

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote
1.1.–31.12.2022

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2022

Tulos ennen veroja 1–12/2022	Tuotot yhteensä 1–12/2022	Luottokannan kasvu vuodessa	CET1- vakavaraisuus 31.12.2022
265 milj. €	-15 %	+7 %	11,9 %

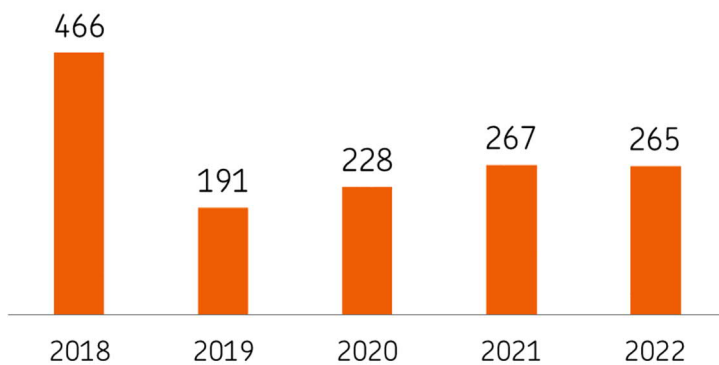
- OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja oli 265 miljoonaa euroa (267).
- Tuotot yhteensä laskivat 15 prosenttia 564 miljoonaan euroon (661). Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 30 prosenttia 117 miljoonaan euroon (168). Korkokate laski 4 prosenttia 396 miljoonaan euroon (412). Vertailukaudella korkokatetta kasvatti erityisesti Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin lisähyödyn tuloutuminen. Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 17 miljoonaa euroa 32 miljoonaan euroon (49). Nettopalkkiotuotot laskivat 12 miljoonaa euroa 19 miljoonaan euroon (31).
- Kulut yhteensä laskivat 12 prosenttia 281 miljoonaan euroon (320). Vertailukauden kuluja kasvatti erityisesti TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin lisähyödyn välitys OP Ryhmän yhtiöille.
- Saamisten arvonalentumiset pienenivät 56 miljoonaa euroa 18 miljoonaan euroon (74).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 7 prosenttia 28,2 miljardiin euroon (26,2). Talletuskanta laski 9 prosenttia 14,7 miljardiin euroon (16,1).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin tulos ennen veroja laski 186 miljoonaan euroon (261). Tuotot yhteensä laskivat 25 prosenttia 313 miljoonaan euroon (420). Korkokate kasvoi 6 prosenttia 225 miljoonaan euroon (213). Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 23 prosenttia 130 miljoonaan euroon (167). Nettopalkkiotuotot olivat -49 miljoonaa euroa (-31). Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 7 miljoonaan euroon (70). Vertailukaudella liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti OP Säilytys Oyj:n myyntivoitto sekä OP Yrityspankin keskuspankin TLTRO III -rahoituksen korkohyödyn välitys liiketoiminnoille. Kulut yhteensä kasvoivat 4 prosenttia 126 miljoonaan euroon (121). Saamisten arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (38).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin tulos ennen veroja kasvoi 48 miljoonaa euroa 138 miljoonaan euroon (90). Tuotot yhteensä kasvoivat 11 prosenttia 256 miljoonaan euroon (231). Korkokate kasvoi 18 prosenttia 183 miljoonaan euroon (155) ja nettopalkkiotuotot 8 prosenttia 63 miljoonaan euroon (58). Kulut yhteensä kasvoivat 2 prosenttia 105 miljoonaan euroon (104). Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa (37).
- Baltia-segmentin tulos ennen veroja kasvoi 24 miljoonaan euroon (20). Tuotot yhteensä kasvoivat 59 miljoonaan euroon (42). Korkokate kasvoi 48 prosenttia 49 miljoonaan euroon (33). Nettopalkkiotuotot olivat 10 miljoonaa euroa (9). Kulut yhteensä kasvoivat 7 miljoonaa euroa 29 miljoonaan euroon (22). Saamisten arvonalentumiset olivat 6 miljoonaa euroa (0).
- Ryhmätoiminnot-segmentin tulos ennen veroja oli -83 miljoonaa euroa (-105). Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli 11,9 prosenttia (15,4), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 3,3 prosenttiyksiköllä. OP Ryhmä otti toisella vuosineljänneksellä käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatasen, joka käyttöönottohetkellä laski OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuutta 2,4 prosenttiyksikköä.
- OP Ryhmä jätti 30.9.2022 hakemuksen Euroopan keskuspankille standardimenetelmän käyttämiseksi vakavaraisuuslaskennassa sisäisten mallien (IRBA) ja käytössä olevan standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatasen sijaan. Standardimenetelmään siirtymisellä ei arvioida olevan olennaista vaikutusta OP Yrityspankin vakavaraisuuteen ja riskiasemaan.

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Tulos ennen veroja, milj. €	1-12/2022	1-12/2021	Muutos, %
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	186	261	-28,7
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	138	90	53,8
Baltia	24	20	18,9
Ryhmätoiminnot	-83	-105	-
Yhteensä	265	267	-0,5
Oman pääoman tuotto (ROE), %	4,9	5,2	-0,3*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,22	0,25	-0,03*
	31.12.2022	31.12.2021	Muutos, %
CET1 -vakavaraisuus, %	11,9	15,4	-3,5*
Luottokanta, milj. €	28 178	26 236	7,4
Takauskanta, milj. €	3 412	3 475	-1,8
Muut vastuut, milj. €	6 354	5 731	-10,9
Talletukset, milj. €	14 683	16 089	-8,7
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,5	1,8	-0,3*
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	0,06	0,25	-0,19*

*Suhdeluvun muutos

Tulos ennen veroja, milj. €



Vuosien 2018–2019 lukuina esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu liikevoitto.

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2022

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja.....	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Vastuullisuus.....	7
Vakavaraisuus.....	8
Riskiprofiili.....	9
Segmenttien tulos.....	13
Yrityspankki ja pääomamarkkinat.....	13
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	15
Baltia.....	16
Ryhmätoiminnot.....	17
ICT-investoinnit.....	19
Henkilöstö ja palkitseminen.....	19
Hallinnointi ja johto.....	19
Hallituksen esitys voitonjaosta.....	19
Vuoden 2023 näkymät.....	19
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	21
Vakavaraisuustaulukot.....	24
Taulukko-osa	
Tuloslaskelma.....	26
Laaja tuloslaskelma.....	26
Tase.....	27
Oman pääoman muutoslaskelma.....	28
Rahavirtalaskelma.....	29
Liitetaulukot.....	30

Toimintaympäristö

Maailmantalouden kasvu hidastui selvästi vuonna 2022. Venäjän hyökkäyssodan seurauksena eurooppalaiset energiamaarkkinat olivat epävakaat koko vuoden. Alkuvuodesta nopeasti nousseet raaka-aineiden hinnat laskivat vuoden puolivälin jälkeen. Lisäksi inflaation kiihtyminen korkeimmilleen sitten 1980-luvun varjosti talouksien kehitystä yleisesti. Euroalueen vahva kasvu lähes pysähtyi vuoden jälkipuoliskolla.

Korot nousivat rahoitusmarkkinoilla voimakkaasti, kun keskuspankit alkoivat kiristää politiikkaansa. Euroopan keskuspankki (EKP) aloitti rahapolitiikkaansa tiukentamisen kesällä ja nosti joulukuussa talletuskoron kahteen prosenttiin. Suomessa käytetyin asuntolainan viitekorko, 12 kuukauden euribor, nousi vuoden aikana 3,8 prosenttiyksikköä 3,3 prosenttiin.

Osakekurssit laskivat huomattavasti vuoden aikana ympäri maailmaa. Viimeisellä vuosineljänneksellä osakekurssit kääntyivät nousuun, kun pelot energiakriisistä ja korkojen noususta laantuivat.

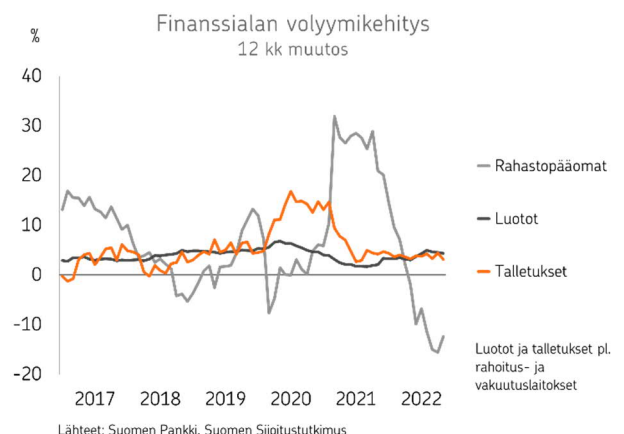
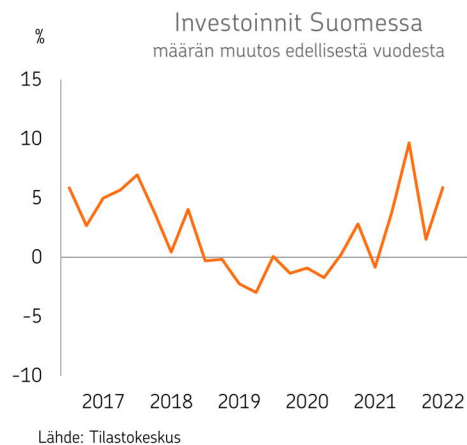
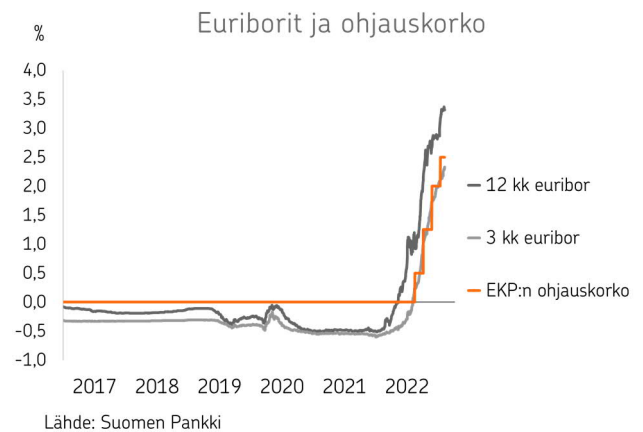
Suomen hyvä talouskasvu hiipui vuonna 2022. Hidastumisesta huolimatta työllisyystilanne parani, ja yritysten kannattavuus pysyi hyvänä. Kulutus väheni vuoden aikana kiihtyneen inflaation heikentäessä ostovoimaa. Viitekorkojen jyrkkä nousu painoi asuntomarkkinoilla hinnat laskuun hyvän alkuvuoden jälkeen ja loppuvuoden aikana asuntokauppa väheni. Talouden näkymät ovat edelleen poikkeuksellisen epävarmat ja talouskehitys heikkenee edelleen vuoden 2023 aikana. Lyhyiden korkojen nousu vaimentaa yhä asuntomarkkinoiden kehitystä.

Talletusten vuosikasvu hidastui joulukuussa 0,7 prosenttiin vuoden 2021 lopun 5,0 prosentista. Yritystalletusten vuosikasvu oli 2,4 prosenttia ja kotitaloustalletusten 2,4 prosenttia.

Joulukuussa lainakanta oli 3,5 prosenttia suurempi kuin vuotta aiemmin. Yritysluottojen vuosikasvu oli 4,5 prosenttia. Vastaava kasvu oli asuntoyhteisöillä 7,0 prosenttia ja kotitalouksilla 0,8 prosenttia. Kotitalouksien lainakasvu hidastui vuoden takaisesta 4,0 prosentin tasosta, kun asuntoluottojen vuotuinen kasvu vaimeni 0,5 prosenttiin. Kulutusluottojen vuosikasvu oli joulukuussa 3,1 prosenttia, kun viime vuoden vastaavalla ajanjaksolla se oli 2,4 prosenttia.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo laski vuoden 2021 ennätysellisestä 158,8 miljardista 134 miljardiin euroon. Vuonna 2022 pääomia lunastettiin yhteensä 4,4 miljardin euron edestä.

Vakuutuspalveluiden kysyntä pysyi vakaana. Koronapandemian rajoitusten päättymisen Suomessa ja yleinen kustannusten nousu lisäsivät korvauskuluja. Sijoitusmarkkinan alamäki heijastui osaltaan vakuutusyhtiöiden kannattavuuteen.



OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–12/ 2022	1–12/ 2021	Muutos, %	10–12/ 2022	10–12/ 2021	Muutos, %
Korkokate	396	412	-3,9	81	181	-55,6
Nettopalkkiotuotot	19	31	-39,3	6	6	4,3
Sijoitustoiminnan nettotuotot	117	168	-30,3	105	40	160,7
Liiketoiminnan muut tuotot	32	49	-35,2	7	25	-71,9
Tuotot yhteensä	564	661	-14,6	198	252	-21,4
Henkilöstökulut	76	72	4,7	22	21	5,4
Poistot ja arvonalentumiset	9	12	-28,6	2	4	-47,7
Liiketoiminnan muut kulut	196	236	-16,7	48	87	-45,3
Kulut yhteensä	281	320	-12,4	72	112	-35,7
Saamisten arvonalentumiset	-18	-74	-75,2	-2	-49	-96,1
Tulos ennen veroja yhteensä	265	267	-0,5	124	91	36,6

Tammi–joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja oli 265 miljoonaa euroa (267). Tuotot yhteensä pienenevät 96 miljoonaa euroa 564 miljoonaan euroon. Korkokate laski 396 miljoonaan euroon (412). Vertailukauden korkokatetta kasvatti erityisesti Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin lisähyödyn tuloutuminen. Nettopalkkiotuotot laskivat 12 miljoonaa euroa 19 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot, 117 miljoonaa euroa, pienenevät 51 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 17 miljoonaa euroa 32 miljoonaan euroon. Vertailukauden liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyi OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä saatu myyntivoitto. Kulut yhteensä, 281 miljoonaa euroa, laskivat vertailukaudesta 40 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut, 196 miljoonaa euroa, olivat 39 miljoonaa euroa vertailukautta pienemmät. Vertailukaudella liiketoiminnan muita kuluja kasvatti erityisesti TLTRO III -rahoituksen korkohyöty, joka välitettiin OP Yrityspankin keskuspankkitoiminnasta OP Ryhmän yhtiöille. Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 18 miljoonaa euroa (74).

Korkokate laski 16 miljoonaa euroa 396 miljoonaan euroon. Vertailukaudella OP Yrityspankki tuloutti 103 miljoonan euron suuruisen TLTRO III -rahoitukseen liittyvän korkomarginaalin lisähyödyn. OP Yrityspankki maksoi TLTRO III -rahoitusta pois katsauskauden aikana 4,0 miljardia euroa, ja katsauskauden lopussa TLTRO III -rahoitusta oli yhteensä 12,0 miljardia euroa. TLTRO III -rahoituksen kustannus heikensi raportointikauden korkokatetta 10 miljoonaa euroa. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat korkojen nousun sekä luottokannan kasvun vauhdittamana 137 miljoonaa euroa 518 miljoonaan euroon. OP Yrityspankin luottokanta

kasvoi vuodessa 7,4 prosenttia 28,2 miljardiin euroon (26,2). Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta kasvoivat 122 miljoonaa euroa 159 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista luottolaitoksille kasvoivat 105 miljoonaa euroa 162 miljoonaan euroon ja korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 45 miljoonaa euroa 34 miljoonaan euroon. Talletuskanta pienentyi vuodessa 8,7 prosenttia 14,7 miljardiin euroon (16,1). Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista kasvoivat vertailukaudesta 66 miljoonaa euroa 146 miljoonaan euroon. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä kasvoivat 25,2 miljardiin euroon (22,6). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä kasvoi vuodessa 0,4 miljardia euroa 4,3 miljardiin euroon. Korkokulut veloista, joilla on huonompi etuoikeus, pienentyivät vertailukaudesta 28 miljoonaa euroa 35 miljoonaan euroon. Huonomman etuoikeuden velat pienenevät katsauskaudella 1,4 miljardiin euroon (2,0).

Nettopalkkiotuotot laskivat 12 miljoonaa euroa ja olivat 19 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot laskivat 7 miljoonaa euroa ja palkkiokulut kasvoivat 6 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot luotonannosta, maksuliikkeestä, arvopapereiden liikkeeseenlaskusta ja arvopapereiden välityksestä laskivat. Palkkiokuluja kasvattivat OP Ryhmän jäsenpankeille maksetut palkkiot.

Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 51 miljoonaa euroa 117 miljoonaan euroon. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten tuotot laskivat 46 miljoonaa euroa 120 miljoonaan euroon. TLTRO III -rahoituksen suojauksen purkutulos heikensi sijoitustoiminnan nettotuottoja 9 miljoonaa euroa. OP Yrityspankin ja OP Ryhmän osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojauksen toimintamallia muutettiin raportointikauden

lopussa. Muutoksen myötä OP Yrityspankin ja osuuspankkien välisten johdannaissopimusten markkinamuutoksista johtuvan arvonmuutoksen tulosvaihtelu pienenee OP Yrityspankissa. Tähän liittyvä arvostusoikaisu purettiin viimeisellä vuosineljänneksellä. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 4 miljoonaa euroa (15). Saamistodistusten myyntivoitot, 10 miljoonaa euroa, kasvoivat 6 miljoonaa euroa vertailukaudesta.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 17 miljoonaa euroa 32 miljoonaan euroon. Vertailukaudella liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä saatu myyntivoitto.

Kokonaiskulut, 281 miljoonaa euroa, laskivat 40 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 3 miljoonaa euroa 76 miljoonaan euroon. Poistot ja arvonalentumiset laskivat 4 miljoonaa euroa 9 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut, 196 miljoonaa euroa, laskivat 39 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketoiminnan muita kuluja kasvatti saadun TLTRO III -rahoituksen korkohyödyn, 54 miljoonaa euroa, välittäminen OP Ryhmän yhtiöille. Viranomaismaksut kasvoivat 8 miljoonaa euroa 36 miljoonaan euroon eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakaumaksun kasvettua. ICT-kulut, 92 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Saamisten arvonalentumiset olivat 18 miljoonaa euroa (74). Ukrainan sodan välilliset vaikutukset kasvattivat saamisten arvonalentumisia ensimmäisellä vuosineljänneksellä, mutta vastaava kasvu ei enää jatkunut tämän jälkeen. Kolmannella vuosineljänneksellä saamisten arvonalentumisia pienensivät merkittävästi tiettyjen järjestämättömien saamisten takaisinmaksut. OP Yrityspankki kirjasi viimeisellä vuosineljänneksellä saamisten arvonalentumisiin johdon harkintaan perustuvan 2,5 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistui rakentamisen toimialaan. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 86 miljoonaa euroa (46). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 272 miljoonaa euroa (339). Järjestämättömät saamiset olivat 1,5 prosenttia (1,8) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista olivat 0,06 prosenttia (0,25) luotto- ja takauskannasta.

Katsauskauden laaja tulos oli 148 miljoonaa euroa (238). Käyvän arvon rahaston muutos, -71 miljoonaa euroa, pienensi katsauskauden laajaa tulosta. Saamistodistusten ja rahavirran suojauksen käyvän arvon muutokset pienensivät käyvän arvon rahastoa 70 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahastosta siirrettiin tuloslaskelmalle saamistodistusten myyntivoittoja 10 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahastosta siirrettiin tuloslaskelman korkokatteeseen rahavirran suojauksesta 9 miljoonaa euroa. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos paransi laajaa tulosta 20 miljoonaa euroa.

Loka-joulukuu

Viimeisen vuosineljänneksen tulos ennen veroja kasvoi 124 miljoonaan euroon (91). Tulosta kasvattivat sijoitustoiminnan nettotuottojen kasvu, liiketoiminnan muiden kulujen pienentyminen sekä vertailukautta pienemmät saamisten arvonalentumiset. Tuotot yhteensä laskivat 54 miljoonaa euroa 198 miljoonaan euroon. Korkokate laski 101 miljoonaa euroa 81 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot, 105 miljoonaa euroa, kasvoivat 64 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 18 miljoonaa euroa 7 miljoonaan euroon. Kulut yhteensä laskivat 40 miljoonaa euroa 72 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut pienentyivät 39 miljoonaa euroa 48 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumiset olivat 2 miljoonaa euroa (49).

Korkokate laski 81 miljoonaan euroon (181). Vertailukauden korkotuottoja kasvatti TLTRO III -rahoituksen koron lisämarginaalin tuloutuminen nettoluotonannon kasvukriteereiden täytyttyä. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 82 miljoonaa euroa 181 miljoonaan euroon ja korkotuotot saamisista luottolaitoksilta 130 miljoonaa euroa 135 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 36 miljoonaa euroa 33 miljoonaan euroon ja korkokulut veloista luottolaitoksille 88 miljoonaa euroa 99 miljoonaan euroon. Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista kasvoivat 69 miljoonaa euroa 82 miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot, 6 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat viimeisellä vuosineljänneksellä 64 miljoonaa euroa 105 miljoonaan euroon. Tuottojen kasvuun vaikutti erityisesti OP Yrityspankin ja OP Ryhmän osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojauksen toimintamallin muutos. Toimintamallin muutoksen seurauksena syyskuun loppuun mennessä kirjattu OP Yrityspankin ja OP Ryhmän osuuspankkien välisten johdannaissopimusten markkinamuutoksista johtuva arvonmuutos, -82 miljoonaa euroa, purkautui.

Liiketoiminnan muut tuotot, 7 miljoonaa euroa, laskivat 18 miljoonaa euroa. Vertailukauden liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyi OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä saatu 18 miljoonan euron suuruisen myyntivoitto.

Kulut yhteensä laskivat 40 miljoonaa euroa 72 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut olivat 22 miljoonaa euroa (21) ja poistot ja arvonalentumiset 2 miljoonaa euroa (4). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 39 miljoonaa euroa 48 miljoonaan euroon. Vertailukauden liiketoiminnan muita kuluja kasvatti saadun TLTRO III -rahoituksen korkohyödyn välittäminen OP Ryhmän yhtiöille.

Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 2 miljoonaa euroa ja ne olivat 47 miljoonaa euroa vertailukautta pienemmät. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 27 miljoonaa euroa (2).

Katsauskauden laaja tulos oli 38 miljoonaa euroa (81). Käyvän arvon rahaston muutos, -56 miljoonaa euroa, pienensi katsauskauden laajaa tulosta. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos paransi laajaa tulosta 8 miljoonaa euroa.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän ja OP Yrityspankin liiketoimintaa ja strategiaa. Vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmä julkisti uuden vastuullisuusohjelmansa elokuussa 2022. Uusi vastuullisuusohjelma ja sen linjaukset toteuttavat OP Ryhmän strategiaa sekä ohjaavat OP Ryhmän vastuullisuustyötä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa.

Vastuullisuusohjelma perustuu OP Ryhmän arvoihin, toimintaympäristön megatrendeihin sekä olennaisuusarvioon. Vastuullisuusohjelma ja sen tavoitteet on työstetty yhteistyössä eri sidosryhmien kanssa. Ilmasto ja ympäristö -osiossa asetetaan tavoitteet kestävien rahoitus- ja sijoitustuotteiden tarjoamisesta, luotto- ja sijoitussalkkujen päästövähennyksistä sekä luonnon monimuotoisuuden edistämisestä. Ihmiset ja yhteisöt -osiossa keskiössä on paikallisyhteisöjen hyvinvointi sekä oman talouden hallinnan sekä taloustaitojen tukeminen. Hyvä hallintotapa sisältää vastuullisuuden integroimisen kaikkeen liiketoimintaan ja sen riskinottoon sekä tavoitteen hallinnon monimuotoisuuden lisäämisestä.

OP Yrityspankki on osana OP Ryhmää sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä YK:n kestävä vakuuttamisen periaatteita. OP Ryhmä on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

OP Ryhmä on sitoutunut kansainväliseen Partnership for Carbon Accounting Financials -yhteistyöhankkeeseen (PCAF), jonka tavoitteena on kehittää ja ottaa käyttöön yhtenäinen tapa arvioida ja raportoida lainoihin ja sijoituksiin liittyviä kasvihuonekaasupäästöjä.

OP Yrityspankki huomioi luottopäätöksissään ympäristöön, sosiaalisiin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät ESG-teemat ja -riskit Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) luotonantoa ja -valvontaa koskevan ohjeen mukaisesti. ESG-analyyseissä asiakkaita tarkastellaan toimialakohtaisesti olennaisten ESG-teemojen osalta.

OP Yrityspankki on sitoutunut yritysluottosalkkujensa hiilineutraaliuuden vuoteen 2050 mennessä. OP Yrityspankki ei rahoita uusia kivihiilivoimalaitoksia tai -kaivoksia, eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. OP Yrityspankki ei myöskään kehitä uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen

riippuvuus kivihiilen energiankäytöstä on yli 5 prosenttia liikevaihdolla mitattuna. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihiilestä irtautumiseen.

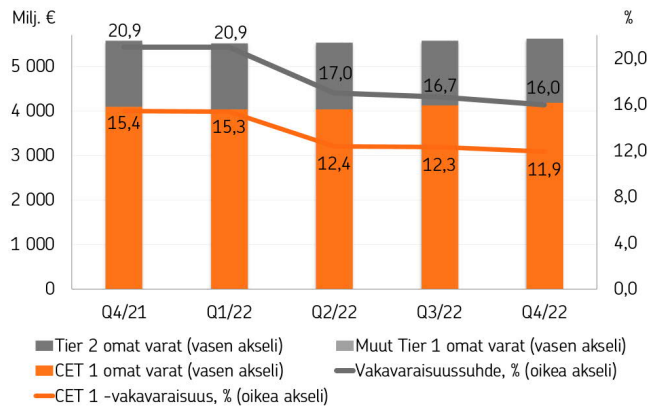
OP Yrityspankissa on kaksi kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyä vastuullisen yritysrahoituksen tuotetta: vihreä laina ja kestävyyskriteerilaina. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määritelyihin kohteisiin. Kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut olivat joulukuun lopussa 5,2 miljardia euroa (3,0).

OP Yrityspankki Oyj laski vuoden 2022 tammikuussa liikkeeseen 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Kansainvälisille instituutiosijoittajille suunnattu laina on OP Yrityspankin toinen vihreä joukkovelkakirjalaina ja ensimmäinen senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina. Lainan määrä on 500 miljoonaa euroa ja laina-aika 5,5 vuotta. Sen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöstävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

Tarkemmat tiedot OP Yrityspankin vastuullisuudesta raportoidaan osana OP Ryhmän vastuullisuusraportointia. Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista vuodelta 2022 julkaistaan ryhmätasolla OP Ryhmän toimintakertomuksessa, joka julkaistaan viikolla 10. GRI-standardien mukainen vastuullisuusraportointi julkaistaan ryhmätasolla OP Ryhmän vuosikatsauksessa 2022, joka julkaistaan viikolla 10. Vastuullisuusraportointi sisältää lisäksi TCFD:n (Task-force on Climate related Financial Disclosure) viitekehyksen mukaisen tarkastelun.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 11,9 prosenttia (15,4), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 3,3 prosenttiyksiköllä. Toisella vuosineljänneksellä CET1-vakavaraisuus laski 2,4 prosenttiyksikköä standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatason (SA-lattian) käyttöönoton myötä.

Luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteeseen ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia, AT1-minimivaatimus, 1,5 prosenttia, nostaa CET1-minimin 6 prosenttiin. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,6 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 8,6 prosenttiin, ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämä huomioiden.

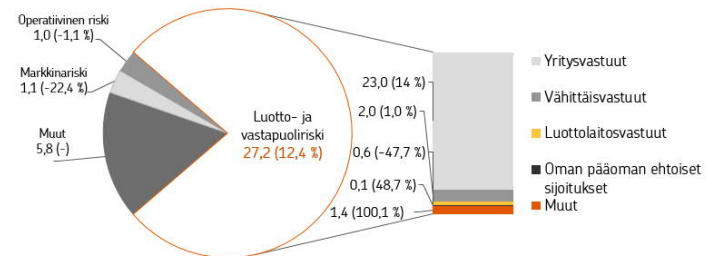
Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,2 miljardia euroa (4,1). Ydinpääomaan vaikutti katsauskauden tulos.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 35,1 miljardia euroa (26,6) eli 32 prosenttia suurempi kuin viime vuodenvaihteessa. SA-lattia kasvatti kokonaisriskin määrää. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmän käyttöön luottolaitosvastuille sekä tietyille vähäisille osille yritysvastuita kolmannen vuosineljänneksen aikana. Tällä muutoksella ei ollut olennaista vaikutusta vakavaraisuuteen. Aikaisemmin näihin vastuihin on sovellettu sisäisten mallien IRBA-menetelmää.

OP Yrityspankki kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. Osana OP Ryhmää OP Yrityspankki Oyj on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2022 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta. Joulukuun 2022 makrovakauspäätöksessä Finanssivalvonta indikoi järjestelmäriskipuskurin asettamista vuoden 2023 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Kesäkuussa 2022 Finanssivalvonta teki vuosittaisen tarkistuksen pankkien lisäpääomavaatimuksiin, ja päätti korottaa OP Ryhmän O-SII puskuria 0,5 prosenttiyksikköä 1,5 prosenttiin 1.1.2023 alkaen. O-SII puskuri ja järjestelmäriskipuskuri eivät vaikuta OP Yrityspankin vakavaraisuusvaatimuksiin.

Kokonaisriski 31.12.2022,
 yhteensä 35 mrd. €
 (muutos vuoden alusta +32,0 %)



OP Ryhmä jätti 30.9.2022 hakemuksen Euroopan keskuspankille standardimenetelmän käyttämiseksi vakavaraisuuslaskennassa sisäisten mallien (IRBA) ja käytössä olevan standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatason sijaan. Standardimenetelmään siirtymisellä ei arvioida olevan olennaista vaikutusta OP Yrityspankin vakavaraisuuteen ja riskiasemaan. OP Ryhmän arvion mukaan standardimenetelmään siirtyminen toteutuu vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka implementoivat lopullisen Basel III -sääntelyn EU:ssa, ei arvioida olevan olennaista vaikutusta OP Yrityspankki Oyj:n vakavaraisuuteen, muutosten arvioidaan tulevan voimaan vuonna 2025.

Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). SRB on vahvistanut OP Ryhmän kriisinratkaisustrategian, jossa kriisinratkaisutoimet kohdistettaisiin OP-yhteenliittymään ja kriisinratkaisutilanteessa muodostettavaan uuteen OP Yrityspankkiin.

Kriisinratkaisuviranomainen päivitti 21.2.2022 OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities).

Päivitetty MREL-vaade on 25,8 prosenttia kokonaisriskin (RWA) määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä.

Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on asettanut OP Ryhmälle EU:n kriisinratkaisusetuksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaateen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on vuodesta 2022 alkaen 22 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vuoden 2024 alusta alkaen subordinaatiovaade on 24 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 3,5 prosenttia lisäpääomavaatimuksia (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 9,0 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 1,9 miljardia euroa. OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 4,4 miljardia euroa. SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2022

Luokitus-laitos	Lyhyt varain-hankinta	Näkymä	Pitkä varain-hankinta	Näkymä
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Vakaa
Moody's	P-1	Vakaa	Aa3	Vakaa

OP Yrityspankki Oyj:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's Global Ratings Europe Limitedistä ja Moody's Investors Service (Nordics) AB:stä. Yhtiön luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman.

Riskiprofiili

Riskinotossaan OP Yrityspankki korostaa maltillisuutta, vastuullisuutta ja huolellista toimintatapaa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Ryhmän ylimmän hallintoelimen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestys perustuu asiakkaiden ja muiden sidosryhmien luottamukseen, pääomien ja likviditeetin riittävyteen sekä monipuoliseen tietoon asiakkaista. Riskinotto perustuu siihen, että ymmärretään asiakkaiden tulevaan toimintaan ja menestykseen vaikuttavat seikat sekä nykyisen kaltaisessa toimintaympäristössä että tilanteissa,

joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa strategiaprosessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat tällä hetkellä muun muassa kestävä kehitys ja vastuullisuus (ESG), väestön demografinen muutos, geopoliittiset tekijät, energiakriisi Euroopassa, voimakkaasti kiihtynyt inflaatio, poikkeuksellisen nopeasti nousseet markkinakorot sekä ja teknologian nopea kehitys. Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia sekä muita ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä rohkaistaan asiakkaita kehittämään tulevaisuuden kestävää ja menestyvää liiketoimintaa.

Taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolelta tulevien yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Yrityspankin asiakkaiden menestykseen sekä OP Yrityspankin toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaiset. Realisoituessaan ne voivat vaikuttaa riskiprofiiliin, pääomituksen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla. Tällaisten potentiaalisten shokkien vaikutuksia arvioidaan skenaariotyöskentelyn keinoin.

Ryhmätasolla operatiiviset riskit pysyvät hyvin hallinnassa, ja OP Yrityspankille ei aiheutunut toteutuneista operatiivisista riskeistä merkittäviä tappioita. Muiden riskien osalta riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin liiketoimintasegmentti ja Ryhmätoiminnot-segmentti -kohtaisesti. OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.

Arvio Ukrainan sodan vaikutuksista OP Yrityspankin riskeihin

Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa voi vaikuttaa OP Yrityspankin tuottoihin ja riskeihin välillisesti asiakkaiden muuttuneiden toimintaedellytysten myötä ja suoraan yleisen finanssimarkkinatilanteen ja tekniseen infrastruktuuriin kohdistuvan haitanteon myötä. Vaikutukset voivat realisoitua muun muassa seuraavan kaltaisilla tavoilla:

- saamisten arvonalentumisten kasvuna
- sijoitusvarallisuuden arvojen laskuna
- kattavien pakotteiden ja vastapakotteiden vaikutuksina OP Yrityspankkiin tai sen asiakkaiden toimintaan
- tukkuvarainhankinnan saatavuusongelmina ja hinnan nousuna
- toiminnan jatkuvuusongelmina OP Yrityspankkiin tai sen asiakkaisiin kohdistuvien kyberhyökkäysten seurauksena.

Liiketoimintasegmentit

Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

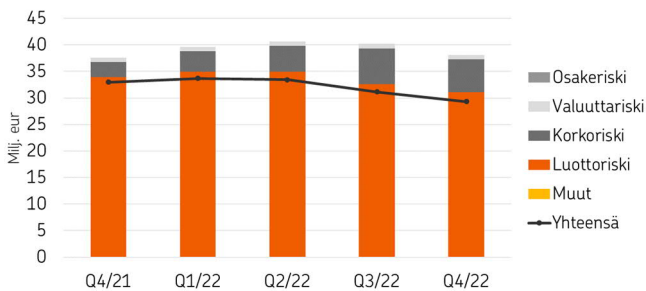
Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena sekä luottokannan yleinen laatu hyvänä, mutta riski negatiiviselle kehitykselle on olemassa. Luottoriskiasemaan voi vaikuttaa negatiivisesti korkotason nousu.

OP Yrityspankilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle. Ukrainan sodan vaikutukset luottoriskiasemaan syntyvät pääasiassa välillisesti yritysluottoihin erityisesti energian ja raaka-aineiden hintojen muutosten seurauksena sekä yksittäisistä asiakkuuksista.

Pitkäaikaisten sijoitusten markkinariskitaso on laskenut viimeisellä vuosineljänneksellä. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella. Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 29 miljoonaa euroa (33). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin ja pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset sekä niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset.

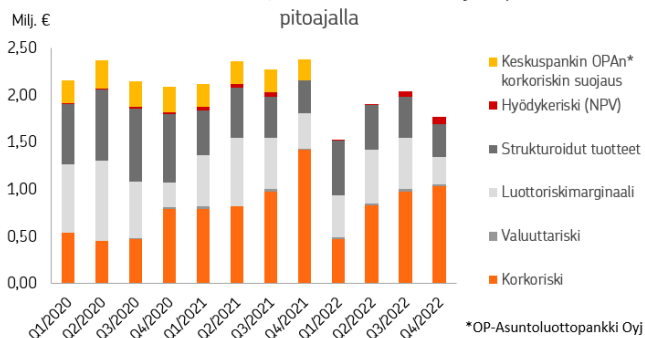
Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 16 miljoonaa euroa (56) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -16 miljoonaa euroa (59) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markets-toiminnan markkinariskit laskivat hieman, koska avoimeen luottoriskimarginaalin määrään tehtiin muutoksia. Tämä näkyy koko odotetun tappion (Expected Shortfall, ES) ja erityisesti luottoriskimarginaalin osuuden laskuna verrattuna edeltävään vuosineljännekseen.

Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla



*OP-Asuntoluottopankki Oyj

Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			69	178	69	178	44	92	25	86
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			336	310	336	310	100	89	236	221
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	144	186	163	139	308	324	59	85	249	239
Yhteensä, milj. €	144	186	568	627	713	812	203	266	510	546

Tunnuslukuja

	31.12.2022	31.12.2021
Ongelmasaamiset vastuista, %	1,88	2,29
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,50	1,77
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,38	0,52
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	20,3	22,9
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	38,4	41,5

OP Yrityspankki Oyj:llä oli neljännen vuosineljänneksen lopussa 7 (7) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 3,6 miljardia euroa (3,5). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaista yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,2 miljardia euroa (3,7), joka oli 9,8 prosenttia (9,3) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoitain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa.

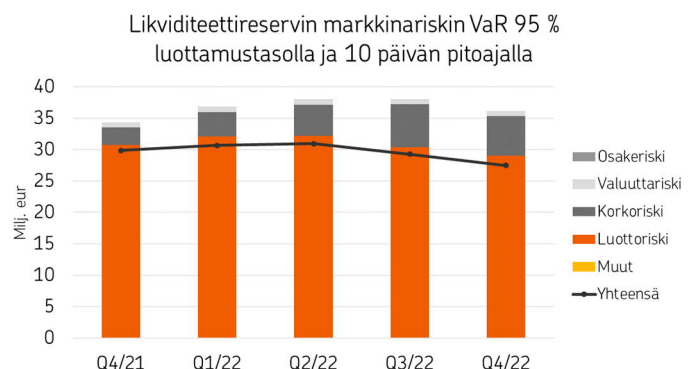
Ryhmätöiminnot

Ryhmätöiminnot-segmentin keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävien markkinariskitekijä on luottoriskimarginaalien muutosten vaikutus likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva.

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) laski katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 27 miljoonaa euroa (30). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset ja niiden korkoriskiä suojaavat johdannaissopimukset.

OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa OP Yrityspankin ylläpitämällä likviditeettireservillä, joka muodostuu pääasiassa talletuksista keskuspankkiin ja keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista saamisista. Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaarion osalta.



OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 217 prosenttia (212) katsauskauden lopussa.

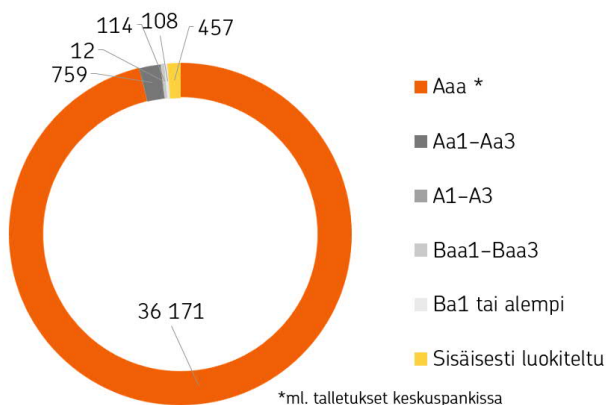
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 128 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservi

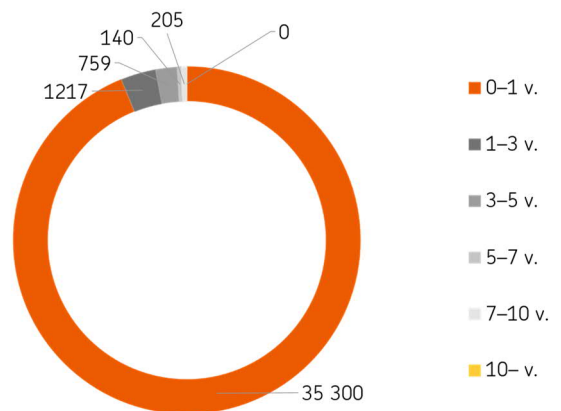
Mrd. €	31.12.2022	31.12.2021	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	34,8	32,6	6,7
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	2,1	4,0	-48,2
Yhteensä	36,9	36,7	0,7
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,7	1,0	-27,0
Likviditeettireservi markkina-arvoin	37,6	37,6	-0,1
Vakuuden alliarvostus (Haircut)	-0,2	-0,3	
Likviditeettireservi vakuusarvoin	37,4	37,3	0,3

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia ja arvopaperistettuja saamisia. Katsauskaudella yritysluottojen keskuspankkivakuuskelpoisuuden poistuminen alensi likviditeettireservin vakuusarvoa 4,0 miljardilla eurolla.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.12.2022, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.12.2022, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 19,9 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut kasvoivat katsauskauden aikana 1 819 miljoonaa euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Segmenttien tulos

OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä (aiemmin Muu toiminta -segmentti) esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Tulos ennen veroja laski 186 miljoonaan euroon (261).
- Tuotot pienenevät 25,5 prosenttia 313 miljoonaan euroon (420). Korkokate kasvoi 5,6 prosenttia 225 miljoonaan euroon (213). Sijoitustoiminnan nettotuotot pienenevät 130 miljoonaan euroon (167). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 4 miljoonaa euroa (15).
- Kulut kasvoivat 3,8 prosenttia 126 miljoonaan euroon (121). Vakausmaksu kasvoi 4 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi katsauskaudella 6,2 prosenttia 16,2 miljardiin euroon (15,2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 1 miljoona euroa (38).

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021	Muutos, %
Korkokate	225	213	5,6
Nettopalkkiotuotot	-49	-31	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	130	167	-22,5
Liiketoiminnan muut tuotot	7	70	-90,0
Tuotot yhteensä	313	420	-25,5
Henkilöstökulut	36	36	2,1
Poistot ja arvonalentumiset	5	7	-33,9
Liiketoiminnan muut kulut	85	78	8,2
Kulut yhteensä	126	121	3,8
Saamisten arvonalentumiset	-1	-38	-
Tulos ennen veroja	186	261	-28,7
Kulu-tuotto-suhde, %	40,2	28,9	-11,4*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,69	1,29	-0,60*
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	0,69	1,29	-0,60*
	31.12.2022	30.9.2021	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €	16,2	15,2	6,2

*Suhdeluvun muutos

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetin hallintapalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja henkilöasiakkaille.

Yrityspankin panostukset kestävä talouden edistämiseen kasvattivat kestävä rahoituksen sitoumuskannan 5,1 miljardiin euroon (3,0). Kestävyyssuhteiden määrä on kasvanut katsauskauden aikana ja kasvu vertailukauteen on ollut merkittävä. Yrityspankki on myös vahvistanut rooliaan

kestävän rahoituksen neuvonantajana asiakkaidensa kestävä rahoituksen viitekehysten valmistelutyössä.

Valuuttasuojauksia tekevien asiakkaiden määrä sekä asiakaskohtaiset volyymit ovat kasvaneet korkeana pysyneen inflaation, geopoliittisten riskien ja epävarman taloustilanteen myötä.

Muuttuneeseen markkinaympäristöön on reagoitu tarjoamalla laaja-alaisesti pääomaturvattuja sekä korkoihin sidottuja strukturoituja tuotteita. Näiden tuotteiden kysyntä on kasvanut merkittävästi.

OP Yrityspankin suorat vastuut Venäjälle ovat pienet. Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa kasvatti välillisesti saamisten arvonalentumisia ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja oli 186 miljoonaa euroa (261). Tuotot pienenevät 25,5 prosenttia. Kulut kasvoivat 3,8 prosenttia. Kulu–tuotto-suhde heikkeni vertailukaudesta 40,2 prosenttiin (28,9) tuottojen laskettua.

Korkokate kasvoi 5,6 prosenttia 225 miljoonaan euroon (213). Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 6,2 prosenttia ja oli 16,2 miljardia euroa (15,2). Nettopalkkiotuotot pienenevät -49 miljoonaan euroon (-31) OP Ryhmän sisäisten palkkiokulujen kasvettua.

Korkotason merkittävä nousu ja markkinaepävarmuuden kasvu heikensivät sijoitustoiminnan nettotuottoja. Tuotot pienenevät 130 miljoonaan euroon (167). OP Yrityspankin ja OP Ryhmän osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojausten toimintamallia muutettiin vuoden 2022 lopussa. Muutoksen myötä OP Yrityspankin ja osuuspankkien välisten johdannaissopimusten markkinamuutoksista johtuvan arvomuutoksen tulosvaihtelu pienenee OP Yrityspankissa.

Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 7 miljoonaan euroon (70). Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti vertailukaudella TLTRO III -rahoituksen lisämarginaali sekä OP Säilytys Oy:n myyntivoitto.

Kulut olivat 126 miljoonaa euroa (121). Henkilöstökulut kasvoivat 2,1 prosenttia 36 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 8,2 prosenttia 85 miljoonaan euroon (78) eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisiratkaisurahastoon maksettavan vakaussmaksun kasvettua. Vakausmaksu kasvoi 4 miljoonaa euroa 18 miljoonaan euroon.

Saamisten arvonalentumiset olivat 1 miljoona euroa (38). Järjestämättömien saamisten takaisinmaksut pienenevät arvonalentumisia katsauskaudella.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Tulos ennen veroja kasvoi 138 miljoonaan euroon (90).
- Tuotot kasvoivat 10,8 prosenttia 256 miljoonaan euroon (231). Korkokate kasvoi 17,9 prosenttia 183 miljoonaan euroon (155).
- Kulut kasvoivat 105 miljoonaan euroon (104).
- Luottokanta kasvoi katsauskaudella 8,2 prosenttia 8,7 miljardiin euroon (8,0). Talletuskanta pieneni 14,8 prosenttia 12,7 miljardiin euroon (14,9).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa (37).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen järjestelmien kehittämiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2022	1–12/2021	Muutos, %
Korkokate	183	155	17,9
Nettopalkkiotuotot	63	58	7,9
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	-99,9
Liiketoiminnan muut tuotot	10	18	-43,3
Tuotot yhteensä	256	231	10,8
Henkilöstökulut	27	26	1,8
Poistot ja arvonalentumiset	1	2	-39,5
Liiketoiminnan muut kulut	78	76	2,7
Kulut yhteensä	105	104	1,8
Saamisten arvonalentumiset	-12	-37	-
Tulos ennen veroja	138	90	53,8
Kulu–tuotto–suhde, %	41,2	44,9	3,7*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,23	1,10	0,13*
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	1,23	1,10	0,13*
	31.12.2022	31.12.2021	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €	8,7	8,0	8,2
Talletukset, mrd. €	12,7	14,9	14,8

*Suhdeluvun muutos

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakasrahoituspalveluja kuluttajille ja yrityksille, maksamisen ja likviditeetin hallinnan palveluja, ulkomaankaupan rahoituspalveluja sekä kohde- ja saatavavakuudellisia rahoituspalveluja.

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen perusjärjestelmien uudistamiseen. Lisäksi maksamisen ja rahoituksen asiointipalveluja uudistettiin ja parannettiin.

Luottokanta kasvoi katsauskaudella 8,2 prosenttia 8,7 miljardiin euroon. Talletuskanta pieneni 14,8 prosenttia 12,7 miljardiin euroon. Laskua selittää OP Ryhmän yhtiöiden OP Yrityspankkiin tekemien talletusten lasku sekä yleinen markkinakehitys. Rahoituspalvelujen kysyntä on jatkunut hyvällä tasolla, mutta toimitusketjujen haasteet viivästyttävät asiakkaiden investointeja ja hankkeiden toteuttamista.

Vuoden 2022 lopussa OP Yrityspankki oli markkinajohtaja autorahoituksen henkilö- ja pakettiautojen rahoittajana.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentin suorat vastuut Venäjälle ovat pienet ja rajoittuvat trade finance -liiketoimintaan.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja oli 138 miljoonaa euroa (90). Tuotot kasvoivat 10,8 prosenttia. Kulut kasvoivat 1,8 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 41,2 prosenttiin (44,9).

Korkokate kasvoi 17,9 prosenttia 183 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti talletusliiketoiminnan korkokatteen kasvun lisäksi rahoitusyhtiötuotteiden luottokannan kasvu. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 63 miljoonaan euroon (58). Liiketoiminnan muut tuotot, 10 miljoonaa euroa, laskivat vertailukaudesta (18). Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa (37).

Kulut olivat 105 miljoonaa euroa (104). Henkilöstökulut kasvoivat 1,8 prosenttia 27 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 2,7 prosenttia 78 miljoonaan euroon.

Baltia

- Tulos ennen veroja kasvoi 24 miljoonaan euroon (20).
- Tuotot kasvoivat 59 miljoonaan euroon (42). Korkokate kasvoi 49 miljoonaan euroon (33).
- Kulut kasvoivat 29 miljoonaan euroon (22). Vakaussmaksun osuus kasvusta oli 1 miljoona euroa.
- Luottokanta kasvoi katsauskaudella 2,9 miljardiin euroon (2,4).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 6 miljoonaa euroa (0).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksuliikejärjestelmän kehitykseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2022	1–12/2021	Muutos, %
Korkokate	49	33	48,4
Nettopalkkiotuotot	10	9	11,7
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	-
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	-
Tuotot yhteensä	59	42	39,5
Henkilöstökulut	8	6	30,6
Poistot ja arvonalentumiset	2	2	-3,3
Liiketoiminnan muut kulut	19	14	35,1
Kulut yhteensä	29	22	30,5
Saamisten arvonalentumiset	-6	0	-
Tulos ennen veroja	24	20	18,9
Kulu–tuotto–suhde, %	49,4	52,8	3,4*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,74	0,71	0,03*
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	0,74	0,71	0,03*
	31.12.2022	31.12.2021	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €	2,9	2,4	22,2
Talletukset, mrd. €	1,5	0,7	120,8

OP Yrityspankin Baltian tytäryhtiöt fuusioituivat vuoden 2021 lokakuussa OP Yrityspankkiin, mikä vaikuttaa lukujen vertailukelpoisuuteen.

*Suhdeluvun muutos

Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetinhallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankki Oyj:llä on sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 22,2 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,4). Talletuskanta kasvoi 120,8 prosenttia 1,5 miljardiin euroon (0,7).

Baltia-segmentin suorat vastuut Venäjälle ovat pienet. Asiakkaiden luottoriskiaseman seuranta on tehostettu Venäjän hyökättyä Ukrainaan.

Merkittävimmät kehityspanostukset vuonna 2022 kohdistuivat erityisesti maksuliikejärjestelmän parantamiseen ja siinä etenkin pikamaksujen kehittämiseen.

Katsauskauden tulos

OP Yrityspankin Baltian tytäryhtiöt fuusioituivat vuoden 2021 lokakuussa OP Yrityspankkiin, mikä vaikuttaa lukujen vertailukelpoisuuteen.

Segmentin tulos ennen veroja oli 24 miljoonaa euroa (20). Tuotot kasvoivat 39,5 prosenttia. Kulut kasvoivat 30,5 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 49,4 prosenttiin (52,8).

Korkokate kasvoi 49 miljoonaan euroon (33). Luottokanta kasvoi vuoden aikana 2,9 miljardiin euroon (2,4) ja talletuskanta kasvoi 1,5 miljardiin euroon (0,7). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 10 miljoonaan euroon (9).

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 6 miljoonaa euroa (0).

Kulut olivat 29 miljoonaa euroa (22). Henkilöstökulut kasvoivat 30,6 prosenttia 8 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 35,1 prosenttia 19 miljoonaan euroon (14). Vakaussmaksu kasvoi 1 miljoona euroa 4 miljoonaan euroon.

Ryhmätoiminnot

- Tulos ennen veroja oli -83 miljoonaa euroa (-105).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2022	1–12/2021	Muutos, %
Korkokate	-61	11	-
Nettopalkkiotuotot	-5	-5	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-12	1	-
Liiketoiminnan muut tuotot	24	19	22,0
Tuotot yhteensä	-54	27	-
Henkilöstökulut	5	4	7,6
Muut kulut	25	127	-80,7
Kulut yhteensä	29	132	-77,8
Saamisten arvonalentumiset	0	0	0
Tulos ennen veroja	-83	-105	-
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-16,1	-13,1	-

Ryhmätoimintoihin on keskitetty OP Ryhmää tukevat toiminnot, kuten keskuspankki. Keskuspankin vastuulla on jäsenluottolaitosten ja keskusyhteisökonsernin rahoituksen ja maksuvalmiuden hallinta. Se vastaa myös OP Ryhmän tukkuvarainhankinnasta yhdessä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa. Liiketoiminnan tuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan nettotuotoista. Sen merkittävimmät riskilajit ovat markkinariskit ja luottoriski. Ryhmätoiminnoissa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin tulos ennen veroja oli -83 miljoonaa euroa (-105). Tulos ennen veroja käyvin arvo in oli -147 miljoonaa euroa (-86).

Korkokate oli 61 miljoonaa euroa negatiivinen (11). Vertailukaudella korkokatetta kasvatti erityisesti Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin lisäydydyn tuloutuminen. TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli katsauskaudella -10 miljoonaa (103). Korkokatteeseen vaikutti positiivisesti erääntyneiden pääomalojen kustannusten poistuminen.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -12 miljoonaa euroa (1). Sijoitustoiminnan nettotuotot sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 9 miljoonaa euroa (3). Sijoitustoiminnan nettotuottoja heikensi erityisesti korkoriskin suojaukseen käytettyjen johdannaisten tulos. TLTRO III -rahoituksen suojauksen purkutulos heikensi sijoitustoiminnan nettotuottoja 9 miljoonaa euroa.

Katsauskauden muita kuluja vertailukauteen nähden vähensi OP Ryhmän sisällä välitettävän TLTRO-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin määrän pieneneminen yhteen miljoonaan euroon (106).

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli joulukuun lopussa 36 korkopistettä (34). Vuonna 2022 tukkuvarainhankinnan hinta nousi luottoriskipreemioiden kasvettua toimintaympäristön muutosten johdosta.

OP Yrityspankilla oli joulukuun lopussa TLTRO III -rahoitusta yhteensä 12,0 miljardia euroa. TLTRO III -rahoituksen 23.6.2022–22.11.2022 välisen ajan korkoprosentti on kullekin lainaerälle kyseisen erän alkamispäivän ja 22.11.2022 välisen ajan EKP:n talletuskorkoprosentin keskiarvo ja sen jälkeen EKP:n talletuskorko.

OP Yrityspankki laski tammikuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior non-preferred -ehtoisen joukkovelkakirjalainan 5,5 vuoden maturiteetilla. Touko-kesäkuussa laskettiin liikkeeseen 800 miljoonan euron senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina kahden vuoden maturiteetilla, kun huomioidaan lainan lisäerät, ja kesäkuussa laskettiin liikkeeseen 350 miljoonan Englannin punnan senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina 3,5 vuoden maturiteetilla. Syyskuussa laskettiin liikkeeseen 1,25 miljardin euron senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina 3,25 vuoden maturiteetilla ja lokakuussa 500 miljoonan euron senior-ehtoinen joukkovelkakirjalaina 4,5 vuoden maturiteetilla.

Tammi-joulukuussa OP Yrityspankissa laskettiin liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 4,8 miljardia euroa (3,1).

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 16,1 miljardia euroa (13,1) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Määrää kasvatti jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemien talletusten määrän kasvu.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva.

ICT-investoinnit

OP Yrityspankki investoi jatkuvasti toimintansa kehittämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen. Palvelutoiminnan kehittämiseen liittyvistä kustannuksista merkittävä osa muodostuu ICT-investoinneista.

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 92 miljoonaa euroa (92). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot yhteensä olivat 19 miljoonaa euroa (17). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän tilinpäätöstiedotteen liiketoimintasegmenttikohtaisiin osioihin.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 820 henkilöä (767).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.12.2022	31.12.2021
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	304	290
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	342	312
Baltia	133	125
Ryhmätoiminnot	41	40
Yhteensä	820	767

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostuu vuonna 2022 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahostosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahoston mittareissa. Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Hallinnointi ja johto

OP Yrityspankki Oyj:n johtamisjärjestelmän perustan muodostavat liiketoimintasegmentit. OP Yrityspankin toimintaa johdetaan osana OP Ryhmän johtamisjärjestelmää.

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.3.2022 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri ja Helsingin Seudun Osuuspankin toimitusjohtajana 31.7.2022 asti toiminut Jarmo Viitanen. Helsingin Seudun Osuuspankki fuusioitui Uudenmaan

Osuuspankkiin 31.7.2022. Jarmo Viitanen toimi hallituksen jäsenenä 31.12.2022 asti.

OP Yrityspankin osakkeenomistajan, OP Osuuskunnan, päätöksellä OP Yrityspankin hallitukseen nimitettiin 1.1.2023 alkaen Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä (MMM, eMBA) ja OP Osuuskunnan lakiasianjohtaja Tiia Tuovinen (OTK, LL.M. Eur.).

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2022 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

OP Ryhmän Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat - liiketoiminnasta vastaava johtaja, tekniikan lisensiaatti Katja Keitaanniemi on toiminut OP Yrityspankin toimitusjohtajana 6.8.2018 alkaen. Rahavirrat ja käyttöpääoma -liiketoiminta-alueen johtaja, oikeustieteen kandidaatti, VT, MBA Jari Jaulimo on toiminut toimitusjohtajan sijaisena 1.8.2020 alkaen.

Hallituksen esitys voitonjaosta

Tilinpäätöksen 31.12.2022 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 210 882 275,47 euroa ja IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä vuonna 2021 kirjatut verotusperusteiset varaukset 1 300 008 870,48 euroa, olivat yhteensä 2 943 922 131,76 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 275 302 968,82 euroa.

Hallitus esittää, että tilikaudelta 2022 ei jaeta osinkoa, ja että tilikauden voitto kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä.

Vuoden 2023 näkymät

Taluskasvu hidastui vuoden 2022 kuluessa, ja suhdannekyselyiden perusteella kehitys on yhä heikkenemässä. Yritysten kannattavuus säilyi viime vuonna edelleen hyvänä ja työllisyystilanne oli vahva. Korkea inflaatio heikensi kotitalouksien ostovoimaa, ja nousseet korot ja lisääntynyt epävarmuus vähensivät asuntokauppaa.

Talouden arvioidaan painuvan maltilliseen taantumaa, inflaation odotetaan laskevan hitaasti, ja lyhyiden korkojen ennustetaan yhä nousevan. Talouden näkyymiin liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Taloudellisten tekijöiden ohella energian hinta ja saatavuus sekä globaalien markkinoiden kehitys yhdessä geopoliittisen tilanteen kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa talouden näkyymiin.

Arvio vuoden 2023 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa.

Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät Ukrainan sodan ja inflaation myötä korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti ja kilpailutilanteen muutos.

Kaikki tässä tilinpäätöstiedotteessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön, OP Yrityspankki Oyj:n ja sen eri toimintojen kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä. Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Luottokanta	Tase-erä Saamiset asiakkailta	Taseen erässä Saamiset asiakkailta esitetään luottokanta.
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset	Taseen erässä Velat asiakkaille esitetään talletukset.
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Saamiset asiakkailta (taseen ja taseen ulkopuoliset erät)}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.
Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.

<p>Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %</p>	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.</p>
<p>Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %</p>	$\frac{\text{Likvidit varat}}{\text{Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.</p>
<p>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %</p>	$\frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$	<p>Pysyvän varainhankinnan tunnusluku kuvaa pitkän aikavälin likviditeettiriskiä, joka edellyttää pankilta riittävää määrää vakaita rahoituslähteitä suhteessa vakaita rahoituslähteitä edellyttäviin eriin. Tavoitteena on turvata varojen ja velkojen kestävää maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liiaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.</p>
<p>Järjestämättömät saamiset vastuista, %</p>	$\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömät saamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p>
<p>Ongelmasaamiset vastuista, %</p>	$\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin tai terveisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitojoustojen lisäksi ongelmasaamiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitajustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi. Ongelmasaamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p>
<p>Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %</p>	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitojoustosaamia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.</p>
<p>Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %</p>	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitojoustosaamia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.</p>

Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitojoustosaamiset.
Luotto- ja takauskanta	Luottokanta + takauskanta	Tunnusluku kuvaa annettujen luottojen ja takausten yhteismäärää.
Vastuut	Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	Ongelmasaamisten ja järjestämättömien saamisten suhteutusperusteena käytetään luotto- ja takauskannan, korkosaamisten sekä käyttämättömien luottojärjestelyiden (nostamattomat luotot ja nostovarot) summaa.
Muut vastuut	Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	Luotto- ja takauskannan lisäksi vastuita muodostuu korkosaamisista sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä (nostamattomat luotot ja nostovarot).

Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	31.12.2022	31.12.2021
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 364	4 296
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	26	1
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 390	4 297
Aineettomat hyödykkeet	-3	-12
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-75	-35
Ennakoitu voitonjako		-80
ECL - odotetut tappiot alljäämä	-125	-72
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-3	-1
Ydinpääoma (CET1)	4 184	4 098
Ensisijainen pääoma (T1)	4 184	4 098
Debentuurilainat	1 308	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	91	141
ECL - odotetut tappiot ylijäämä	25	16
Toissijainen pääoma (T2)	1 424	1 464
Omat varat yhteensä	5 608	5 562
Kokonaisriski, milj. €	31.12.2022	31.12.2021
Luotto- ja vastapuoliriski	26 861	23 853
Standardimenetelmä (SA)	6 070	3 118
Valtio- ja keskuspankkivastuut	91	40
Luottolaitosvastuut	627	5
Yritysvastuut	4 616	2 966
Vähittäisvastuut	45	52
Kiinteistövakuudelliset vastuut	99	
Maksukyvyttömät vastuut	16	16
Katetut joukkolainat	540	
Saamiset, joihin voidaan soveltaa lyhyen aikavälin luottoluokitusta	0	
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	0	
Muut	34	39
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)	20 791	20 735
Luottolaitosvastuut		1 194
Yritysvastuut	18 421	17 242
Vähittäisvastuut	1 967	1 940
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	93	63
Muut	309	297
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	0	
Arvopaperistetut erät	111	94
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	1 070	1 380
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 028	1 040
Vastuun arvonoikaus (CVA)	179	204
Muut riskit*	5 824	
Kokonaisriski yhteensä	35 074	26 570

*Standardimenetelmään perustuva riskipainotettujen erien lisäys

Kokonaisriski-taulukon esittämistapaa on muutettu. Vertailutiedot on muutosten osalta oikaistu vastaamaan uutta esittämistapaa.

Suhdeluvut, %	31.12.2022	31.12.2021
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	11,9	15,4
Tier1-vakavaraisuussuhde	11,9	15,4
Vakavaraisuussuhde	16,0	20,9
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.12.2022	31.12.2021
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	11,9	15,4
Tier1-vakavaraisuussuhde	11,9	15,4
Vakavaraisuussuhde	15,7	20,4
Pääomavaatimus, milj. €	31.12.2022	31.12.2021
Omat varat	5 608	5 562
Pääomavaatimus	3 720	2 792
Puskuri pääomavaatimukseen	1 888	2 770

Pääomavaatimus muodostuu minimivaatimuksesta 8 prosenttia, kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 prosenttia ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Korkokate	3	396	412	81	181
Nettopalkkiotuotot	4	19	31	6	6
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	117	168	105	40
Liiketoiminnan muut tuotot		32	49	7	25
Tuotot yhteensä		564	661	198	252
Henkilöstökulut		76	72	22	21
Poistot ja arvonalentumiset		9	12	2	4
Liiketoiminnan muut kulut	6	196	236	48	87
Kulut yhteensä		281	320	72	112
Saamisten arvonalentumiset	7	-18	-74	-2	-49
Tulos ennen veroja		265	267	124	91
Tuloverot		54	52	27	18
Tilikauden tulos		211	215	97	73

Laaaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Tilikauden tulos		211	215	97	73
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		11	4	-3	0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta		-58	28	-54	11
Rahavirran suojauksesta		-31	-4	-16	0
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		-2	-1	1	0
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta		12	-6	11	-2
Rahavirran suojauksesta		6	1	3	0
Muut laajan tuloksen erät		-63	23	-59	8
Tilikauden laaja tulos		148	238	38	81

Tase

Milj. €	Liite	31.12.2022	31.12.2021
Käteiset varat		34 951	32 789
Saamiset luottolaitoksilta		12 978	13 419
Johdannaispimukset	14	5 782	3 712
Saamiset asiakkailta		28 178	26 236
Sijoitusomaisuus		16 404	17 373
Aineettomat hyödykkeet		3	12
Aineelliset hyödykkeet		5	5
Muut varat		1 132	1 274
Verosaamiset		0	
Varat yhteensä		99 433	94 820
Velat luottolaitoksille		40 899	42 660
Johdannaispimukset		5 739	2 669
Velat asiakkaille		19 014	18 357
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	25 209	22 630
Varaukset ja muut velat		2 509	1 874
Verovelat		316	339
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla velloilla		1 384	1 994
Velat yhteensä		95 069	90 524
Oma pääoma			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	9	-29	42
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		2 947	2 807
Oma pääoma yhteensä		4 364	4 296
Velat ja oma pääoma yhteensä		99 433	94 820

Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Tilikauden laaja tulos		20		218	238
Tilikauden tulos				215	215
Muut laajan tuloksen erät		20		4	23
OP Yrityspankki Oyj:n osittaisjakautuminen 29.11.2021				-13	-13
Muut*				51	51
Oma pääoma 31.12.2021	428	42	1 019	2 807	4 296

*Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) sulautuivat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021. Fuusioerotus 51 miljoonaa euroa kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin.

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	428	42	1 019	2 807	4 296
Tilikauden laaja tulos		-71		219	148
Tilikauden tulos				211	211
Muut laajan tuloksen erät		-71		9	-63
Voitonjako				-80	-80
Muut				0	0
Oma pääoma 31.12.2022	428	-29	1 019	2 947	4 364

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-12/2022	1-12/2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	211	215
Oikaisut tilikauden tulokseen	286	497
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-1 980	-5 453
Saamiset luottolaitoksilta	782	-2 146
Johdannaissopimukset	-362	-68
Saamiset asiakkailta	-2 013	-1 088
Sijoitusomaisuus	-530	-1 977
Muut varat	142	-173
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	556	15 441
Velat luottolaitoksille	-752	13 275
Johdannaissopimukset	519	225
Velat asiakkaille	657	1 954
Varaukset ja muut velat	132	-13
Maksetut tuloverot	-62	-23
Saadut osingot	0	3
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-988	10 680
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0	1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0	
B. Investointien rahavirta yhteensä	0	1
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-529	-290
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	3 809	833
Maksetut osingot	-80	0
Vuokrasopimusvelat	-1	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	3 200	541
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	2 211	11 222
Rahavarat kauden alussa	32 891	21 842
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	292	-173
Rahavarat kauden lopussa	35 395	32 891
Saadut korot	1 283	694
Maksetut korot	-946	-509
Rahavarat		
Käteiset varat	34 951	32 789
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	443	102
Yhteensä	35 395	32 891

Liitetaulukot

1. Laatumisperiaatteet
2. Segmenttiraportointi
3. Korkokate
4. Nettopalkkiotuotot
5. Sijoitustoiminnan nettotuotot
6. Liiketoiminnan muut kulut
7. Saamisten arvonalentumiset
8. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
9. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen
10. Annetut vakuudet
11. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu
12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti
13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset
14. Johdannaissopimukset
15. Lähipiiritapahtumat

Liite 1. Laatomisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosikatsaukset ja vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

Vuoden 2022 alusta lähtien Muu toiminta -segmentin uusi nimi on Ryhmätoiminnot-segmentti.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton. Kaikki tilinpäätöstiedotteen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovusta.

Tilinpäätöstiedote on julkaistu suomen, englannin ja ruotsin kielellä. Suomenkielinen tilinpäätöstiedote on virallinen, jota käytetään, mikäli havaitaan ristiriitaisuutta kieliversioiden välillä.

1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstiedotetta laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa johdon harkintaa on käytetty erityisesti odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.

Odotettavissa olevat luottotappiot

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallien määrittämiseen liittyy useita johdon harkintaa edellyttäviä tekijöitä, muun muassa:

- Oikeiden ECL-mallien valinta niin, että mallit kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin.
- Malleissa tehdyt erilaiset oletukset ja asiantuntija-arviot.
- ECL-mallien parametrien estimointimenetelmien valinta.
- Sopimuksen maturiteetin määrittäminen eräpäivättömille luotoille (valmiusluotot).
- Käytettävissä olevan mallinnusaineiston ja datan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen.
- Sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla.
- Makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa.
- Makroekonomisten skenaarioiden ja niiden todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen.
- Äkillisten kriisien kuten esimerkiksi koronaviruspandemian tai Venäjän hyökkäyssodan Ukrainassa takia tiettyyn toimialaan kohdistetut johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset.
- Vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella tehdyt johdon harkintaan perustuvat vakuusarvon alennukset.

Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskin merkittävän kasvun arvioinnissa, muun muassa:

- Henkilöasiakkaiden suhteellisen luottoriskin muutoksen arvioinnissa käytetyssä asiantuntija-arviossa, jolla varmistetaan todenmukainen määrä sopimuksia siirtymään vaiheeseen 2 ennen siirtymistä vaiheeseen 3 (ns. default capture rate).
- Absoluuttisen rajan valinnassa, joka perustuu maksukyvyttömyyden historialliseen käyttäytymiseen sekä OP Ryhmän luottoriskiprosessiin.
- Sen ajanjakson pituuden määrittämisessä, jonka aikana asiakkaan on osoitettava hyvää maksukäyttäytymistä, jotta arvonalentumisvaihe voi parantua vaiheesta 3 vaiheeseen 2 ja 1.

Varsinainen ECL-lukujen laskenta suoritetaan ECL-malleja käyttäen, paitsi jos kyseessä on pääsääntöisesti vaiheessa 2 tai 3 ja tarkkailulistalla oleva suuri yritysvastuu, jolloin ECL lasketaan asiantuntija-arvioon perustuvalla kassavirtaperusteisella ECL-menetelmällä. Asiantuntija-arvioihin liittyy johdon harkintaa.

Johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset (management overlay) suoraan ECL-lukuihin (ns. post model adjustments) ovat tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoinaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa.

Nykyisissä ECL-malleissa huomioidaan kestävä kehityksen Environmental, Social ja Governance ("ESG") riskejä. Niiden laskentaan on sisällytetty arvio talousvaikutuksista makroskenaariossa, jossa fossiilisen energian käyttöä vähennetään siten, että hiilineutraalisuus saavutetaan 2035 mennessä.

Muilta kuin edellä esitettyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2021 tilinpäätökseen.

Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa

Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa voi vaikuttaa OP Yrityspankin tuottoihin ja riskeihin välillisesti asiakkaiden muuttuneiden toimintaedellytysten myötä ja suoraan yleisen finanssimarkkinatilanteen ja tekniseen infrastruktuuriin kohdistuvan haitanteon myötä. Vaikutukset voivat realisoitua muun muassa seuraavan kaltaisilla tavoilla:

- saamisten arvonalentumisten kasvuna
- sijoitusvarallisuuden arvojen laskuna
- kattavien pakotteiden ja vastapakotteiden vaikutuksina OP Yrityspankkiin tai sen asiakkaiden toimintaan
- tukkuvarainhankinnan saatavuusongelmina ja hinnan nousuna
- toiminnan jatkuvuusongelmina OP Ryhmään tai sen asiakkaisiin kohdistuvien kyberhyökkäysten seurauksena.

Liitteessä 7. Saamisten arvonalentumiset kerrotaan tehdyistä Ukrainaan sotaan liittyvistä valinnoista odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.

2. TLTRO III -rahoituksen efektiivinen korko

OP Yrityspankilla oli joulukuun lopussa TLTRO III -rahoitusta yhteensä 12 miljardia euroa (16). TLTRO III -rahoituksen 23.6.2022-22.11.2022 välisen ajan korkoprosentti on kullekin lainaerälle kyseisen erän alkamispäivän ja 22.11.2022 välisen ajan EKP:n talletuskorkoprosentin keskiarvo, ja sen jälkeen EKP:n talletuskorko. TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli katsauskaudella -10 miljoonaa (103).

Efektiivinen korko on laskettu TLTRO-rahoitukselle huomioimalla kaikki lainan sopimusehdot sekä johdon arviot odotetuista maksuista. Jos lainan sopimusehtoihin tai johdon arvioon tulee myöhemmin muutoksia, käsitellään ne lainan kirjanpitoarvon muutoksina. Lainan bruttomääräinen kirjanpitoarvo lasketetaan uudelleen siten, että se vastaa uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa, joka on määritetty diskonttaamalla käyttäen lainan alkuperäistä efektiivistä korkoa. Tästä syntyvä oikaisu kirjataan tulosvaikutteisesti.

3. Vuoden 2023 tuloslaskelmakaavan muutokset

OP Yrityspankki muutti esitettävän tuloslaskelmakaavan 1.1.2023 alkaen. Keskeiset muutokset esitystavassa ovat seuraavat:

- Tuotot yhteensä ja Kulut yhteensä rivit poistuvat.
- Korkokatteen ja Nettopalkkiotuottojen alarivit (korkotuotot, korkokulut, palkkiotuotot ja palkkiokulut) esitetään eriteltyinä.
- Saamisten arvonalentumiset on siirretty tuloslaskelman lopusta korkokatteen jälkeen liiketoiminnan eriin.
- Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot esitetään omana rivinään erillään Sijoitustoiminnan nettotuotoista. Sijoitustoiminnan nettotuotot sisältävät käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot.
- Liiketoiminnan kuluerät Henkilöstökulut, Poistot ja arvonalentumiset ja Liiketoiminnan muut kulut esitetään kuten nykyisin osoittaen OP Yrityspankin kulut.
- Uutena rivinä tuloslaskelmaan lisätään liikevoitto.

Milj. €	Selitys kaavamutoksesta:
Korkotuotot	b) Uusi erittelyrivi
Korkokulut	b) Uusi erittelyrivi
Korkokate	Ei muutosta
Saamisten arvonalentumiset	c) Vaihdettu kaavassa paikkaa
Palkkiotuotot	b) Uusi erittelyrivi
Palkkiokulut	b) Uusi erittelyrivi
Nettopalkkiotuotot	Ei muutosta
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	d) Uusi rivi
Sijoitustoiminnan nettotuotot	d) Erän sisältö on muuttunut
Liiketoiminnan muut tuotot	Ei muutosta
Henkilöstökulut	Ei muutosta
Poistot ja arvonalentumiset	Ei muutosta
Liiketoiminnan muut kulut	Ei muutosta
Liiketoiminnan kulut	e) Uusi rivi
Liikevoitto (-tappio)	g) Uusi rivi
Tulos ennen veroja	Ei muutosta
Tuloverot	Ei muutosta
Kauden tulos	Ei muutosta

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi-joulukuu 2022, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkokate	225	183	49	-61		396
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-48	14	-1	35		
Nettopalkkiotuotot	-49	63	10	-5		19
Sijoitustoiminnan nettotuotot	130	0	0	-12		117
Liiketoiminnan muut tuotot	7	10	0	24	-9	32
Tuotot yhteensä	313	256	59	-54	-9	564
Henkilöstökulut	36	27	8	5		76
Poistot ja arvonalentumiset	5	1	2	1		9
Liiketoiminnan muut kulut	85	78	19	23	-9	196
Kulut yhteensä	126	105	29	29	-9	281
Saamisten arvonalentumiset	-1	-12	-6	0		-18
Tulos ennen veroja	186	138	24	-83		265

Tulos tammi-joulukuu 2021, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkokate	213	155	33	11		412
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	21	-30	1	9		
Nettopalkkiotuotot	-31	58	9	-5		31
Sijoitustoiminnan nettotuotot	167	0	0	1		168
Liiketoiminnan muut tuotot	70	18	0	19	-58	49
Tuotot yhteensä	420	231	42	27	-58	661
Henkilöstökulut	36	26	6	4		72
Poistot ja arvonalentumiset	7	2	2	1		12
Liiketoiminnan muut kulut	78	76	14	126	-58	236
Kulut yhteensä	121	104	22	132	-58	320
Saamisten arvonalentumiset	-38	-37	0	0		-74
Tulos ennen veroja	261	90	20	-105		267

Tase 31.12.2022, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	131	12	34 797		34 951
Saamiset luottolaitoksilta	22	298	0	12 658		12 978
Johdannaissopimukset	5 612			169		5 782
Saamiset asiakkailta	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Sijoitusomaisuus	299			16 105		16 404
Aineettomat hyödykkeet	1	2	0	0		3
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		5
Muut varat	309	263	11	549		1 132
Verosaamiset	0	0	0	0		0
Varat yhteensä	22 444	9 393	2 940	64 656		99 433
Velat luottolaitoksille	3	4	0	40 892		40 899
Johdannaissopimukset	5 295			443		5 739
Velat asiakkaille	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 672			23 537		25 209
Varaukset ja muut velat	5	0	854	1 649		2 509
Verovelat	1	0	1	314		316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	9			1 375		1 384
Velat yhteensä	6 986	12 696	2 321	73 067		95 069
Oma pääoma						4 364

Tase 31.12.2021, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	124	48	32 606		32 789
Saamiset luottolaitoksilta	-2	133	-3	13 291		13 419
Johdannaissopimukset	3 441			271		3 712
Saamiset asiakkailta	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Sijoitusomaisuus	487	0	0	16 886		17 373
Aineettomat hyödykkeet	5	3	2	1		12
Aineelliset hyödykkeet	1	1	3	1		5
Muut varat	307	321	-97	743		1 274
Verosaamiset	0	0	0	0		0
Varat yhteensä	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Velat luottolaitoksille	-40	151	0	42 549		42 660
Johdannaissopimukset	2 553			117		2 669
Velat asiakkaille	-1	14 894	663	2 801		18 357
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 406			21 225		22 630
Varaukset ja muut velat	747	0	-4	1 131		1 874
Verovelat	1	0	2	336		339
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 994		1 994
Velat yhteensä	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Oma pääoma						4 296

Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Korkotuotot				
Saamiset luottolaitoksilta	159	36	135	5
Saamiset asiakkailta				
Lainat	476	356	167	92
Rahoitusleasingsaamiset	42	24	14	7
Arvoltaan alentuneet lainat ja muut sitoumukset				
Yhteensä	518	381	181	99
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikuttaisesti	0	0	-9	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	66	52	22	13
Jaksotettu hankintameno	3	-12	12	-5
Yhteensä	69	40	26	8
Johdannaisopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-41	-109	26	-27
Rahavirran suojaus	9	0	8	0
Muut	3	5	0	1
Yhteensä	-28	-105	34	-26
Velat luottolaitoksille				
Negatiiviset korot	-2	203	-67	125
Velat asiakkaille				
Negatiiviset korot	25	41	0	12
Muut	12	7	6	2
Yhteensä	752	604	315	225
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille	162	57	99	11
Velat asiakkaille	34	-11	33	-3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	146	80	82	13
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat		0		
Muut	35	62	8	14
Yhteensä	35	63	8	14
Johdannaisopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-103	-152	16	-36
Muut	-39	-35	-14	-7
Yhteensä	-142	-187	1	-44
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	90	181	1	46
Muut	14	5	9	1
Yhteensä	339	187	233	38
Korkokate ilman suojauslaskennan arvostuseriä	413	417	82	186
Suojaavat johdannaiset	-565	-72	0	-9
Suojauskohteiden arvonmuutokset	549	68	-2	4
Korkokate yhteensä	396	412	81	181

TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus korkokatteeseen oli katsauskaudella -10 miljoonaa. Vertailukaudella korkokatetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 % lisämarginaali.

Liite 4. Nettopalkkiotuotot

Tammi–Joulukuu 2022, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	10–12/2022
Palkkiotuotot							
Luotonanto	27	17	4	0		48	13
Talletukset	0	0	3	0		3	1
Maksuliike	0	32	1	0		33	9
Arvopapereiden välitys	22					22	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5			0		6	2
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	1	9	3	0		13	3
Muut	0	7	0			8	2
Yhteensä	57	66	10	0		134	34
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	1		0		2	0
Maksuliike	1	2	0	0		3	1
Arvopapereiden välitys	3			0		3	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	4			0		4	2
Omaisuu denhoito	0			4		4	1
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	96					96	23
Muut	3	0		1		4	1
Yhteensä	106	3	0	5		115	29
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-49	63	10	-5		19	6

Tammi–Joulukuu 2021, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	10–12/2021
Palkkiotuotot							
Luotonanto	31	17	3	0		50	14
Talletukset	0	0	3	0		3	1
Maksuliike	0	35	0	0		35	9
Arvopapereiden välitys	28					28	6
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	6					6	1
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	2	0				2	1
Takaukset	2	9	2	0		13	3
Muut	0	1	0	0		2	0
Yhteensä	69	62	9	0		140	35
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	1		0		1	0
Maksuliike	1	3	0	0		3	1
Arvopapereiden välitys	4			0		4	1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	2			1		3	1
Omaisuu denhoito	0			4		4	1
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	90					90	24
Muut	3	0	0	1		4	1
Yhteensä	100	4	0	5		109	29
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-31	58	9	-5		31	6

Liite 5. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Käypään arvoon mulden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Myyntivoitot ja -tappiot	10	4	0	1
Yhteensä	10	4	0	1
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot				
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat				
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	4	3	1	-3
Arvostusvoitot ja -tappiot	-24	-5	2	-2
Yhteensä	-20	-2	3	-4
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	7	-3	1	1
Osingot ja voitto-osuudet	0	3		0
Yhteensä	7	0	1	1
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	-6	15	3	-1
Arvostusvoitot ja -tappiot	126	151	98	45
Yhteensä	120	166	101	43
Yhteensä	107	164	105	40
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	117	168	105	40

Liite 6. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
ICT-kulut				
Tuotanto	72	75	18	19
Kehittäminen	19	17	6	6
Toimitilat	0	0	0	0
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	37	29	5	4
Palvelumaksut OP Osuuskunnalle	18	22	4	5
Ostetut palvelut	21	13	6	3
Tietoliikenne	2	2	0	0
Markkinointi	2	2	1	1
Yhteiskuntavastuu	0	0	0	0
Vakuutus- ja varmuuskulut	11	3	3	1
Muut*	15	72	4	48
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	196	236	48	87

* Vertailukaudella liiketoiminnan muita kuluja kasvatti 54 miljoonalla eurolla vuonna 2021 käynnistynyt TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin välittäminen OP Ryhmän sisällä.

Kehittämismenot

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Kehittämisen ICT-kulut	19	17	6	6
Oman työn osuus	0	0		0
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	19	17	6	6
Kehittämismenot yhteensä	19	17	6	6
Poistot ja arvonalentumiset	8	11	2	3

Liite 7. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-86	-46	-27	-3
Palautukset poistetuista saamisista	1	1	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	68	-28	25	-47
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	0	0	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-18	-74	-2	-49

Luottoriskille alttina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 31.12.2022

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		Vastuut yhteensä	
Milj. €						
Saamiset aslakkalta (brutto)						
Yrityspankki	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
Saamiset aslakkalta yhteensä	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	8 351	493	29	521	71	8 944
Nostovarot ja limiitit yhteensä	8 351	493	29	521	71	8 944
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	6 943	448		448	72	7 462
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	6 943	448		448	72	7 462
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
Saamistodistukset yhteensä	12 982	73		73		13 055
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	54 864	3 531	137	3 669	595	59 127

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 31.12.2022

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	
Milj. €						
Saamiset aslakkalta						
Yrityspankki	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Saamiset aslakkalta yhteensä	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-3	-2		-2	-24	-29
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-2		-2	-24	-29
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1		-2
Yhteensä	-35	-25	-5	-31	-206	-272

* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

*** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2022	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet		Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Yhteensä
Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	12 982	73		73		13 055
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2021						
Vastuut	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet		Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Vastuut yhteensä
Milj. €						
Saamiset aslakkailta (brutto)						
Yrityspankki	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Saamiset aslakkailta yhteensä	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimilit						
Yrityspankki	4 279	190	88	278	75	4 631
Nostovarot ja llimilit yhteensä	4 279	190	88	278	75	4 631
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	7 196	121		121	78	7 396
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	7 196	121		121	78	7 396
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	13 160	31		31		13 191
Saamistodistukset yhteensä	13 160	31		31		13 191
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	49 309	1 399	335	1 733	661	51 704

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2021

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarvat ja llimittit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet		Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		
Milj. €							
Saamiset aslakkailta							
Yrityspankki	-23	-23	-2		-25	-269	-317
Saamiset aslakkailta yhteensä	-23	-23	-2		-25	-269	-317
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**							
Yrityspankki	-3	-3			-3	-14	-20
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-3			-3	-14	-20
Saamistodistukset***							
Ryhmätoiminnot	-2	-1			-1		-2
Saamistodistukset yhteensä	-2	-1			-1		-2
Yhteensä	-28	-26	-2		-28	-283	-339

* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

*** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2021	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet		Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Yhteensä
Saamiset aslakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	36 149	1 368	335		1 703	661
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-26	-25	-2		-27	-283
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %		-1,61 %	-42,83 %
Saamiset aslakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	36 149	1 368	335		1 703	661
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-26	-25	-2		-27	-283
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %		-1,61 %	-42,83 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	13 160	31			31	
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-2	-1			-1	
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-2,00 %			-2,00 %	
Saamistodistukset yhteensä	13 160	31			31	13 191
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-2	-1			-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-2,00 %			-2,00 %	-0,02 %

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2022 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2022	36 149	1 703	661	38 513
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-2 493	2 358		-135
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-186		155	-31
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	399	-466		-67
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-102	92	-10
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	26		-32	-6
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		18	-27	-9
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	9 684	300	37	10 021
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6 615	-278	-181	-7 073
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	4 916*	63*	-33	4 954
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-85	-85
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2022	41 882	3 596	588	46 072

* Vaiheiden 1 ja 2 positiiviset nettomuutokset liittyvät taseen ulkopuolisten limittien korotuksiin.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2022 aikana.

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022	26	27	283	337
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	15		13
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3		50	47
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-5	21	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-5	-5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	13	6	12	30
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-8	-60	-74
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	5	-1	-6	-3
Muutokset mallioletuksissa ja metodologiassa	0	0	1	1
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-85	-85
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	7	2	-77	-68
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	33	30	206	269
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2022	2	3	-30	-25

OP Yrityspankki päivitti kesäkuussa 2022 lifetime EAD -mallit ja maturiteettimallin. Mallimuutokset lisäsivät OP Yrityspankin odotettavissa olevia luottotappioita 1 miljoonaa euroa, mikä raportoidaan yllä olevassa taulukossa rivillä "muutokset mallioletuksissa ja metodologiassa". Lifetime EAD -malleja käytetään IFRS 9 ECL-laskennassa estimoimaan sopimuksen taseessa olevat vastuut maksukyvyttömyshetkellä koko sopimuksen elinajalle. Maturiteettimallia käytetään IFRS 9 ECL-laskennassa estimoimaan sopimuksen elinikää niille henkilö- ja yritysastuiden valmiusluotoille, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi ja joille siten ECL lasketaan koko sopimuksen elinajalta (vaihe 2). Maturiteettimallia käytetään henkilö- ja yritysastuiden valmiusluotoille, sillä näillä ei ole sopimuksen mukaista päättymispäivää.

OP Yrityspankki on päivittänyt arvioita Venäjän Ukrainaan kohdistuvan hyökkäyssodan aiheuttamista taloudellisista vaikutuksista asiakkaidensa luottoriskien. Vaikutuksia odotettiin syntyvän mm. liiketoiminnan päättymisestä sekä energian, raaka-ainoiden ja muiden tuotantokustannusten noususta, mutta ne ovat toteutuneet arvioitua vaimeampina koska kohonneita tuotantokustannuksia on pystytty siirtämään hintoihin ja etenkin energiasektoriin on ohjattu valtion tukitoimia. Ukrainan sodan vaikutuksiin Q1 2022 tehty johdon harkintaa sisältävä ns. "management overlay" -varaus 7 miljoonaa euroa, joka kohdistui riskillisimpiin toimialoihin eli rakentamiseen, energiaan ja kuljetukseen, on edellä mainituista syistä kokonaan purettu.

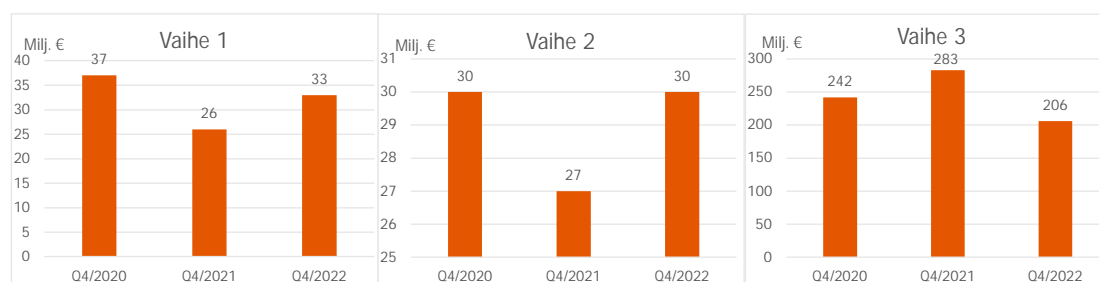
Vuoden 2021 lopussa OP Yrityspankki teki 6 miljoonan euron suuruisen ECL-lisävarauksen kohdistuen lähinnä vaiheessa 3 oleviin liikekiinteistövuokaudellisiin saataviin. Varausella ennakoitiin riskillisimpien liikekiinteistöjen vakuusarvioinnin päivityksestä aiheutuvaa ECL:n kasvua ja todennäköisiä maksukyvyttömyksiä. Varaus on purettu kokonaan vuoden 2022 aikana, koska päivitykset ko. sopimusten vakuusarvioihin ja maksukyvyttömyksiin on tehty.

Viimeisellä vuosineljänneksellä rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva ("management overlay") ECL-varaus. Analyysi katsottiin tarpeelliseksi toimialan heikentyneiden näkemien vuoksi. Se tehtiin stressitestinä olettaen, että toimialan liikevaihto laskee 10 prosenttia, kustannusinflaatio kasvaa 8 prosenttia ja korkotaso kasvaa 3 prosenttia.

Seuraavassa taulukossa esitetään ECL ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun ECL:n yhteismäärä 31.12.2022.

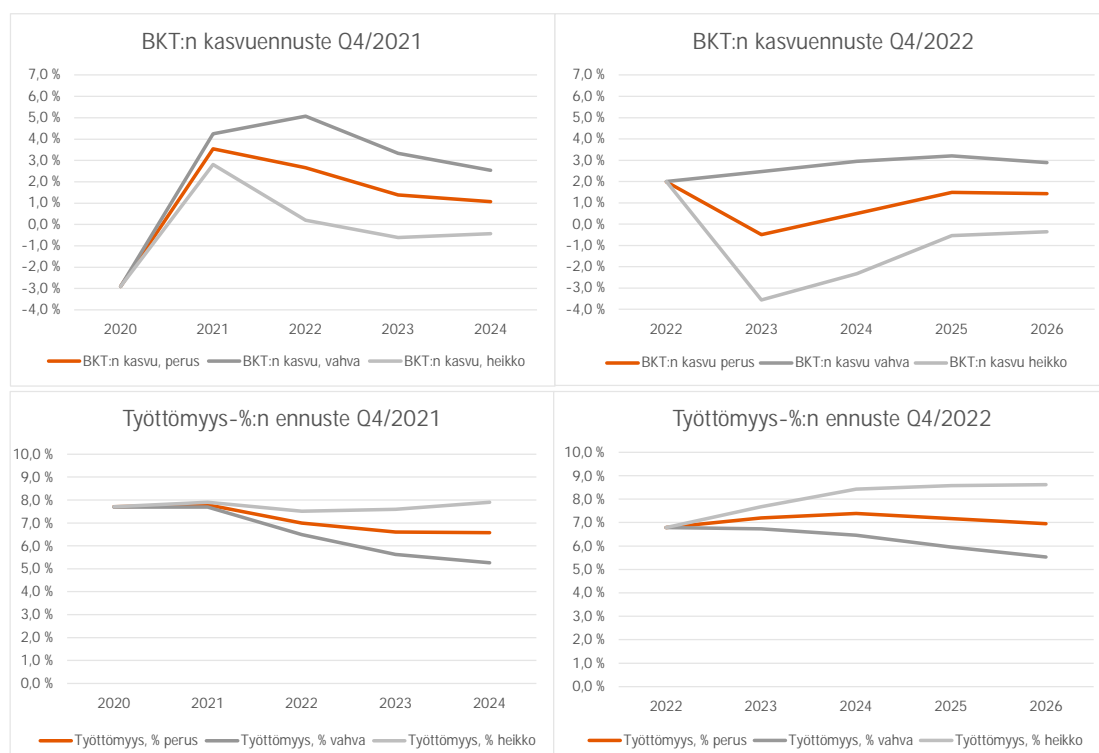
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	OP Yrityspankki
ECL ennen harkinnanvaraisia varauksia	267
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Rakentaminen toimiala	3
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	3
Raportoitu ECL yhteensä	269

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassuhteiden odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näkyy vaiheen 3 pienennys vuoden 2022 aikana johtuen lopullisten luottotappioiden kirjauksesta, vaiheen 3 vastuiden takaisinmaksusta.



ECL-laskennassa makroekonomiset tekijät päivitetään kvartaaleittain. ECL lasketaan kolmen eri skenaarion painotettuna keskiarvona. Skenaariopainot ovat olleet normaalilla tasolla eli heikko 20 %, perus 60 % ja vahva 20 %. Neljannen vuosineljänneksen 2022 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.



Saamistodistukset, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassa- oloaika	Valhe 3 Koko volmassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022	2	0		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0		0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	1		0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	1	1	0	2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2022	0	0	0	0

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2021 aikana.

Saamiset aslakkallta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassa- oloaika	Koko volmassa- oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2021	36	29	243	308
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	6		5
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		13	13
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-4		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-7	32	25
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-2	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		2	-3	-1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	10	5	8	24
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-17	-6	-25	-48
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	-3	1	46	44
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)	1	1	0	2
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset			0	-30
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-10	-2	40	27
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021	26	27	283	337
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2021	2	6	39	47

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2021 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset aslakkallta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset aslakkallta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-913	857		-57
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-92		73	-19
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	549	-613		-64
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-134	115	-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	11		-14	-3
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		25	-28	-2
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 097	-47	-95	-1 240
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	11 579	231	50	11 861
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-7 085	-634	-81	-7 800
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut		-3	-40	-43
Saamiset aslakkallta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513

Seuraavassa taulukossa esitetään ECL ennen harkinnanvaraisia management overlay varauksia, edellä kuvatut management overlay varaukset ja raportoidun ECL:n yhteismäärä 31.12.2021.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021	OP Yrityspankki
ECL ennen harkinnanvaraisia varauksia	331
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Liikekiinteistövakuudellisten luottojen vakuusarvosuus ja maksukyvyttömyydet	6
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	6
Raportoitu ECL yhteensä	337

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassa- oloaika	Koko volmassa- oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2021	2	1		2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0			0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0		0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021	2	0		2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2021	0	0		0

Liite 8. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	31.12.2022	31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat	10 595	10 927
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP)	4 306	3 926
Muut		
Sijoitustodistukset	1 083	297
Yritystodistukset	9 287	7 539
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-63	-58
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	25 209	22 630

* OP Yrityspankki Oyj:n hallussa olevat omat joukkovelkakirjalainat on netotettu velkaa vastaan.

OP Yrityspankki on laskenut liikkeeseen Green Bond Framework -viitekehysten mukaisesti kaksi kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattua vihreää joukkovelkakirjalainaa: 27.1.2022 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on 5,5 vuotta sekä vuonna 2019 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior -ehtoinen vakuudeton vihreä joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on viisi vuotta. Lainoilla tuetaan vihreää siirtymää, ja lainojen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Lainojen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

Liite 9. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2021	20	2	22
Käyvän arvon muutokset	30	-4	27
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-2		-2
Laskennalliset verot	-6	1	-5
Päättävä tase 31.12.2021	43	-1	42

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	43	-1	42
Käyvän arvon muutokset	-48	-22	-70
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-10		-10
Siirrot korkokatteeseen		-9	-9
Laskennalliset verot	12	6	18
Päättävä tase 31.12.2022	-3	-26	-29

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -37 miljoonaa euroa (52) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 7 miljoonaa euroa (-10). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (0).

Negatiivinen käyvän arvon rahasto purkautuu omaisuuden arvonnousujen, myyntitappioiden ja tulosvaikutteisten arvonalentumiskirjausten kautta.

Liite 10. Annetut vakuudet

Milj. €	31.12.2022	31.12.2021
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	13 908	18 320
Annetut vakuudet yhteensä*	13 908	18 320
Vakuudelliset johdannaisvelat	701	744
Vakuudelliset muut velat	12 000	16 004
Yhteensä	12 701	16 748

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 1,5 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,0 miljardia euroa on päivän sisäisen limitiin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

Liite 11. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupan- käynti- tarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvalkuttelusta	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	34 951					34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12 978					12 978
Johdannaisopimukset			5 685		97	5 782
Saamiset asiakkailta	28 178					28 178
Saamistodistukset	4 328	11 755	295			16 378
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0	26			26
Muut rahoitusvarat	1 132					1 132
Rahoitusvarat						99 425
Muut kuin rahoitusvarat						8
Yhteensä 31.12.2022	81 567	11 755	6 006		97	99 433

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupan- käynti- tarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvalkuttelusta	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	32 789					32 789
Saamiset luottolaitoksilta	13 419					13 419
Johdannaisopimukset			3 444		268	3 712
Saamiset asiakkailta	26 236					26 236
Saamistodistukset	3 853	13 171	331			17 355
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0	18			18
Muut rahoitusvarat	1 274					1 274
Rahoitusvarat						94 803
Muut kuin rahoitusvarat						17
Yhteensä 31.12.2021	77 571	13 171	3 792		268	94 820

Velat, mlj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		40 899		40 899
Johdannaissopimukset	5 379		359	5 739
Velat asiakkaille		19 014		19 014
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		25 209		25 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Muut rahoitusvelat		2 393		2 393
Rahoitusvelat				94 637
Muut kuin rahoitusvelat				431
Yhteensä 31.12.2022	5 379	88 899	359	95 069

Velat, mlj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		42 660		42 660
Johdannaissopimukset	2 579		91	2 669
Velat asiakkaille		18 357		18 357
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		22 630		22 630
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 994		1 994
Muut rahoitusvelat		1 748		1 748
Rahoitusvelat				90 059
Muut kuin rahoitusvelat				465
Yhteensä 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo joulukuun lopussa oli noin 1 164 miljoonaa euroa (190) kirjanpitoarvoa pienempi (suurempi). Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoon. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenoa pienemmät, mutta luotettavien käypien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.12.2022, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		21	5	26
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	38	206	51	295
Johdannaissopimukset	5	5 699	77	5 782
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 193	1 769	793	11 755
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 237	7 695	926	17 858
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	9 237	7 695	926	17 858

Varojen käyvät arvot 31.12.2021, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		13	5	18
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	77	60	193	331
Johdannaissopimukset	1	3 604	106	3 712
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	10 269	2 376	527	13 171
Rahoitusinstrumentit yhteensä	10 347	6 053	832	17 232
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	10 347	6 053	832	17 232

Velkojen käyvät arvot 31.12.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		0		0
Johdannaissopimukset	7	5 638	94	5 739
Yhteensä	7	5 638	94	5 739

Velkojen käyvät arvot 31.12.2021, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		0		0
Johdannaissopimukset	2	2 637	30	2 669
Yhteensä	2	2 637	30	2 669

Käypään arvoon arvostus

Johdannaiset

Listattujen johdannaisten hinta saadaan suoraan markkinoilta. OTC-johdannaisten arvostuksessa käytetään markkinoilla yleisesti käytössä olevia malleja ja menetelmiä, jotka sopivat parhaiten kyseisen rahoitusinstrumentin arvostamiseen. Näitä tarvitaan mm. korko ja -valuuttakäyrien ja volatiliiteettipintojen muodostamiseen sekä optioiden arvostukseen. Yleisesti näiden mallien syöttötiedot voidaan johtaa markkinoilta. Kuitenkin joidenkin sopimusten arvostuksessa joudutaan käyttämään malleja, joiden syöttötietoja ei voida havaita markkinoilta vaan ne joudutaan arvioimaan. Nämä sopimukset on luokiteltu tasolle 3.

Middle Office vastaa pankkitoiminnan johdannaisten käyvän arvon arvostuksista, ml. tason 3 arvostuksista, ja niissä käytetyn markkinadatan, arvostuskäyrien ja volatiliiteettipintojen laadusta ja luotettavuudesta osana päivittäistä arvostusprosessia. Middle Office vertaa sopimustasolla arvostushintoja säännöllisesti CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin arvostuksiin ja selvittää tarvittaessa mahdolliset merkittävät arvostuserot.

Riskienhallinnan ohjaus on vastuussa uusien arvostusmallien ja menetelmien hyväksymisestä sekä arvostusprosessin valvonnasta. Arvostusten varmennus perustuu mm. arvostamiseen käyttäen vaihtoehtoisia lähteitä sekä markkinahinnoille, että muille syöttötiedoille. Varmennusprosessissa arvostushintoja voidaan verrata CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin hintoihin. Lisäksi on mahdollista käyttää myös kolmansien osapuolten tarjoamia arvostuspalveluja.

Pankkitoimintaan liittyvissä OTC -johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski ja luottoriskipreemioiden ylittävät rahoituskustannukset. Luottoriskia oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoikaisuus lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikaisuus lasketaan vastapuolikohtaisesti simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyystilanteita perustuen pääsääntöisesti markkinoilta saataviin tietoihin. Maksukyvyttömyystodennäköisyyksien arvioinnissa hyödynnetään vastapuolten rating-informaatiota, likvidejä luottoriski-indeksejä sekä markkinadatatoimittajien luottoriskikorjauksia. OTC-johdannaisten rahoituskustannusten vaikutusta arvostukseen arvioidaan muokkaamalla arvostuksessa käytettäviä diskonttokäyriä pääomallisten ja pääomattomien luottoriski-instrumenttien luottoriskipreemioiden tilastollisten erojen avulla.

Käyvän arvon hierarkia

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

Hierarkiatason 1 ryhmitellyt erät koostuvat suurimmissa pörssiissä listatuista osakkeista, noteeratuista yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten velkapapereista sekä pörssijohdannaisista. Kyseisten instrumenttien käypä arvo määräytyy toimivilla markkinoilta saatavien noteerausten perusteella.

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettavaan laskentaparametreihin. Hierarkiatason 2 luokiteltujen instrumenttien käyvällä arvolla tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta, tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tähän hierarkiatasoon on luokiteltu suurin osa OP Yrityspankki Oyj:n OTC-johdannaisista sekä yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1.

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy erityistä epävarmuutta. Hierarkiatason 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, joille noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen taseyryhmään sisällytetään kompleksisemmat OTC-johdannaiset sekä sellaiset pitkän maturiteetin johdannaiset, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan, tietyt private equity -sijoitukset, epälikvidit lainat, strukturoidut lainat ml. arvopaperistetut lainat ja strukturoidut velkakirjat sekä hedge-rahastot.

Siirrot eri hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirrot tasojen välillä johtuvat pääosin käytettävissä olevien markkinanoteerausten määrästä.

OP Yrityspankin liiketoiminnan kannalta tärkeitä johdannaisia ovat koronvaihtosopimukset ja korko-optiot. Koronvaihtosopimukset arvostetaan johtamalla markkinoilla havaittavien koronvaihtosopimusten ja muiden korkojohdannaisten hinnoista arvostuskäyrät. Arvostuskäyriä käytetään ennustamaan tulevia rahavirtoja ja määrittämään rahavirtojen nykyarvot myös sellaisilla koronvaihtosopimuksilla, joiden hinta ei ole suoraan markkinoilta havaittavissa. Korko-optioiden arvostuksessa toimitaan vastaavalla tavalla. Koronvaihtosopimuksiin verrattuna käytetään myös markkinoilta havaittavia korko-optioiden hintaa kuvaavia volatiliiteetteja.

Monirakenteisten johdannaisten, esimerkiksi osakerakenteiden, arvostamisessa käytetään mallia, jossa simuloidaan markkinahintojen kehitystä ja lasketaan johdannaisten toteutunut arvo kussakin simulaatiossa. Johdannaisten hinta saadaan laskemalla simulaatioiden keskiarvo.

Tason 2 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: vastaavanlaisten erien noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla ja samanlaisten erien noteeratut hinnat muilla kuin toimivilla markkinoilla, markkinakorot, implisiittiset volatiliiteetit ja luottoriskimarginaalit.

Tason 3 syöttötiedot ovat syöttötietoja, jotka eivät ole havainnollitavissa arvostettavalle erälle. Tason 3 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: historiallisen volatiliiteetin käyttö option arvostamisessa, sellaiset pitkät korot, joita vastaavia sopimuksia ei ole markkinoilla havaittavissa.

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Johdannais-sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	198	106	527	832
Tuloslaskelman nettotuotot	-188	-30		-218
Siirrot tasoon 3	46		473	519
Siirrot tasosta 3			-207	-207
Päättävä tase 31.12.2022	56	77	793	926

Rahoitusvelat, milj. €	Johdannais-sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	30	30
Tuloslaskelman nettotuotot	63	63
Päättävä tase 31.12.2022	94	94

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2022

Milj. €	Korkokate	Sijoitustulominnan nettotuotot	Laaja tuloslaskelma/Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Realisoituneet nettotuotot	-188			-188
Realisoitumattomat nettotuotot	-93			-93
Nettotuotot yhteensä	-281			-281

Hierarkiatason 3 johdannaiset ovat asiakkaiden tarpeisiin strukturoituja johdannaisia, joiden markkinariski on katettu vastaavalla johdannaissopimuksella. Tulosvaikutusta avoimesta markkinariskistä ei synny. Tason 3 johdannaiset liittyvät OP Yrityspankin liikkeeseen laskemiin strukturoituihin joukkovelkakirjalainoihin, joiden tuotto määräytyy kytketyn johdannaisten arvonkehityksen perusteella. Näiden kytkettyjen johdannaisten arvonmuutosta ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa. Lisäksi tasolle 3 on luokiteltu pitkän maturiteetin johdannaisia, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan.

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2022 aikana.

Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2022	31.12.2021
Takaukset	335	406
Takuuvastuut	2 356	2 413
Luottolupaukset	6 247	5 678
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	722	656
Muut	479	495
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	10 138	9 649

Liite 14. Johdannaissopimukset

Johdannaiset yhteensä 31.12.2022

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1–5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	32 473	118 934	114 884	266 291	4 638	4 416
Keskusvastapuoliselvitetävät	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valuuttajohdannaiset	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset						
Luottojohdannaiset	34	63	13	110	1	34
Muut johdannaiset	439	889	26	1 355	91	82
Johdannaiset yhteensä	89 014	125 188	116 010	330 211	5 679	5 700

Johdannaiset yhteensä 31.12.2021

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksuaika			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Keskusvastapuoliselvitetävät	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valuuttajohdannaiset	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset	2			2	0	
Luottojohdannaiset	34	62		95	2	35
Muut johdannaiset	260	544	28	832	104	43
Johdannaiset yhteensä	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

* Käyvät arvot sisältävät kertyneet korot, jotka muiden kuin kaupankäyntitaroituksessa pidettävien johdannaisten osalta esitetään taseessa muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliselvityksessä olevien johdannaisten käyvät arvot on nettoitettu taseessa.

Liite 15. Lähipiiritapahtumat

OP Yrityspankki Oyj:n lähipiiri muodostuu OP Osuuskunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöistä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja muut toimivaan johtoon kuuluvat henkilöt sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörahasto.

Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin.

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2022 raporttien julkaisujankohdat:

OP Yrityspankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2022 vko 10
Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjauksjärjestelmästä 2022 vko 10

Vuoden 2023 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivät:

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2023 3.5.2023
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2023 25.7.2023
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2023 25.10.2023

Helsingissä 8.2.2023

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387
Viestintäjohtaja Anni Hiekkanen, puh. 010 252 1989

www.op.fi