

LÄNSI-UUDENMAAN SÄÄSTÖPANKKI

OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2014

(Luvut tuhansina euroina, ellei muuta mainita. Suluissa vertailuluku 30.6.2013)

- Asiakkaita 34 028 (34 148)
- Vakavaraisuussuhde 15,55 % (16,04 %)
- Liikevoitto 2 277 (2 681)
- Varainhankinta 489 749 (448.935)
- Koko luotonanto 574 660 (552 699), josta välitettyjä luottoja 125 695 (145 557)
- Tase 609 393 (573 558)
- Oma pääoma ja varaukset 63 404 (58 479)
- Kulu-tuotto –suhde 65,7 % (61,8 %)

Liiketoiminta

Länsi-Uudenmaan Säästöpankin liiketoiminta on katsauskauden aikana jatkunut vakaana. Talletuksien ja luotonannon kasvu ovat olleet pankin tavoitteiden mukaisia. Kesäkuun lopussa talletukset olivat 444 450 tuhatta euroa. Talletukset kasvoivat viimeisen 12 kk:n aikana 5,0 %. Koko luotonanto sisältäen välitetyt luotot oli kesäkuun lopussa 574 660 tuhatta euroa. Kasvu viimeisen 12 kk:n aikana oli 4,0 %.

Länsi-Uudenmaan 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.

Pankin välittämien Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kiinnitysluottojen määrä kesäkuun lopussa oli 125 695 tuhatta euroa (145 557). Aktia Hypoteekkipankki ei enää katsauskaudella ole myöntänyt uusia asuntoluottoja, vaan uuslainananto tapahtuu pankkien omista taseista.

Pankin tuotevalikoimaan ovat kuuluneet Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot sekä SEB Varainhoito Suomen ja SEB:n rahastot ja sijoitusobligatiot. Omaisuudenhoitopalveluissa salkunhoitajana on ollut SEB Varainhoito Suomi sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy. Myös osakevälitys kuuluu pankin palveluihin. Eläke- ja henkivakuutus- tuotteet tuottaa säästöpankkien omistama Henkivakuutusosakeyhtiö Duo.

Pankilla on yhteensä 10 konttoria neljän kunnan alueella, Lohjan keskustassa, Virkkalassa, Lohjan Asemalla, Nummelassa, Kirkkonummella, Karjalohjalla, Saukkolassa, Pusulassa, Sammatissa ja Karkkilassa. Länsi-Uudenmaan Säästöpankin palveluksessa on 72 (75) toimihenkilöä.

Säästöpankkiryhmän uudistuminen

25 säästöpankkia teki marraskuussa 2013 päätöksen yhteenliittymään liittymisestä, sen toimintaperiaatteiden ja keskusyhteisön sääntöjen hyväksymisestä sekä yhteenliittymän jäsenyyden edellyttämän muutoksen tekemisestä pankin sääntöihin tai yhtiöjärjestykseen.

Tammikuussa 2014 Säästöpankkiliiton ylimääräinen kokous päätti Säästöpankkiliiton muuttamisesta osuuskunnaksi ja tulevan yhteenliittymän keskusyhteisöksi. Säästöpankkiliitto osk merkittiin kaupparekisteriin 30.4.2014. Keskusyhteisön toimilupahakemus jätettiin Finanssivalvonnalle 9.5.2014.

Maksuliikennemuutokset ja Säästöpankkien Keskuspankin rooli

Säästöpankkien maksuliikenne siirtyy loka-marraskuun vaihteessa 2014 Aktia Pankista Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy:n vastuulle. Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oy on säästöpankkien omistama, kotimainen talletuspankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa säästöpankkien keskusluottolaitospalveluita.

Henkivakuutusosakeyhtiö Duo vaihtaa nimensä

Henkivakuutusyhtiö Duo päätti yhtiökokouksessaan 23.5.2014 vaihtaa yhtiön toiminimeksi Sp-Henkivakuutus Oy, ruotsiksi Sb-Livförsäkring Ab ja englanniksi Sb Life Insurance Ltd.

Tulos ja taloudellinen asema

Länsi-Uudenmaan Säästöpankin tuloskehitys on ollut hieman edellisvuotta heikompi. Pankin liikevoitto katsauskaudella oli 2 277 tuhatta euroa (2 681), joka oli 405 tuhatta euroa pienempi kuin vertailukaudella. Liikevoitto oli vuositasolla 0,8 % (1,1 %) taseesta.

Peruspankkiliiketoiminnan kannattavuus parani. Pankin korkokate oli katsauskaudella 2 873 tuhatta euroa (2 428). Korkokate kasvoi 18,3 % edellisen vuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Korkokatteen kasvuun vaikutti luottojen ja talletusten välisen korkoeron kasvaminen. Palkkiotuottoja kertyi 2 873 tuhatta euroa (2 435), jolloin kasvuprosentiksi muodostui 18 %. Suurin osa kasvusta tuli maksuliikennepalkkioista, jotka kasvoivat 271 tuhatta euroa. Palkkiokulut olivat 358 tuhatta euroa (241). Osinkotuotot olivat 122 tuhatta euroa (121).

Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 1 581 tuhatta euroa (2 352). Tästä myyntivoitot olivat 1 797 tuhatta euroa. Suojauslaskennan nettotulos käyvän arvon suojauksesta oli 4 tuhatta euroa.

Pankin hallintokulut olivat 3 726 tuhatta euroa (3 877), tästä henkilöstökulut olivat 1 969 tuhatta euroa (2 053) ja muut hallintokulut 1 756 tuhatta euroa (1 824).

Pankin tase kasvoi vertailukaudesta 6,2 % ja oli 609 393 tuhatta euroa (573 558). Oma pääoma oli katsauskauden lopussa 43 772 tuhatta euroa (41 266). Omaan pääomaan sisältyvä käyvän arvon rahasto oli 1 684 tuhatta euroa (-704). Käyvän arvon rahasto sisältää myytävissä olevista rahoitusvaroista kirjattavat käyvän arvon muutokset. Pankin vapaaehtoiset varaukset olivat 19 632 tuhatta euroa. Pankki laski liikkeeseen vuoden aikana yhdessä 3 muun säästöpankin kanssa joukkovelkakirjalainan, josta pankin osuus oli 15 385 tuhatta euroa. Tilikauden päättyessä liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen määrä pankin taseessa oli yhteensä 45 299 tuhatta euroa (29 939).

Riskiasema

Katsauskaudella luottoriskien määrä on hieman vähentynyt. Yli 90 päivää maksamatta olleita saamisia ja nollakorkoisia saatavia pankilla oli 3 448 tuhatta euroa, mikä on 0,7 % omasta luotonannosta ja takauskannasta. Edellisvuoden vastaavana ajankohtana näiden määrä oli 4 447 tuhatta euroa. Arvon alentumisia lainoista ja muista saamisista kirjattiin alkuvuoden aikana - 234 tuhatta euroa ja niiden peruutuksia 11 tuhatta euroa.

Pankki suojaa korollisia velkojaan ja saamisiaan korkomuutoksista aiheutuvia käyvän arvon muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja soveltaa niihin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä sekä seuraa säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Johdannaiset eritellään osavuosikatsauksen taulukko-osuudessa.

Pankki seuraa kuukausittain johdannaisiin liittyviä riskejä kuten johdannaisten käyvän arvon muutoksia verrattuna korkokäyrän muutoksiin sekä muutoksia pankin taseasemassa ja korkokatteen herkkyydessä koronamuutoksille.

Vakavaraisuus

Euroopan Unionin uusi vakavaraisuusasetus ja -direktiivi annettiin 27.6.2013. Uusi sääntely astui voimaan 1.1.2014 ja pohjautuu Baselin pankkivalvontakomitean vuonna 2010 antamiin suosituksiin, eli niin sanottuun Basel III -kehikkoon. Uusi vakavaraisuusasetus on suoraan jäsenmaita sitovaa lainsäädäntöä, ja sen voimaan tulon myötä suuri osa Finanssivalvonnan vakavaraisuuslaskentaa käsittelevistä standardeista kumottiin. Euroopan Pankkiviranomainen (EBA) antaa asetusta tarkentavia standardeja, jotka ovat asetuksen lailla sitovia.

Uuden sääntelyn mukainen Basel III -vakavaraisuusraportointi alkoi 31.3.2014 tilanteesta. Sen myötä pankkien pääomavaatimukset tiukentuivat sekä pääomainstrumenteille asetettavien ehtojen että lisäpääomapuskureiden kautta. Huolimatta tiukentuneista pääomapuskureista säästöpankkien vakavaraisuuden odotetaan tulevaisuudessakin täyttävän vaaditun vähimmäistason. Uuden sääntelyn tuomat suurimmat muutokset koskevat liikkeelle laskettuja debenttuureja ja pankin tekemiä finanssialan sijoituksia. Länsi-Uudenmaan Säästöpankki ei ole laskenut liikkeelle debenttuureja. Uuden sääntelyn myötä tasalyhenteisiä debenttuureja ei voida huomioida omien varojen laskennassa. Siirtymäkautena (2014-2021) ennen 31.12.2011 liikkeelle lasketut debenttuurit voidaan kuitenkin huomioida siirtymäsäännöksen puitteissa. Ennen uutta sääntelyä rahoitusalan

omistuksista ja sijoituksista merkittävät omistukset (yli 10 % omistus) vähennettiin kokonaan omista varoista ja ei-merkittävät siltä osin kuin ne ylittivät 10 % omista varoista. Uuden sääntelyn myötä finanssialan ei-merkittävistä (alle 10 %) omistuksista ja sijoituksista vähennetään se osuus, joka ylittää 10 % ydinpääomasta (CET1). Yitykset vähennetään ydinpääomasta ja toissijaisista omista varoista osakeomistusten ja sijoitusten suhteessa. Merkittävät debentuuri-sijoitukset toisiin finanssialan yrityksiin vähennetään aina kokonaan omista varoista. Ydinpääomasta vähennetään sen sijaan se määrä jolla merkittävät osakeomistukset toisiin finanssialan yrityksiin ylittävät 10 % pankin ydinpääomasta. Alle 10 % jäävät merkittävät osakeomistukset huomioidaan ydinpääomassa ja riskipainotetaan kertoimella 250 %.

Vakavaraisuusasetuksen myötä 1.1.2015 otetaan käyttöön kiinteä lisäpääomavaatimus 2,5 % sekä muuttuva lisäpääomavaatimus, jonka viranomaiset voivat tarvittaessa asettaa 0 - 2,5 %:n tasolle. Lisäksi pankit toteuttavat viranomaiselle vuoden 2014 aikana seurantaraportointia uusien likviditeettivaatimusten ja vähimmäisomavaraisuusasteen osalta. Vaatimukset tulevat sitovaksi vasta myöhemmässä vaiheessa. Maksuvalmiusvaatimus LCR:n sitova soveltaminen alkaa 60 %:n tasolla 1.1.2015, josta se nousee asteittain 100 %:n tasolle 1.1.2018 mennessä. EU päättää pysyvän varainhankinnan vaatimuksen NSFR:n ja vähimmäisomavaraisuusasteen sitovuudesta ja sisällöstä seurantajakson jälkeen. Tämänhetkisen tiedon perusteella ne tulevat sitoviksi vaatimuksiksi aikaisintaan vuonna 2018.

Vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin laskentaan käytetään luottolaitoslain mukaista standardimenetelmää ja operatiivisen riskin laskentaan perusmenetelmää. Vakavaraisuussuhde säilyi edelleen hyvällä tasolla ja oli kesäkuun lopussa 15,55 %, kun se vuotta aiemmin oli 16,04 % ja edellisessä tilinpäätöksessä 15,58 %.

Pankki julkaisee luottolaitoslain ja Finanssivalvonnan standardien edellyttämät vakavaraisuustiedot kerran vuodessa osana tilinpäätöstä.

Ulkoistetut toiminnot

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu säästöpankkien enemmistöomistamaan Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Samlinkin täysin omistamassa Paikallispankkien PP-Laskenta Oy:ssä. Maksujenvälityksessä pankki käyttää Bonum Pankki Oy:n maksujenvälitys- ja clearingpalveluja ja rahahuollossa Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää. Maksuliike siirtyy säästöpankkien omaan keskusluottolaitokseen siinä vaiheessa, kun keskusluottolaitospalvelut saadaan käyttöön vuoden 2014 lopulla.

Säästöpankkien Vakuusrahasto

Länsi-Uudenmaan Säästöpankki kuuluu Säästöpankkien Vakuusrahastoon. Vakuusrahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahasto on velaton ja sillä on varoja 24 300 tuhatta euroa. Vapaaehtoisessa vakuusrahastossa säästöpankki ei kuulu sellaiseen yhteisvastuujärjestelyyn, jossa se vastaisi toisen säästöpankin veloista tai sitoumuksista.

Kehitysnäkymät loppuvuodelle

Loppuvuoden aikana pankin vakavaraisuuden ja tuloskehityksen ennakoidaan säilyvän tasaisina. Talletusten arvioidaan kasvavan loppuvuoden aikana alkuvuotta voimakkaammin ja luotonannon kasvun odotetaan hienon loivenevan. Edelleen vailla selkeää kehityssuuntaa jatkuvan taloudellisen tilanteen seurauksena arvonalennuksia tehtäneen jonkin verran myös loppuvuoden aikana. Loppuvuoden tuloksen arvioidaan jäävän jonkin verran alkuvuotta matalammaksi, koska myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot jäänevät vuoden jälkimmäisellä puoliskolla alkuvuotta alhaisemmalle tasolle. Peruspankkiliiketoiminnan kannattavuuden kohenemisen seurauksena liikevoittotaso muodostunee kuitenkin viime tilikautta paremmaksi. Markkinakorkotason nousu vaikuttaisi pankin korkokatteen määrään positiivisesti mutta korkotason nousua ei kuitenkaan liene odotettavissa aivan lähiaikoina.

Osavuositietojen vertailtavuus

Tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen (15.2.2007/150) sekä Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelman 1/2013 mukaisesti. Tilinpäätössäännöissä ei katsauskauden aikana ole tapahtunut muutoksia, jotka vaikuttaisivat merkittävästi pankin tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Tuloslaskelma (tuhatta euroa)	1-6.2014	1-6.2013	1-12.2013
Korkotuotot	5 081	4 364	8 947
Korkokulut	-2 208	-1 935	-4 153
Korkokate	2 873	2 428	4 795
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	122	121	129
Palkkiotuotot	2 873	2 435	5 101
Palkkiokulut	-358	-241	-542
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-1	-2	-4
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	1 581	2 352	2 930
Suojauslaskennan nettotulos	4	1	-5
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	136	138	237
Liiketoiminnan muut tuotot	59	488	562
Hallintokulut	-3 726	-3 877	-7 560
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-63	-68	-159
Liiketoiminnan muut kulut	-1 001	-826	-1 731
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-223	-266	-733
Liikevoitto	2 277	2 681	3 020
Tilinpäätössiirrot	-1 289	-1 148	-2 277
Tuloverot	-204	-394	-247
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	783	1 140	496
Tilikauden voitto	783	1 140	496

Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Tase

Vastaavaa (tuhatta euroa)	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Käteiset varat	1 358	1 392	1 496
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	20 085	15 759	15 750
Saamiset luottolaitoksilta	38 818	55 618	59 570
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	448 977	407 158	425 324
Saamistodistukset	22 434	17 322	18 218
Osakkeet ja osuudet	65 080	56 943	73 776
Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	12	12	12
Johdannaissopimukset	2 423	1 983	1 839
Aineettomat hyödykkeet	256	161	106
Aineelliset hyödykkeet	7 725	7 753	7 728
Muut varat	77	7 368	69
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2 097	1 800	1 938
Laskennalliset verosaamiset	54	290	99
	609 393	573 558	605 927
Vastattavaa (tuhatta euroa)	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Velat luottolaitoksille	46 545	58 848	60 019
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	447 031	451 141	449 803
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	45 299	0	29 939
Muut velat	3 756	2 234	3 311
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 884	2 796	2 292
Laskennalliset verovelat	475	61	261
Vapaaehtoiset varaukset	19 632	17 213	18 342
Peruspääoma	4	4	4
Käyvän arvon rahasto	1 684	-704	646
Muut sidotut rahastot	8 837	8 837	8 837
Edellisten tilikausien voitto	32 463	31 989	31 978
Tilikauden voitto	783	1 140	496
	609 393	573 558	605 927
Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	13 922	17 160	12 936
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	22 008	26 401	24 724

Länsi-Uudenmaan Säästöpankki

Johdannaissopimukset

Nimellisarvot (tuhatta euroa)	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Koronvaihtosopimukset	10 000	40 000	10 000

Käyvät arvot (tuhatta euroa)	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Koronvaihtosopimukset			
Käypä arvo, positiivinen	2 423	1 983	1 839

Kaikki johdannaissopimukset ovat suojaavia.

Vakavaraisuus (tuhatta euroa)	30.6.2014
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	59 457
Vähennykset ydinpääomasta	-10 340
Ydinpääoma	49 117
Ensisijainen pääoma	49 117
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	1 901
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-136
Toissijainen pääoma	1 765
Omat varat yhteensä	50 882
Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	327 227
josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	22 632

Vakavaraisuus (tuhatta euroa)	30.6.2013	31.12.2013	
Ensisijaiset omat varat ennen vähennyksiä	54 966	55 989	
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-3 731	-2 730	
Ensisijaiset omat varat yhteensä	51 234	53 259	
Toissijaiset omat varat ennen vähennyksiä	-704	646	
Vähennykset toissijaisista omista varoista	0	-646	
Toissijaiset omat varat yhteensä	-704	0	
Omat varat yhteensä	50 530	53 259	
Riskipainotettujen erien kokonaismäärä	315 042	341 876	
josta operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	23 335	22 632	
Vakavaraisuussuhde	15,55 %	16,04 %	15,58 %
Ydinpääoman / Ensisijaisten omien varojen (vähennysten jälkeen) suhde riskipainotettuihin eriin	15,01 %	16,26 %	15,58 %

Alkuvuodesta kertynyt voitto 783 tuhatta euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.

Lohjalla 4. elokuuta 2014
Länsi-Uudenmaan Säästöpankki
Hallitus