrä, sijoittajien vähentynyt kiinnostus asuntosijoittamiseen sekä ensiasunnon ostajien määrän vähentyminen. Markkinat eri maantieteellisillä alueilla ovat jatkaneet eriytymistään. Uusimaa ja muut suuret kaupungit, etenkin Turku, ovat edelleen kasvaneet, kun taas useilla muilla alueilla kuten Kainuussa, Kymenlaaksossa ja Etelä-Savossa on suunta ollut vastakkainen. Polarisaation vaikuttaa vahvasti väkiluvun ja työllisten määrän kehitys. Käytettyjen kauppajen määrä tulee ennusteemme mukaan laskemaan 0-5 prosenttia vuonna 2019.

Sijoitusasuntokysynnän viime vuonna alkanut väheneminen on jatkunut alkuvuoden aikana. Tämä johtuu vuokra-asuntojen tarjonnan vahvasta kasvusta ja jopa ylitarjonnasta useilla paikkakunnilla. Tämä lisääntynyt tarjonta hillitsi vahvasti vuokratason nousua. Erityisesti asuntorahastojen ostot ovat merkittävästi vähentyneet. Useat sijoittavat päättivät lisäksi myydä omistamiaan sijoitusasuntoja mikä näkyi pienten asuntojen lisääntyneenä tarjontana usealla paikkakunnalla. Näistä pienistä asunnoista on jo ylitarjontaa usealla paikkakunnalla, mikä on vaikuttanut myyntiaikojen pitenemiseen sekä hintojen nousun vähintään pysähtymiseen.

Uudisrakentaminen jatkuu vahvana vielä tänä vuonna vähenevästä kysynnästä huolimatta. Rakennuslupien ja uusien kohteiden aloitusten määrät ovat jo selkeässä laskussa. Tämä enteilee rakennusliikkeiden lisääntyvää varovaisuutta. Tähän varovaisuuteen on vaikuttamassa uudisasuntojen sijoitusasuntokysynnän ja kuluttajien kysynnän väheneminen sekä julkinen keskustelu taloyhtiölainojen ehtojen kiristämisestä. Lisäksi hyvällä sijainnilla sijaitsevien tonttien tarjonnan vähäisyys vaikuttaa. Rakennusliikkeet panostavat nyt entistä enemmän korjausrakentamiseen. Tammi-huhtikuussa uudisasuntokauppojen määrä laski 13,4 %. Vuonna 2019 ennustamme uudisasuntokauppojen määrän laskevan 10-20 prosenttia.

Käytettyjen kerros- ja rivitaloasuntojen hinnat nousivat Q1 pääkaupunkiseudulla 1,5 % ja muualla Suomessa laskivat 0,2 %, eli hintojen muutoksessa oli vahvasti eriytymistä. Ennustamme käytettyjen asuntojen hintojen pysyvän lähes ennallaan tai jopa laskevan koko maassa vuonna 2019. Hintoihin vaikuttaa yleisen taloustilanteen lisääntynyt epävarmuus ja uudisrakentamisen väheneminen.

Tammi-kesäkuun tulokatsaus

Avain Säästöpankin tuloskehitys on ollut edellisvuotta heikompi. Pankin liikevoitto katsauskaudella oli 1 324 tuhatta euroa (1 863), joka oli 539 tuhatta euroa pienempi kuin vertailukaudella. Liikevoitto oli vuositasolla 0,8 % (1,1 %) taseesta.

Pankin korkokate oli katsauskaudella 3 221 tuhatta euroa (3 043). Korkokate kasvoi 5,9 % edellisen vuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Korkokatteen kasvuun vaikutti talletusten korkokulujen lasku. Osinkotuotot olivat 69 tuhatta euroa (65). Palkkiotuottoja kertyi 1 615 tuhatta euroa (1 492). Palkkiotuottojen kasvuun vaikutti antolainauksen ja maksuliikenteen palkkiotuottojen kasvu. Palkkiokulut olivat 239 tuhatta euroa (211).

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat 107 tuhatta euroa (-66). Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 90 tuhatta euroa (532). Tästä myyntivoitot olivat 453 tuhatta euroa. Suojauslaskennan nettotulos käyvän arvon suojauksesta oli 1 tuhatta euroa.

Pankin hallintokulut olivat 2 569 tuhatta euroa (2 378), tästä henkilöstökulut olivat 1 338 tuhatta euroa (1 229) ja muut hallintokulut 1 230 tuhatta euroa (1 149). Kasvu johtui toiminnan kehittämiseen liittyvistä kustannuseristä.

Luotoista ja takauksista kirjattujen arvonalentumistappioiden nettomäärä katsauskauden tuloksessa oli 14 tuhatta euroa (45). Odotettavissa olevat luottotappiot luotoista ja takauksista olivat 14 tuhatta euroa (45). Toteutuneita luottotappioita kirjattiin katsauskaudella 0 tuhatta euroa (29) ja palautuksia aikaisemmin toteutuneiksi luottotappioiksi kirjatuista saamisista 0 tuhatta euroa (0).

Pankin tase väheni vertailukaudesta 8,7 % ja oli 298 833 tuhatta euroa (327 289). Oma pääoma oli katsauskauden lopussa 29 653 tuhatta euroa (27 974). Omaan pääomaan sisältyvä käyvän arvon rahasto oli -496 tuhatta euroa (-50). Käyvän arvon rahasto sisältää käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavista rahoitusvaroista sekä rahavirtaa suojaavista johdannaisista kirjattavat käyvän arvon muutokset. Pankin omistamien Samlink Oy:n osakkeiden myyntivoitto 265 tuhatta euroa kirjattiin edellisten tilikausien voittovaroihin. Pankin vapaaehtoiset varaukset olivat 9 615 tuhatta euroa. Tilikauden päättyessä liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pankin taseessa oli yhteensä 8 000 tuhatta euroa (8 000), josta debentuurilainoja 8 000 tuhatta euroa.

Vakavaraisuus ja riskiasema

Avain Säästöpankin pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetukseen (CRR) perustuva vähimmäisvaade vakavaraisuussuhdeluvulle (8 %),
- 2,5 % luottolaitoslain mukainen kiinteä CET1 lisäpääomavaatimus ja
- Ulkomaisten vastuiden maakohtaiset muuttuvat CET1 lisäpääomavaatimukset.

Suomessa makrovakaupoliittisesta päätöksenteosta vastaa Finanssivalvonnan johtokunta, joka kuulee ennen päätöstään Suomen Pankkia, valtiovarainministeriötä sekä sosiaali- ja terveysministeriötä. Päätöksenteko makrovakaussäädösten käytöstä tapahtuu nel-

jännesvuosittain, pois lukien ns. O-SII –puskuri, kiinteistövakuudellisten luottojen vähimmäisriskipainot (CRR:n artikla 124), järjestelmäriskipuskuri ja sisäisten mallien vähimmäistappio-osuus (CRR:n artikla 164), joiden osalta päätökset on tehtävä vähintään kerran vuodessa.

Järjestelmäriskipuskuria koskeva luottolaitoslain muutos tuli voimaan 1.1.2018. Lain muutoksen seurauksena Finanssivalvonta sai käyttöönsä uuden makrovakaustilanteen, jonka tarkoituksena on kattaa rahoitusjärjestelmän pitkäaikaisten ja suhdanteista riippumattomia riskejä. Finanssivalvonta teki päätöksen järjestelmäriskipuskurin asettamisesta suomalaisille luottolaitoksille 28.6.2019. Säästöpankkien yhteenliittymälle asetettava järjestelmäriskipuskuri on suuruudeltaan yksi prosentti riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä, ja puskuri tulee voimaan 1.7.2020.

Finanssivalvonnan johtokunta on 4.7.2019 pitämässään kokouksessa päättänyt luottolaitoslain 11 luvun 6 §:ssä tarkoitettua harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksen asettamisesta Säästöpankkien yhteenliittymälle. Finanssivalvonta on määrittänyt harkinnanvaraiseksi lisäpääomavaatimukseksi LLL 11 luvun 6§:n 2 momentin 1 kohdan a) alakohdan nojalla 1,25 % kokonaisriskin määrästä. Vaatimuksen määrä perustuu EKP:n LSI-pankkeja koskevaan SREP (Supervisory Review and Evaluation Process)-metologiaan, jossa lisäpääomavaadeprosentti perustuu valvojan arvion kokonaisarvosanaan. Lisäpääomavaatimus tulee täyttää EU:n vakavaraisuusasetuksessa (EU 575/2013) tarkoitettulla ydinpääomalla (CET1). Pääomavaade koskee Säästöpankkien yhteenliittymää, tulee voimaan 31.3.2020 ja on voimassa enintään kolme vuotta 31.3.2023 asti.

Finanssivalvonnan päätös uusien asuntoluottojen enimmäisluottotussuhteen laskusta 90 prosentista 85 prosenttiin muiden kuin ensiasunnon ostajien osalta tuli voimaan 1.7.2018. Finanssivalvonta ei asettanut vuonna 2018 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0-2,5% riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä Yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistussuosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen pankin tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Finanssivalvonta on antanut Yhteenliittymälain mukaisen luvan Säästöpankkien yhteenliittymän Keskusyhteisönä toimivalle Säästöpankkiliitto osk:lle päättää, ettei sen jäsenluottolaitoksiin sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) kuudennen osan ja sen nojalla annetuissa Euroopan unionin säädöksissä säädettyjä luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia.

Säästöpankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisen riskin osalta perusmenetelmää. Avain Säästöpankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosittain tehtävässä puolivuositarkastuksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

Säästöpankkiryhmä on julkaissut Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III:n mukaiset tiedot vuodelta 2018 tilinpäätöksestä erillisenä dokumenttina. Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot ovat luettavissa www.saastopankki.fi verkkopalvelussa. Säästöpankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen.

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisintarkastuskehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkastuksesta). Kriisintarkastuslain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakaustilasto (Laki rahoitusvakaustilastosta, 1995/2014). Rahoitusvakaustilasto päätti keuhäällä 2017 asettaa Säästöpankkien yhteenliittymälle vaatimuksen alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärästä (MREL-vaade) ja se astui voimaan 31.12.2018. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Sp-Kiinnitysluottopankkiin. MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 –tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakaustilasto on päättänyt, että Säästöpankkien yhteenliittymän alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärä on omien varojen vähimmäismäärä kerrottuna kahdella. Tällä hetkellä vaade on 20,79 prosenttia Säästöpankkien yhteenliittymän kokonaisriskin määrästä.

Pankin riskiasema on pysynyt hyvällä tasolla; vakavaraisuus on hyvä. Katsauskaudella luottoriskien määrä on säilynyt ennallaan. Yli 90 päivää maksamatta olleita saamia ja nollakorkoisia saatavia pankilla oli ainoastaan 685 tuhatta euroa, mikä on 0,3 % omasta luotonannosta ja takauksista. Edellisvuoden vastaavana ajankohtana näiden määrä oli 741 tuhatta euroa. Odotettavissa olevat luottotappiot lainoista ja takauksista olivat katsauskaudella yhteensä 14 tuhatta euroa (45) ja toteutuneet luottotappiot 0 tuhatta euroa (29).

Olenaiset tapahtumat puolivuositarkastuspäivän jälkeen

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan puolivuositarkastuspäivän jälkeiseltä ajalta.

Loppuvuoden näkymät

Pankki arvioi tuloskehityksen heikentyvän jonkin verran loppuvuoden aikana johtuen kertaluonteisten tuloserien määrän vähentymisestä. Kuluva vuoden liikevoiton arvioidaan jäävän edellisvuotta matalammalle tasolle. Talletusten ja luottojen uusmyynnin arvioidaan olevan alkuvuoden kaltaisia. Pankki käyttää asiakkaiden asuntovakuudellisten luottojen pääasiallisena rahoituslähteenä Sp-Kiinnitysluotto pankkia. Arvonlennusten määrän arvioidaan jäävän maltilliseksi.

Avain Säästöpankki

Tuloslaskelma (tuhatta euroa)	1-6.2019	1-6.2018	1-12.2018
Korkotuotot	3 754	3 843	7 728
Korkokulut	-533	-801	-1 539
Korkokate	3 221	3 043	6 189
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	69	65	96
Palkkiotuotot	1 615	1 492	3 115
Palkkiokulut	-239	-211	-456
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	107	-66	-411
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	90	532	847
Suojauslaskennan nettotulos	1	-1	0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-9	-15	-28
Liiketoiminnan muut tuotot	285	154	293
Hallintokulut	-2 569	-2 378	-5 036
Poistot ja arvonalentumiset			
aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-246	-116	-322
Liiketoiminnan muut kulut *)	-803	-615	-1 245
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista	15	16	-9
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	-213	-35	-162
Liikevoitto	1 324	1 863	2 873
Tilinpäätössiirrot	-41	72	403
Tuloverot	-249	-315	-600
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 034	1 621	2 675
Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut	0	0	0
Tilikauden voitto	1 034	1 621	2 675

*) Vertailukaudella 1.1.-30.6.2018 on oikaistu toteutuneet luottotappiot ja niiden palautukset, yhteensä 29 482,29 euroa, Liiketoiminnan muista kuluista tuloslaskelman erään Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista.

Avain Säästöpankki**Tase**

Vastaavaa (tuhatta euroa)	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Käteiset varat	1 171	967	931
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	5 607	3 491	3 414
Saamiset luottolaitoksilta	11 858	27 961	30 393
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	218 456	216 897	213 838
Saamistodistukset	45 545	54 091	54 210
Osakkeet ja osuudet	7 175	14 911	6 279
Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	0	0
Johdannaissopimukset	1 300	1 421	1 319
Aineettomat hyödykkeet	1 171	1 046	1 169
Aineelliset hyödykkeet	4 234	4 216	4 308
Muut varat	282	185	5
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1 700	1 927	1 888
Laskennalliset verosaamiset	334	176	364
	298 833	327 289	318 119

Vastattavaa (tuhatta euroa)	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Velat luottolaitoksille	22 724	60 914	39 726
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	225 984	218 509	230 509
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	0	0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0	0	0
Muut velat	1 498	663	1 089
Siirtovelat ja saadut ennakot	1 150	1 191	974
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8 000	8 000	8 000
Laskennalliset verovelat	210	133	125
Poistoero	0	0	1
Vapaaehtoiset varaukset	9 615	9 905	9 573
Peruspääoma	0	0	0
Kantarahasto	7 000	7 000	7 000
Arvonkorotusrahasto	0	0	0
Käyvän arvon rahasto	-496	-50	-957
Muut sidotut rahastot	750	750	750
Vapaat rahastot	21 067	18 567	18 567
Edellisten tilikausien voitto	298	86	86
Tilikauden voitto	1 034	1 621	2 675
	298 833	327 289	318 119

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	940	950	1 138
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	9 761	13 601	11 826

Johdannaissopimukset

Suojaavat johdannaiset

Nimellisarvot (tuhatta euroa)	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Koronvaihtosopimukset	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Osakejohdannaiset	6 000	231 300	68 000
Käyvät arvot (tuhatta euroa)	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Koronvaihtosopimukset			
Käypä arvo, positiivinen	1 300 344	1 416 206	1 319 497
Osakejohdannaiset			
Käypä arvo, positiivinen	0	5 000	1 000

Kaikki johdannaissopimukset ovat suojaavia.

Vakuudet ja vastuusitoumukset (tuhatta euroa)

30.6.2019

Omasta velasta annetut

Tase-erä	Pantit	Kiinnitykset	Muut vakuudet	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	2 166	0	0	2 166
Omasta velasta annetut yhteensä	2 166	0	0	2 166

30.6.2018

Omasta velasta annetut

Tase-erä	Pantit	Kiinnitykset	Muut vakuudet	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	2 084	0	0	2 084
Omasta velasta annetut yhteensä	2 084	0	0	2 084

31.12.2018

Omasta velasta annetut

Tase-erä	Pantit	Kiinnitykset	Muut vakuudet	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	2 084	0	0	2 084
Omasta velasta annetut yhteensä	2 084	0	0	2 084

Vakavaraisuuslaskennan pääerät, tuhatta euroa

Omat varat	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	37 258	35 898	35 781
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-1 230	-1 133	-1 409
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	36 027	34 764	34 371
Ensisijainen lisäpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0	0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	36 027	34 764	34 371
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	2 804	4 403	3 597
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	2 804	4 403	3 597
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	38 831	39 168	37 968
Riskipainotetut erät yhteensä	180 085	193 473	185 544
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	162 518	176 455	167 655
josta vastuun arvonoinniskurssi (CVA)	1 279	1 728	1 601
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	0	0	0
josta operatiivisen riskin osuus	16 288	15 291	16 288
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,01%	17,97%	18,52%

Puolivuosikatsaus 1.1.-30.6.2019

Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin erin (%)	20,01%	17,97%	18,52%
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	21,56%	20,24%	20,46%

Alkuvuodesta kertynyt voitto 1 034 tuhatta euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.

Pääomavaatimus

	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Omat varat yhteensä	38 831	39 168	37 968
Pääomavaatimus yhteensä *	19 165	20 450	19 700
Pääomapuskuri	19 666	18 718	18 268

* Pääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8 %, luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 % ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Avain Säästöpankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 11,92 prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu tiedossa olevan sääntelyn mukaisesti ja kuvaa pankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuisiin. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Ensisijainen pääoma	36 027	34 764	34 371
Vastuiden kokonaismäärä	302 219	332 440	332 033
Vähimmäisomavaraisuusaste	11,92%	10,46%	10,67%

Kauhavalla 31 heinäkuuta 2019

Avain Säästöpankki

Hallitus