

# AVAIN SÄÄSTÖPANKKI

## PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2018

- Asiakkaita: 15 369 (14 863)
- Vakavaraisuussuhde, 20,24%:(19,93%)
- Liikevoitto (1 000 eur): 1 863 (2 091)
- Koko luotonanto (1 000 eur): 269 813 (256 069), josta välitetyjä luottoja 52 916 (31 829)
- Tase (1 000 eur): 327 289 (326 778)
- Oma pääoma ja varaukset (1 000 eur): 37 879 (36 168)

(suluissa olevat luvut ovat vertailukaudelta 1.1.-30.6.2017)

Avain Säästöpankin liiketoiminta on katsauskauden aikana kehittynyt edelleen suotuisasti. Talletuksien ja luotonannon kasvu ovat olleet pankin tavoitteiden mukaisia. Kesäkuun lopussa talletukset olivat 216 775 tuhatta euroa. Talletukset kasvoivat viimeisen 12 kk:n aikana 1,5 %. Koko luotonanto sisältäen välitetyt luotot oli kesäkuun lopussa 269 813 tuhatta euroa. Kasvu viimeisen 12 kk:n aikana oli 5,4 %.

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, Korteesjärvellä, Kälviällä, Raahessa, Sievissä, Toholammilla ja Ylivieskassa. Kannuksen konttori aloitti toimintansa 26.2.2018. Avain Säästöpankin palveluksessa on 47 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, 23 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj 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](http://saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

### Toimintaympäristön kuvaus

#### Globaali talousnäky

Vuoden 2018 alkaessa kansainvälisen talouden suhdanneodotukset olivat poikkeuksellisen vahvat. Alkuvuoden toteutunut kehitys ei kuitenkaan ole aivan vastannut odotuksia – varsinkaan Euroopassa – ja maailmantalouden kasvu näyttäisi olevan hidastumassa. Sinänsä kyse voi olla normaalista heilahtelusta: nousukausiin mahtuu erilaisia ”minisyklejä”, joissa BKT-kasvu välillä vauhdittuu, välillä hidastuu. On myös mahdollista, että alkuvuoden makropettymykset johtuvat puhtaasti satunnaisvaihtelusta, eikä talouden kasvu- vauhdissa ole tapahtumassa ohimenevää värinää merkittävämpää muutosta.

Kansainvälisessä toimintaympäristössä on kuitenkin piirteitä, joiden vuoksi riskit astetta vakavammasta ja pidempikestoisemmasta suhdannekuopasta ovat hieman nousseet. Ensimmäisen kerran finanssikriisin jälkeen kasvu on hidastumassa tilanteessa, jossa yksi maailman keskeisistä keskuspankeista kiristää rahapolitiikkaa. USA:n keskuspankki Fed:n koronnostot ja taseen supistuminen vaikuttavat laajasti dollarimääräisten velkojen hoitokuluihin, millä voi olla odotettua enemmän vaikutuksia yritysten investointirokkuuteen. Useissa johtavissa talouksissa alkaa myös esiintyä suhdannehuipulle tyypillisiä oireita: USA:ssa työttömyys on laskenut jo alle neljän prosentin ja Euroopan teollisuudessa kapasiteetin käyttöaste on korkealla. Samanaikaisesti kauppasodalla uhittelu on muuttamassa retorikasta konkreettisten toimien ja vastatoimien kierteen USA:n ja sen keskeisten kauppakumppaneiden välillä. Myös Italian poliittinen epävarmuus sekä monimutkaiset Brexit-neuvottelut kiristävät tunnelmaa.

Riskeistä huolimatta kyse näyttäisi toistaiseksi olevan pikemminkin kasvun maltillisesta hidastumisesta kuin koko noususuhdanteen päätöksestä. Osakemarkkinoilla heilunta on lisääntynyt, mutta merkittävää suhdannekäänteen hinnoittelua ei ole vielä nähtävissä. Rahapolitiikka puolestaan kiristyy teollisuusmaista vain kaikkein vahvimalla talousalueella eli USA:ssa. Fed odottaa nostavansa ohjauksen vuoden 2018 loppuun mennessä 2,50 prosenttiin. Euroopan keskuspankki EKP sen sijaan on ilmoittanut luopuvansa rahatalouden määrällisestä elvytyksestä vasta kuluvan vuoden lopussa ja pitävänsä keskeiset ohjaukskorkonsa nykytasoiltaan vähintään vuoden 2019 kesän lopulle saakka. Euroalueen näkymin tuo valoa myös euron heikentyminen kuluvan vuoden toisella neljänneksellä.

Vaikka globaali kasvunäkymä on jonkin verran heikkenemässä, maailmantalouden voi odottaa jatkavan vuonna 2018 yli kolmen prosentin kasvuvauhdissa. Suhdannehuolet näyttäisivät vaikuttavan enemmän kehittyneiden kuin kehittyvien talouksien näkymään. Kehittyvillä markkinoilla BKT-kasvu on alkuvuonna jopa kiihtynyt.

#### Korkoympäristö

Korkotaso on säilynyt matalana eikä merkittäviä muutoksia ole odotettavissa lähiaikoina. Vallitsevan korkokäyrän muoto on edelleen laitea, mikä yhdistettynä matalaan perustasoon tuo pankkitoiminnan rahoituskatteelle haasteita. Lisäksi rahoituskatetta rasittavat likviditeetin sääntelyvaatet (LCR maksuvalmiusvaade) ja Euroopan Keskuspankin negatiivinen talletuskorko.

#### Sijoitusmarkkinat

Sijoitusmarkkinoilla vuoden 2018 ensimmäinen puolisko oli epävarmuuden sävyttämä. Yritysten tuloskasvuodotuksissa nähtiin laskua ja erityisesti poliittisten riskien nousu on ollut markkinoiden huomion kohteena. Italian poliittinen tilanne on nostanut kysymyksen euroalueen tulevaisuudesta. Samaan aikaan Yhdysvaltojen julistamat tullit ja muut kaupanesteet hidastavat maailmankaupan kasvunäkymiä.

Keskuspankkien tulevat toimenpiteet rahapolitiikan kiristämiseksi ovat osaltaan kasvattaneet epävarmuutta korkomarkkinoilla. Yhdysvalloissa pitkien korkojen nousu on ollut voimakasta ja korkoero euroalueen valtionlainoihin on kasvanut. Yhdessä Yhdysvaltain dollarin nousun kanssa korkojen nousu on johtanut kehittyvien markkinoiden korkosijoitusten tuottojen heikentymiseen. Yrityslainojen riskimarginaalit kasvoivat mikä pienensi kyseisen omaisuuslajin tuottoja ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Loppuvuoden osalta korkosijoitusten tuotto-odotus pysyy alhaisena. Inflaatio-odotusten alhainen taso euroalueella rajoittaa korkojen nousua, mutta tästä huolimatta pitkien korkojen taso tulee nousemaan loppuvuotta kohti. Osakemarkkinoiden näkymät ovat viime vuotta epävakaammat, mutta siitä huolimatta osakemarkkinoiden tuottojen odotetaan nousevan merkittävästi korkotuottoja suuremmaksi. Kehittyvien markkinoiden tuottoihin liittyvä epävarmuus tulee säilymään korkeana loppuvuoden aikana.

#### Suomen taloustilanne

Suomen talouden suhdanne on jatkunut valoisana. Bruttokansantuote kasvoi vuoden 2018 alkupuolella odotettua vauhdikkaammin. Erityisen myönteistä on ollut investointien vahvan kasvun jatkuminen ja jopa kiihtyminen. Ripeä investointitahti vahvistaa talouden pitkän aikavälin tuotantokapasiteettia ja parantaa tuottavuutta. Pieni huolenaihe sen sijaan on viennin kasvun melko selvä hidastuminen - globaalin kasvunäkymän viimeaikainen maltillistuminen näyttäisi tuntuvan jo vientiluvuissa. Yksityinen kulutus on kuitenkin yhä vahvistuvalla trendillä. Vaikka kotitalouksien velkaantuminen on viime vuosina kiihtynyt ja säästämisaste painunut negatiiviseksi, työllisyyden ja ansiokehityksen merkittävä paraneminen tukee kotitalouksien kulutusmahdollisuuksia. Työllisyyden kasvu kiihtyi merkittävästi vuoden 2017 jälkipuoliskolla. Vaikka rekrytointitahti on jo selvästi tasaantunut, työttömyyden lasku jatkuu ja vuonna 2018 työttömyysasteessa päästään alle kahdeksaan prosenttiin.

Viimeiset pari vuotta Suomessa on eletty tilanteessa, jossa talous on voinut elpyä ilman merkittäviä sisäisiä tai ulkoisia rajoitteita. Tulevina vuosina olosuhteet kuitenkin muuttuvat ja kasvun ylläpitäminen vaikeutuu. Maailmantaloudessa on jo nähtävissä hidastuvaa kasvua, mikä vaimentaa vientimarkkinoiden tarjoamaa vetoapua. Samanaikaisesti kotimaisilla työmarkkinoilla soveltuvan työvoiman saatavuus alkaa muodostua kasvun esteeksi. Myös kotitalouksien paisunut velkalasti voi muodostua ongelmaksi, mikäli odotukset korkotason noususta voimistuvat.

Näistä rajoitteista huolimatta BKT-kasvu voi jatkua pitkän aikavälin trendiä (n. 1,5 %) vahvempana kuluvan vuoden jälkeenkin. Tämä kuitenkin edellyttää talouden kilpailukyvyistä huolehtimista, julkisen talouden vahvistamista sekä työmarkkinoiden, sosiaaliturvan ja koulutuksen uudistuksia työvoimareservin saamiseksi tehokkaammin talouden käyttöön. Näillä näkymin talouskasvu yltää vielä vuonna 2018 lähelle kolmea prosenttia.

## Asuntomarkkinat Suomessa

Asuntokauppaa ohjaavat tekijät (työllisyys, korkotaso ja kuluttajien luottamus) ovat edelleen optimaaliset asuntomarkkinoiden kannalta. Tästä huolimatta käytettyjen asuntojen kauppa on ollut noin 3 prosenttia pienempi viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Käytettyjen asuntojen kauppamäärien on ennustettu kasvavan 3-5 prosenttia tänä vuonna. Nykyisen arvion mukaan tämä ei tulisi toteutumaan. Osaltaan tähän vaikuttaa lainakattosäännösten kiristyminen.

Sijoitusasuntokysyntä on jatkunut vahvana, vaikka joillakin paikkakunnilla on jo ylitarjontaa vuokra-asunnoista. Ylitarjonta johtuu osittain asuntorahastojen aktiivisesta sijoitustoiminnasta.

Käytettyjen asuntojen hinnat ovat nousseet pääkaupunkiseudulla. Muualla Suomessa hinnat ovat laskeneet. Hintaero pääkaupunkiseudun ja muun Suomen välillä on kasvanut alkuvuodesta noin 5 prosenttia. Asuntokaupan polarisoituminen heijastuu suurina paikkakuntakohtaisina eroina. Vuonna 2018 käytettyjen asuntojen hintojen on ennustettu nousevan koko maassa noin 1-2 prosenttia.

## Tammi-kesäkuun tulostarkastus

Avain Säästöpankin tulostarkastus on ollut edellisvuotta heikompi. Pankin liikevoitto tarkastuskaudella oli 1 863 tuhatta euroa (2 091), joka oli 228 tuhatta euroa pienempi kuin vertailukaudella. Liikevoitto oli vuositasolla 1,1 % (1,3 %) taseesta.

Pankin korkokate oli tarkastuskaudella 3 043 tuhatta euroa (2 771). Korkokate kasvoi 9,8 % edellisen vuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Korkokateen kasvuun vaikuttivat talletusten korkokulujen lasku ja sijoitusten korkotuottojen kasvu. Osinkotuotot olivat 65 tuhatta euroa (460). Osinkotuotto –erän laskuun vaikutti sijoitussalkun rahastojen rakenteeseen tehdyt muutokset. Palkkiotuottoja kertyi 1 492 tuhatta euroa (1 355). Palkkiotuottojen kasvuun vaikutti antolainauksen ja maksuliikenteen palkkiotuottojen kasvu. Palkkiokulut olivat 211 tuhatta euroa (187).

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat -66 tuhatta euroa (-16). Nettotuottoon vaikutti tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavien saamistodistusten myyntivoitot ja arvon muutos.

Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 532 tuhatta euroa (vertailukaudella myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot (417)). Tästä myyntivoitot olivat 632 tuhatta euroa. Suojauslaskennan nettotulos käyvän arvon suojauksesta oli -1 tuhatta euroa.

Pankin hallintokulut olivat 2 378 tuhatta euroa (2 093), tästä henkilöstökulut olivat 1 229 tuhatta euroa (1 166) ja muut hallintokulut 1 149 tuhatta euroa (927). Kasvu johtui henkilöstömäärän ja rekrytointikulujen kasvusta sekä sisäisten palvelujen ja kehittämiskulujen kasvusta.

Pankin tase kasvoi vertailukaudesta 0,2 % ja oli 327 289 tuhatta euroa (326 778). Oma pääoma oli tarkastuskauden lopussa 27 974 tuhatta euroa (25 667). Omaan pääomaan sisältyvä käyvän arvon rahasto oli -50 tuhatta euroa (2 480). Käyvän arvon rahasto sisältää käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavista rahoitusvaroista sekä rahavirtaa suojaavista johdannaisista kirjattavat käyvän arvon muutokset. Pankin vapaaehtoiset varaukset olivat 9 905 tuhatta euroa. Tilikauden päättyessä liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pankin taseessa oli yhteensä 8 000 tuhatta euroa (8 700).

## Vakavaraisuus ja riskiasema

Avain Säästöpankin vakavaraisuus on vahvalla tasolla ja täyttää sekä 8 %:n vähimmäistason että lisäpääomavaatimukset. Vuoden 2015 alussa otettiin käyttöön sekä kiinteä lisäpääomavaatimus 2,5 % että muuttuva lisäpääomavaatimus, jonka viranomaiset voivat tarvittaessa asettaa 0 - 2,5 %:n tasolle. Vuoden 2018 alussa muuttuvaa lisäpääomavaatimusta ei ole asetettu.

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.

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).

Pankki julkaisee luottolaitoslain ja Finanssivalvonnan standardien edellyttämät vakavaraisuustiedot kerran vuodessa osana tilinpäätöstä. Säästöpankkiryhmä julkistaa Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot tilinpäätöksessään. Säästöpankkiryhmä tilinpäätös on luettavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) verkkopalvelussa. Säästöpankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen.

Katsauskaudella luottoriskien määrä on kasvanut. Yli 90 päivää maksamatta olleita saamia ja nollakorkoisia saatavia pankilla oli ainoastaan 741 tuhatta euroa, mikä on 0,3 % omasta luotonannosta ja takauskannasta. Edellisvuoden vastaavana ajankohtana näiden määrä oli 342 tuhatta euroa. Odotettavissa olevat luottotappiot olivat katsauskaudella yhteensä 10 tuhatta euroa ja toteutuneet luottotappiot -29 tuhatta euroa.

Rahoitusvakausvirasto päätti 24.5.2017 asettaa Säästöpankkien yhteenliittymälle luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) 8 luvun 7 §:ssä tarkoitetun alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärän. Alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärä tulee täyttää 31.12.2018 lukien. Vaade koskee vain yhteenliittymätasoa, mutta Rahoitusvakausvirasto arvioi vaateen asettamista jäsenluottolaitostasolla uudelleen vuonna 2018.

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.

### **Olennaiset tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen**

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan puolivuosisikatsauspäivän 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 määrien arvioidaan olevan alkuvuoden kaltaisia. Pankki käyttää asiakkaiden asuntovakuudellisten luottojen pääasiallisena rahoituslähteenä Sp-Kiinnitysluottopankkia. Arvonalempuuden määrän arvioidaan jäävän maltilliseksi.

**Avain Säästöpankki**

<b>Tuloslaskelma (tuhatta euroa)</b>	1-6.2018	1-6.2017	1-12.2017
Korkotuotot	3 843	3 748	7 454
Korkokulut	-801	-977	-1 792
Korkokate	3 043	2 771	5 661
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	65	460	460
Palkkiotuotot	1 492	1 355	2 732
Palkkiokulut	-211	-187	-387
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-66	-16	39
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	532	-	-
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	-	417	2 838
Suojauslaskennan nettotulos	-1	-2	-3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-15	4	-41
Liiketoiminnan muut tuotot	154	234	250
Hallintokulut	-2 378	-2 093	-4 369
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-116	-95	-293
Liiketoiminnan muut kulut	-644	-622	-1 019
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenuun kirjatusta rahoitusvaroista	45	-	-
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	-35	-	-
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-	-135	-172
Liikevoitto	1 863	2 091	5 694
Tilinpäätössiirrot	72	109	634
Tuloverot	-315	-460	-1 283
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 621	1 740	5 045
Tilikauden voitto	1 621	1 740	5 045

## Avain Säästöpankki

### Tase

<b>Vastaavaa (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Käteiset varat	967	956	907
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	3 491	2 685	2 681
Saamiset luottolaitoksilta	27 961	20 029	25 272
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	216 897	224 240	214 902
Saamistodistukset	54 091	47 574	52 990
Osakkeet ja osuudet	14 911	20 796	10 986
Johdannaissopimukset	1 421	1 658	1 522
Aineettomat hyödykkeet	1 046	437	537
Aineelliset hyödykkeet	4 216	4 100	4 116
Muut varat	185	2 371	8 854
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1 927	1 880	2 040
Laskennalliset verosaamiset	176	51	119
	<b>327 289</b>	<b>326 778</b>	<b>324 926</b>

<b>Vastattavaa (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Velat luottolaitoksille	60 914	62 496	62 099
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	218 509	215 736	212 685
Muut velat	663	1 385	2 191
Siirtovelat ja saadut ennakot	1 191	1 622	1 560
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8 000	8 700	8 700
Laskennalliset verovelat	133	671	340
Poistoero	0	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	9 905	10 501	9 977
Peruspääoma	0	0	0
Kantarahasto	7 000	7 000	7 000
Käyvän arvon rahasto	-50	2 480	882
Muut sidotut rahastot	750	750	750
Vapaat rahastot	18 567	13 697	13 697
Edellisten tilikausien voitto	86	0	0
Tilikauden voitto	1 621	1 740	5 045
	<b>327 289</b>	<b>326 778</b>	<b>324 926</b>

<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	950	1 211	1 070
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	13 601	11 641	15 306

<b>Suojaavat johdannaiset</b>			
<b>Nimellisarvot (tuhatta euroa)</b>	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Koronvaihtosopimukset	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Korko-optiot			
Osakejohdannaiset	231 300	1 223 000	733 500
<b>Käyvät arvot (tuhatta euroa)</b>	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Koronvaihtosopimukset			
Käypä arvo, positiivinen	1 416 206	1 638 628	1 508 812
Osakejohdannaiset			
Käypä arvo, positiivinen	5 000	19 900	13 600

**Kaikki johdannaissopimukset ovat suojaavia.**

**Vakuudet ja vastuusitoumukset (tuhatta euroa)**

30.6.2018

**Omasta velasta annetut**

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

30.6.2017

**Omasta velasta annetut**

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

31.12.2017

**Omasta velasta annetut**

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

**Vakavaraisuuslaskennan pääerät,  
tuhatta euroa**

<b>Omat varat</b>	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	35 898	34 068	35 356
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-1 133	-423	- 712
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>34 764</b>	<b>33 544</b>	<b>34 644</b>
Ensisijainen lisäpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0	0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>34 764</b>	<b>33 544</b>	<b>34 644</b>
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	4 403	5 885	5 196
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>4 403</b>	<b>5 885</b>	<b>5 196</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>39 168</b>	<b>39 429</b>	<b>39 840</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>193 473</b>	<b>197 817</b>	<b>196 801</b>
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	176 455	179 304	179 167
josta vastuun arvonokaisuriski (CVA)	1 728	2 536	2 343
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssi-riski)	0	1 549	0
josta operatiivisen riskin osuus	15 291	14 428	15 291
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	17,97%	16,96 %	17,60 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	17,97%	16,96 %	17,60 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,24%	19,93 %	20,24 %

Alkuvuodesta kertynyt voitto 1 621 tuhatta euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.



**Pääomavaatimus**

	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Omat varat yhteensä	39 168	39 429	39 840
Pääomavaatimus yhteensä *	20 450	20 873	20 761
Pääomapuskuri	18 718	18 556	19 079

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

**Vähimmäisomavaraisuusaste**

Avain Säästöpankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 10,46 prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu tiedossa olevan sääntelyn mukaisesti ja kuvaa pankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuisiin. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

	30.6.2018	30.6.2017	31.12.2017
Ensisijainen pääoma	34 764	33 544	34 644
Vastuiden kokonaismäärä	332 440	331 898	332 678
Vähimmäisomavaraisuusaste	10,46 %	10,11 %	10,41 %

Kauhavalla 1. elokuuta 2018

**Avain Säästöpankki**

Hallitus