

OP Yrityspankki Oyj:n
tilinpäätöstiedote
1.1.–31.12.2024





OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1–31.12.2024:

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1–31.12.2024

Liikevoitto
1–12/2024

473 milj. €

Korkokate
1–12/2024

+8 %

Tuotot yhteensä
1–12/2024

+5 %

Kulut yhteensä
1–12/2024

–5 %

CET1-
vakavaraisuus
31.12.2024

14,1

- **OP Yrityspankki Oyj:n** liikevoitto kasvoi 473 miljoonaan euroon (329).
- Tuotot yhteensä kasvoivat 5 prosenttia 773 miljoonaan euroon (738). Korkokate kasvoi 8 prosenttia 631 miljoonaan euroon (582). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 35 prosenttia 34 miljoonaan euroon (52). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 prosenttia 75 miljoonaan euroon (73).
- Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (96).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 5 prosenttia 298 miljoonaan euroon (313). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 39 prosenttia (42).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,8 prosenttia 28,3 miljardiin euroon (28,1). Talletuskanta kasvoi vuodessa 17,3 prosenttia 17,2 miljardiin euroon (14,6).
- **Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin** liikevoitto kasvoi 307 miljoonaan euroon (198). Korkokate kasvoi 21 prosenttia 381 miljoonaan euroon (316). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 miljoonaan euroon (3). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 41 prosenttia 29 miljoonaan euroon (49). Liiketoiminnan kulut laskivat 8 prosenttia 120 miljoonaan euroon (131). Saamisten arvonalentumisia palautui 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset olivat 44 miljoonaa euroa. Kulu-tuotto-suhde parani 28 prosenttiin (35).
- **Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin** liikevoitto kasvoi 167 miljoonaan euroon (126). Korkokate kasvoi 4 prosenttia 216 miljoonaan euroon (207). Nettopalkkiotuotot olivat 61 miljoonaa euroa (64). Liiketoiminnan kulut olivat 119 miljoonaa euroa (122). Saamisten arvonalentumiset laskivat 9 miljoonaan euroon (37). Kulu-tuotto-suhde parani 40 prosenttiin (43).
- **Baltia-segmentin** liikevoitto kasvoi 39 miljoonaan euroon (27). Korkokate laski 59 miljoonaan euroon (67). Nettopalkkiotuotot olivat 11 miljoonaa euroa (10). Liiketoiminnan kulut, 35 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla (35). Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset olivat 15 miljoonaa euroa. Kulu-tuotto-suhde heikkeni 49 prosenttiin (45).
- **Ryhmätoiminnot-segmentin** liiketappio oli 40 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketappio oli 22 miljoonaa euroa. Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus vahvistui 14,1 prosenttiin (13,0), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,4 prosenttiyksiköllä.



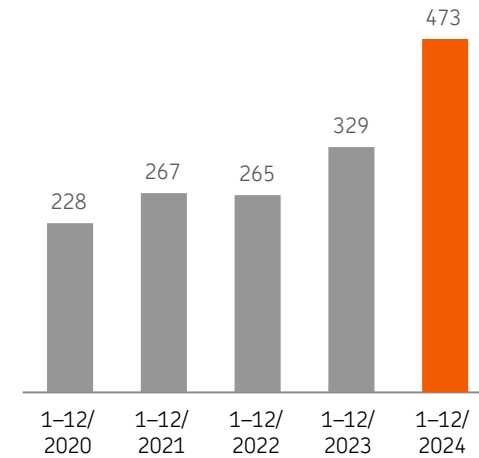
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Liikevoitto (-tappio), milj. €	473	329	43,8
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	307	198	55,2
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	167	126	33,1
Baltia	39	27	43,5
Ryhmätöiminnot	-40	-22	—
Tuotot yhteensä	773	738	4,7
Kulut yhteensä	-298	-313	-4,6
Kulu-tuotto-suhde, %	38,6	42,4	-3,8*
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,9	5,9	2,0*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,48	0,30	0,19*
	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
CET1-vakavaraisuus, %	14,1	13,0	1,1*
Luottokanta, milj. €	28 295	28 076	0,8
Takauskanta, milj. €	2 660	3 184	-16,5
Muut vastuut, milj. €	5 238	5 745	-8,8
Talletukset, milj. €	17 155	14 629	17,3
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,8	2,2	-0,5*
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takaukskannasta, %	0,00	0,31	-0,30*

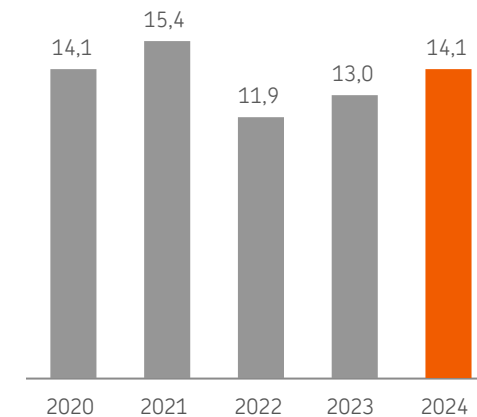
Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 vastaavien jaksojen lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Liikevoitto, milj. €



Ydinvakavaraisuussuhde (CET1), %





Sisällys

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2	Hallituksen esitys voitonjaosta	24
Toimintaympäristö	4	Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	24
OP Yrityspankin tulos	5	Näkymät	24
Tammi-joulukuu	5	Tunnuslukujen laskentakaavat	25
Loka-joulukuu	6	Vakavaraisuustaulukot	29
Loka-joulukuun keskeiset tapahtumat	7	Taulukko-osa	31
Vastuullisuus	8	Tuloslaskelma	31
Vakavaraisuus	9	Laaja tuloslaskelma	32
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	11	Tase	33
Segmenttien tulos	16	Oman pääoman muutoslaskelma	34
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	16	Rahavirtalaskelma	35
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	18	Liitetaulukot	37
Baltia	20		
Ryhmätoiminnot	22		
ICT-investoinnit	23		
Henkilöstö	23		
Hallinnointi ja johto	23		



Toimintaympäristö

Vuonna 2024 maailmantalous kasvoi ennakkotietojen mukaan pidemmän ajan keskiarvovauhtia. Luottamus maailmantaloutta kohtaan koheni suhdannekyselyjen mukaan vuoden aikana palvelualojen vetämänä, mutta teollisuuden suhdannetilanne ei elpynyt vaisuista lukemista. Vaikka euroalueen BKT:n kasvu elpyi vuoden jälkipuoliskolla edellisvuotta nopeammaksi, jäi se pitkän ajan keskiarvoa hitaammaksi. Inflaatio hidastui joulukuussa vuoden 2023 lopun 2,9 prosentista 2,3 prosenttiin.

Maailman keskeiset osakehintaindeksit nousivat vuonna 2024 edellisvuoden loppua korkeammalle tasolle, ja esimerkiksi MSCI World -indeksi nousi vuoden aikana 26,6 prosenttia. Suomessa osakkeiden hinnat olivat joulukuun lopussa hieman edellistä vuodenvaihdetta matalammalla tasolla.

Euroopan keskuspankki laski vuonna 2024 ohjauskorkojaan neljä kertaa. Talletuskorko aleni 3,00

prosenttiin. Keskeinen asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euriborkorko laski joulukuun loppuun mennessä 2,46 prosenttiin vuoden 2023 lopun 3,51 prosentista.

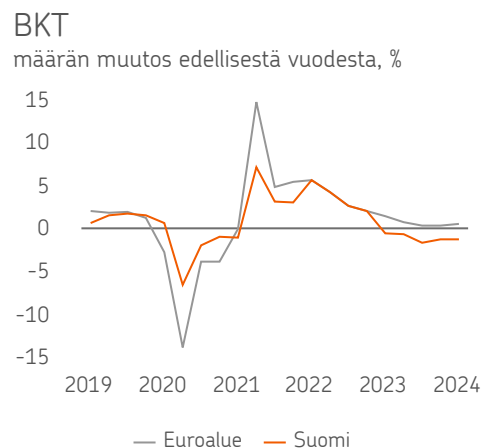
Suomessa BKT supistui vuoden 2024 alkupuolella edellisvuoteen nähden, mutta ennakkotietojen perusteella BKT kasvoi loppuvuonna hieman edellisestä vuodesta. Työttömyysasteen trendi nousi joulukuussa 8,9 prosenttiin vuoden 2023 lopun 7,7 prosentista. Inflaatio hidastui joulukuussa 0,7 prosenttiin vuoden takaisesta 3,6 prosentista. Asuntokauppa väheni edellisestä vuodesta, ja asuntojen hinnat laskivat.

Korkojen lasku ja ostovoiman kasvu tukevat Suomen talouden vahvistumista vuoden 2025 aikana. Elpyminen on toistaiseksi yhä haurasta, ja vientimarkkinoiden kehitykseen liittyy epävarmuutta.

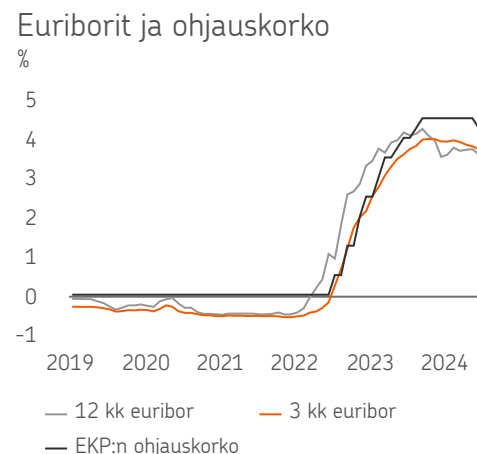
Lainakanta yhteensä Suomessa oli vuonna 2024 0,9 prosenttia pienempi kuin vuosi sitten. Yritysluottojen määrä laski 1,5 prosenttia edellisvuodesta, ja kotitalouksien luottokanta laski 0,5 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Kulutusluottojen vuosikasvu oli joulukuussa 1,7 prosenttia.

Talletukset yhteensä Suomessa supistuivat 1,6 prosenttia vuonna 2024. Yritystalletukset kasvoivat 0,3 prosenttia, ja kotitaloustalletukset kasvoivat 1,5 prosenttia vuodentakaisesta.

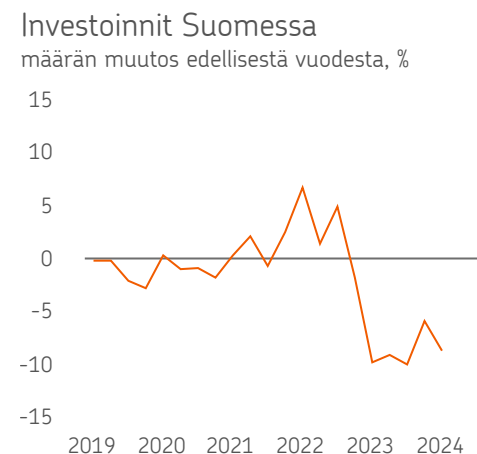
Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi vuoden 2024 aikana 149 miljardista eurosta 184 miljardiin euroon, ja vastaavasti uutta pääomaa sijoitettiin yhteensä 9,3 miljardia euroa.



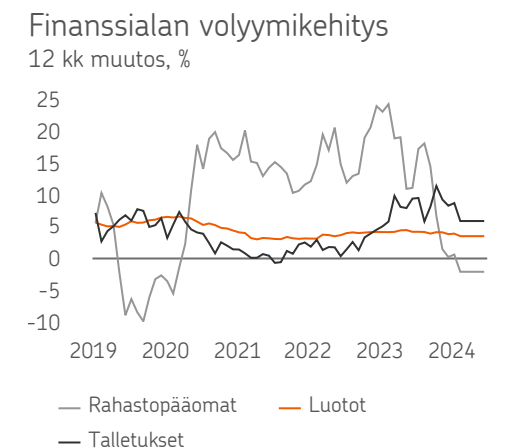
Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus Kausitasoitettut sarjat



Lähde: Suomen Pankki



Lähde: Tilastokeskus



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Yrityspankin tulos

Tulosanalyysi

Tulosanalyysi, milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %	10-12/2024	10-12/2023	Muutos, %
Korkokate	631	582	8,4	165	161	2,6
Saamisten arvonalentumiset	-1	-96	-98,9	14	-33	-143,8
Nettopalkkiotuotot	75	73	2,6	21	21	3,6
Tuotot sijoitustoiminnasta	34	52	-34,7	11	-1	—
Liiketoiminnan muut tuotot	33	31	6,2	7	7	3,6
Henkilöstökulut	-90	-84	7,4	-24	-23	2,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-3	-60,2	0	0	-2,1
Liiketoiminnan muut kulut	-207	-226	-8,4	-57	-61	-5,2
Liikevoitto	473	329	43,8	138	70	97,0

Tammi-joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 473 miljoonaan euroon (329). Liikevoiton kasvuun vaikuttivat erityisesti korkokatteen kasvu, saamisten arvonalentumisten lasku sekä liiketoiminnan kulujen pienentyminen. Korkokate kasvoi 8,4 prosenttia 631 miljoonaan euroon (582). Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (96). Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 4,6 prosenttia 298 miljoonaan euroon (313). Viranomaismaksut laskivat 31 miljoonaa euroa 5 miljoonaan euroon. EU:n yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerännyt pankeilta vakausmaksuja vuodelta 2024. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 34,7 prosenttia 34 miljoonaan euroon (52). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 75 miljoonaan euroon (73).

Korkokate kasvoi 49 miljoonaa euroa 631 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 158 miljoonaa euroa 1 440 miljoonaan euroon. OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 0,8 prosenttia 28,3 miljardiin euroon (28,1). Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 170 miljoonaa euroa 542 miljoonaan euroon. Talletuskanta kasvoi vuodessa 17,3 prosenttia 17,2 miljardiin euroon (14,6). Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, sisältäen suojauslaskennan arvostuserät, laskivat 711 miljoonaan euroon (983). Korkokulut huonomman etuoikeuden veloista olivat 68 miljoonaa euroa (72). Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 19,3 miljardiin

euroon (24,1). Senior non-preferred joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 3,6 miljardia euroa (4,0). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,6 miljardia euroa (2,2).

Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (96). Vertailukaudella kiinteistö- ja rakennustoimialaan kohdistuneet odotettavissa olevat luottotappiot kasvattivat saamisten arvonalentumisia. Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 300 miljoonaa euroa (328). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 17 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu kertamaksuisiin yrityslainoihin, varhaisvaroitussjärjestelmän ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen, ilmasto- ja ympäristöriskeihin sekä järjestämättömiin saataviin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 28 miljoonaa euroa (41). Järjestämättömät saamiset olivat 1,8 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta laskivat 0,00 prosenttiin (0,31).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 75 miljoonaan euroon (73). Palkkiotuotot laskivat 131 miljoonaan euroon (136) luotonannon palkkiotuottojen laskettua. Palkkiotuotot



arvopapereiden liikkeeseenlaskuista puolestaan kasvoivat vertailukaudesta. Palkkiokulut laskivat 57 miljoonaan euroon (63).

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 34 miljoonaan euroon (52). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 11 miljoonaan euroon (31). Tasetta taloudellisesti suojaavat johdannaiset sekä tulosaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja velat heikensivät sijoitustoiminnan tuottoja 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä eriä vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas kasvattivat vastaavasti korkokatetta 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot laskivat 15 miljoonaan euroon (25). Niistä saatavat korkotuotot laskivat 13 miljoonaan euroon (20). Saamistodistusten arvostusvoitot olivat 2 miljoonaa euroa (5). Tuotot osakkeista ja osuuksista kasvoivat 8 miljoonaan euroon (-9). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten tuotot laskivat 4 miljoonaa euroa 0 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 33 miljoonaa euroa (31).

Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 15 miljoonaa euroa ja olivat 298 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 6 miljoonaa euroa 90 miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat henkilömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Poistot ja arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (3). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 19 miljoonaa euroa ja olivat 207 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen laskua selittää eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakaumaksun pienentyminen. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerännyt pankeilta vakaumaksuja vuodelta 2024. OP Yrityspankki maksoi vakaumaksuja vuonna 2023 yhteensä 29 miljoonaa euroa. ICT-kulut yhteensä kasvoivat 8 miljoonaa euroa 101 miljoonaan euroon.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 345 miljoonaan euroon (233). Käyvän arvon rahaston muutos, -25 miljoonaa euroa, laski katsauskauden laajaa tulosta. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -88 miljoonaa euroa (-63). Etuus pohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot kasvattivat laajaa tulosta 3 miljoonaa euroa. Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista puolestaan heikensivät katsauskauden laajaa tulosta 5 miljoonaa euroa.

Loka-joulukuu

Viimeisen vuosineljänneksen liikevoitto kasvoi 138 miljoonaan euroon (70). Korkokate oli 165 miljoonaa euroa (161). Saamisten arvonalentumisia palautui 14 miljoonaa euroa.

Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset olivat 33 miljoonaa euroa. Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 11 miljoonaan euroon (-1). Nettopalkkiotuotot, 21 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 3 miljoonaa euroa 81 miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 2,6 prosenttia 165 miljoonaan euroon korkokulujen laskettua. Korkotuotot saamisista asiakkailta laskivat 11,2 prosenttia 346 miljoonaan euroon. Korkokulut yhteensä laskivat 13,9 prosenttia 555 miljoonaan euroon. Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, sisältäen suojauslaskennan arvostuserät, laskivat 139 miljoonaan euroon (530). Korkokulut veloista asiakkaille puolestaan kasvoivat 3,1 prosenttia 129 miljoonaan euroon.

Saamisten arvonalentumisia palautui 14 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 33 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kasvattivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentynyt tilanne.

Nettopalkkiotuotot olivat 21 miljoonaa euroa (21).

Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 11 miljoonaan euroon (-1). Tuotot johdannaistoiminnasta kasvoivat 9 miljoonaa euroa ja olivat 10 miljoonaa euroa. Saamistodistusten tuotot laskivat 1 miljoonaan euroon (9). Tuotot osakkeista ja osuuksista olivat 1 miljoonaa euroa (-10).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7 miljoonaa euroa (7).

Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 3 miljoonaa euroa 81 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut, 24 miljoonaa euroa, kasvoivat 1 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 3 miljoonaa euroa 57 miljoonaan euroon.

Viimeisen vuosineljänneksen laaja tulos oli 67 miljoonaa euroa (34). Käyvän arvon rahaston muutos, -42 miljoonaa euroa, pienensi laajaa tulosta.



Loka-joulukuun keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki liittyi Euribor-paneeliin

OP Yrityspankki Oyj liittyi jäseneksi Euribor-viitekorkoja hallinnoivaan paneeliin. Paneelissa on tällä hetkellä 19 merkittävää pankkia eri puolilta Eurooppaa. OP Yrityspankki täydentää kokoonpanoa, jossa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta.

OP Yrityspankki valittiin Suomen parhaaksi yrityspankiksi

Loppuvuonna Kantarin julkaisemassa Prospera-tutkimuksessa suuryritykset valitsivat OP Yrityspankin parhaaksi yrityspankiksi Suomessa. Prospera-tutkimus tarjoaa näkymän siihen, mitä suuret yritykset toivovat pankiltaan. Viimeisen seitsemän vuoden ajan OP Yrityspankki on sijoittunut aina kahden parhaan yrityspankin joukkoon, ainoana toimijana markkinoilla.



Vastuullisuus

OP Ryhmä raportoi vastuullisuudestaan raportointivuodesta 2024 alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti. CSRD-raportoinnin sisältävä OP Ryhmän toimintakertomus ja tilinpäätös 2024 -raportti julkaistaan maaliskuussa 2025.

OP Ryhmän kestävyysraportti on laadittu konsolidoidusti koko OP Ryhmän osalta, samoin perustein ja rajauksin kuin OP Ryhmän tilinpäätös. OP Ryhmän muodostavat osuuspankit sekä niiden omistama keskusyhteisö OP Osuuskunta tytär- ja lähiyhteisöineen. OP Yrityspankki Oyj on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa tarkoitettu jäsenluottolaitos, joka on pysyvästi liittynyt laissa tarkoitettuun keskusyhteisöön. Kirjanpitolain kestävyysraporttia koskevan soveltamisalasäännöksen mukaisesti jäsenluottolaitos voi päättää, ettei siihen sovelleta kirjanpitolain 7 luvun säännöksiä. OP Yrityspankki Oyj on päättänyt, että sitä koskevat tiedot sisällytetään OP Ryhmän kestävyysraporttiin eikä tietoja raportoida erikseen.

Vuoden 2024 aikana OP Yrityspankki päivitti vihreän viitekehyksensä (Green Bond Framework 2024) ja laski liikkeelle järjestyksessään kolmannen määrältään 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan. Vuoden 2024 lopussa OP Yrityspankilla oli liikkeessä kaksi 500 miljoonan euron vihreää joukkovelkakirjalainaa. Lainoilla hankituilla varoilla tuetaan vihreää siirtymää ja varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Varoilla rahoitettavia toimialoja ovat muun muassa uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen ja luonnonvarojen kestävä käyttö. Päivitetty vihreä viitekehys ottaa ensimmäistä kertaa huomioon EU-taksonomian. Viitekehys on saatavilla englanniksi OP Ryhmän velkasijoittajille suunnatulla nettisivulla.

OP Yrityspankilla on useita kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyjä vastuullisen yritysrahoituksen tuotteita, kuten vihreä laina, kestävyyskriteerilaina ja vuoden 2024 aikana kehitetty, kestävyyssteemat huomioiva, toimittajarahaus. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyssteemat huomioivalla toimittajarahauksella kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan. Joulukuun 2024 lopussa vihreiden lainojen, kestävyyskriteerilainojen ja -limiittien yhteenlasketut vastuut olivat 8,3 miljardia euroa (6,5).

OP Yrityspankki on sitoutunut tekemään yritysluottosalkuistaan hiilineutraalit 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.

Vuoden 2024 aikana OP Yrityspankki on osana OP Ryhmää tarkentanut linjauksiaan öljyn ja maakaasun etsintä- ja tuotantoliiketoiminnan rahoittamisesta ja vakuuttamisesta sekä niihin sijoittamisesta. Linjauksen mukaisesti OP Yrityspankki ei rahoita uusia yritysasiakkaita, jotka harjoittavat niin kutsuttua epätavanomaista öljyn tai maakaasun talteenottoliiketoimintaa tai arktisilla alueilla tapahtuvaa maakaasun etsintä- tai tuotantoliiketoimintaa. OP Ryhmän vastuullisuusohjelmaan ja sitoumuksiin voi tutustua osoitteessa op.fi/op-ryhma/vastuullisuus.



Vakavaraisuus

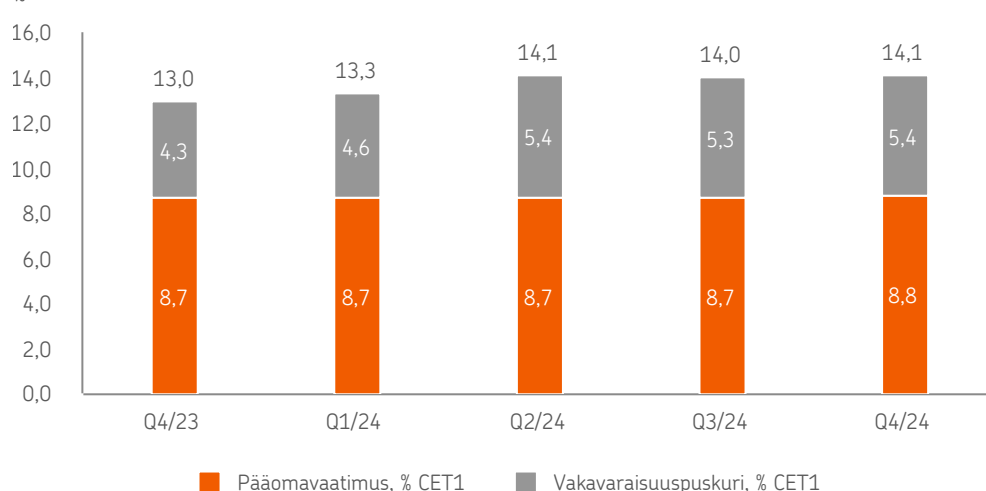
Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 14,1 prosenttia (13,0), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,4 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

OP Yrityspankin luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteisiin 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 ja 0,3 prosentin muuttuva lisäpääomavaatimus ulkomaisille vastuille nostavat alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,8 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 8,8 prosenttiin, ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämän huomioiden.

Pääomavaatimukset Q4/2024

CET1-vakavaraisuus



Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,7 miljardia euroa (4,4). Ydinpääomaan vaikutti positiivisesti katsauskauden tulos.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 32,9 miljardia euroa (34,1) eli 3,3 prosenttia pienempi kuin vuoden 2023 lopussa. Luottoriskin riskipainotetut erät laskivat. Operatiivisen riskin riskipainotetut erät kasvoivat aikaisempien vuosien tuottojen mukaisesti.

Kokonaisriski 31.12.2024 yhteensä 32,9 mrd. €

Kokonaisriski (REA)	31.12.2024	osuus REAsta, %	31.12.2023	osuus REAsta, %	muutos, %
Luotto- ja vastapuoliriski	29,5	89,4	30,7	90,2	-4,2
Yritysvastuut	24,0	72,8	25,1	73,8	-4,6
Vähittäisvastuut	3,6	11,1	3,7	10,9	-1,4
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	-69,0
Muut	1,8	5,5	1,9	5,6	-4,4
Markkinariski	1,2	3,5	1,2	3,6	-5,7
Operatiivinen riski	1,2	3,7	1,1	3,2	13,2
Muut riskit	1,1	3,3	1,0	3,0	8,2
Yhteensä	32,9	100,0	34,1	100,0	-3,3

OP Yrityspankki kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. OP Ryhmän osana OP Yrityspankki on Euroopan keskuspankin valvonnassa. OP Ryhmä julkistaa Pilari 3:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2024 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.



EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka implementoivat lopullisen Basel III -sääntelyn EU:ssa, arvioidaan olevan vähäinen heikentävä vaikutus OP Yrityspankin vakavaraisuuteen. Muutokset tulivat voimaan 1.1.2025 alkaen.

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. Kriisinratkaisustrategian mukaan OP-Asuntoluottopankki jatkaisi toimintaansa uuden OP Yrityspankin tytäryhtiönä.

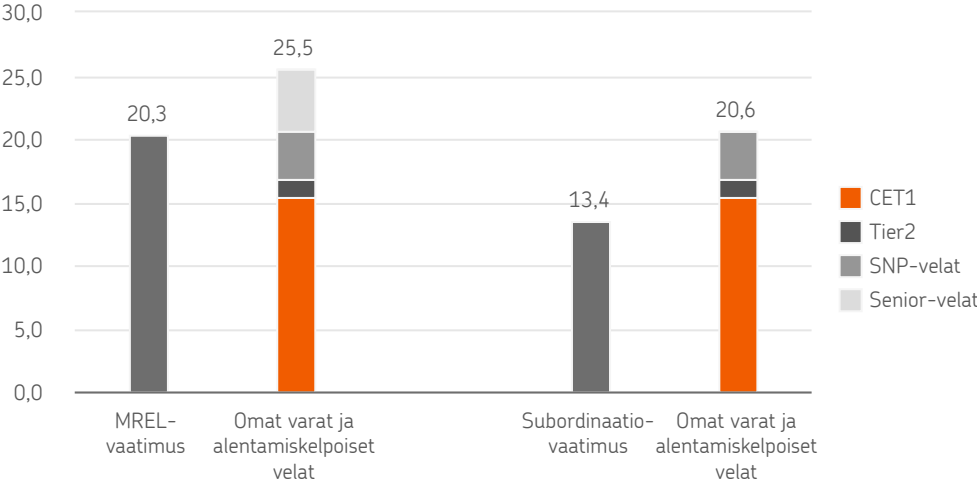
SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) toukokuussa 2024. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisuasetauksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. Toukokuusta 2024 alkaen MREL-vaade on 23,12 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 28,27 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on 13,56 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,71 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.5.2024 alkaen. Vaateisiin sisältyy 5,15 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 5,2 miljardia euroa (7,9) ja subordinaatiovaateeseen 7,2 miljardia euroa (5,6). OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten MREL-kelpoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,8 miljardia euroa (3,8). SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

OP Ryhmä ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 35,6 prosenttia (37,1) kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huomion etuoikeuden veloilla 28,7 prosenttia (26,4) kokonaisriskin määrästä.

MREL-vaateet

Mrd. €



Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2024

Luokituslaitos	Lyhyt varainhankinta		Pitkä varainhankinta	
	Näkymä		Näkymä	
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Vakaa
Moody's	P-1	Vakaa	Aa3	Vakaa

OP Yrityspankilla on luottoluokitukset Standard & Poor's:sta ja Moody's:sta. OP Yrityspankin luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman. Luottoluokitukset eivät muuttuneet vuoden 2024 aikana.



Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

OP Yrityspankki korostaa toimintaansa liittyvässä riskinotossa huolellista valmistelua ja tervettä tuottoriskisuhdetta. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Ryhmän keskusyhteisön eli OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestyksen perusta ovat kerrytetty luottamuspääoma, riittävät pääomat ja likviditeetti sekä monipuolinen tieto asiakkaista. OP Yrityspankille on riskinottokyvyn näkökulmasta olennaista ymmärtää asiakkaidensa toimintaa ja tarpeita sekä heidän tulevaan menestykseensä vaikuttavia muutostekijöitä sekä vallitsevassa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

OP Yrityspankki analysoi toimintaympäristöä osana jatkuvaa riskienarviointiaan ja strategiaprosessiaan. OP Yrityspankin strategiaan vaikuttavat megatrendit ja maailmankuvat edustavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen vaikuttavia muutosvoimia. Tällä hetkellä toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa ilmasto, luontokato, tieteelliset ja teknologiset innovaatiot, polarisaatio ja demografia sekä geopolitiikka. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä OP Yrityspankki edistää asiakkaidensa ja toimintaympäristönsä kestäväää taloudellista menestystä, turvallisuutta sekä hallitsee riskiprofiiliaan pidemmällä aikavälillä. Asiakkaiden neuvonta, palvelujen mitoitus, sopimusten elinkaaren aikainen käsittely, päätöksenteko, johtaminen ja raportointi perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon.

Taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolisten yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Yrityspankin asiakkaiden menestykseen sekä ryhmän toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaisia. Toteutuessaan ne voivat vaikuttaa useilla tavoilla ryhmän riskiprofiiliin, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen. Mahdollisten shokkien vaikutuksia arvioidaan skenaariotyöskentelyn keinoin ja OP Yrityspankki varautuu niihin jatkuvasti tekemällä ja testaamalla toimintasuunnitelmia.

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 0,1 miljoonan euron bruttotappiot (0,6). Muiden riskien riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti.

OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.

Liiketoimintasegmentit

Yrityspankin keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

Yrityspankin luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan alhaisena. Luottokannan yleinen laatu säilyi hyvänä. Rakentamisen ja kiinteistösektorin asiakkaiden tilanne oli kuitenkin edelleen haasteellinen huolimatta vakaantumisesta vuoden loppua kohti.

Yrityspankin sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (32). VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella.

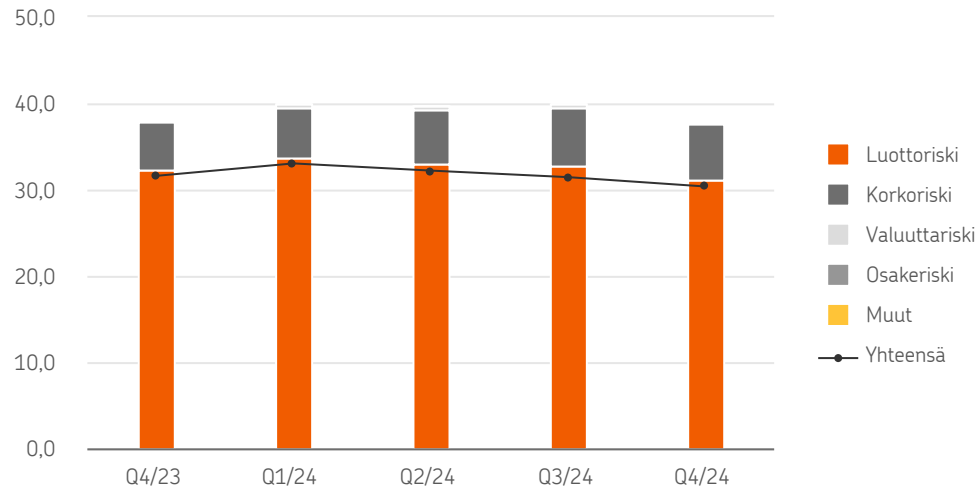
Markets-toiminnan markkinariskiä mittaava stressattu Expected Shortfall (ES) -luku laski merkittävästi viimeisellä vuosineljänneksellä ja oli 0,9 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 22 miljoonaa euroa (17) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -22 miljoonaa euroa (-18) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.



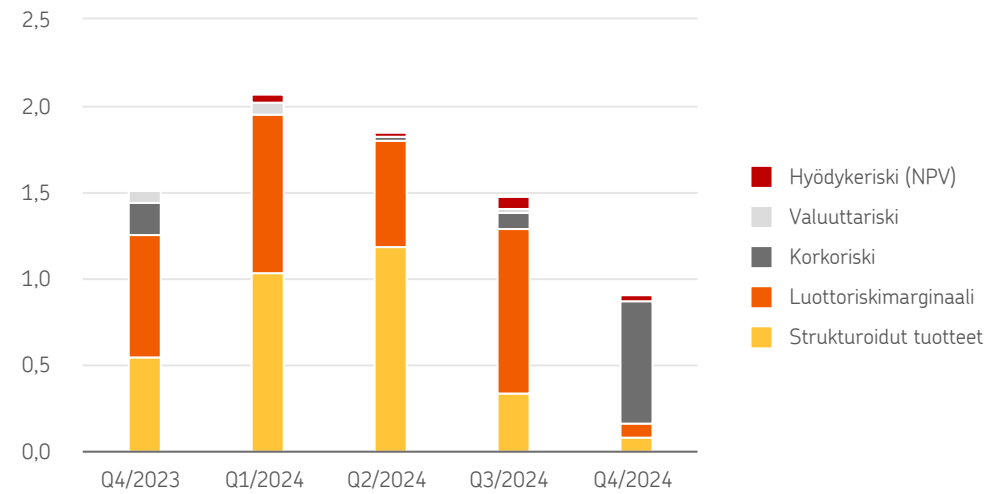
Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla

Milj. €



Markets-toiminnan markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla

Milj. €





Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

Milj. €	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Yli 90 pv erääntyneet saamiset			59	52	59	52	34	30	25	22
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset			278	562	278	562	61	104	218	458
Lainanhoitojoustosaamiset	806	108	302	212	1 109	320	95	59	1 014	261
Yhteensä	806	108	640	826	1 446	933	190	193	1 256	740

Tunnuslukuja, %	Yrityspankki	
	31.12.2024	31.12.2023
Ongelmasaamiset vastuista	4,00	2,52
Järjestämättömät saamiset vastuista	1,77	2,23
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista	2,23	0,29
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista	55,77	11,50
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista	20,45	34,80

Järjestämättömät saamiset laskivat ja olivat 1,8 prosenttia vastuista (2,2). OP Yrityspankki Oyj:llä oli katsauskauden lopussa 7 (10) suurta asiakasriskiä, joiden määrä oli yhteensä 3,8 miljardia euroa (5,4). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista Tier 1 -omista varoista.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,1 miljardia euroa (4,1), mikä oli 10,4 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa.



Ryhmätoiminnot

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

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.

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 129 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

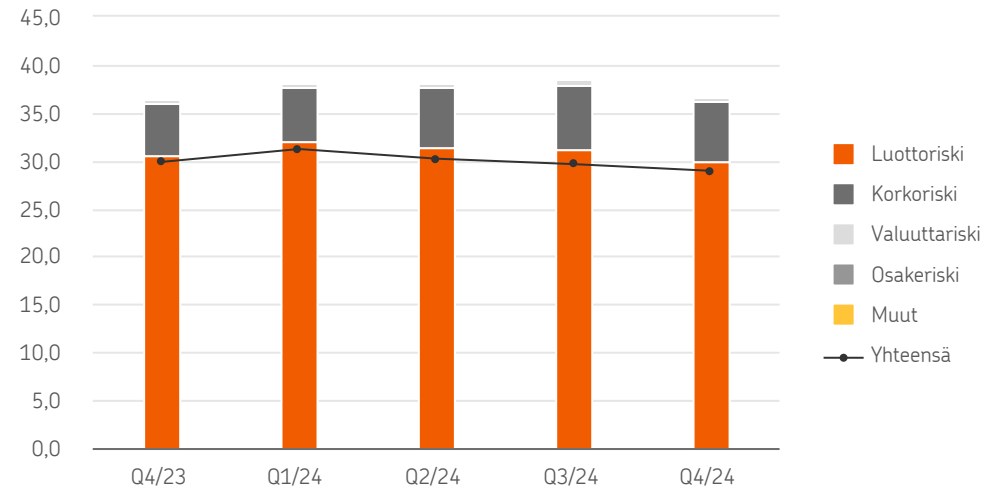
Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 29 miljoonaa euroa (30). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

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 193 prosenttia (199) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla

Milj. €





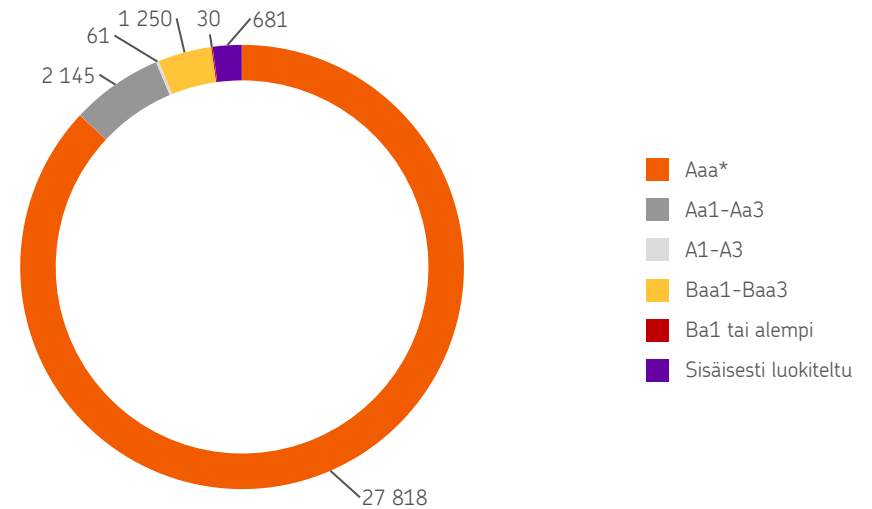
Likviditeettireservi

Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	17,9	19,6	-8,6
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	12,3	11,8	4,5
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,0	1,1	-2,9
Yhteensä	31,2	32,4	-3,6
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,8	0,7	16,2
Likviditeettireservi markkina-arvoin	32,0	33,1	-3,2
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,7	-0,7	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	31,2	32,3	-3,4

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisia ja vakuuskelpoisia lainasaamisia. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 1 520 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 547 (647) miljoonaa euroa. Taulukossa likviditeettireservin joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.

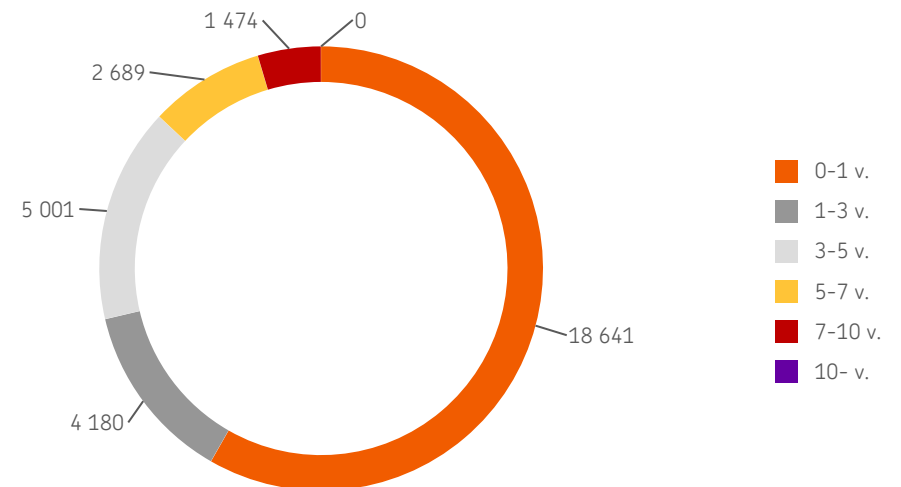
Osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle. OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuut muodostivat 12,6 prosenttia OP Yrityspankin vastuista. Nämä vastuut vähenivät 6,7 miljardia euroa katsauskauden aikana. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.12.2024, milj. €



*ml. talletukset keskuspankissa

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.12.2024, milj. €





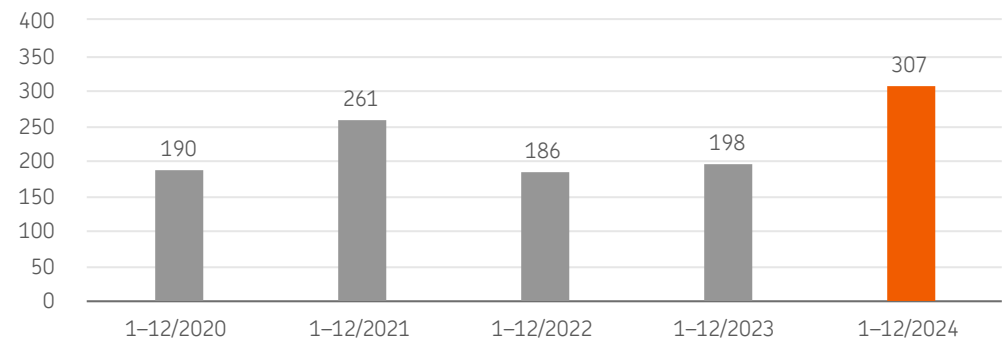
Segmenttien tulos

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

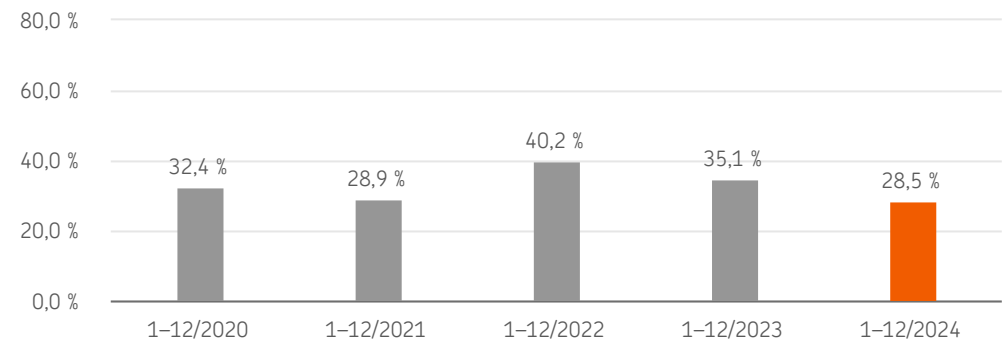
Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 307 miljoonaan euroon (198).
- Tuotot kasvoivat 13,0 prosenttia 422 miljoonaan euroon (373). Korkokate kasvoi 20,6 prosenttia 381 miljoonaan euroon (316). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 miljoonaan euroon (3). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenivät 41,1 prosenttia 29 miljoonaan euroon (49).
- Kulut pienenivät 8,4 prosenttia 120 miljoonaan euroon (131). Henkilöstökulut kasvoivat 5,8 prosenttia 39 miljoonaan euroon (37). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 12,8 prosenttia 81 miljoonaan euroon (93).
- Kulu-tuotto-suhde parani 28,5 prosenttiin (35,1).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,2 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,7).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 44 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän uudistamiseen.

Liikevoitto
Milj. €



Kulu-tuotto-suhde
%





Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	381	316	20,6
Saamisten arvonalentumiset	6	-44	-112,6
Nettopalkkiotuotot	6	3	103,2
Tuotot sijoitustoiminnasta	29	49	-41,1
Liiketoiminnan muut tuotot	6	5	11,0
Henkilöstökulut	-39	-37	5,8
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-94,1
Liiketoiminnan muut kulut	-81	-93	-12,8
Liikevoitto	307	198	55,2
Tuotot yhteensä	422	373	13,0
Kulut yhteensä	-120	-131	-8,4
Kulu-tuotto-suhde, %	28,5	35,1	-6,6 *
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,16	0,72 **	0,44 *
Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Luottokanta	16,7	16,7	0,2

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

**Johdannaissopimuksiin liittyviä korkosaamisten ja -velkojen esittämistä on muutettu vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.-30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

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.

Luottokanta kasvoi vertailukaudesta 0,2 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,7). Kestävän rahoituksen kysyntä on jatkunut hyvänä ja yritykset ovat hyödyntäneet OP Yrityspankin kestävän rahoittamisen osaamista aktiivisesti.

Yrityspankki menestyi vahvasti rahoituksen monipuolisena järjestäjänä suurille yrityksille. Yrityspankki toimi pääjärjestäjänä tai järjestäjänä tammi-joulukuussa 14 kotimaisessa

joukkolainaemissiossa, joilla kerättiin yrityksille rahoitusta pääomamarkkinoilta yhteensä 3,7 miljardia euroa.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 307 miljoonaa euroa (198). Tuotot kasvoivat 13,0 prosenttia. Kulut laskivat 8,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 28,5 prosenttiin (35,1).

Korkokate kasvoi 20,6 prosenttia 381 miljoonaan euroon (316) marginaalikehityksen sekä segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 0,2 prosenttia ja oli 16,7 miljardia euroa (16,7).

Saamisten arvonalentumisia palautui 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 44 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 miljoonaan euroon (3). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 29 miljoonaan euroon (49). Tasetta taloudellisesti suojaavat johdannaiset sekä tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja velat heikensivät sijoitustoiminnan tuottoja 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä eriä vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas kasvattivat vastaavasti korkokatetta 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 5 miljoonaa euroa (6).

Kulut laskivat 8,4 prosenttia 120 miljoonaan euroon (131). Henkilöstökulut kasvoivat 5,8 prosenttia 39 miljoonaan euroon (37). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 8,4 prosenttia 81 miljoonaan euroon (93). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 17 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (SRB) ei kerännyt pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 167 miljoonaan euroon (126).
- Tuotot kasvoivat 3,8 prosenttia 296 miljoonaan euroon (285). Korkokate kasvoi 4,3 prosenttia 216 miljoonaan euroon (207). Nettopalkkiotuotot laskivat 4,3 prosenttia 61 miljoonaan euroon (64).
- Kulut pienenivät 119 miljoonaan euroon (122). Kulu-tuotto-suhde parani 40,2 prosenttiin (42,8).
- Luottokanta kasvoi vertailukaudesta 2,2 prosenttia ja oli 8,7 miljardia euroa (8,5). Talletuskanta kasvoi vertailukaudesta 9,9 prosenttia 13,8 miljardiin euroon (12,5).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (37).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

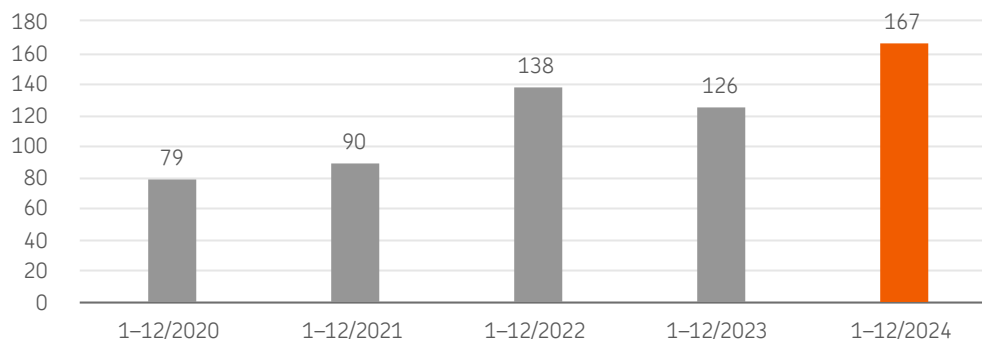
Avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	216	207	4,3
Saamisten arvonalentumiset	-9	-37	-74,6
Nettopalkkiotuotot	61	64	-4,3
Tuotot sijoitustoiminnasta	0		0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	19	14	35,0
Henkilöstökulut	-33	-32	3,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-31,1
Liiketoiminnan muut kulut	-85	-89	-4,4
Liikevoitto	167	126	33,1
Tuotot yhteensä	296	285	3,8
Kulut yhteensä	-119	-122	-2,5
Kulu-tuotto-suhde, %	40,2	42,8	-2,6*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,49	1,10	0,39*
Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Luottokanta	8,7	8,5	2,2
Talletukset	13,8	12,5	9,9

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

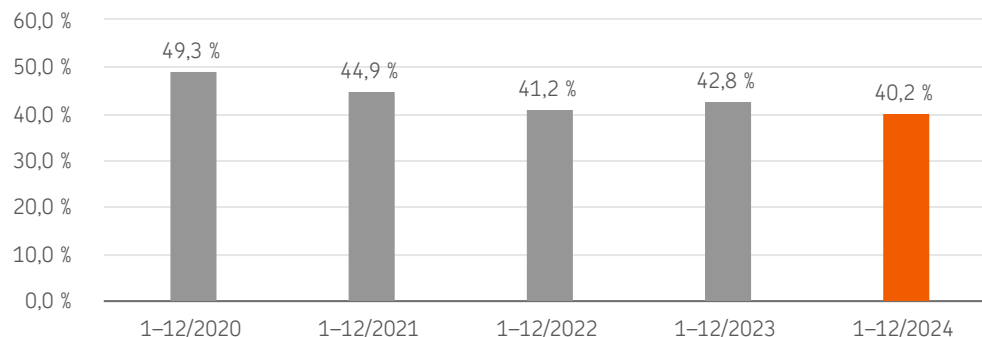
Liikevoitto

Milj. €



Kulu-tuotto-suhde

%





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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset alkuvuonna kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta kasvoi 8,7 miljardiin euroon (8,5). Kasvua oli etenkin autorahoituksessa. Yritysluottokanta laski yritysten matalan investointihalukkuuden ja kansainvälisen kaupan hiljaisuuden myötä.

Talletuskanta kasvoi vertailukaudesta 9,9 prosenttia 13,8 miljardiin euroon (12,5). Yrityspankki sai vuoden aikana uusia maksuliikeasiakkaita ja laajensi aiempia asiakkuuksiaan.

Yrityspankki lanseerasi katsauskauden aikana kaksi uutta osuuspankkien pk-yritysassiakkaille tarjottavaa tuotetta: vakuudettoman käyttöpääomarahoituksen tuotteen (OP Yritysjousto) sekä pienemmille pk-yritysassiakkaille tarjottavan laskusaatavarahoitustuotteen (OP Saatavarahoitus).

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 167 miljoonaa euroa (126). Tuotot kasvoivat 3,8 prosenttia. Kulut pienenivät 2,5 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 40,2 prosenttiin (42,8).

Korkokate kasvoi 4,3 prosenttia 216 miljoonaan euroon (207) segmenttien välisten allokontimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot olivat 61 miljoonaa euroa (64). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 19 miljoonaa euroa (14). Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (37). Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Kulut olivat 119 miljoonaa euroa (122). Henkilöstökulut kasvoivat 3,5 prosenttia 33 miljoonaan euroon (32). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 4,4 prosenttia 85 miljoonaan euroon (89). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 9 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinhallintaneuvosto (SRB) ei kerännyt pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Baltia

- Liikevoitto kasvoi 39 miljoonaan euroon (27).
- Tuotot laskivat 8,4 prosenttia 70 miljoonaan euroon (77). Korkokate laski 11,8 prosenttia 59 miljoonaan euroon (67).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 15 miljoonaa euroa.
- Kulut pienenivät 0,4 prosenttia 35 miljoonaan euroon (35). Kulu-tuotto-suhde heikkeni 49,1 prosenttiin (45,1).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,3 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta kasvoi 24,8 prosenttia 1,7 miljardiin euroon (1,4).

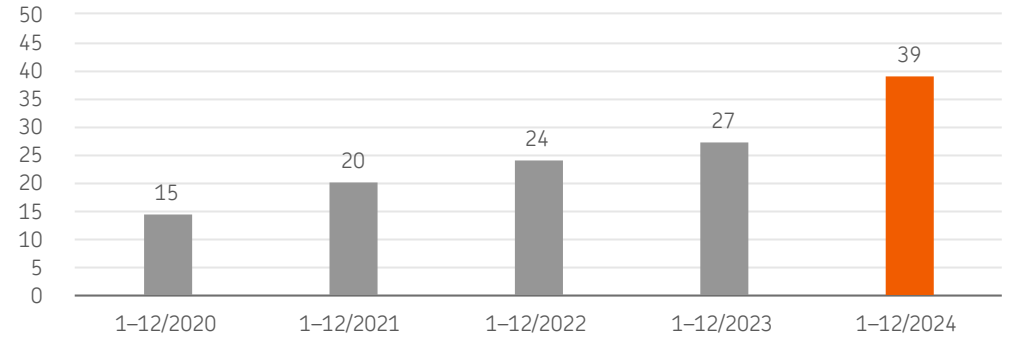
Avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	59	67	-11,8
Saamisten arvonalentumiset	3	-15	—
Nettopalkkiotuotot	11	10	10,3
Henkilöstökulut	-12	-10	23,6
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-18,6
Liiketoiminnan muut kulut	-22	-24	-9,8
Liikevoitto	39	27	43,5
Tuotot yhteensä	70	77	-8,4
Kulut yhteensä	-35	-35	-0,4
Kulu-tuotto-suhde, %	49,1	45,1	3,9 *
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,09	0,76	0,33 *
Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Luottokanta	2,9	2,9	0,3
Talletukset	1,7	1,4	24,8

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

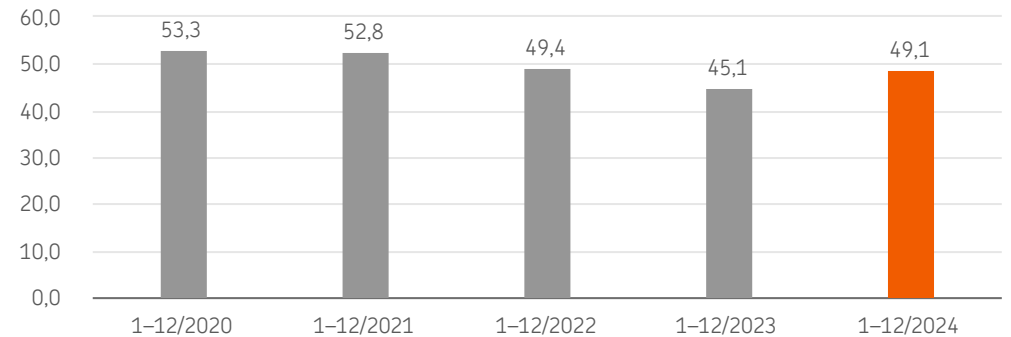
Liikevoitto

Milj. €



Kulu-tuotto-suhde

%





Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetinhallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankilla on sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Segmentin luottokanta kasvoi vertailukaudesta 0,3 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta kasvoi vertailukaudesta 24,8 prosenttia 1,7 miljardiin euroon (1,4).

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 39 miljoonaa euroa (27). Tuotot laskivat 8,4 prosenttia. Kulut pienenevät 0,4 prosenttia. Kulutuottosuhde heikkeni vertailukaudesta 49,1 prosenttiin (45,1).

Korkokate laski 59 miljoonaan euroon (67) segmenttien välisten allokontimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 11 miljoonaan euroon (10).

Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 15 miljoonaa euroa.

Kulut pienenevät 0,4 prosenttia 35 miljoonaan euroon (35). Henkilöstökulut kasvoivat 23,6 prosenttia 12 miljoonaan euroon (10). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 9,8 prosenttia 22 miljoonaan euroon (24). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 4 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (SRB) ei kerännyt pankeilta EU:n vakaussmaksuja vuodelta 2024.



Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli 40 miljoonaa euroa (22).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2024	1–12/2023	Muutos, %
Korkokate	-25	-8	224,2
Saamisten arvonalentumiset	-1	0	-279,7
Nettopalkkiotuotot	-3	-4	-17,9
Tuotot sijoitustoiminnasta	5	3	93,9
Liiketoiminnan muut tuotot	22	23	-2,4
Henkilöstökulut	-6	-5	12,2
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-95,8
Liiketoiminnan muut kulut	-34	-31	8,8
Liikevoitto (-tappio)	-40	-22	0,0
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €*	-15,9	-12,6	26,2

*Lainasaamisiin ja rahoitusvelkoihin liittyviä korkosaamisten ja -velkojen esittämistä on muutettu vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

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

Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli 40 miljoonaa euroa (-22).

Korkokate oli 25 miljoonaa euroa negatiivinen (8). Korkokate laski vertailukaudesta segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli vertailukaudella -11 miljoonaa.

Sijoitustoiminnan tuotot olivat 5 miljoonaa euroa (3).

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli joulukuun lopussa 51 korkopistettä (45).

OP Yrityspankki laski maaliskuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan ja marraskuussa 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,6 miljardia euroa (2,2).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 1 520 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 547 (647) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 15,9 miljardia euroa (12,6) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.



OP Yrityspankin muut tiedot

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 101 miljoonaa euroa (93). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 17 miljoonaa euroa (20). Kehittämismenoista aktivoitiin 3 miljoonaa euroa (0).

OP Yrityspankin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän sekä asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien kehitystyöhön. Uuden ryhmätasoisien asiakkuudenhallintajärjestelmän käyttöönotolla OP Yrityspankki tavoittelee parempaa asiakaskokemusta sekä laadukkaampaa ja tehokkaampaa toimintaa. Maksamisen perusjärjestelmien uudistamista ja asiointipalvelujen parantamista jatketaan edelleen.

Henkilöstö

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 879 henkilöä (858).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.12.2024	31.12.2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	298	288
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	371	375
Baltia	158	146
Ryhmätoinnot	52	49
Yhteensä	879	858

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostui vuonna 2024 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioitiin 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 2.4.2024 hallitukseen valittiin uudelleen puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasiaintoimittajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiia Tuovinen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorrin tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi yhtiökokouksessa valittiin Pohjois-Savon Osuuspankin toimitusjohtaja Mikko Vepsäläinen. Osakkeenomistajien päätöksellä 19.6.2024 Tiia Tuovisen tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi. Länsisalmen toimikausi hallituksen jäsenenä alkoi 1.7.2024.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2024 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. PricewaterhouseCoopers Oy:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lauri Kallaskari.

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 31.12.2024 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 372 323 566,01 euroa, olivat yhteensä 3 421 605 085,96 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 752 985 923,02 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan yhteensä 112 000 000,00 euroa, eli 0,35 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 260 323 566,01 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 309 605 085,96 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 640 985 923,02 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu varojenjakoa vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Tammikuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 500 miljoonan euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Toissijaisen oman pääoman ehtoinen laina on maturiteetiltaan 10 vuotta, mutta se on EKP:n luvalla mahdollista lunastaa takaisin 5 vuoden kuluttua arvopäivästä.

Näkymät

Suomen talous supistui vuonna 2024. Talous alkoi kuitenkin elpyä vuoden aikana, ja vuoden jälkipuoliskolla BKT kasvoi ennakkotietojen mukaan edellisvuodesta. Hidastuneen inflaation ja laskevien korkojen myötä taloudella on edellytykset jatkaa elpymistä. Talouden näkymien riskit ovat yhä tavanomaista suuremmat. Geopoliittisten kriisien laajeneminen tai kaupan esteiden lisääntyminen voi vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2025 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa.

OP Yrityspankin tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti ja kilpailutilanteen muutos.

Tilinpäätöstiedotteessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön sekä 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), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos} \times (\text{tilikauden päivät} / \text{katsauskauden päivät})}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos} \times (\text{tilikauden päivät} / \text{katsauskauden päivät})}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
Kulu-tuotto-suhde, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Tuotot yhteensä	Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Tuotot sijoitustoiminnasta + Liiketoiminnan muut tuotot		Tunnusluku kuvaa kaikkien tuottojen kehittymistä.
Kulut yhteensä	Henkilöstökulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut		Tunnusluku kuvaa kaikkien kulujen kehittymistä.
Tuotot sijoitustoiminnasta	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot		Tunnusluku kuvaa kaikkien sijoitustoimintaan liittyvien tuottojen kehittymistä.
Luottokanta	Tase-erään Saamiset asiakkailta sisältyvät luotot ja tappiota koskeva vähennyserä. Luottokanta ei sisällä saamatta olevia korkoja tai johdannaisten arvostuseriä.		Asiakkaille myönnettyjen luottojen kokonaismäärä.



Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}}$	x 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. Talletukset eivät sisällä maksamattomia korkoja tai johdannaisten arvostuseriä.		Asiakkaiden talletusten kokonaismäärä.
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Luottoriskiä sisältävät taseen erät + taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvo}}$	x 100	Tunnusluvulla mitataan, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}}$	x 100	Tunnusluvulla mitataan SICR-mallin (luottoriskin merkittävä kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.
Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut			
Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.
Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.



Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %	Likvidit varat Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa	x 100	Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %	Pysyvä varainhankinta Pysyvän varainhankinnan vaade	x 100	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 kestävä maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liiaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	Järjestämättömät saamiset (brutto) Vastuut katsauskauden lopussa	x 100	Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin saamisiin kohdistuvia 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.
Ongelmasaamiset vastuista, %	Ongelmasaamiset (brutto) Vastuut katsauskauden lopussa	x 100	Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin tai terveisiin saamisiin 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 ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista johtuneet lainanhoitojoustosaamiset 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.



Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitojoustosaamisia 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.
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitojoustosaamisia 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.
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 takauksen 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. EUR	31.12.2024	31.12.2023
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 866	4 597
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	0	6
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 866	4 603
Aineettomat hyödykkeet	-3	-1
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisu	-51	-59
Ennakoitu voitonjako	-112	-76
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-43	-37
Ydinpääoma (CET1)	4 658	4 430
Ensisijainen pääoma (T1)	4 658	4 430
Debentuurilainat	1 288	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	22	57
Yleiset luottoriskioikaisu	24	22
Toissijainen pääoma (T2)	1 334	1 387
Omat varat yhteensä	5 992	5 816

Kokonaisriski

milj. EUR	31.12.2024	31.12.2023
Luotto- ja vastapuoliriski	29 458	30 744
Standardimenetelmä (SA)	29 458	30 744
Valtio- ja keskuspankkivastuut	106	87
Luottolaitosvastuut	524	603
Yritysvastuut	22 519	23 701
Vähittäisvastuut	3 192	3 060
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 475	1 438
Maksukyvyttömät vastuut	456	638
Erityisen suuren riskin erät	118	219
Katetut joukkolainat	697	608
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	36	60
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	3	11
Muut	330	317
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	1
Arvopaperistetut erät	27	50
Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä	944	1 006
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 229	1 086
Vastuun arvonoikaus (CVA)	210	217
Muut riskit*	1 075	969
Kokonaisriski yhteensä	32 944	34 072

* Muuten kattamattomat riskit.



Suhdeluvut

Suhdeluvut, %	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,2	17,1

Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä

Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,1	16,9

Pääomavaatimus

Pääomavaatimus, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Omat varat	5 992	5 816
Pääomavaatimus	3 547	3 657
Puskuri pääomavaatimukseen	2 445	2 159

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



TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	Oikaistu		Oikaistu	
		1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		3 088	2 839	720	805
Korkokulut		-2 457	-2 257	-555	-645
Korkokate	3	631	582	165	161
Saamisten arvonalentumiset	4	-1	-96	14	-33
Palkkiotuotot		131	136	36	37
Palkkiokulut		-57	-63	-15	-16
Nettopalkkiotuotot	5	75	73	21	21
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	34	47	11	-1
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	0	5	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot		33	31	7	7
Henkilöstökulut		-90	-84	-24	-23
Poistot ja arvonalentumiset		-1	-3	0	0
Liiketoiminnan muut kulut	8	-207	-226	-57	-61
Liiketoiminnan kulut		-298	-313	-81	-84
Liikevoitto		473	329	138	70
Tulos ennen veroja		473	329	138	70
Tuloverot		-101	-64	-32	-12
Kauden tulos		372	265	106	58

OP Yrityspankki nimesi vuoden 2024 viimeisellä vuosineljänneksellä kaikki korkokatteessa raportoitavat korkotuotot efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuiksi korkotuotoiksi. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat.



Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Kauden tulos		372	265	106	58
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		4	2	-1	-1
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		-7		4	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta	11	-39	-67	-52	-35
Rahavirran suojauksesta	11	8	24	0	6
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		-1	0	0	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		1		-1	
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta	11	8	13	10	7
Rahavirran suojauksesta	11	-2	-5	0	-1
Muut laajan tuloksen erät		-27	-32	-39	-24
Kauden laaja tulos		345	233	67	34



Tase

Milj. €	Liite	31.12.2024	Oikaistu 31.12.2023	Oikaistu 1.1.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	12	18 071	19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12	10 753	12 280	13 033
Saamiset asiakkailta	12	28 385	28 187	28 559
Johdannaissopimukset	12, 15	3 383	4 445	5 592
Sijoitusomaisuus		14 234	12 823	16 455
Aineettomat hyödykkeet		3	1	3
Aineelliset hyödykkeet		4	3	5
Muut varat		850	664	535
Laskennalliset verosaamiset		0	31	
Varat yhteensä		75 683	78 145	99 133
Velat luottolaitoksille	12	25 049	23 982	41 060
Velat asiakkaille	12	19 387	17 254	19 098
Johdannaissopimukset	12, 15	3 150	4 179	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	19 326	24 062	25 311
Varaukset ja muut velat		2 142	2 321	2 084
Tuloverovelat		23	4	10
Laskennalliset verovelat		295	332	306
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 444	1 414	1 384
Velat yhteensä		70 817	73 548	94 769
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-88	-63	-29
Muut rahastot		1 019	1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 507	3 213	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 866	4 597	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		75 683	78 145	99 133

OP Yrityspankki korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Uusi tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.-30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.



Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Kauden laaja tulos		-34		266	233
Kauden tulos				265	265
Muut laajan tuloksen erät		-34		1	-32
Muut				0	0
Oma pääoma 31.12.2023	428	-63	1 019	3 213	4 597

Milj. €	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Kauden laaja tulos		-25		370	345
Kauden tulos				372	372
Muut laajan tuloksen erät		-25		-2	-27
Voitonjako				-76	-76
Muut				0	0
Oma pääoma 31.12.2024	428	-88	1 019	3 507	4 866



Rahavirtalaskelma

Milj. €	Oikaistu	
	1-12/2024	1-12/2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	372	265
Oikaisut kauden tulokseen	512	307
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	605	4 998
Saamiset luottolaitoksilta	1 494	464
Saamiset asiakkailta	-151	81
Johdannaissopimukset, varat	639	-66
Sijoitusomaisuus	-1 191	4 235
Muut varat	-186	284
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	2 186	-18 941
Velat luottolaitoksille	900	-17 381
Velat asiakkaille	2 133	-1 767
Johdannaissopimukset, velat	-809	59
Varaukset ja muut velat	-38	148
Maksetut tuloverot	-81	-67
Saadut osingot	2	2
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	3 596	-13 435
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-10	-6
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	7	6
B. Investointien rahavirta yhteensä	-3	0
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	1	-5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-5 179	-2 015
Maksetut osingot	-76	
Vuokrasopimusvelat	-1	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-5 254	-2 020
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-1 661	-15 455



Milj. €	1-12/2024	Oikaistu 1-12/2023
Rahavarat kauden alussa	19 894	35 395
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-11	-45
Rahavarat kauden lopussa	18 222	19 894
Saadut korot	6 085	5 795
Maksetut korot	-5 296	-5 357
Rahavarat		
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	18 071	19 710
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	151	184
Yhteensä	18 222	19 894



Liitetaulukot

Liite 1. Laatomisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat	38	Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti	69
Liite 2. Segmenttiraportointi	40	Liite 13. Johdannaisopimukset	74
Liite 3. Korkokate	44	Liite 14. Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	75
Liite 4. Saamisten arvonalentumiset	46	Liite 15. Lähipiiritapahtumat	76
Liite 5. Nettopalkkiotuotot	60	Liite 16. Liiketoimet osuuspankkien kanssa	77
Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	61		
Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot	62		
Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut	63		
Liite 9. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	64		
Liite 10. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	67		
Liite 11. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen	68		



Liite 1. Laatimisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat

Tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosikatsaukset ja vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan. Laatimisperiaatteiden ja esittämisen vuoden 2024 muutokset on kuvattu alempana omassa osiossaan.

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

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

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

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 johdon harkintaa. Varsinainen ECL-lukujen laskenta suoritetaan ECL-malleilla, jotka perustuvat havaittavissa olevien syöttötietojen käyttöön, 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 muun muassa tulevien kassavirtojen määrään ja ajoitukseen sekä vakuuden arvoon.

Johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset (management overlay) ovat joko suoraan ECL:n määrään tehtyjä lisävarauksia tai sitten PD- tai LGD-riskiparametreihin sisällytettyjä arvioita (ns. post model adjustments) ja ne on tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoimaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa. Muilta kuin edellä esitetyn osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2023 tilinpäätökseen. Tilinpäätöstiedotteen liitetiedossa 4. Saamisten arvonalentumiset kuvataan tilinpäätöstiedotteen laadinnassa tehty johdon harkinta.

Laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset

Tase- ja tuloslaskelmakaavan esittämisen korjaaminen

OP Yrityspankki korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. OP Yrityspankin uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Muutokset on tehty takautuvasti vuodelle 2023. Puolivuosikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset esitetään muutokset takautuvasti vuodelle 2023, lukuun ottamatta alla kuvattuja muutoksia.

OP Yrityspankki nimesi vuoden 2024 viimeisellä vuosineljänneksellä kaikki korkokatteessa raportoitavat korkotuotot efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuiksi korkotuotoiksi. Kaikki niiden johdannaisten nettokorkotuotot ja -nettokorkokulut, joilla suojataan niiden saamisen korkoriskiä, joiden korkotuotot esitetään efektiivisen koron menetelmällä lasketuissa korkotuotoissa ja joihin sovelletaan suojauslaskentaa, esitetään efektiivisen koron menetelmällä lasketuissa korkotuotoissa. Kaikki nettokorkotuotot ja -nettokorkokulut johdannaisista, joilla suojataan rahoitusvelkoja, joiden korkokulut esitetään korkokuluissa, esitetään korkokuluissa. Johdannaisten korkotuotot on siirretty muista korkotuotoista edellä kuvatun mukaisesti efektiivisen koron menetelmällä laskettuihin korkotuottoihin. Näin ollen tuloslaskelmalla ei enää julkaista riviä "Muut korkotuotot". Muutos on tehty takautuvasti myös vuodelle 2023. Muita korkotuottoja siirrettiin efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin yhteensä 525 miljoonaa euroa vuodelta 2023 (1–3/2023 108 miljoonaa euroa, 4–6/2023 122 miljoonaa euroa, 7–9/2023 142 miljoonaa euroa ja 10–12/2023 151 miljoonaa euroa). Vuodelta 2024 muita korkotuottoja siirrettiin efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin takautuvasti 1–3/2024 148 miljoonaa euroa, 4–6/2024 154 miljoonaa euroa ja 7–9/2024 154 miljoonaa euroa.



Katsauskauden keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki liittyi Euribor-paneeliin

OP Yrityspankki Oyj liittyi jäseneksi Euribor-viitekorkoja hallinnoivaan paneeliin. Paneelissa on tällä hetkellä 19 merkittävää pankkia eri puolilta Eurooppaa. OP Yrityspankki täydentää kokoonpanoa, jossa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta.

OP Yrityspankki valittiin Suomen parhaaksi yrityspankiksi

Loppuvuonna Kantarin julkaisemassa Prospera-tutkimuksessa suuryritykset valitsivat OP Yrityspankin parhaaksi yrityspankiksi Suomessa. Prospera-tutkimus tarjoaa näkymän siihen, mitä suuret yritykset toivovat pankiltaan. Viimeisen seitsemän vuoden ajan OP Yrityspankki on sijoittunut aina kahden parhaan yrityspankin joukkoon, ainoana toimijana markkinoilla.

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen uuden vihreän joukkovelkakirjalainan

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen vaihtuvakorkoisen 500 miljoonan euron senior-ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Laina on suunnattu kansainvälisille instituutiosijoittajille ja laina-aika on kolme vuotta. Lainan korko on kiinnitetty 3 kuukauden euriboriin. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Lainan kautta rahoitettavia toimialoja ovat muun muassa uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön. Laina laskettiin liikkeeseen 28.3.2024.

Muutos OP Yrityspankki Oyj:n hallituksessa

OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi aloitti OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen jäsenenä 1.7.2024. Länsisalmi korvaa hallituksessa Tiia Tuovisen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. Länsisalmen nimityksen myötä OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen kokoonpano on 1.7.2024 alkaen seuraava: Timo Ritakallio (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen ja Hannakaisa Länsisalmi.



Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi-joulukuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Efektiivisen koron menetelmällä kirjatut korkotuotot	1 123	905	217	2 780	-1 938	3 088
Korkokulut	-742	-689	-158	-2 805	1 938	-2 457
Korkokate	381	216	59	-25		631
josta segmenttien väliset erät	-510	185	-45	370		
Saamisten arvonalentumiset	6	-9	3	-1		-1
Palkkiotuotot	54	67	11	0		131
Palkkiokulut	-48	-6	0	-3		-57
Nettopalkkiotuotot	6	61	11	-3		75
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	28	0	0	6		34
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			0		0
Liiketoiminnan muut tuotot	6	19	1	22	-15	33
Henkilöstökulut	-39	-33	-12	-6		-90
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-1	0		-1
Liiketoiminnan muut kulut	-81	-85	-22	-34	15	-207
Liiketoiminnan kulut	-120	-119	-35	-40	15	-298
Liikevoitto (-tappio)	307	167	39	-40		473
Tulos ennen veroja	307	167	39	-40		473



Oikaistu

Tulos tammi–joulukuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	913	692	184	2 593	-1 543	2 839
Korkokulut	-597	-485	-118	-2 600	1 543	-2 257
Korkokate	316	207	67	-8		582
josta segmenttien väliset erät	-455	116	-47	387		0
Saamisten arvonalentumiset	-44	-37	-15	0		-96
Palkkiotuotot	55	71	10	0		136
Palkkiokulut	-52	-7	0	-4		-63
Nettopalkkiotuotot	3	64	10	-4		73
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	49		0	-2		47
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			5		5
Liiketoiminnan muut tuotot	5	14	0	23	-12	31
Henkilöstökulut	-37	-32	-10	-5		-84
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-1	0		-3
Liiketoiminnan muut kulut	-93	-89	-24	-31	12	-226
Liiketoiminnan kulut	-131	-122	-35	-37	12	-313
Liikevoitto (-tappio)	198	126	27	-22		329
Tulos ennen veroja	198	126	27	-22		329



Tase 31.12.2024, milj. €

	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa		168	19	17 883	18 071
Saamiset luottolaitoksilta		148	1	10 604	10 753
Saamiset asiakkailta	16 821	8 712	2 866	-13	28 385
Johdannaissopimukset	3 276			108	3 383
Sijoitusomaisuus	515			13 719	14 234
Aineettomat hyödykkeet	1		0	2	3
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1	4
Muut varat	28	47	12	762	850
Varat yhteensä	20 641	9 077	2 900	43 065	75 683
Velat luottolaitoksille	0	32	0	25 017	25 049
Velat asiakkaille	74	13 497	1 696	4 120	19 387
Johdannaissopimukset	3 009			140	3 150
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 160			17 167	19 326
Varaukset ja muut velat	23	850	28	1 241	2 142
Tuloverovelka			2	21	23
Laskennalliset verovelat				295	295
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 444	1 444
Velat yhteensä	5 266	14 379	1 727	49 446	70 817
Oma pääoma					4 866



Oikaistu

Tase 31.12.2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	0	115	10	19 585	19 710
Saamiset luottolaitoksilta		209	0	12 070	12 280
Saamiset asiakkailta	16 726	8 528	2 886	47	28 187
Johdannaissopimukset	4 366			79	4 445
Sijoitusomaisuus	559			12 264	12 823
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0	1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1	3
Muut varat	94	50	0	520	664
Laskennallinen verosaaminen	1	0		31	31
Varat yhteensä	21 747	8 903	2 898	44 597	78 145
Velat luottolaitoksille	0	10	0	23 972	23 982
Velat asiakkaille	103	12 256	1 293	3 602	17 254
Johdannaissopimukset	3 928			251	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 466			21 597	24 062
Varaukset ja muut velat	72	834	202	1 214	2 321
Tuloverovelka			3	1	4
Laskennalliset verovelat				332	332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 414	1 414
Velat yhteensä	6 569	13 100	1 498	52 382	73 548
Oma pääoma					4 597



Liite 3. Korkokate

Milj. €	Oikaistu		Oikaistu	
	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Korkotuotot				
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot				
Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta	1 031	1 010	237	286
Korkotuotot luotoista asiakkaille	1 299	1 131	311	336
Korkotuotot rahoitusleasingsaamisista asiakkailta	112	95	28	28
Korkotuotot jaksetettuun hankintamenoön arvostetuista saamistodistuksista	56	68	15	7
Korkotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjatuista saamistodistuksista	165	131	44	38
Korkotuotot johdannaissopimuksista, käyvän arvon suojaus	30	-255	-25	-416
Korkotuotot johdannaissopimuksista, rahavirran suojaus	61	-17	64	-6
Muut korkotuotot johdannaissopimuksista	0			
Korkotuotot luotoista asiakkaille, suojauslaskennan arvostuserät	30	56	7	26
Korkotuotot saamistodistuksista, suojauslaskennan arvostuserät	247	551	30	493
Muut korkotuotot	56	69	9	14
Yhteensä	3 088	2 839	720	805



Milj. €	1-12/2024	Oikaistu 1-12/2023	10-12/2024	Oikaistu 10-12/2023
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille				
Korkokulut talletuksista luottolaitoksille	-752	-698	-181	-185
Korkokulut veloista luottolaitoksille	0	0	0	0
Korkokulut veloista keskuspankeille		-77		
Korkokulut veloista luottolaitoksille, suojauslaskennan arvostuserät	-167	-363	-30	-303
Velat asiakkaille				
Korkokulut talletuksista asiakkaille	-461	-295	-111	-101
Korkokulut muista veloista asiakkaille	-81	-77	-18	-24
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-489	-528	-112	-150
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, suojauslaskennan arvostuserät	-222	-455	-27	-380
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Korkokulut perpetuaali- ja debenttuurilainoista	-38	-37	-9	-10
Korkokulut veloista, joilla on huonompi etuoikeus, suojauslaskennan arvostuserät	-30	-35	-8	-21
Johdannaissopimukset				
Korkokulut johdannaissopimuksista, käyvän arvon suojaus	-163	331	-52	542
Korkokulut johdannaissopimuksista, rahavirran suojaus	24	71	6	15
Korkokulut muista johdannaissopimuksista	-1	-9	0	-1
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	0	-2	0	0
Muut korkokulut	-76	-84	-13	-26
Yhteensä	-2 457	-2 257	-555	-645
Korkokate yhteensä	631	582	165	161



Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-29	-42	-24	-23
Palautukset poistetuista saamisista	1	1	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	29	-55	39	-10
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	-2	0	-1	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-1	-96	14	-33

Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Loss, ECL) laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

Alla olevissa taulukoissa on kuvattu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvia vastuita. Taseen ulkopuolinen vastuu esitetään luottovasta-arvokertoimella ("CCF-kerroin") oikaistuna.



Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

	Vaihe 1	Vaihe 2			Vaihe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
31.12.2024, milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Taseen ulkopuoliset nostovarat ja limiitit						
Yrityspankki	3 542	54	0	55	10	3 607
Nostovarat ja limiitit yhteensä	3 542	54	0	55	10	3 607
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 638	134		134	32	2 804
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 638	134		134	32	2 804
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	13 710	124		124	3	13 837
Saamistodistukset yhteensä	13 710	124		124	3	13 837
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	45 353	2 848	290	3 138	601	49 092



Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*

	Vaihe 1	Vaihe 2		Vaihe 3	Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		
31.12.2024, milj. €					
Saamiset asiakkailta					
Yrityspankki	-37	-66	-6	-72	-148
Saamiset asiakkailta yhteensä	-37	-66	-6	-72	-148
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**					
Yrityspankki	-3	-16		-16	-20
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-16		-16	-20
Saamistodistukset***					
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-2
Yhteensä	-40	-83	-6	-89	-170

* 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 31.12.2024

Milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2		Yhteensä	Vaihe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		Yhteensä	
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	13 710	124		124	3	13 837
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-4
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03
Saamistodistukset yhteensä	13 710	124		124	3	13 837
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1	-2	-4
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03



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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 318	1 216		-102
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-65		51	-14
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	728	-750		-22
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-98	79	-19
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	16		-17	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		22	-28	-5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	7 041	221	93	7 355
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 233	-1 085	-287	-6 605
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 107	-115	-9	-1 231
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut	0	0	-44	-45
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2024	31 643	3 014	598	35 255

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassa-oloaika	Koko voimassa-oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	35	94	196	325
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	6		4
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		9	9
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	2	-14		-11
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-6	18	12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-5	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	9	9	30	47
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-20	-55	-81
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	1	16	2	19
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0	0	-22	-22
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	4	-6	-28	-30
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024	39	88	168	296



Johdon harkintaa sisältävien lisävarausten laskennassa käytettyjä oletuksia

Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus. Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35 prosenttia, kannattavuus heikentyy 20 prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varausta kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaan euroon. Varaus päivitettiin Q4/2023 stressaamalla luottoluokkia eri skenaarioissa. Lisäksi varaus laajennettiin kattamaan myös pienet rakennusalan yritykset. Rakennusalan heikkojen näkymien odotetaan jatkuvan vuoteen 2025 saakka. Varausta kasvatettiin 3,2 miljoonaa euroa 9,3 miljoonaan euroon. Varausta purettiin aiemmin vuoden 2024 aikana 4,7 miljoonaa euroa ja jäljellä oleva 4,6 miljoonaa euroa purettiin Q4/2024, koska alhaisen valmiusasteen rakennuskanta ja vastuiden määrä oli pienentynyt. Lisäksi vastuita oli siirretty asiantuntija-arvioiden piiriin.

Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus perustuen toimialan heikentyneisiin näkymiin. Analyysi tehtiin perusskenaarion (70 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (30 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto kasvaa 3 prosenttia / 0 prosenttia, kannattavuus heikentyy 5 prosenttia / 10 prosenttia, omavaraisuusaste heikkenee 10 prosenttia / 20 prosenttia ja korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia. Varaus on päivitetty Q4/2023 ja sitä purettiin 4,7 miljoonaa euroa 1,4 miljoonaan euroon, koska inflaation ja korkotason nousu on jo suurimmaksi osaksi realisoitunut ja luottoluokitusten päivitykset on tehty. Loput varauksesta 1,4 miljoonaa euroa purettiin Q2/2024 samasta syystä.

OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskiin. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 johdon harkintaan perustuva lisävaraus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Varaus päivitettiin Q3/2024 oletuksilla, että 12 kuukauden euriborkorko on 2,53 prosenttia ja työttömyysaste on 7,98 prosenttia Q3/2025 ja että asuntojen hinnat pysyvät ennallaan Q3/2024–Q3/2025 välisenä aikana. Varaus päivitettiin Q3/2024, jolloin se kasvoi 0,2 miljoonaa euroa. Varaus 1,1 miljoonaa euroa purettiin kokonaan Q4/2024, koska sen alun perin kattamat ilmiöt ovat jo realisoituneet.

OP Yrityspankki teki Q2/2024 uuden 5,1 miljoonan euron johdon harkintaan perustuvan lisävarauksen varhaisvaroitusjärjestelmän (Early Warning System, EWS) ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen, mikä toteutetaan vuosien 2024–2025 välisenä aikana. Varaus pidettiin Q4/2024 ennallaan.

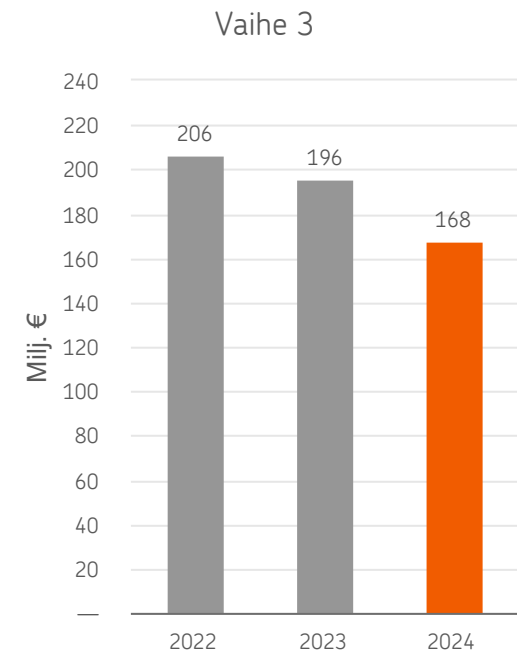
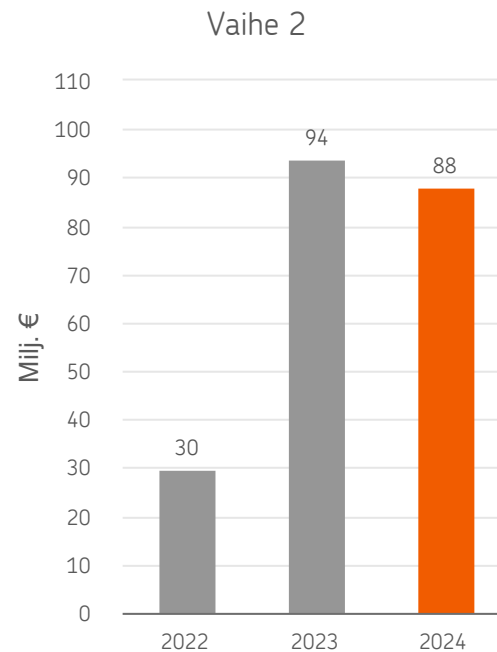
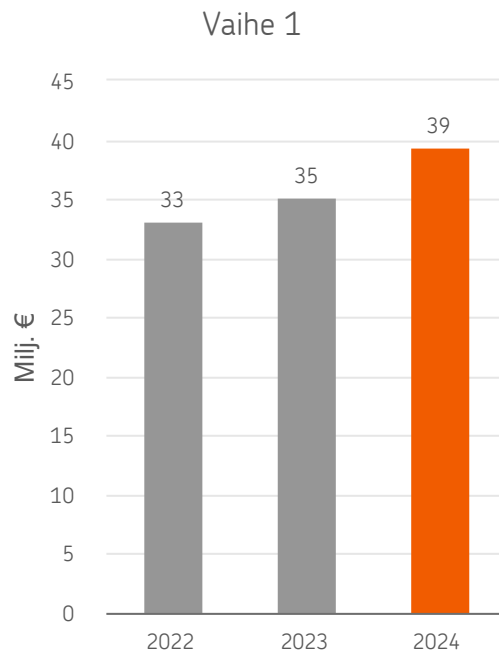
OP Yrityspankki teki Q3/2024 uuden 2,2 miljoonan euron management overlay -varauksen kertalyhenteisten yrityslainojen (Bullet- ja Balloon-lainojen) suuremman luottoriskin huomioimiseksi ECL-laskennassa. Varaus päivitettiin Q4/2024 aikana 2,4 miljoonaan euroon. Lisäksi Q4/2024 tehtiin 3,2 miljoonan euron parametrikohmainen lisävaraus, jolla huomioidaan viime vuosien järjestämättömien saamisten kasvu, kasvun seurauksena havaittu korkeampi maksukyvyttömyyden todennäköisyys, ja 4,0 miljoonan euron lisävaraus ilmasto- ja ympäristöriskien huomioimiseksi. Varaukset on tarkoitus purkaa vuoden 2025 aikana, kun uudet parametritasoiset mallisopeutukset otetaan käyttöön.



Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.12.2024.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024, milj. €		OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia		279
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset		
Kertamaksuiset yrityslainat (Bullet ja Balloon)		2
Varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannus		5
Ilmasto- ja ympäristöriskit		1
Järjestämättömien saatavien kasvu ja korkeampi maksukyvyttömyyden todennäköisyys		8
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä		17
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä		296

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näkyvä vaiheen 3 pienennys johtuu lopullisten luottotappioiden kirjauksista ja 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 prosenttia, perus 60 prosenttia ja vahva 20 prosenttia. Vuoden 2024 viimeisen vuosineljänneksen aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan malleissa käytetyistä makroennusteista BKT:ta ja työttömyysastetta.

BKT:n kasvu, %	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027	Q4 2028
Perus	-0,5	2,0	1,3	1,3	1,3
Vahva	-0,5	3,9	2,8	2,8	2,7
Heikko	-0,5	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5
Työttömyys, %	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027	Q4 2028
Perus	8,2	7,9	7,6	7,1	6,7
Vahva	8,2	7,7	7,2	6,6	6,1
Heikko	8,2	8,1	8,2	8,0	7,9

Saamistodistukset, milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassa-oloaika	Koko voimassa-oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	1	1	1	2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1				
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0	2	2
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0	-1	-1
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	1	1	2
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024	1	1	2	4



Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

Vastuut	Vaihe 1	Vaihe 2			Vaihe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
31.12.2023, milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	2 960	173	0	173	8	3 141
Nostovarot ja limiitit yhteensä	2 960	173	0	173	8	3 141
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 632	216		216	46	2 895
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 632	216		216	46	2 895
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	12 737	69		69	3	12 809
Saamistodistukset yhteensä	12 737	69		69	3	12 809
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754



Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*

	Vaihe 1	Vaihe 2		Vaihe 3	Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		
31.12.2023, milj. €					
Saamiset asiakkailta					
Yrityspankki	-33	-76	-7	-83	-173
Saamiset asiakkailta yhteensä	-33	-76	-7	-83	-288
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**					
Yrityspankki	-3	-11		-11	-23
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-11		-11	-37
Saamistodistukset***					
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-2
Yhteensä	-36	-88	-7	-94	-197

* 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 31.12.2023

	Vaihe 1	Vaihe 2			Vaihe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Milj. €						
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,11	-2,52	-4,54	-2,60	-25,78	-0,90
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	12 737	69		69		12 809
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01	-0,93		-0,93		-0,02
Saamistodistukset yhteensä	12 737	69		69		12 809
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1	-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01	-0,93		-0,93		-0,02



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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 873	1 713		-161
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-315		317	2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	1 115	-1 040		74
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-123	98	-25
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	13		-21	-8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		39	-51	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	6 371	450	58	6 878
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 040	-332	-92	-5 464
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 156	-37	23	-1 170
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-61	-61
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävaraukseen kohdistuvien vastuiden, 201 miljoonaa euroa, siirto.



Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana.

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	33	30	206	269
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	39		34
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		38	37
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-3	19	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-14	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	8	19	15	42
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-4	-37	-49
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	15	14	37
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset			-41	-41
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	2	64	-10	56
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	35	94	196	325

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaa lisävarauksen kasvua 9,8 miljoonaa euroa.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.12.2023.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023, milj. €	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	314
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Rakentaminen toimiala	9
Kiinteistötoimiala	1
Henkilöasiakkaat	1
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	11
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä	325



Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan malleissa käytetyistä makroennusteista BKT:ta ja työttömyysastetta vertailukaudella.

BKT:n kasvu, %	Q4 2023	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027
Perus	-0,3	0,0	1,2	1,2	1,3
Vahva	-0,3	3,0	4,1	4,1	3,7
Heikko	-0,3	-3,1	-2,1	-2,2	-1,5

Työttömyys, %	Q4 2023	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027
Perus	7,2	7,5	7,5	7,3	7,0
Vahva	7,2	7,2	6,6	5,9	5,1
Heikko	7,2	7,9	8,5	8,9	9,3

Saamistodistukset, milj. €

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		1	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0	1	0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	1	1	1	2



Liite 5. Nettopalkkiotuotot

Milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat		Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike		Baltia		Ryhmä- toiminnot		Yhteensä			
	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	10- 12/2024	10- 12/2023
Palkkiotuotot												
Luotonanto	24	28	22	22	3	4	0	0	50	54	16	15
Talletukset	0	0	0	0	3	2	0	0	3	2	1	1
Maksuliike	0	0	32	32	1	0	0	0	32	33	8	8
Arvopapereiden välitys	18	18	0						18	18	5	5
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	7	5					0	0	7	5	2	2
Sijoitusrahastot	0	0	0	0			0	0	0	0	0	0
Omaisuudenhoito	3	3	0	0					3	3	1	1
Lainopilliset palvelut	0	0		0					0	0	0	0
Takaukset	1	1	7	8	4	3	0	0	12	12	3	3
Muut	0		5	9	0	0	0	0	5	9	1	2
Yhteensä	54	55	67	71	11	10	0	0	131	136	36	37
Milj. €	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	10- 12/2024	10- 12/2023
Palkkiokulut												
Luotonanto	0	0	-1	-2			0	0	-1	-2	0	0
Maksuliike	-1	-1	-2	-6	0	0	0	0	-3	-7	1	-2
Arvopapereiden välitys	-2	-2					0	0	-2	-2	-1	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0	-5					0	0	0	-5	0	-1
Omaisuudenhoito	0	0					-1	-1	-1	-1	0	0
Johdannaiset	-41	-42							-41	-42	-11	-10
Muut	-3	-3	-3		0	0	-2	-2	-8	-5	-3	-1
Yhteensä	-48	-52	-6	-7	0	0	-3	-4	-57	-63	-15	-16
Nettopalkkiotuotot yhteensä	6	3	61	64	11	10	-3	-4	75	73	21	21



Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	13	20	2	2
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	2	5	-1	6
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	6	-11	1	-10
Osingot ja voitto-osuudet	2	2	0	
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	181	75	39	27
Arvostusvoitot ja -tappiot	-170	-44	-30	-27
Yhteensä	34	47	11	-1



Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Myyntivoitot ja -tappiot	0	5	0	0
Muut tuotot ja kulut	0	0		
Yhteensä	0	5	0	0



Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
ICT-kulut				
Tuotanto	-82	-72	-19	-20
Kehittäminen	-19	-20	-6	-5
Viranomaismaksut	-5	-36	-5	-5
Tilintarkastusmaksut	-1	-1	0	0
Palveluostot	-29	-24	-9	-7
Asiantuntijapalvelut	-2	-1	-1	0
Tietoliikenne	-2	-2	-1	-1
Markkinointi	-2	-2	-1	-1
Vakuutus- ja varmuuskulut	-17	-15	-4	-4
Lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut	-1	-1	0	0
Palvelumaksut OP Osuuskunnalle	-26	-27	-7	-7
Muut	-20	-24	-5	-10
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-207	-226	-57	-61

Kehittämismenot

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Kehittämisen ICT-kulut	-19	-20	-6	-5
Oman työn osuus	0	0	0	0
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-19	-20	-6	-5
Aktivoidut ICT-menot	3		1	0
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä	3		1	0
Kehittämismenot yhteensä	-17	-20	-5	-6
Poistot ja arvonalentumiset kehittämismenoista	-1	-2	0	0



Liite 9. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

	Jaksotettu hankintamenomeno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
		Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2024, milj. €					
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	18 071				18 071
Saamiset luottolaitoksilta	10 753				10 753
Saamiset asiakkailta	28 385				28 385
Johdannaisopimukset			3 279	104	3 383
Saamistodistukset	1 827	12 176	227		14 230
Osakkeet ja osuudet		0	4		4
Muut rahoitusvarat	850				850
Yhteensä	59 886	12 176	3 511	104	75 676

OP Yrityspankin taseen varoissa oli kauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 1 520 miljoonalla eurolla (629) jaksotettuun hankintamenuon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 547 miljoonaa euroa (647) kauden lopussa.

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavien velkakirjaluottojen käyvän arvon arvostuksessa haetaan luotolle hintaa, joka siitä raportointihetkellä saataisiin asiakkaalle luottoa myönnettäessä. Raportointihetken keskimääräinen marginaali määritetään luottoluokittain ja niistä muodostetaan niin sanottu arvostuskäyrä. Arvostuskäyrän pohjakorkona käytetään 12 kk euriborkorkoa euromääräisille luotoille ja 6 kk viitekorkoa muille valuuttamääräisille luotoille. Arvostuskäyrästä lasketaan diskonttaustekijä, jolla diskontataan luoton sopimukseen perustuvat kassavirrat raportointihetkeen. Diskontattujen kassavirtojen summa on käypä arvo. Velkakirjaluottojen käypä arvo oli 31.12.2024 66 miljoonaa euroa (28) kirjanpitoarvoa matalampi.



Oikaistu

	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat				
	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2023, milj. €					
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	19 710				19 710
Saamiset luottolaitoksilta	12 280				12 280
Saamiset asiakkailta	28 187				28 187
Johdannaissopimukset			4 618	-173	4 445
Saamistodistukset	1 004	11 588	217		12 809
Osakkeet ja osuudet		0	14		14
Muut rahoitusvarat	664				664
Yhteensä	61 845	11 588	4 850	-173	78 109

OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositiedon 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintameno kirjattavat	Suojaavat johdannaiset*	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahoitusvelat 31.12.2024, milj. €				
Velat luottolaitoksille		25 049		25 049
Velat asiakkaille		19 387		19 387
Johdannaissopimukset	3 061		89	3 150
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 201	17 126		19 326
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 444		1 444
Muut rahoitusvelat	2	1 998		2 000
Yhteensä	5 264	65 004	89	70 357

* Kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Yrityspankin jaksotettuun hankintameno arvoistettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo joulukuun lopussa oli noin 12 566 miljoonaa euroa (14 775) ja kirjanpitoarvo 12 950 miljoonaa euroa (17 313). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintameno. Niiden käypä arvo on 1 448 miljoonaa euroa.



Oikaistu

Rahoitusvelat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat	Suojaavat johdannaiset*	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 982		23 982
Velat asiakkaille		17 254		17 254
Johdannaissopimukset	4 230		-51	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 487	21 576		24 062
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414		1 414
Muut rahoitusvelat	5	2 112		2 117
Yhteensä	6 722	66 337	-51	73 008

* Kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositiedotuksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.



Liite 10. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat*	11 139	13 222
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat, SNP	3 566	4 045
Sijoitustodistukset	170	668
Yritystodistukset	4 451	6 128
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	19 326	24 062

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



Liite 11. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	-61	7	-53
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-6		-6
Siirrot korkokatteeseen		17	17
Laskennalliset verot	13	-5	8
Päättävä tase 31.12.2023	-57	-6	-63

Milj. €	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	-57	-6	-63
Käyvän arvon muutokset	-37	-2	-40
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-1		-1
Siirrot korkokatteeseen		10	10
Laskennalliset verot	8	-2	6
Päättävä tase 31.12.2024	-88	0	-88

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli -110 miljoonaa euroa (-79) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 22 miljoonaa euroa (16). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä kauden aikana oli käyvän arvon rahastossa -2 miljoonaa euroa (0).



Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.12.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		3	1	4
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	83	103	41	227
Johdannaissopimukset	3	3 284	96	3 383
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	0	0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	4 273	7 297	606	12 176
Rahoitusinstrumentit yhteensä	4 360	10 688	744	15 791

Oikaistu

Varojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	113	71	33	217
Johdannaissopimukset*	0	4 347	98	4 445
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 166	1 694	727	11 588
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 280	6 123	862	16 264

Velkojen käyvät arvot 31.12.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut velkakirjalainat			2 201	2 201
Muut		2		2
Johdannaissopimukset	0	3 076	74	3 150
Yhteensä	0	3 078	2 275	5 353



Oikaistu

Velkojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €

	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut velkakirjalainat			2 487	2 487
Muut		5		5
Johdannaissopimukset*	2	4 086	91	4 179
Yhteensä	2	4 091	2 578	6 671

* Johdannaissopimusten korkosaamisia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositarkastuksen liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Käypään arvoon arvostus

Johdannaiset ja muut käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit 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 liittyvässä OTC-johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski ja luottoriskipreemioiden ylittävät rahoituskustannukset. Luottoriskiä oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoikaisut lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikaisut lasketaan vastapuolikohtaisesti simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyystilanteita perustuen pääsääntöisesti markkinoilta saataviin tietoihin. Maksukyvyttömyystodennäköisyyksien arvioinnissa hyödynnetään vastapuolten rating-informaatiota, likvidejä luottoriski-indeksejä sekä markkinadatatoimittajien luottoriskisektorikäyriä. 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

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnoitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatasoon 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 Yrityspankin OTC-johdannaisista sekä yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1.

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnoitavissa olevia syöttötietoja käyttäen
Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy erityistä epävarmuutta. Hierarkiatasoon 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, joille noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen tasoryhmään 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. arvopaperistettut lainat ja strukturoidut velkakirjat, kiinteistösijoitukset sekä hedge-rahastot.

Siirrot käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä

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, korko-optiot ja strukturoidut velkakirjat. 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. Koronvaihtosopimukseen verrattuna käytetään myös markkinoilta havaittavia korko-optioiden hintaa kuvaavia volatiliitteja.

Monirakenteisten johdannaisten tai esimerkiksi strukturoitujen velkakirjojen ja osakerakenteiden arvostamisessa käytetään mallia, jossa simuloidaan markkinahintojen kehitystä ja lasketaan johdannaisten toteutunut arvo kussakin simulaatiossa. Johdannaisten tai strukturoidun velkakirjan 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 volatiliitteit ja luottoriskimarginaalit.

Tason 3 syöttötiedot ovat syöttötietoja, jotka eivät ole havainnoitavissa arvostettavalle erälle arvostushetken markkinahinnoista. Tason 3 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: historiallisen volatiliiteetin käyttö option arvostamisessa ja 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 tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais-sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	36	98	728	862
Tuloslaskelman nettotuotot	-32	-2		-34
Siirrot tasoon 3	37		174	211
Siirrot tasosta 3			-296	-296
Päättävä tase 31.12.2024	42	96	606	744

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais-sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	2 487	91	2 578
Tuloslaskelman nettotuotot	93	-17	76
Liikkeeseen laskut	714		714
Erääntymiset ja takaisinostot	-1 037		-1 037
Muut muutokset	-56	0	-56
Päättävä tase 31.12.2024	2 201	74	2 275



Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2024

	Sijoitus- toiminnan nettotuotot	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Milj. €		
Nettotuotot yhteensä	-110	-110

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2024 aikana.



Liite 13. Johdannaissopimukset

Johdannaiset yhteensä

Milj. €	31.12.2024			31.12.2023		
	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat
Korkojohdannaiset, josta	272 388	2 648	2 486	279 422	3 165	2 837
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)	151 177	33	27	143 817	103	82
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset, josta	1 172	76	64	888	74	56
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Valuutta ja kultajohdannaiset, josta	44 302	627	571	59 975	919	1 049
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Luottojohdannaiset, josta	280	10	2	154	10	8
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)	182	0	0			
Hyödykejohdannaiset, josta	410	22	26	468	4	4
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Muut johdannaiset, josta	56			73	16	16
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Johdannaisten korot					257	209
Johdannaiset yhteensä	318 607	3 383	3 150	340 980	4 445	4 179

Johdannaisten erittely on muutettu vastaamaan nykyistä seurantaa. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Johdannaissopimusten korkosaamisia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositarkastuksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset. Vertailuvuodelle on korjattu keskusvastapuoliselvitetävien johdannaisten esittäminen niin, että kaikki on nyt esitetty STM-selvitystapana, sillä kaikkien ns. clearing brokereiden kanssa on käytännössä sopimusten mukaan netotettu päiväkohtaiset maksut lopullisina. Aikaisemmin osa oli esitetty CTM-selvitetävinä.



Liite 14. Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut vakuudet	1 558	743
Annetut vakuudet yhteensä*	1 558	743
Vakuudelliset johdannaisvelat	729	657
Vakuudelliset muut velat	759	53
Yhteensä	1 489	710

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 1,4 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,0 miljardia euroa on päivän sisäisen limitin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakkolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Takaukset	191	598
Takuuvastuut	2 178	2 046
Luottolupaukset	5 238	5 473
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	291	540
Muut	478	516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	8 376	9 172



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. OP Yrityspankki Oyj jakoi osinkoa vuodelta 2023 76 miljoonaa euroa OP Osuuskunnalle.

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

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2023 jälkeen.



Liite 16. Liiketoimet osuuspankkien kanssa

OP Yrityspankki Oyj ja osuuspankit yhdistellään OP Ryhmän tilinpäätökseen. Alla olevassa taulukossa on esitetty merkittävimmät taseen erät OP Yrityspankki Oyj:n ja osuuspankkien välillä tilikauden lopussa.

Tase, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Johdannaissopimukset (varat)	320	559
Johdannaissopimukset (velat)	720	1 155
Saamiset luottolaitoksilta	7 430	7 007
Velat luottolaitoksille	24 339	23 609
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	249	276

Tuloslaskelma, milj. €	1-12/2024	1-12/2023
Korkotuotot	233	217
Korkokulut	-737	-673
Palkkiotuotot	3	3
Palkkiokulut	-42	-43
Muut tuotot	20	21

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2024 raporttien julkaisuajankohdat:

OP Yrityspankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2024	Viikko 11
Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2024	Viikko 11

Vuoden 2025 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivämäärät:

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2025	7.5.2025
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2025	30.7.2025
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2025	28.10.2025

Helsingissä 6.2.2025

OP Yrityspankki Oyj

Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387

Viestintäjohtaja Piia Kumpulainen, puh. 010 252 7317

www.op.fi

