

**PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2016**

**NOOA SÄÄSTÖPANKKI OY**



# NOOA SÄÄSTÖPANKKI OY

## PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2016

- Nooa Säästöpankin **liikevoitto** oli tammi-kesäkuulta 1,9 milj. euroa (06/2015: 2,9 milj. euroa; sisältäen kertaluonteisia eriä). Tuloskaudet eivät ole täysin vertailukelpoiset, sillä erityisesti vuonna 2015 pankin liikevoitto sisälsi kertaluonteisia eriä.
- **Varainhankinta** nousi 673,3 miljoonaan euroon (06/2015: 644,8).
- **Koko luotonanto** oli kesäkuun lopussa 555,0 miljoonaa euroa (06/2015: 536,9 milj. euroa), josta omasta taseesta myönnettyjä luottoja oli 438,1 miljoonaa euroa (06/2015: 450,8 milj. euroa) ja välitetyt luotot 116,9 miljoonaa euroa (06/2015: 86,1 milj. euroa).
- Pankin **tase** kasvoi 740,6 miljoonaan euroon (06/2015: 707,8 milj. euroa).
- Pankin **vakavaraisuussuhde** 30.6.2016 oli 16,84 % (30.6.2015: 14,09 %). Alkuvuodesta kertynyt voitto on luettu ensisijaisesti omiin varoihin vakavaraisuuslaskennassa.
- **Oma pääoma ja varaukset** kasvoivat 46,3 miljoonaan euroon (06/2015: 41,7 milj. euroa).
- **Kulu-tuottosuhde** heikkeni 70,1 %:iin (06/2015: 64,9 %).

### Pankin liiketoiminta

Alkuvuonna 2016 aikana pankinvaihtajia on ollut liikkeellä runsaasti ja pääkaupunkiseudun asuntokauppa vilkastui. Yhä useampi pääkaupunkilainen valitsi talouden kumppanikseen läheisemmän, lämpimämmän, henkilökohtaisemman ja pienemmän Nooa Säästöpankin. Huhtikuu oli pankin paras kuukausi yksittäinen uusien asiakkaiden hankinnassa liki neljään vuoteen. Pankki uskoo, että asiakkaiden erinomaiset kokemukset tuovat jatkossakin lisää kysyntää, ja siksi investointeja asiakaspalveluhenkilökuntaan, uusiin palvelumuihin sekä pidempiin palveluaikoihin on katsauskaudella päätetty tehdä. Nooa Säästöpankki Oy:n liiketoiminta on kehittynyt suunnitellusti.

Katsauskaudella pankki on investoinut myös perinteisiin kohtaamispaikkoihin, konttoreihin. Konttoreiden ilmettä on uusittu niin Järvenpäässä kuin Vantaan Tikkurilassa. Pankki uskoo, että fyysisen kohtaamisen paikkoina, erityisesti elämän isompien käännteiden suunnittelussa, kivijalkakonttorilla tulee olemaan oma vahva roolinsa. Tämä tarkoittaa sitä, että henkilökohtaista palvelua on tarjottava silloin kun se asiakkaan arkeen sopii ja tavoitteena onkin tarjota asiantuntijapalveluja aamukahdeksasta iltakahdeksaan. Jotta pankki voi pidentää konttoreiden palveluaikoja, konttoreissa työskentelevien ihmisten lukumäärä kasvaa, mutta fyysisien konttoreiden lukumäärä laskee. Kesän alussa Tikkurilan konttorin henkilöstön määrä kasvoi, kun Myyrmäen konttori yhdistyi siihen. Samaan aikaan Keravan ja Järvenpään konttoreista muodostui Järvenpäähän uusi Keski-Uudenmaan konttori. Pidemmät palveluajat on tarkoitus ottaa käyttöön näiden yksiköiden lisäksi Helsingin Erottajan konttorissa vielä tämän vuoden aikana. Pankki on perustanut myös verkossa ja puhelimessa henkilökohtaisesti palvelevan yksikön ja tulee vahvistamaan myös tämän kivijalasta riippumattoman palvelun resursseja loppuvuonna 2016.

Nooa Säästöpankillla on yhteensä 6 konttoria: Helsingissä Erottajalla ja Itäkeskuksessa, Espoossa Leppävaarassa ja Tapiolassa, Vantaalla Tikkurilassa sekä Järvenpäässä. Lisäksi asiakkaita palvelee Helsingin ydinkeskustan Sijoitusyksikössä, jossa työskentelee erityisasiantuntijoita ja pankin johto.

Nooa Säästöpankki Oy:n keskeiset asiakasryhmät ovat asuntolainaa tarvitsevat aktiivi-ikäiset perheet, säästäjä- ja sijoittaja-asiakkaat, yrittäjät, ammatinharjoittajat sekä pienyritykset. Pankin kaikesta antolainauksesta asuntovakuudellista on 92 %. Pankin koko luotonanto sisältäen välitetyt luotot oli kesäkuun lopussa 555,0 miljoonaa euroa (536,9, kasvua 3 %). Pankin omasta taseestaan myöntämien luottojen määrä (438,1 milj. euroa kesäkuun 2016 lopussa) supistui 3 %, sillä pankki siirsi omasta taseestaan uuteen Sp-Kiinnitysluottopankkiin 53,9 milj. euroa asuntoluottoja. Samalla pankin aiemmin välittämien Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kiinnitysluottojen määrä laskee kesäkuun 2016 lopussa 64,9 miljoonaan euroon (06/2015: 86,3 milj. euroa, -25 %). Asiakkaille muutos tarkoittaa entistä joustavampia ja kilpailukykyisempiä luottoehtoja. Aktia Hypoteekkipankki Oyj ei ole myöntänyt uusia asuntoluottoja syksyn 2012 jälkeen. Talletukset kasvoivat vuoden takaiseen verrattuna 9 % ja olivat kesäkuun 2016 lopussa 480,2 miljoonaa euroa.

Pankki tarjoaa yhteistyökumppaneidensa tuotteita ja palveluita. Pankin tuotevalikoimaan kuuluvat mm. Sp-Rahastoyhtiö Oy:n rahastot ja Sp-Henkivakuutus Oy:n eläke- ja henkivakuutukset. Nooa Säästöpankki Oy toimii itse liikkeeseenlaskijana Säästöpankkiryhmän asiakkailleen tarjoamissa indeksilainoissa.

Asuntokaupan yhteistyökumppanina toimii Säästöpankkien omistama valtakunnallinen franchising-ketju Sp-Koti, jolla on toimipisteet kaikissa pankin toimialueen kaupungeissa. Sp-Koti -ketju toimii franchising-periaatteella, ja sen keskusyhtiö on Sp-Koti Oy.

## Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

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

Säästöpankkiryhmä (jäljempänä myös ”Ryhmä”) on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä Säästöpankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään (jäljempänä myös ”Yhteenliittymä”) 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. 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.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvien Säästöpankkien perustama Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sai Euroopan Keskuspankin myöntämän kiinnitysluottopankin toimiluvan maaliskuussa 2016 ja pankin toiminta käynnistettiin välittömästi. Sp-Kiinnitysluottopankin tavoitteena on laskea liikkeeseen euromääräisiä, asuntolainavakuudellisia katettuja joukkolainoja (Covered Bond, CB). Sp-Kiinnitysluottopankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja on Säästöpankkiliitto osk:in jäsenluottolaitos maaliskuusta 2016 alkaen. Sen välittäjäpankkeina voi toimia vain Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat Säästöpankit.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta [saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## Toimintaympäristön kuvaus

Vuoden 2016 alkupuoliskolla keskuspankit jatkoivat poikkeuksellisen voimakasta elvyttävää rahapolitiikkaa. Keskeisimmät uhkatekijät talouden vakaudelle syntyivät Kiinan talouskasvun hidastumisesta, keskuspankkien toimenpiteiden uskottavuudesta markkinoiden näkökulmasta, poliittisten riskien noususta Euroopassa ja raaka-ainehintojen voimakkaasta laskusta. Poliittisten riskien osalta merkittävin tekijä oli Ison-Britannian ero Euroopan unionista. Erolla tulee olemaan negatiivinen vaikutus talouskasvuun ja sijoitusmarkkinoiden kehitykseen loppuvuoden aikana. Epävarmuuden pitkittyessä on mahdollista, että maailmantalous ajautuu uudestaan taantumaan. Globaali talouskasvu ja maailmankauppa ovat hidastuneet merkittävästi vuoden 2008 finanssikriisin jälkeen ja lähivuosien kasvunäkymät pysyvät alhaisella tasolla. Maailmantalouden kasvu tulee pysymään lähellä 3,5 prosentin tasoa lähivuodet ja kasvun hidastuminen on merkittäväntä Kiinassa sekä euroalueella. Tällä tulee olemaan merkittäviä vaikutuksia Euroopan ja erityisesti Suomen kannalta.

Euroopan keskuspankki julkisti maaliskuussa 2016 merkittävän elvytysohjelman, jonka avulla se pyrkii nostamaan inflaatio-odotuksia ja kasvattamaan luotonantoa euroalueella. EKP on sitoutunut jatkamaan elvyttävää rahapolitiikkaansa, joka jatkossa keskittyy aikaisempaa voimakkaammin taseen kasvattamisen kautta tapahtuvaan elvytykseen korkojen laskun sijasta. Keskuspankki aloitti ensimmäistä kertaa yritysten liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjojen oston kesäkuussa 2016. Samaan aikaan Yhdysvaltojen keskuspankki on asteittain normalisoimassa rahapolitiikkaansa ja nostamaan ohjaukorkoiaan. Tämä rahapolitiikan eriytyminen heijastelee myös pohjahintainflaation muutoksia euroalueella ja Yhdysvalloissa. Euroalueen ja erityisesti keskuspankin näkökulmasta yhtenä suurimmista ongelmista on ollut deflatorinen paine ja alhaiset inflaatio-odotukset.

Yhdysvalloissa työmarkkinoiden parantuneet näkymät ja euroaluetta korkeampi talouskasvu ovat luoneet edellytykset inflaation nousulle. Tämä asettaa Yhdysvaltojen keskuspankin haastavaan tilanteeseen, jossa se yrittää nostaa ohjaukorkoa samaan aikaan kun globaaliin talouskasvuun kohdistuvat riskit ovat merkittäviä. Sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta tämä lisää epävarmuutta ja aiheuttaa voimakkaita liikkeitä osakursseissa. Myös poliittisten riskien kasvaminen euroalueella on epävarmuutta kasvattava tekijä. Iso-Britannian ero Euroopan unionista voi pakottaa keskuspankit lisäämään elvytystoimenpiteitä sijoitusmarkkinoiden ja talouden vakauttamiseksi. Euroopan unionin elää historiansa suurinta kriisiä ja integraatioprosessia vastaan on voimakasta vastarintaa useassa jäsenvaltiossa.

Sijoitusmarkkinoilla ensimmäistä vuosineljännestä leimasi epävarmuus ja osake- sekä yrityslainamarkkinoilla nähtiin merkittävä tuottoindeksien lasku. Pitkät korot laskivat historiallisen alhaiselle tasolle markkinaepävarmuuden ja EKP:n arvopaperiostojen myötä. Myös lyhyet korot laskivat voimakkaasti negatiiviselle tasolle, eikä korkojen nousua tulla näkemään todennäköisesti lähivuosina. Yrityslainojen riskipreemioissa nähtiin helmikuussa kasvua sijoitusmarkkinoiden epävarmuuden vuoksi, mutta voimakkaan kysynnän ja EKP:n toimenpiteiden seurauksena riskipreemiot laskivat jo ensimmäisen vuosineljänneksen loppupuolella. Sijoitusmarkkinoiden kannalta merkittävin muutos nähtiin raaka-ainemarkkinoilla. Raaka-öljyn hinta laski alhaisimmalle tasolle sitten vuoden 2003. Toisen vuosineljänneksen aikana tuottotasot nousivat kaikissa omaisuuslajeissa ja myös raaka-ainemarkkinoilla hinnat nousivat sijoittajien luottamuksen parantuessa.

Loppuvuoden osalta epävarmuus sijoitusmarkkinoilla tulee pysymään korkealla tasolla ja maailman talouden tunnistetut riskitekijät kuten Kiinan talouden kehitys, poliittiset riskit Euroopassa ja keskuspankkien rahapolitiikan onnistuminen ovat huomion keskipisteenä. Sijoitusmarkkinoiden riippuvuus keskuspankkien elvyttävästä rahapolitiikasta on suuri riski, sillä yritysten tuloskasvu on matalalla tasolla ja korkojen laskun osalta liikkumavara on pieni.

Suomen talouden haasteet ovat kasvaneet muuta euroaluetta voimakkaammin. Pyrkimykset kilpailukyvyyn ja tuottavuuden parantamiseksi ovat viivästyneet ja samanaikaisesti julkisen talouden näkymät ovat heikentyneet. Solmittu kilpailukykysojmus on askel oikeaan suuntaan rakenneuudistusten osalta, mutta sisällöllisesti nyt sovitut toimenpiteet eivät ole riittäviä. Luottoluokittajan näkökulmasta on huolestuttavaa, miten vaikea prosessi tämän sopimuksen aikaansaaminen oli ja aika seuraavien toimenpiteiden osalta käy vähiin. Sopeutuminen Venäjän kauppaan kohdistuneisiin pakotteisiin on edelleen kesken ja globaalin kysynnän hidastuminen ovat pakottaneet vientiteollisuuden sopeuttamistoimiin ja irtisanomisiin. Iso-Britannian ero Euroopan unionista tulee lisäämään epävarmuutta myös kotimaisen vientisektorin tulevaisuuden suhteen. Toimialoista palvelusektori ja rakentaminen ovat näyttäneet piristymisen merkkejä, mikä näkyy toimialojen palkkasumman kasvuna. Julkisen talouden velka kasvaa kuitenkin voimakkaasti eikä hidas talouskasvu riitä tuomaan verotuloja riittävästi alijäämän kattamiseksi. Deflaatiopaineet ovat nähtävissä selkeästi Suomen taloudessa inflaation pysyessä lähellä nollassa. Suomen luottoluokitusta kohtaan kohdistuu edelleen laskupaineita.

Säästöpankkiryhmä odottaa tänä vuonna asuntomarkkinoiden kasvavan kappalemääräisesti Suomessa 2–5 prosenttia ja keskineliöhintojen nousevan 1–2 prosenttia. Uudisrakentamisen odotetaan edelleen piristyvän. Alkuvuonna hinnat ovat pääkaupunkiseudulla vanhoissa rivi- kerrostaloasunnoissa olleet hienoisessa nousussa, muualla Suomessa puolestaan on ollut pientä hintojen laskua.

Merkittävimpinä positiivisina ajureina asuntokaupalle ovat olleet edullinen lainaraha ja sen saatavuuden parantuminen sekä kuluttajien luottamuksen hienoinen elpyminen. Ensiasunnon ostajat ovat myös palanneet markkinoille. Suomen talouden valopilkku on rakentaminen, joka on selvästi piristymässä: Tilastokeskuksen mukaan rakentamisen toimiala kasvoi tammi-maaliskuussa 2,7 prosenttia edellisestä neljänneksestä ja peräti 8,0 prosenttia vuodentakaisesta. Talonrakentaminen kasvoi selvästi. Asuntomarkkinoiden lähitulevaisuuden optimismia vastaavasti hillitsee yleisen työllisyystilanteen kehittyminen sekä edelleen verrattain matala rakentamisen volyyymi. Säästöpankkiryhmän näkemyksen mukaan suomalaiset asuntomarkkinat ovat joka tapauksessa vakiintumassa. Viime vuosi oli asuntomarkkinoilla huomattavasti tasaisempi kuin kaksi edeltävää vuotta ja myös vuoden sisällä tapahtuva vaihtelutrendi oli normaalimpi.

## Tammi-kesäkuun tulokatsaus

Nooa Säästöpankki Oy:n tuloskehitys on ollut myönteinen alkuvuoden 2016 aikana haastavista markkinaolosuhteista huolimatta. Pankin liikevoitto katsauskaudella oli 1 943 tuhatta euroa (06/2015: 2 907 tuhatta euroa). Liikevoitto oli vuositasolla 0,5 % (06/2015: 0,9 %) taseesta. Vertailukauden tulos vuodelta 2015 sisälsi merkittäviä kertaeriä liittyen Säästöpankkien vakuusrahaston purkuun ja pankin sijoitustoiminnan tuottoihin.

Pankin korkokate katsauskaudella päättyi liki edellisvuotiselle tasolle, 3 136 tuhanteen euroon (06/2015: 3 329 tuhatta euroa; -6 %). Säästötileihin kohdistunut korontarkistus 1.6.2016 alkaen vaikuttaa loppuvuonna myönteisesti loppuvuoden korkokatekehitykseen. Palkkiotuottoja kertyi 3 290 tuhatta euroa (06/2015: 3 483 tuhatta euroa; -6 %). Palkkiotuottojen määrä pieneni erityisesti pankin saamien yritysmaksuliiketuottojen osalta. Palkkiokulut kasvoivat 754 tuhanteen euroon vertailukauden 358 tuhannesta eurosta. Palkkiokulut eivät ole vertailukelpoisia, sillä Säästöpankkiryhmä on uudelleenryhmitelty ATK-kulujaan, mikä kasvatti pankin palkkiokuluja maksukorttien ja maksuvälityskulujen osalta pienentäen muita hallintokuluja näiltä osin.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat 10 tuhatta euroa (06/2015: -250 tuhatta euroa tappiollinen) arvopapereiden käyvän arvon muutoksista johtuen. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 1 174 tuhatta euroa (06/2015: 1 880 tuhatta euroa). Alkuvuonna 2016 pankki on suunnitellusti kerryttänyt myyntivoittoja kuukausittain. Suojauslaskennan nettotulos käyvän arvon suojauksesta oli 2 tuhatta euroa (06/2015: 0 tuhatta euroa).

Pankin hallintokulut olivat 3 843 tuhatta euroa (06/2015: 4 262 tuhatta euroa; -10 %), josta henkilöstökulut olivat 2 190 tuhatta euroa (06/2015: 2 131 tuhatta euroa; +3 %) ja muut hallintokulut 1 653 tuhatta euroa (06/2015: 2 131 tuhatta euroa; -22 %). Pankki varautuu henkilöstökulujen kasvuun loppuvuonna. Muiden hallintokulujen väheneminen aiheutui ennen kaikkea atk-kulujen uudelleenryhmittelystä palkkiokuluihin. Liiketoiminnan muiden kulujen, 1 519 tuhatta euroa, kasvu edellisvuoteen (1 413 tuhatta euroa) johtuu vuokratulujen kasvusta.

Liiketoiminnan muut tuotot sisältävät 468 tuhatta euroa kertaluonteisia eriä liittyen Visa Europen myyntiin Visa Inc. -yhtiölle. Visa Europen hallitus sopi vuoden 2015 lopulla yhtiön omistajien valtuuttamana yhtiön myymisestä yhdysvaltalaiselle Visa Inc. -yhtiölle edellyttäen, että tarvittavat viranomaisluvut saadaan. Tarvittavat viranomaisluvut saatiin kevään ja alkukesän aikana, ja kauppa toteutui suunnitellussa aikataulussaan kesäkuussa 2016. Visa Europen kaupasta saamista kertaluonteisista tuotoista on kirjattu kaupan toteutumisen johdosta pankin puolivuositarkastukseen liiketoiminnan muihin tuottoihin. Pankin saamaan lopullisen tuoton suuruuteen liittyy vielä juridisia ja sopimusteknisiä tekijöitä, minkä vuoksi Pankin saama lopullinen tuotto saattaa vielä tarkentua vuoden 2016 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla.

Arvon alentumisia lainoista ja muista saamisista kirjattiin alkuvuoden aikana -571 tuhatta euroa ja aiemmin tehtyjen kirjausten palautuksia 160 tuhatta euroa; nettomääräisiä arvonalennuksia kirjattiin siis -411 tuhatta euroa. Luottojen arvonalentumistappiot ovat säilyneet maltillisella tasolla. Pankin luottoriskiasemassa ei ole tapahtunut katsauskaudella oleellista muutosta. Järjestämättömiä ja perinnässä olevia saamisia pankilla oli 7 029 tuhatta euroa, joka on 1,26 % koko luotonannosta ja takauskannasta. Kun yli 90 päivää maksamatta olleisiin saamisiin lisätään markkinakorkojen laskusta johtuen nollakorkoisiksi muuttuneet luotot, määrä kasvaa 9 282 tuhanteen euroon, joka on 1,67 % koko luotonannosta ja takauskannasta (1,42 %/1,88 % suhteessa oman taseen luottoihin lisätynä Sp-Kiinnityspankkiluotoilla). Järjestämättömien saatavien määrä suhteessa omiin taseluottoihin on 2,11 % johtuen pankin oman luottokannan pienenemisestä. Järjestämättömien saamisten määrä on laskenut katsauskaudella.

Pankin tase kasvoi vertailukaudesta 5 % ja oli 740,6 miljoonaa euroa (06/2015: 707,8 milj. euroa). Oma pääoma ja varaukset oli katsauskauden lopussa 46,3 miljoonaa euroa (06/2015: 41,7 milj. euroa). Omaan pääomaan sisältyvä käyvän arvon rahasto oli 1,7 miljoonaa euroa voitollinen (06/2015: 0,1 milj. euroa tappiollinen). Käyvän arvon rahasto sisältää myytävissä olevista rahoitusvaroista kirjattavat käyvän arvon muutokset.

Tilikauden päättyessä liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pankin taseessa oli yhteensä 87,4 miljoonaa euroa (06/2015: 97,4 milj. euroa), josta joukkovelkakirjalainoja oli 68,6 miljoonaa euroa ja

debentuurilainoja 18,8 miljoonaa euroa.

## Vakavaraisuus ja riskiasema

Nooa Säästöpankin vakavaraisuussuhde vahvistui vuoden takaisesta ja oli kesäkuun 2016 lopussa 16,84 %, kun se kesäkuussa 2015 oli 14,09 %. Tilinpäätöksessä 31.12.2015 vakavaraisuussuhde oli 15,26 %. Alkuvuodesta kertynyt voitto 1,6 miljoonaa euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuuslaskennassa.

Nooa Säästöpankin vakavaraisuus on hyvällä 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 2016 alussa muuttuvaa lisäpääomavaatimusta ei asetettu.

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

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) -sivuilla. Säästöpankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen. Yhteenliittymälain 21 ja 21 a §:ssä tarkoitettuja poikkeuslupia ei sovelleta Säästöpankkiin.

## Olennaiset tapahtumat puolivuositarkastuspäivän jälkeen

Tässä puolivuositarkastuksessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat tämän hetkiseen näkemykseen talouden kehittymisestä. Hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan puolivuositarkastuspäivän jälkeiseltä ajalta.

## Kehitysnäkymät loppuvuodelle

Historiallisen matala korkotaso vaikuttaa pankin toimintaympäristöön tänäkin vuonna. Korkokate kehittyi kuitenkin ennakkoidusti pankin varauduttua aiempina vuosina matalina säilyviin korkoihin taseen rakenteellisen korkoriskin suojauksilla. Panostukset liiketoiminnan kehittämiseksi kasvattavat hallintokuluja loppuvuotta kohden, sillä pankki suunnittelee palveluaikojen pidentämistä ja henkilöstömäärän kasvua. Loppuvuoden aikana pankin tuloksen ennakoidaan kehittyvän suunnitelmien mukaisesti. Koko vuoden tuloksesta valtaosa on kuitenkin muodostunut ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Loppuvuonna pankin rahoitusasema säilyy vakaana. Toimintaansa vakiinnuttava Säästöpankkien Keskuspankki varmistaa ryhmän jäsenpankkien maksuvalmiuden turvallista tasoa markkinoiden nopeissakin muutoksissa. Pankin omasta jälleenerahoituksesta valtaosa, noin kaksi kolmannesta, tulee talletuksista. Luottojen määrän kasvaneen maltillisesti. Pankki ohjaa uusluotonantoon loppuvuonna Sp-Kiinnitysluottopankkiin ja siirtää sinne myös Aktia Hypoteekkipankista luottoja.

Pankki on arvioinut asiakasriskinsä kriittisesti. Laskennallisesti järjestämättömien luottojen määrä nousee, sillä markkinakorkojen voimakkaan laskun vuoksi myös ne nollakorkoiset, joiden korottomuus ei johdu asiakkaan kyvyttömyydestä maksaa luottojaan raportoivat Säästöpankkiryhmässä järjestämättömien saatavien luvussa. Varsinaista riskiasemaa tämä ei kuitenkaan heikennä. Vakavaraisuussuhteen ennakoidaan vahvistuvan vuoden loppuun mennessä kesäkuun lopun tasosta.

## TULOSLASKELMA- JA TASETIEDOT SEKÄ VAKAVARAISUUS

### Nooa Säästöpankki Oy

Tuloslaskelma (tuhatta euroa)	1-6.2016	1-6.2015	1-12.2015
Korkotuotot	5 666	4 800	12 123
Korkokulut	-2 530	-1 470	-5 802
Korkokate	3 136	3 329	6 321
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	25	35	35
Palkkiotuotot	3 290	3 483	7 100
Palkkiokulut	-754	-358	-740
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	10	-250	-559
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	1 174	1 880	2 145
Suojauslaskennan nettotulos	2		3
Liiketoiminnan muut tuotot	983	749	959
Hallintokulut	-3 843	-4 262	-8 380
Poistot ja arvonalentumiset			
aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-150	-78	-192
Liiketoiminnan muut kulut	-1 519	-1 413	-2 168
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-411	-209	-280
Liikevoitto	1 943	2 907	4 243
Tilinpäätössiirrot	-24	-1 001	-1 049
Tuloverot	-362	-151	-207
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	1 557	1 755	2 987
Tilikauden voitto	1 557	1 755	2 987



**Nooa Säästöpankki Oy**
**Tase**

<b>Vastaavaa (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Käteiset varat	477	537	674
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	65 927	72 942	70 851
Saamiset luottolaitoksilta	147 126	109 798	125 199
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	439 545	452 587	468 555
Saamistodistukset	26 642	17 087	22 303
Osakkeet ja osuudet	45 541	41 474	49 351
Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		12	
Johdannaissopimukset	9 556	7 892	7 960
Aineettomat hyödykkeet	948	348	524
Aineelliset hyödykkeet	427	336	398
Muut varat	181	743	216
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4 213	3 794	4 281
Laskennalliset verosaamiset	52	239	168
	<b>740 635</b>	<b>707 790</b>	<b>750 481</b>

<b>Vastattavaa (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Velat luottolaitoksille	105 697	106 971	164 116
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	488 127	447 225	444 653
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	68 591	79 157	71 821
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	1 559	1 024	1 099
Muut velat	8 337	10 075	3 823
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 706	3 210	2 580
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	18 803	18 250	18 806
Laskennalliset verovelat	473	208	236
Poistoero	73	1	49
Vapaaehtoiset varaukset	1 019	1 019	1 019
Osakepääoma	33 525	33 525	33 525
Arvonkorotusrahasto	10 320	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	1 686	-124	274
Muut sidotut rahastot	274	274	274
Edellisten tilikausien voitto	-2 112	-5 100	-5 100
Tilikauden voitto	1 557	1 755	2 987
	<b>740 635</b>	<b>707 790</b>	<b>750 481</b>

<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 071	2 287	2 315
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	19 145	11 286	10 703

**Johdannaissopimukset**
**Suojaavat johdannaiset**

<b>Nimellisarvot (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Koronvaihtosopimukset	150 000	141 000	150 000
Osakejohdannaiset	43 971	22 621	32 026

<b>Käyvät arvot (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Koronvaihtosopimukset			
Käypä arvo, positiivinen	7 972	6 853	6 841
Käypä arvo, negatiivinen		4	
Osakejohdannaiset			
Käypä arvo, positiivinen	1 584	1 039	1 119
Käypä arvo, negatiivinen	1 559	1 020	10 99

**Kaikki johdannaissopimukset ovat suojaavia.**



**Vakuudet ja vastuusitoumukset (tuhatta euroa)**

30.6.2016

**Omasta velasta annetut**

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

30.6.2015

**Omasta velasta annetut**

<b>Tase-erä</b>	<b>Pantit</b>	<b>Kiinnitykset</b>	<b>Muut vakuudet</b>	<b>Yhteensä</b>
Velat luottolaitoksille	11 822			11 822
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	11 822			11 822

31.12.2015

**Omasta velasta annetut**

<b>Tase-erä</b>	<b>Pantit</b>	<b>Kiinnitykset</b>	<b>Muut vakuudet</b>	<b>Yhteensä</b>
Velat luottolaitoksille	11 883			11 883
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	11 883			11 883

**Vakavaraisuuslaskennan pääerät, tuhatta euroa**

<b>Omat varat</b>	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	46 123	41 466	43 134
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-5 918	-6 669	-5 859
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>40 205</b>	<b>34 796</b>	<b>37 275</b>

Ensisijainen lisäpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja  
 Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut

**Ensisijainen lisäpääoma (AT1)**

<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>40 205</b>	<b>34 796</b>	<b>37 275</b>
--	---------------	---------------	---------------

Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja  
 Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut

<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>8 758</b>	<b>6 037</b>	<b>8 338</b>
--	--------------	--------------	--------------

<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>48 963</b>	<b>40 834</b>	<b>45 613</b>
---	---------------	---------------	---------------

**Riskipainotetut erät yhteensä**

josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	254 767	258 460	265 207
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	12 807	9 571	10 499
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)			
josta operatiivisen riskin osuus	23 265	21 736	23 265

Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)

	13,82 %	12,01 %	12,47 %
--	---------	---------	---------

Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)

	13,82 %	12,01 %	12,47 %
--	---------	---------	---------

Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)

	16,84 %	14,09 %	15,26 %
--	---------	---------	---------

Alkuvuodesta kertynyt voitto 1,6 miljoonaa euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.

**Vähimmäisomavaraisuusaste**

Nooa Säästöpankki Oy:n vähimmäisomavaraisuusaste oli 5,29 prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu tiedossa olevan sääntelyn mukaisesti ja kuvaa pankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuisiin.

	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Ensisijainen pääoma	40 205	34 796	37 275
Vastuiden kokonaismäärä	760 418	718 125	756 270
Vähimmäisomavaraisuusaste	5,29 %	4,85 %	4,93 %

Helsingissä 9. elokuuta 2016,

**Nooa Säästöpankki Oy**  
**Hallitus**