

OP Yrityspankki Oyj:n
osavuositarkastus
1.1.–31.3.2025





OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–31.3.2025:

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–31.3.2025

Liikevoitto
1–3/2025

140 milj. €

Korkokate
1–3/2025

+0 %

Tuotot yhteensä
1–3/2025

+10 %

Kulut yhteensä
1–3/2025

+3 %

CET1-
vakavaraisuus
31.3.2025

13,9 %

- **OP Yrityspankki Oyj:n** liikevoitto kasvoi 140 miljoonaan euroon (112).
- Tuotot yhteensä kasvoivat 10 prosenttia 215 miljoonaan euroon (196). Korkokate, 157 miljoonaa euroa, oli vertailukauden tasolla (157). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 24 miljoonaan euroon (9). Nettopalkkiotuotot laskivat 14 prosenttia 17 miljoonaan euroon (19). Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 17 miljoonaan euroon (11).
- Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (12).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 3 prosenttia 73 miljoonaan euroon (71). Kulu-tuottosuhde parani ja oli 34 prosenttia (36).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 1,4 prosenttia 28,2 miljardiin euroon (27,8). Talletuskanta kasvoi vuodessa 20,9 prosenttia 16,0 miljardiin euroon (13,3).
- **Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin** liikevoitto kasvoi 86 miljoonaan euroon (80). Korkokate laski 2 prosenttia 94 miljoonaan euroon (97). Nettopalkkiotuotot olivat 1 miljoonaa euroa (1). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 22 miljoonaan euroon (10). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 4 prosenttia 31 miljoonaan euroon (30). Saamisten arvonalentumiset olivat 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoonaa euroa. Kulu-tuottosuhde parani 26 prosenttiin (27).
- **Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin** liikevoitto kasvoi 49 miljoonaan euroon (37). Korkokate, 55 miljoonaa euroa, oli vertailukauden tasolla (55). Nettopalkkiotuotot laskivat 14 miljoonaan euroon (17). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 4 prosenttia 29 miljoonaan euroon (28). Saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 13 miljoonaa euroa. Kulu-tuottosuhde heikentyi 38 prosenttiin (36).
- **Baltia-segmentin** liikevoitto oli 9 miljoonaa euroa (10). Korkokate, 15 miljoonaa euroa, oli vertailukauden tasolla (15). Nettopalkkiotuotot olivat 2 miljoonaa euroa (2). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 9 miljoonaan euroon (8). Kulu-tuottosuhde heikkeni 49 prosenttiin (45).
- **Ryhmätuotot-segmentin** liiketappio oli 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketappio oli 15 miljoonaa euroa. Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli ennallaan 13,9 prosentissa (14,1), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,1 prosenttiyksiköllä. EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka tulivat voimaan 1.1.2025, oli vähäinen heikentävä vaikutus vakavaraisuuteen.



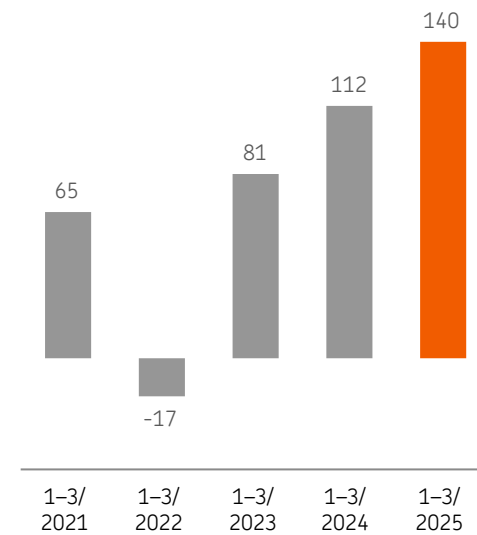
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Liikevoitto (-tappio), milj. €	140	112	24,9	473
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	86	80	7,1	307
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	49	37	30,1	167
Baltia	9	10	-5,4	39
Ryhmätöiminnot	-3	-15	—	-40
Tuotot yhteensä	215	196	9,6	773
Kulut yhteensä	-73	-71	2,5	-298
Kulu-tuottosuhde, %	34,1	36,5	-2,3*	38,6
Oman pääoman tuotto (ROE), %	9,2	7,5	1,7*	7,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,59	0,46	0,13*	0,48
	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
CET1-vakavaraisuus, %	13,9	13,3	0,6*	14,1
Luottokanta, milj. €	28 234	27 850	1,4	28 295
Takauskanta, milj. €	2 735	3 030	-9,7	2 660
Muut vastuut, milj. €	5 389	5 558	-3,1	5 238
Talletukset, milj. €	16 031	13 258	20,9	17 155
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,6	2,2	-0,6*	1,8
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauksista, %	0,02	0,16	-0,14*	0,00

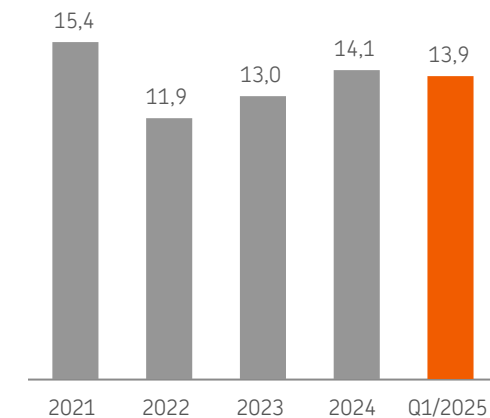
Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2024 vastaavien jaksojen lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2024 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Liikevoitto, milj. €



Ydinvakavaraisuussuhde (CET1), %





Sisällys

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2	Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset tilinpäätöksestä 2024 sekä osingonjaosta	24
Toimintaympäristö	4	Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	24
OP Yrityspankin tulos	5	Näkymät	24
Tammi-maaliskuu	5	Tunnuslukujen laskentakaavat	25
Tammi-maaliskuun keskeiset tapahtumat	6	Vakavaraisuustaulukot	29
Vastuullisuus	7	Taulukko-osa	31
Vakavaraisuus	8	Tuloslaskelma	31
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	10	Laaja tuloslaskelma	32
Segmenttien tulos	15	Tase	33
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	15	Oman pääoman muutoslaskelma	34
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	17	Rahavirtalaskelma	35
Baltia	19	Liitetaulukot	37
Ryhmätoiminnot	22		
ICT-investoinnit	23		
Henkilöstö	23		
Hallinnointi ja johto	23		



Toimintaympäristö

Maailmantalouden kasvu hidastui ennakkotietojen mukaan vuoden 2025 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Suhdanekyselyjen mukaan luottamus maailmantalouteen heikkeni hieman. Euroalueen kasvu jatkui verkkaisena ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Euroalueen inflaatio hidastui vuoden 2024 lopun 2,3 prosentista 2,2 prosenttiin maaliskuussa.

Osakekurssit laskivat globaalisti MSCI-indeksillä mitattuna 2,1 prosenttia ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Euroalueen ja Suomen osakemarkkinoilla hinnat nousivat maaliskuun loppuun mennessä.

Euroopan keskuspankki laski ensimmäisellä vuosineljänneksellä ohjauskorkojaan kahdesti. Talletuskorko aleni 2,50 prosenttiin. Keskeinen asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euriborkorko, laski maaliskuun loppuun mennessä 2,31 prosenttiin vuoden 2024 lopun 2,46 prosentista.

Suomessa BKT kasvoi ennakkotietojen mukaan ensimmäisellä vuosineljänneksellä 1,2 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajankohdasta. Työttömyysasteen trendi nousi maaliskuussa 9,3 prosenttiin vuoden 2024 lopun 9,0 prosentista. Inflaatio hidastui maaliskuussa 0,5 prosenttiin vuoden 2024 joulukuun 0,7 prosentista. Asuntokauppa vilkastui edellisestä vuodesta, ja asuntojen hintojen lasku edelliseen vuoteen nähden hidastui vähäiseksi.

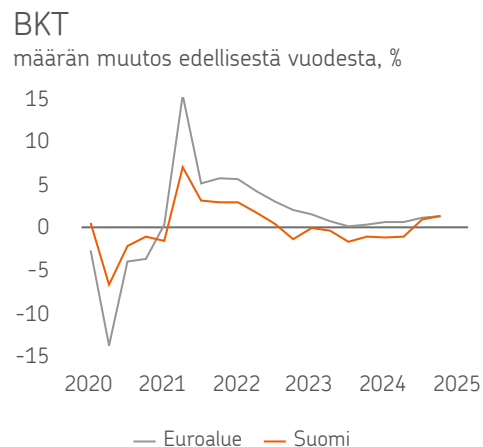
Maailmantalouden näkymät ovat heikentyneet Yhdysvaltain nostettua tuontitulleja ja lisääntyneen epävarmuuden vuoksi. Suomen talouden kehitys jää aiempia arvioita huonommaksi, ja epävarmuus näkymien suhteen on poikkeuksellista.

Lainakanta yhteensä Suomessa oli maaliskuussa 0,1 prosenttia suurempi kuin vuosi sitten. Yritysluottojen

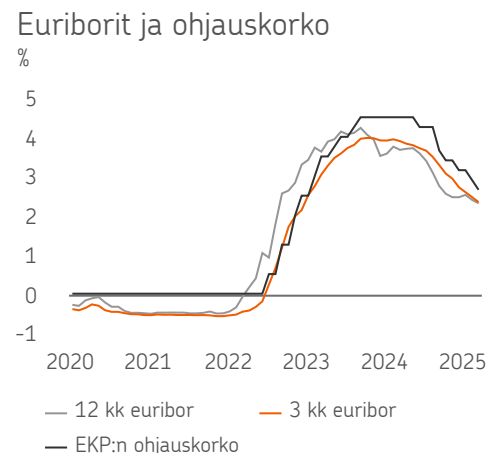
määrä laski 2,9 prosenttia vuodentakaisesta, ja kotitalouksien luottokanta laski 0,3 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Kulutusluottojen määrä pysyi ennallaan vuodentakaisesta.

Talletukset yhteensä Suomessa laskivat 0,8 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Yritystalletukset supistuivat 2,0 prosenttia, ja kotitaloustalletukset kasvoivat 2,8 prosenttia vuodentakaisesta.

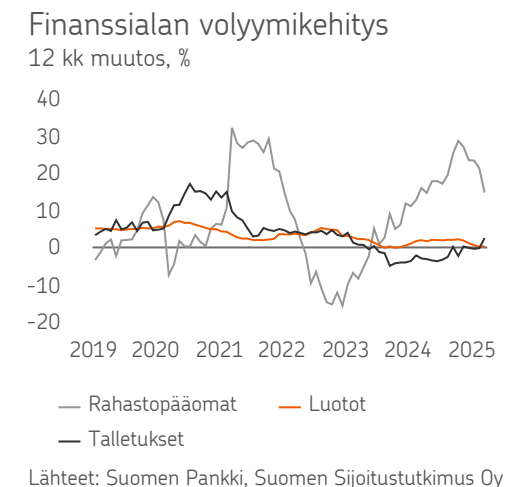
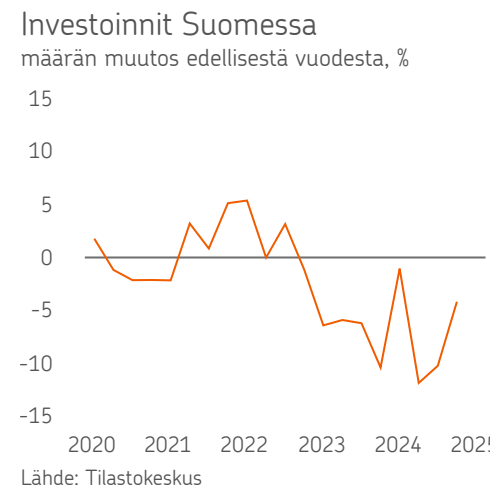
Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo laski ensimmäisen kolmen kuukauden aikana 184 miljardista eurosta 182 miljardiin euroon, ja vastaavasti uutta pääomaa sijoitettiin yhteensä 0,6 miljardia euroa.



Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus Kausitasoitettut sarjat



Lähde: Suomen Pankki





OP Yrityspankin tulos

Tulosanalyysi

Tulosanalyysi, milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Korkokate	157	157	0,1	631
Saamisten arvonalentumiset	-1	-12	-88,8	-1
Nettopalkkiotuotot	17	19	-14,1	75
Tuotot sijoitustoiminnasta	24	9	177,0	34
Liiketoiminnan muut tuotot	17	11	54,0	33
Henkilöstökulut	-21	-21	4,1	-90
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-25,0	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-52	-51	2,1	-207
Liikevoitto	140	112	24,9	473

Tammi-maaliskuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 140 miljoonaan euroon (112). Liikevoiton kasvuun vaikuttivat erityisesti sijoitustoiminnan tuottojen kasvu, saamisten arvonalentumisten lasku sekä liiketoiminnan muiden tuottojen kasvu. Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 177,0 prosenttia 24 miljoonaan euroon (9). Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (12). Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 17 miljoonaan euroon (11).

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 2,5 prosenttia 73 miljoonaan euroon (71). Nettopalkkiotuotot laskivat 17 miljoonaan euroon (19). Korkokate oli 157 miljoonaa euroa (157).

Korkokate, 157 miljoonaa euroa, oli vertailukauden tasolla (157). Korkotuotot laskivat 165 miljoonaa euroa 638 miljoonaan euroon. Korkokulut laskivat 165 miljoonaa euroa 481 miljoonaan euroon. OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 1,4 prosenttia 28,2 miljardiin euroon (27,8). Talletuskanta kasvoi vuodessa 20,9 prosenttia 16,0 miljardiin euroon (13,3). Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 18,6 miljardiin euroon (19,3). Senior non-preferred joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 3,6 miljardia euroa (3,6). Huonomman etuoikeuden velat kasvoivat 2,0 miljardiin euroon (1,4). Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,6 miljardia euroa (0,6).

Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (12). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 299 miljoonaa euroa (300). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 12 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu kertamaksuisiin yrityslainoihin, varhaisvaroitusjärjestelmän ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen, ilmasto- ja ympäristöriskeihin sekä järjestämättömiin saataviin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 2 miljoonaa euroa (1). Järjestämättömät saamiset olivat 1,6 prosenttia (1,8) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta laskivat 0,02 prosenttiin (0,16).

Nettopalkkiotuotot laskivat 17 miljoonaan euroon (19) palkkiotuottojen laskiessa 31 miljoonaan euroon (33). Palkkiokulut olivat 14 miljoonaa euroa (14).

Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 24 miljoonaan euroon (9). Tuotot johdannaistoiminnasta kasvoivat 9 miljoonaan euroon (7). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot kasvoivat 13 miljoonaan euroon (2). Niistä saatavat korkotuotot kasvoivat 13 miljoonaan euroon (3). Tuotot osakkeista ja osuuksista kasvoivat 2 miljoonaan euroon (0).



Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 17 miljoonaan euroon (11). Liiketoiminnan muut tuotot ovat pääosin OP Ryhmän sisäisiä eriä.

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 73 miljoonaan euroon (71). Henkilöstökulut, 21 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla (21). Liiketoiminnan muut kulut olivat 52 miljoonaa euroa (51). ICT-kulut yhteensä laskivat 3 miljoonaa euroa 23 miljoonaan euroon.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 126 miljoonaan euroon (95). Käyvän arvon rahaston muutos, 14 miljoonaa euroa, kasvatti katsauskauden laajaa tulosta. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -74 miljoonaa euroa (-88).

Tammi-maaliskuun keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen toissijaisen oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan

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



Vastuullisuus

OP Ryhmä on raportoinut vastuullisuudestaan vuodesta 2024 alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti.

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.

Katsauskauden lopussa OP Yrityspankilla oli liikkeessä kaksi 500 miljoonan euron vihreää joukkovelkakirjalainaa. Lainoilla hankituilla varoilla tuetaan vihreää siirtymää ja varat kohdistetaan kestäväan 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, kestävyysteemat huomioiva, toimittajarahaus. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyysteemat huomioivalla toimittajarahauksella kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan. Maaliskuun 2025 lopussa vihreiden lainojen, kestävyyskriteerilainojen ja -limiittien yhteenlasketut vastuut olivat 8,3 miljardia euroa (8,3).

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 liikevaihdon mitattuna. Tästä linjauksesta 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

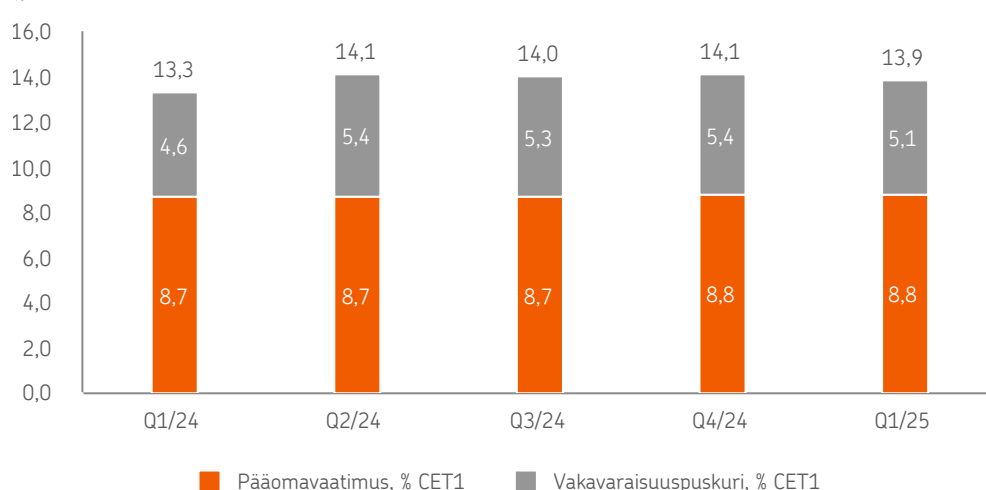
Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 13,9 prosenttia (14,1), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,1 prosenttiyksiköllä. Tulos kattoi riskipainotettujen erien kasvun ja suhdeluku säilyi ennallaan. Vertailukauden luvut ovat aikaisemman sääntelyn mukaisia.

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 Q1/2025

CET1-vakavaraisuus



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

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 34,0 miljardia euroa (32,9) eli 3,3 prosenttia suurempi kuin vuoden 2024 lopussa. Luottoriskin riskipainotettuja eriä nostivat vakuushallinnan prosessimuutokset ja EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR3) muutokset. Operatiivisen riskin riskipainotetut erät nousivat CRR3 sääntelymuutosten seurauksena.

Kokonaisriski 31.3.2025 yhteensä 34,0 mrd. €

Kokonaisriski (REA)	31.3.2025	osuus REAsta, %	31.12.2024	osuus REAsta, %	muutos, %
Luotto- ja vastapuoliriski	30,2	88,7	29,5	89,4	2,5
Yritysvastuut	23,9	70,1	24,0	72,8	-0,5
Vähittäisvastuut	4,5	13,2	3,6	11,1	23,2
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	41,2
Muut	1,8	5,3	1,8	5,5	-0,3
Markkinariski	1,2	3,7	1,2	3,5	8,2
Operatiivinen riski	1,3	3,9	1,2	3,7	8,9
Muut riskit	1,3	3,7	1,1	3,3	15,2
Yhteensä	34,0	100,0	32,9	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 maaliskuussa 2025 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.



Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

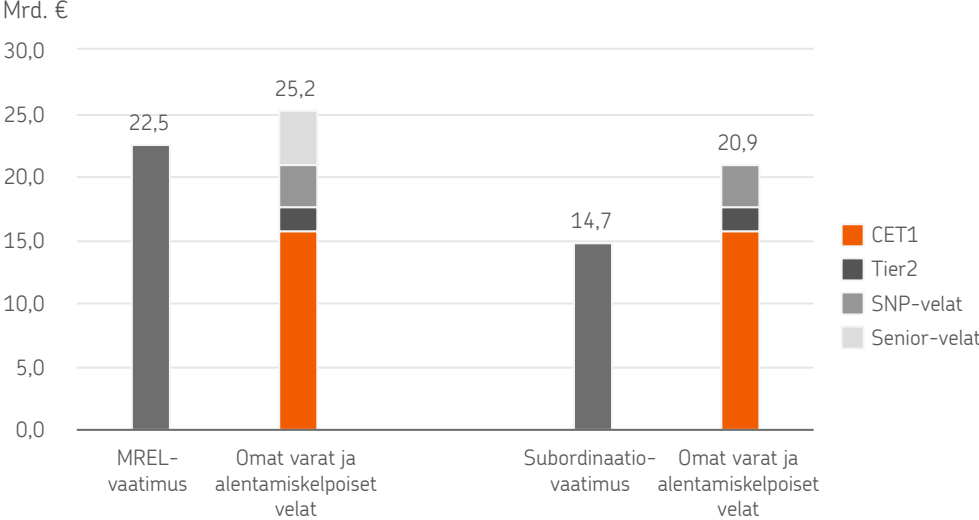
Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n 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) maaliskuussa 2025. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisuasetuksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaade on 23,42 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 28,58 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,36 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on 13,50 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,36 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 5,16 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

OP Ryhmä ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 32,0 prosenttia (35,6) kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huomomman etuoikeuden veloilla 26,5 prosenttia (28,7) kokonaisriskin määrästä.

MREL-vaateet



Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.3.2025

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 ensimmäisen vuosineljänneksen 2025 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 riskienarvointiaan ja strategiaprosessiaan. OP Yrityspankin strategiaan vaikuttavat megatrendit ja maailmankuvat edustavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden sekä kilpailijoiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen vaikuttavia muutosvoimia. Tällä hetkellä toimintaympäristöä erityisesti muovaaviksi globaaleiksi tekijöiksi on tunnistettu muun muassa geo- ja kauppapolitiikka, ilmasto, luontokato, tieteelliset ja teknologiset innovaatiot. Suomessa korostuvat näiden lisäksi demografinen ja alueellinen kehitys ja julkisen velan kasvu. Asiakkaiden neuvonnalla ja heille mitoitetuilla palveluilla OP Yrityspankki edistää asiakkaidensa kestävästä taloudellisesta menestystä ja turvallisuutta sekä hallitsee omaa riskiprofiiliaan pidemmällä aikavälillä. Koska asiakkaiden neuvonta, palvelujen mitoitus ja riskiperusteinen hinnoittelu sekä sopimusten elinkaaren aikainen hallinta perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon asiakkaasta kuten myös johtamisessa tarvittava raportointi, niin datahallinto on OP Yrityspankin toiminnan keskeinen lähtökohta.

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 0,4 miljoonan euron bruttotappiot (0,1). 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 riskitasoltaan alhaisena ja luottokannan yleinen laatu hyvänä. Yhdysvaltojen muuttuneen kauppapolitiikan mahdolliset taloudelliset vaikutukset lisäävät kuitenkin epävarmuutta taloudellisen toimintaympäristön näkyymiin.

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

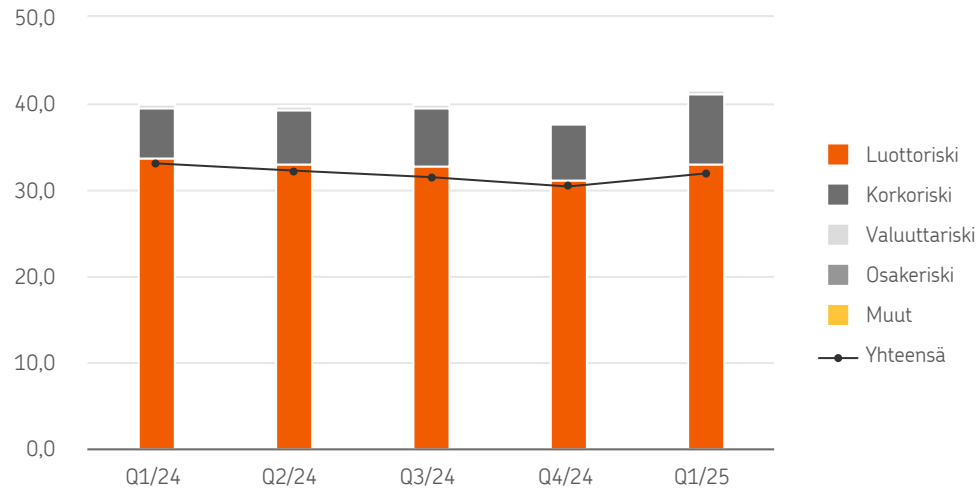
Markets-toiminnan markkinariskiä mittaava stressattu Expected Shortfall (ES) -luku nousi vuoden alussa ja oli 1,1 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 9 miljoonaa euroa (16) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -9 miljoonaa euroa (-17) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.



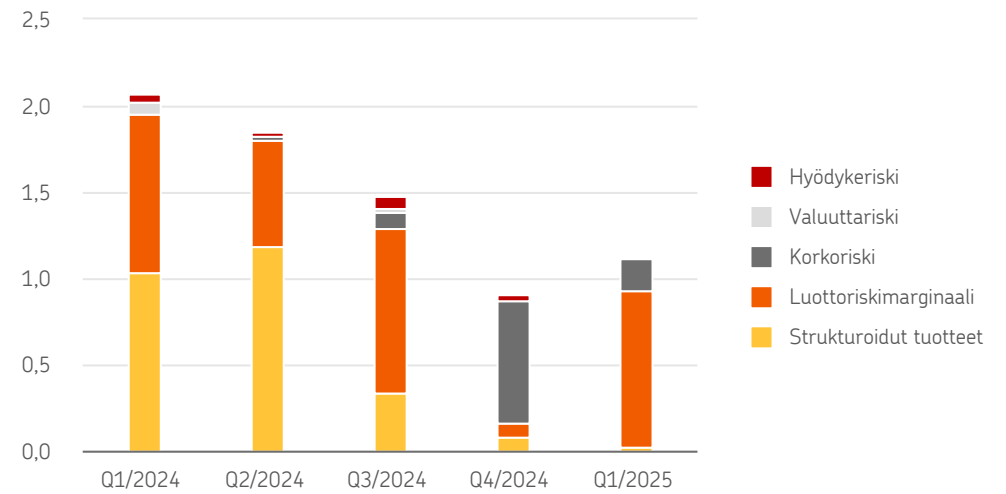
Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla

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)	
	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024
Yli 90 pv erääntyneet saamiset			58	59	58	59	33	34	25	25
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset			255	278	255	278	61	61	195	218
Lainanhoitojoustosaamiset	844	806	286	302	1 130	1 109	98	95	1 032	1 014
Yhteensä	844	806	599	640	1 443	1 446	191	190	1 252	1 256

Tunnuslukuja, %	Yrityspankki	
	31.3.2025	31.12.2024
Ongelmasaamiset vastuista	3,97	4,00
Järjestämättömät saamiset vastuista	1,65	1,77
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista	2,32	2,23
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista	58,50	55,77
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista	20,47	20,45

Järjestämättömät saamiset laskivat ja olivat 1,6 prosenttia vastuista (1,8). OP Yrityspankki Oyj:llä oli katsauskauden lopussa 6 (7) suurta asiakasriskiä, joiden määrä oli yhteensä 3,4 miljardia euroa (3,8). 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 osavuositiedotuksessa.



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 (129) katsauskauden lopussa.

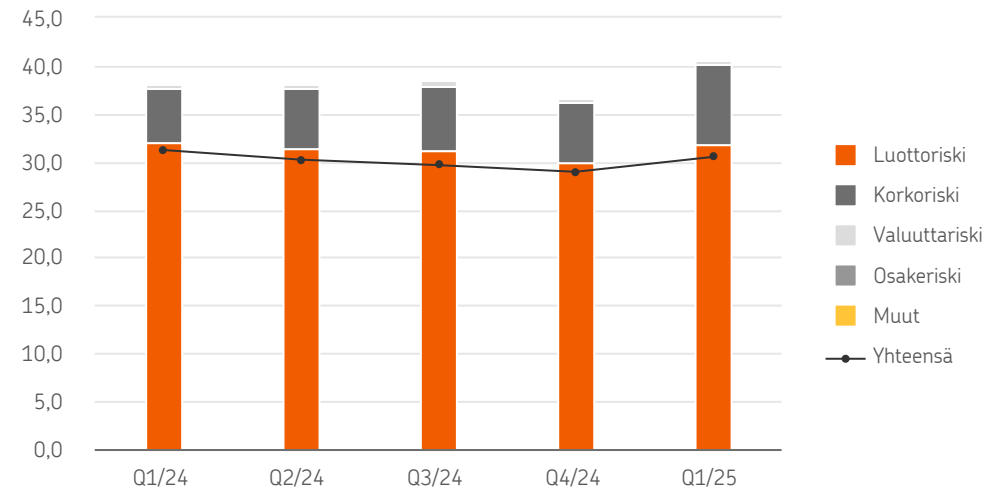
Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (29). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut 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 202 prosenttia (193) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla

Milj. €





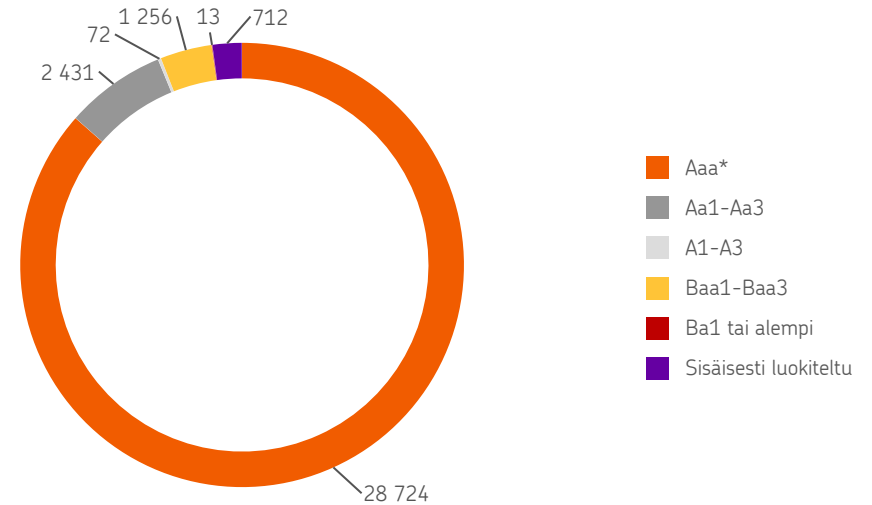
Likviditeettireservi

Mrd. €	31.3.2025	31.12.2024	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	18,0	17,9	0,7
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	13,2	12,3	7,2
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,0	1,0	0,0
Yhteensä	32,2	31,2	3,3
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	1,0	0,8	25,6
Likviditeettireservi markkina-arvoin	33,2	32,0	3,8
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	32,4	31,2	3,8

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisia ja vakuuskelpoisia lainasaamisia. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 2 008 (1 520) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 2 029 (1 547) miljoonaa euroa. Taulukossa likviditeettireservin joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.

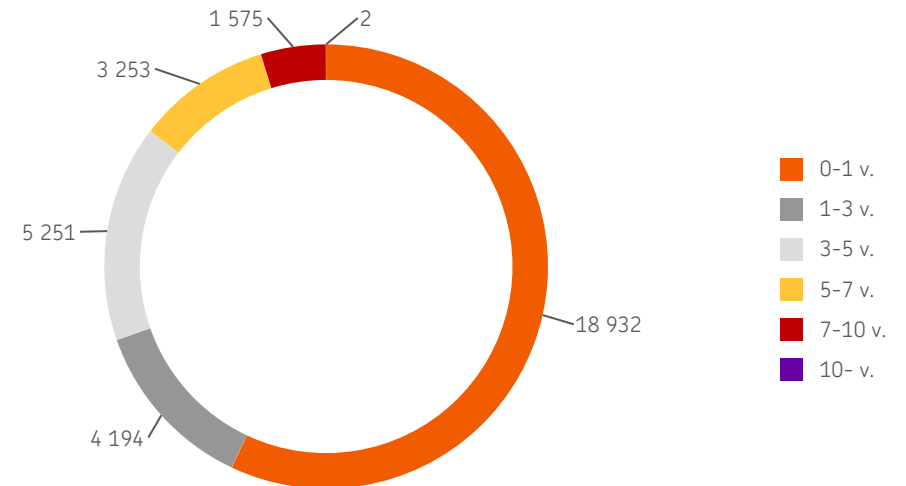
Osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle. OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuut muodostivat 12,9 prosenttia OP Yrityspankin vastuista. Nämä vastuut kasvoivat 0,4 miljardia euroa katsauskauden aikana. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.3.2025, milj. €



*ml. talletukset keskuspankissa

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.3.2025, milj. €





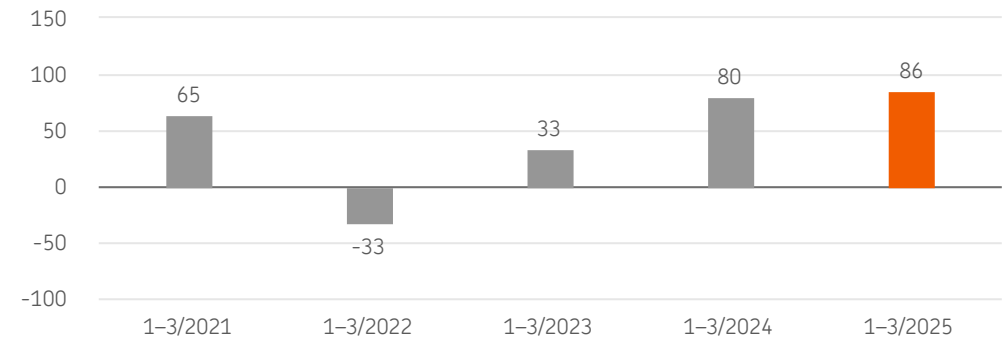
Segmenttien tulos

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

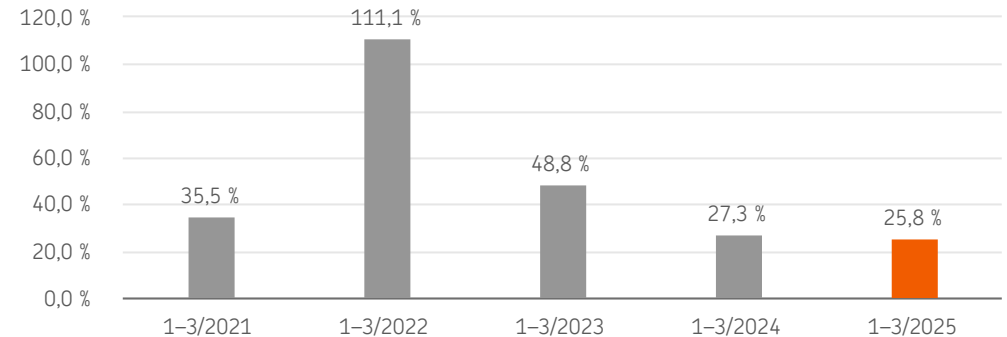
Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 86 miljoonaan euroon (80).
- Tuotot kasvoivat 9,6 prosenttia 120 miljoonaan euroon (109). Korkokate laski 2,3 prosenttia 94 miljoonaan euroon (97). Nettopalkkiotuotot olivat 1 miljoonaa euroa (1). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 125,4 prosenttia 22 miljoonaan euroon (10).
- Kulut kasvoivat 3,6 prosenttia 31 miljoonaan euroon (30). Henkilöstökulut olivat 9 miljoonaa euroa (9). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 4,8 prosenttia 22 miljoonaan euroon (21).
- Kulu-tuottosuhde parani 25,8 prosenttiin (27,3).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,4 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,6).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän uudistamiseen.

Liikevoitto
Milj. €



Kulu-tuottosuhde
%





Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin avainlukuja

Milj. €	1–3/2025	1–3/2024	Muutos, %	1–12/2024
Korkokate	94	97	-2,3	381
Saamisten arvonalentumiset	-3	1	-660,0	6
Nettopalkkiotuotot	1	1	4,4	6
Tuotot sijoitustoiminnasta	22	10	125,4	28
Liiketoiminnan muut tuotot	2	2	14,1	6
Henkilöstökulut	-9	-9	1,1	-39
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	58,6	0
Liiketoiminnan muut kulut	-22	-21	4,8	-81
Liikevoitto	86	80	7,1	307
Tuotot yhteensä	120	109	9,6	422
Kulut yhteensä	-31	-30	3,6	-120
Kulu-tuottosuhte, %	25,8	27,3	-1,5*	28,5
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,33	1,18	0,15*	1,16
Mrd. €	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
Luottokanta	16,7	16,6	0,4	16,7

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetinhallintapalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissoiden 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 vuodessa 0,4 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,6).

Yrityspankin asiakkaiden valuutta- ja valuuttajohdannaiskaupankäynti on kasvanut valuuttatoiminnon kokonaisvaltaisen ja systemaattisen teknologisen kehitystyön seurauksena. Elektronisten valuuttakauppojen määrä on kasvanut alkuvuonna 12 prosenttia vertailukauteen nähden.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 86 miljoonaa euroa (80). Tuotot kasvoivat 9,6 prosenttia. Kulut kasvoivat 3,6 prosenttia. Kulu-tuottosuhte parani vertailukaudesta 25,8 prosenttiin (27,3).

Korkokate laski 2,3 prosenttia 94 miljoonaan euroon (97).

Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot olivat 1 miljoonaa euroa (1). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 22 miljoonaan euroon (10). Tasetta taloudellisesti suojaavat johdannaiset sekä tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja velat paransivat sijoitustoiminnan tuottoja 3 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä eriä vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas laskivat vastaavasti korkokatetta 3 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 3 miljoonaa euroa (-3). Asiakasaktiviteetin lisääntyminen valuutta- ja korkojohdannaiskaupassa on myös osaltaan kasvattanut sijoitustoiminnan tuottoja vertailukaudesta.

Kulut kasvoivat 3,6 prosenttia 31 miljoonaan euroon (30). Henkilöstökulut olivat 9 miljoonaa euroa (9). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 3,6 prosenttia 22 miljoonaan euroon (21).



Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 49 miljoonaan euroon (37).
- Tuotot laskivat 3,1 prosenttia 76 miljoonaan euroon (78). Korkokate oli 55 miljoonaa euroa (55). Nettopalkkiotuotot laskivat 15,0 prosenttia 14 miljoonaan euroon (17).
- Kulut yhteensä kasvoivat 29 miljoonaan euroon (28). Kulu-tuottosuhde heikentyi 38,3 prosenttiin (35,8).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,9 prosenttia ja oli 8,5 miljardia euroa (8,5). Talletuskanta kasvoi vuodessa 13,6 prosenttia 13,1 miljardiin euroon (11,5).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 13 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan, maksamisen ja kohdevakuudellisen rahoittamisen järjestelmiin.

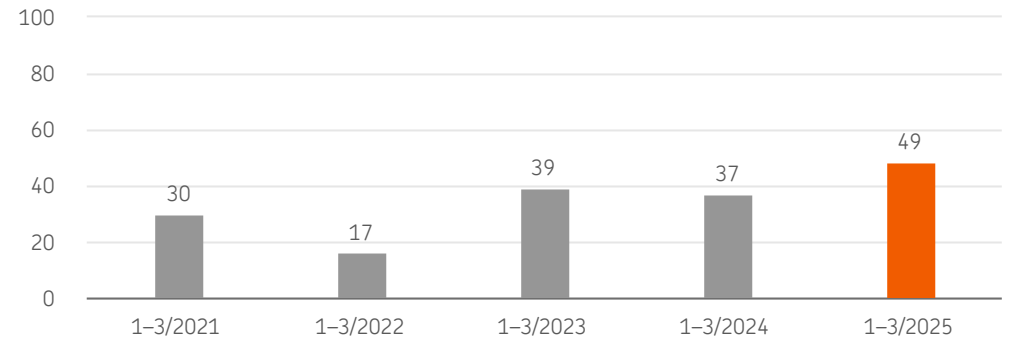
Avainlukuja

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Korkokate	55	55	1,2	216
Saamisten arvonalentumiset	2	-13	-114,3	-9
Nettopalkkiotuotot	14	17	-15,0	61
Tuotot sijoitustoiminnasta		0	-100,0	0
Liiketoiminnan muut tuotot	6	7	-8,1	19
Henkilöstökulut	-8	-7	7,7	-33
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-53,6	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-21	-21	2,8	-85
Liikevoitto	49	37	30,1	167
Tuotot yhteensä	76	78	-3,1	296
Kulut yhteensä	-29	-28	3,8	-119
Kulu-tuottosuhde, %	38,3	35,8	2,5*	40,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,73	1,36	0,37*	1,49
Mrd. €	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
Luottokanta	8,5	8,5	0,9	8,7
Talletukset	13,1	11,5	13,6	13,8

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

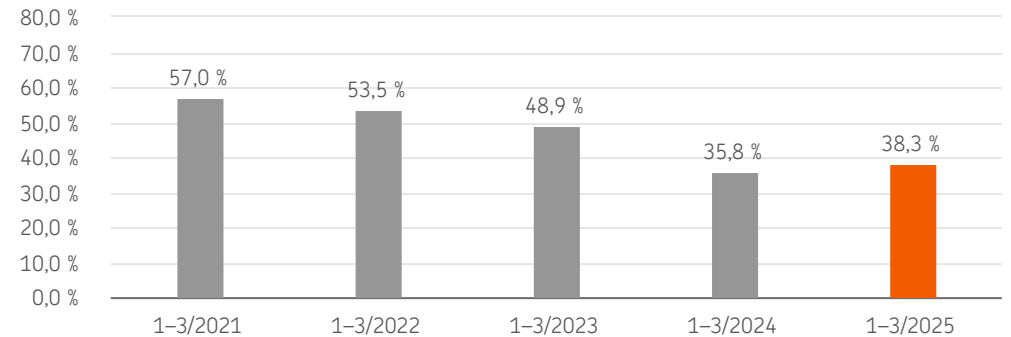
Liikevoitto

Milj. €



Kulu-tuottosuhde

%





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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuuden hallinnan, maksamisen ja kohdevakuudellisen rahoittamisen järjestelmiin.

Luottokanta kasvoi vuodessa 0,9 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,5). Yritysten investointien rahoittamisen kysynnässä oli elpymisen merkkejä. Investointien rahoittamisen luottokanta sekä luottihakemukset ovat kasvaneet viime vuodesta. Myös autorahoituksen volyymit kasvoivat vertailukaudesta.

Talletuskanta kasvoi vuodessa 13,6 prosenttia 13,1 miljardiin euroon (11,5). Yrityspankki sai vuoden aikana uusia maksuliikeasiakkaita ja laajensi aiempia asiakkuuksiaan.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto kasvoi 49 miljoonaan euroon (37). Tuotot laskivat 3,1 prosenttia.

Kulut kasvoivat 3,8 prosenttia. Kulu-tuottosuhde heikkeni vertailukaudesta 38,3 prosenttiin (35,8).

Korkokate oli 55 miljoonaa euroa (55). Nettopalkkiotuotot laskivat 14 miljoonaan euroon (17). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6 miljoonaa euroa (7). Saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 13 miljoonaa euroa.

Kulut kasvoivat 29 miljoonaan euroon (28). Henkilöstökulut kasvoivat 7,7 prosenttia 8 miljoonaan euroon (7). Kasvuun vaikutti lähinnä henkilöstömäärän kasvu. Liiketoiminnan muut kulut olivat 21 miljoonaa euroa (21).



Baltia

- Liikevoitto laski 9 miljoonaan euroon (10).
- Tuotot kasvoivat 4,4 prosenttia 18 miljoonaan euroon (17). Korkokate oli 15 miljoonaa euroa (15). Nettopalkkiotuotot olivat 2 miljoonaa euroa (2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (0).
- Kulut kasvoivat 13,4 prosenttia 9 miljoonaan euroon (8). Kulu-tuottosuhde heikkeni 49,2 prosenttiin (45,3).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 8,8 prosenttia 3,0 miljardiin euroon (2,8). Talletuskanta kasvoi vuodessa 15,0 prosenttia 1,2 miljardiin euroon (1,0).

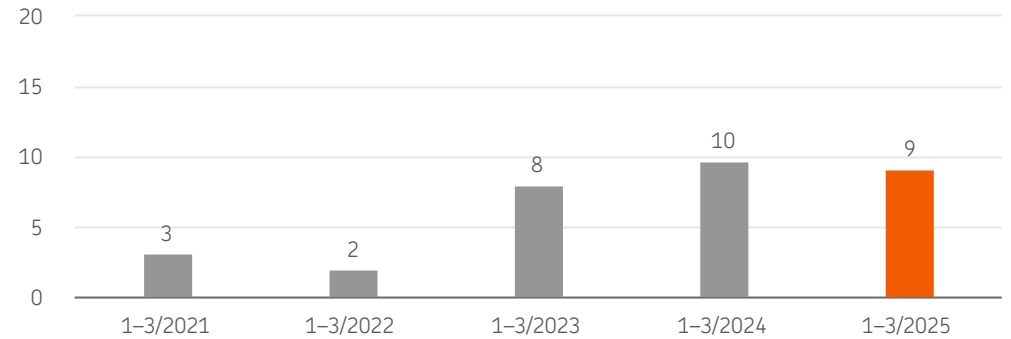
Avainlukuja

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Korkokate	15	15	5,3	59
Saamisten arvonalentumiset	0	0	—	3
Nettopalkkiotuotot	2	2	-2,1	11
Henkilöstökulut	-3	-3	10,4	-12
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0,4	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-6	-5	15,3	-22
Liikevoitto	9	10	-5,4	39
Tuotot yhteensä	18	17	4,4	70
Kulut yhteensä	-9	-8	13,4	-35
Kulu-tuottosuhde, %	49,2	45,3	3,9*	49,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,99	1,10	-0,11*	1,09
Mrd. €	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
Luottokanta	3,0	2,8	8,8	2,9
Talletukset	1,2	1,0	15,0	1,7

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

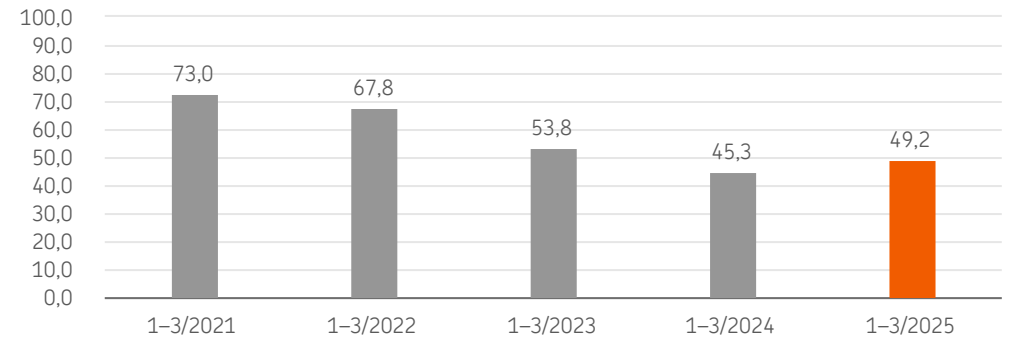
Liikevoitto

Milj. €



Kulu-tuottosuhde

%





Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetin hallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankilla on sivuliikkeitä Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

Segmentin luottokanta kasvoi vuodessa 8,8 prosenttia 3,0 miljardiin euroon (2,8). Kasvu johtui pääasiassa tililimiittien ja leasingin luottokannan kasvusta. Luottokanta on kasvanut eniten Liettuaissa, jossa yrityslainamarkkinat ovat olleet Baltian maiden aktiivisimmat viime vuoden aikana. Talletuskanta kasvoi vuodessa 15,0 prosenttia 1,2 miljardiin euroon (1,0).

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 9 miljoonaa euroa (10). Tuotot kasvoivat 4,4 prosenttia. Kulut kasvoivat 13,4 prosenttia. Kulu-tuottosuhde heikkeni vertailukaudesta 49,2 prosenttiin (45,3).

Korkokate pysyi vertailukauden tasolla 15 miljoonassa eurossa. Nettopalkkiotuotot olivat vertailukauden tasolla ollen 2 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumisia oli 0 miljoonaa euroa (0).

Kulut kasvoivat 13,4 prosenttia 9 miljoonaan euroon (8). Henkilöstökulut olivat 3 miljoonaa euroa (3). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 15,3 prosenttia 6 miljoonaan euroon (5).

Maakohtaiset avainluvut

Viro

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Korkokate	4	5	-1,6	17
Saamisten arvonalentumiset	0	0	0,0	0
Nettopalkkiotuotot	1	0	34,5	2
Henkilöstökulut	-1	-1	4,3	-4
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	1,6	0
Liiketoiminnan muut kulut	-2	-2	13,8	-7
Liikevoitto	2	3	-20,4	9
Tuotot yhteensä	5	5	2,1	20
Kulut yhteensä	-3	-2	10,7	-11
Kulu-tuottosuhde, %	52,0	48,0	4,0*	55,0
Mrd. €	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
Luottokanta	0,9	0,9	-3,4	0,8
Talletukset	0,5	0,2	188,8	0,5

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.



Latvia

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Korkokate	4	4	22,0	16
Saamisten arvonalentumiset	0	0	0,0	6
Nettopalkkiotuotot	1	1	-6,8	3
Henkilöstökulut	-1	-1	7,8	-4
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-2,9	0
Liiketoiminnan muut kulut	-2	-2	15,4	-8
Liikevoitto	2	2	29,2	13
Tuotot yhteensä	5	4	18,0	19
Kulut yhteensä	-3	-3	12,8	-11
Kulu-tuottosuhte, %	60,0	63,0	-3,0*	60,0
Mrd. €	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
Luottokanta	0,6	0,6	1,6	0,7
Talletukset	0,3	0,5	-32,6	0,6

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Liettua

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024	Muutos, %	1-12/2024
Korkokate	7	7	1,1	26
Saamisten arvonalentumiset	0	0	0,0	-2
Nettopalkkiotuotot	1	1	-12,4	5
Henkilöstökulut	-1	-1	16,0	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0,6	0
Liiketoiminnan muut kulut	-2	-2	39,0	-7
Liikevoitto	4	5	-15,6	17
Tuotot yhteensä	8	8	-1,1	32
Kulut yhteensä	-4	-3	30,0	-12
Kulu-tuottosuhte, %	45,0	35,0	10,0*	38,0
Mrd. €	31.3.2025	31.3.2024	Muutos, %	31.12.2024
Luottokanta	1,5	1,2	22,3	1,4
Talletukset	0,4	0,4	0,0	0,6

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.



Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli 3 miljoonaa euroa (15).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–3/2025	1–3/2024	Muutos, %	1–12/2024
Korkokate	-8	-9	-9,8	-25
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-101,0	-1
Nettopalkkiotuotot	-1	-1	34,1	-3
Tuotot sijoitustoiminnasta	2	-1	-248,9	5
Liiketoiminnan muut tuotot	14	6	135,2	22
Henkilöstökulut	-1	-1	-6,8	-6
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	26,7	0
Liiketoiminnan muut kulut	-8	-8	2,6	-34
Liikevoitto (-tappio)	-3	-15	0,0	-40
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-16,5	-13,1	26,4	-15,9

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 3 miljoonaa euroa (15).

Liiketoiminnan muut tuotot nousivat 14 miljoonaan euroon (6). Erä sisältää veloituksia muilta OP Ryhmän yhtiöiltä.

Korkokate oli 8 miljoonaa euroa negatiivinen (-9). Sijoitustoiminnan tuotot olivat 2 miljoonaa euroa (-1).

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli maaliskuun lopussa 49 korkopistettä (51).

OP Yrityspankki laski tammikuussa liikkeeseen 500 miljoonan euron toissijaisen pääoman (T2) ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,6 miljardia euroa (0,6).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 2 008 (1 520) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 2 029 (1 547) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 16,5 miljardia euroa (15,9) 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 23 miljoonaa euroa (26). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 4 miljoonaa euroa (5). Kehittämismenoista aktivoitiin 1 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 898 henkilöä (879).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.3.2025	31.12.2024
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	313	298
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	378	371
Baltia	154	158
Ryhmätöiminnot	53	52
Yhteensä	898	879

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostuu vuonna 2025 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahostosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahoston mittareissa.

Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 13.3.2025 hallitukseen valittiin uudelleen puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi OP Uusimaan toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi. Mikko Vepsäläisen tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin OP Hämeen toimitusjohtaja Mika Kivimäki.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2025 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.



Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset tilinpäätöksestä 2024 sekä osingonjaosta

Varsinainen yhtiökokous 13.3.2025 vahvisti vuoden 2024 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous päätti, 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.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj lunastaa kesäkuussa 2030 erääntyvän 1 000 000 000 euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan

24.4.2025 OP Yrityspankki Oyj tiedotti lunastavansa alun perin kesäkuussa 2020 liikkeeseen laskemansa ja kesäkuussa 2030 erääntyvän 1 000 000 000 euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan (ISIN: XS2185867673). OP Yrityspankki Oyj lunastaa kaikki ulkona olevat velkakirjat 9.6.2025 nimellisarvoonsa lisättynä kertyneellä korolla.

OP Yrityspankki Oyj lunastaa kesäkuussa 2030 erääntyvän 3 250 000 000 Ruotsin kruunun toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan

24.4.2025 OP Yrityspankki Oyj tiedotti lunastavansa alun perin kesäkuussa 2020 liikkeeseen laskemansa ja kesäkuussa 2030 erääntyvän 3 250 000 000 Ruotsin kruunun toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan (ISIN: XS2182066543). OP Yrityspankki Oyj lunastaa kaikki ulkona olevat velkakirjat 3.6.2025 nimellisarvoonsa lisättynä kertyneellä korolla.

Näkymät

Maailmantalouden näkymät ovat heikentyneet tullien korotuksien ja lisääntyneen epävarmuuden vuoksi. Suomen talouden kehitys jää aiempia arvioita huonommaksi, ja epävarmuus näkymien suhteen on poikkeuksellista. Geopoliittisten kriisien laajeneminen tai kaupan esteiden lisääntyminen voivat vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin sekä OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden 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.

Osavuosisikatsauksessa 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-tuottosuhde, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}}$	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 saamiin 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 saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitojoustojen lisäksi ongelmasaamiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista 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. €	31.3.2025	31.12.2024
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 879	4 866
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	0	0
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 879	4 866
Aineettomat hyödykkeet	-3	-3
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisu	-61	-51
Ennakoitu voitonjako	-34	-112
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-56	-43
Ydinpääoma (CET1)	4 725	4 658
Ensisijainen pääoma (T1)	4 725	4 658
Debentuurilainat	1 788	1 288
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	13	22
Yleiset luottoriskioikaisu	20	24
Toissijainen pääoma (T2)	1 821	1 334
Omat varat yhteensä	6 546	5 992

Kokonaisriski

milj. €	31.3.2025	31.12.2024
Luotto- ja vastapuoliriski	30 186	29 458
Standardimenetelmä (SA)	30 186	29 458
Valtio- ja keskuspankkivastuut	97	106
Luottolaitosvastuut	640	524
Yritysvastuut	19 560	22 519
Vähittäisvastuut	3 238	3 192
Kiinteistövakuudelliset vastuut ja kiinteistökehitysvastuut	5 119	1 475
Maksukyvyttömät vastuut	456	456
Erityisen suuren riskin erät		118
Sijoitukset huonomman etuoikeuden velkainstrumentteihin		
Katetut joukkolainat	700	697
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	37	36
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	5	3
Muut	334	330
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	1
Arvopaperistetut erät	27	27
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	986	944
Operatiivinen riski	1 339	1 229
Vastuun arvonoikaus (CVA)	261	210
Muut riskit*	1 242	1 075
Kokonaisriski yhteensä	34 043	32 944

* Muuten kattamattomat riskit.

1.1.2025 alkaen tuli voimaan EU:n vakavaraisuusasetuksen muutokset, jotka vaikuttivat erityisesti luottoriskin ja operatiivisen kokonaisriskin laskentaan. Vertailukauden luvut on laskettu 2024 voimassa olleen sääntelyn mukaisesti.



Suhdeluvut

Suhdeluvut, %	31.3.2025	31.12.2024
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,9	14,1
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,9	14,1
Vakavaraisuussuhde	19,2	18,2

Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä

Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.3.2025	31.12.2024
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,9	14,1
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,9	14,1
Vakavaraisuussuhde	19,2	18,1

Pääomavaatimus

Pääomavaatimus, milj. €	31.3.2025	31.12.2024
Omat varat	6 546	5 992
Pääomavaatimus	3 672	3 547
Puskuri pääomavaatimukseen	2 874	2 445

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



TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1–3/2025	1–3/2024
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		638	803
Korkokulut		-481	-646
Korkokate	3	157	157
Saamisten arvonalentumiset	4	-1	-12
Palkkiotuotot		31	33
Palkkiokulut		-14	-14
Nettopalkkiotuotot	5	17	19
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	24	9
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot		17	11
Henkilöstökulut		-21	-21
Poistot ja arvonalentumiset		0	0
Liiketoiminnan muut kulut	8	-52	-51
Liiketoiminnan kulut		-73	-71
Liikevoitto		140	112
Tulos ennen veroja		140	112
Tuloverot		-28	-25
Kauden tulos		112	87



Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1–3/2025	1–3/2024
Kauden tulos		112	87
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		0	2
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		-1	-14
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käyvän arvon rahaston muutos			
Käypään arvoon arvostamisesta	11	17	17
Rahavirran suojauksesta	11	1	5
Tuloverot			
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		0	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		0	3
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon arvostamisesta	11	-3	-3
Rahavirran suojauksesta	11	0	-1
Muut laajan tuloksen erät		14	8
Kauden laaja tulos		126	95



Tase

Milj. €	Liite	31.3.2025	31.12.2024
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	12	18 155	18 071
Saamiset luottolaitoksilta	12	10 538	10 753
Saamiset asiakkailta	12	28 365	28 385
Johdannaissopimukset	12, 15	3 222	3 383
Sijoitusomaisuus		15 207	14 234
Aineettomat hyödykkeet		3	3
Aineelliset hyödykkeet		4	4
Muut varat		861	850
Varat yhteensä		76 356	75 683
Velat luottolaitoksille	12	25 428	25 049
Velat asiakkaille	12	19 820	19 387
Johdannaissopimukset	12, 15	3 119	3 150
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	18 613	19 326
Varaukset ja muut velat		2 214	2 142
Tuloverovelat		12	23
Laskennalliset verovelat		298	295
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 972	1 444
Velat yhteensä		71 476	70 817
Oma pääoma			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-74	-88
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 506	3 507
Oma pääoma yhteensä		4 879	4 866
Velat ja oma pääoma yhteensä		76 356	75 683



Oman pääoman muutoslaskelma

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		18		78	95
Kauden tulos				87	87
Muut laajan tuloksen erät		18		-9	8
Oma pääoma 31.3.2024	428	-46	1 019	3 291	4 692

Milj. €	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025	428	-88	1 019	3 507	4 866
Kauden laaja tulos		14		111	126
Kauden tulos				112	112
Muut laajan tuloksen erät		14		-1	14
Voitonjako				-112	-112
Oma pääoma 31.3.2025	428	-74	1 019	3 506	4 879



Rahavirtalaskelma

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	112	87
Oikaisut kauden tulokseen	230	42
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-683	-111
Saamiset luottolaitoksilta	262	671
Saamiset asiakkailta	22	196
Johdannaissopimukset, varat	-5	12
Sijoitusomaisuus	-950	-829
Muut varat	-12	-162
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	854	-1 632
Velat luottolaitoksille	359	-114
Velat asiakkaille	433	-1 661
Johdannaissopimukset, velat	-60	96
Varaukset ja muut velat	122	48
Maksetut tuloverot	-40	-18
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	473	-1 631
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-4	-2
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	3	1
B. Investointien rahavirta yhteensä	-1	0
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	521	-13
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-816	-2 211
Maksetut osingot	-112	
Vuokrasopimusvelat	0	0
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-408	-2 224
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	64	-3 856



Milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Rahavarat kauden alussa	18 222	19 894
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	67	-18
Rahavarat kauden lopussa	18 353	16 020
Saadut korot	1 300	1 901
Maksetut korot	-1 109	-1 748
Rahavarat		
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	18 155	15 796
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	198	225
Yhteensä	18 353	16 020



Liitetaulukot

Liite 1. Laatomisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat	38	Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti	68
Liite 2. Segmenttiraportointi	39	Liite 13. Johdannaisopimukset	73
Liite 3. Korkokate	43	Liite 14. Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	74
Liite 4. Saamisten arvonalentumiset	45	Liite 15. Lähipiiritapahtumat	75
Liite 5. Nettopalkkiotuotot	59	Liite 16. Liiketoimet osuuspankkien kanssa	76
Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	60		
Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot	61		
Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut	62		
Liite 9. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	63		
Liite 10. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	66		
Liite 11. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen	67		



Liite 1. Laatimisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuositarkastukset ja vuoden 2024 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan. Laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset on kuvattu omassa kappaleessa.

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

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

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

Osavuositarkastusta laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Osavuositarkastuksen 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.

Erityisesti tilanteissa, joissa ECL-mallit eivät riittävästi pysty huomioimaan ennakoimatonta tapahtumaa tai olosuhteita, käytetään johdon harkintaan perustuvia lisävarauksia (management overlay) suoraan ECL-lukuihin (ns. post-model adjustments). Niissä harkintaa käytetään erityisesti käytetyn skenaarion valinnassa. Ne ovat tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön siihen asti, kunnes varauksen aiheuttama ennakoimaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa.

Muilta kuin edellä esitetyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2024 tilinpäätökseen. Osavuositarkastuksen liitetiedossa 4. Saamisten arvonalentumiset kuvataan osavuositarkastuksen laadinnassa tehty johdon harkinta.

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen toissijaisen oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan

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

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj lunastaa kesäkuussa 2030 erääntyvän 1 000 000 000 euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan

24.4.2025 OP Yrityspankki Oyj tiedotti lunastavansa alun perin kesäkuussa 2020 liikkeeseen laskemansa ja kesäkuussa 2030 erääntyvän 1 000 000 000 euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan (ISIN: XS2185867673). OP Yrityspankki Oyj lunastaa kaikki ulkona olevat velkakirjat 9.6.2025 nimellisarvoonsa lisättynä kertyneellä korolla.

OP Yrityspankki Oyj lunastaa kesäkuussa 2030 erääntyvän 3 250 000 000 Ruotsin kruunun toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan

24.4.2025 OP Yrityspankki Oyj tiedotti lunastavansa alun perin kesäkuussa 2020 liikkeeseen laskemansa ja kesäkuussa 2030 erääntyvän 3 250 000 000 Ruotsin kruunun toissijaisen oman pääoman ehtoisen lainan (ISIN: XS2182066543). OP Yrityspankki Oyj lunastaa kaikki ulkona olevat velkakirjat 3.6.2025 nimellisarvoonsa lisättynä kertyneellä korolla.



Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi–maaliskuu 2025, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Efektiivisen koron menetelmällä kirjatut korkotuotot	236	206	46	562	-413	638
Korkokulut	-142	-151	-31	-570	413	-481
Korkokate	94	55	15	-8		157
josta segmenttien väliset erät	-90	34	-10	66		
Saamisten arvonalentumiset	-3	2	0	0		-1
Palkkiotuotot	13	15	2	0		31
Palkkiokulut	-12	-1	0	-1		-14
Nettopalkkiotuotot	1	14	2	-1		17
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	22		0	2		24
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			0		0
Liiketoiminnan muut tuotot	2	6	0	14	-5	17
Henkilöstökulut	-9	-8	-3	-1		-21
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0	0		0
Liiketoiminnan muut kulut	-22	-21	-6	-8	5	-52
Liiketoiminnan kulut	-31	-29	-9	-9	5	-73
Liikevoitto (-tappio)	86	49	9	-3		140
Tulos ennen veroja	86	49	9	-3		140



Tulos tammi–maaliskuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	293	223	54	886	-653	803
Korkokulut	-196	-168	-39	-896	653	-646
Korkokate	97	55	15	-9		157
josta segmenttien väliset erät	-136	52	-16	100		0
Saamisten arvonalentumiset	1	-13	0	0		-12
Palkkiotuotot	13	18	2	0		33
Palkkiokulut	-12	-2	0	-1		-14
Nettopalkkiotuotot	1	17	2	-1		19
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	10	0	0	-1		9
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			0		0
Liiketoiminnan muut tuotot	2	7	0	6	-3	11
Henkilöstökulut	-9	-7	-3	-1		-21
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0	0		0
Liiketoiminnan muut kulut	-21	-21	-5	-8	3	-51
Liiketoiminnan kulut	-30	-28	-8	-9	3	-71
Liikevoitto (-tappio)	80	37	10	-15		112
Tulos ennen veroja	80	37	10	-15		112



Tase 31.3.2025, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa		116	12	18 027	18 155
Saamiset luottolaitoksilta		197	1	10 339	10 538
Saamiset asiakkailta	16 814	8 577	2 987	-14	28 365
Johdannaissopimukset	3 179			43	3 222
Sijoitusomaisuus	579			14 628	15 207
Aineettomat hyödykkeet	1		0	3	3
Aineelliset hyödykkeet	0	1	1	1	4
Muut varat	81	47	7	727	861
Varat yhteensä	20 654	8 938	3 009	43 755	76 356
Velat luottolaitoksille		4	0	25 424	25 428
Velat asiakkaille	20	12 793	1 207	5 800	19 820
Johdannaissopimukset	2 985			134	3 119
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 028			16 585	18 613
Varaukset ja muut velat	131	882	169	1 032	2 214
Tuloverovelka			1	11	12
Laskennalliset verovelat				298	298
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 972	1 972
Velat yhteensä	5 164	13 678	1 377	51 257	71 476
Oma pääoma					4 879



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	16 727	8 712	2 959	-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	122	47	-81	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



Liite 3. Korkokate

Milj. €	1–3/2025	1–3/2024
Korkotuotot		
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		
Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta	203	280
Korkotuotot luotoista asiakkaille	282	331
Korkotuotot rahoitusleasingsaamisista asiakkailta	25	28
Korkotuotot jaksetettuun hankintamenoön arvostetuista saamistodistuksista	15	11
Korkotuotot veloista asiakkaille	0	0
Korkotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjatuista saamistodistuksista	46	39
Korkotuotot johdannaissopimuksista, käyvän arvon suojaus	61	172
Korkotuotot johdannaissopimuksista, rahavirran suojaus	0	-5
Korkotuotot luotoista asiakkaille, suojauslaskennan arvostuserät	5	1
Korkotuotot saamistodistuksista, suojauslaskennan arvostuserät	-8	-71
Muut korkotuotot	8	16
Yhteensä	638	803



Milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille		
Korkokulut talletuksista luottolaitoksille	-157	-195
Korkokulut veloista luottolaitoksille		0
Korkokulut veloista luottolaitoksille, suojauslaskennan arvostuserät	-20	43
Velat asiakkaille		
Korkokulut talletuksista asiakkaille	-92	-110
Korkokulut muista veloista asiakkaille	-22	-24
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-96	-132
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, suojauslaskennan arvostuserät	-37	51
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Korkokulut perpetuaali- ja debenttuurilainoista	-12	-10
Korkokulut veloista, joilla on huonompi etuoikeus, suojauslaskennan arvostuserät	-7	-1
Johdannaissopimukset		
Korkokulut johdannaissopimuksista, käyvän arvon suojaus	-32	-253
Korkokulut johdannaissopimuksista, rahavirran suojaus	4	7
Korkokulut muista johdannaissopimuksista		-1
Saamiset luottolaitoksilta		
Negatiiviset korot	0	0
Muut korkokulut	-12	-22
Yhteensä	-481	-646
Korkokate yhteensä	157	157



Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-2	-1
Palautukset poistetuista saamisista	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	0	-11
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista		0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-1	-12

Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Loss, ECL) laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.3.2025

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 31.3.2025

	Vaihe 1	Vaihe 2			Vaihe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
31.3.2025, milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 338	2 575	417	2 992	528	28 858
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 338	2 575	417	2 992	528	28 858
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	4 023	53	10	63	9	4 095
Nostovarot ja limiitit yhteensä	4 023	53	10	63	9	4 095
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 629	285		285	33	2 947
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 629	285		285	33	2 947
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	14 659	110		110	3	14 771
Saamistodistukset yhteensä	14 659	110		110	3	14 771
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	46 649	3 023	427	3 450	573	50 671



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		
31.3.2025, milj. €					
Saamiset asiakkailta					
Yrityspankki	-36	-66	-9	-75	-148
Saamiset asiakkailta yhteensä	-36	-66	-9	-75	-259
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**					
Yrityspankki	-2	-14		-14	-21
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-2	-14		-14	-36
Saamistodistukset***					
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-4
Yhteensä	-39	-81	-9	-90	-171
					-299

* 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 31.3.2025

Milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2			Vaihe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 990	2 913	427	3 340	570	35 900
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-38	-80	-9	-88	-169	-295
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,12	-2,74	-2,01	-2,65	-29,65	-0,82
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	31 990	2 913	427	3 340	570	35 900
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-38	-80	-9	-88	-169	-295
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,12	-2,74	-2,01	-2,65	-29,65	-0,82
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	14 659	110		110	3	14 771
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-4
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01	-0,96		-0,96	-62,00	-0,02
Saamistodistukset yhteensä	14 659	110		110	3	14 771
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1	-2	-4
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01	-0,96		-0,96	-62,00	-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 1.1.2025	31 643	3 014	598	35 255
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-692	645		-47
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-9		8	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	204	-223		-18
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-27	26	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	5		-6	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		21	-22	-1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1 365	29	0	1 395
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 267	-67	-16	-1 350
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	740	-53	-18	669
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			0	0
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.3.2025	31 990	3 340	570	35 900

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 1.1.2025	39	88	168	296
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	7		5
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		1	1
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-3		-2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-1	5	4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-1	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		1	-3	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	2	2	0	4
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5	-2	-5	-12
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	3	-3	5	4
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset			0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-2	0	1	0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.3.2025	38	88	169	295

OP Yrityspankin henkilöasiakkaiden kulutusluottojen luottoluokittelumalli päivitettiin Q1/2025 aikana, mikä kasvatti ECL:ää 5,3 miljoonaa euroa.



Johdon harkintaa sisältävien lisävarausten laskennassa käytettyjä oletuksia

OP Yrityspankki teki Q2/2024 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 Q1/2025 ennallaan.

OP Yrityspankki teki Q3/2024 alun perin 2,2 miljoonan euron management overlay -varauksen kertalyhenteisten yrityslainojen (Bullet- ja Balloon-lainojen) suuremman luottoriskin huomioimiseksi ECL-laskennassa. Varaus päivitettiin Q1/2025 aikana 2,0 miljoonaan euroon. Lisäksi Q4/2024 tehtiin 3,2 miljoonan euron parametrisoitu lisävaraus, jolla huomioidaan viime vuosien järjestämättömien saamisten kasvu, kasvun seurauksena havaittu korkeampi maksukyvyttömyyden todennäköisyys ja 4,0 miljoonan euron lisävaraus ilmasto- ja ympäristöriskien huomioimiseksi. Nämä varaukset päivitettiin Q1/2025 4,0 ja 0,6 miljoonaan euroon. Varaukset on tarkoitus purkaa vuoden 2025 aikana, kun uudet parametrisoidut mallisopeutukset otetaan käyttöön.



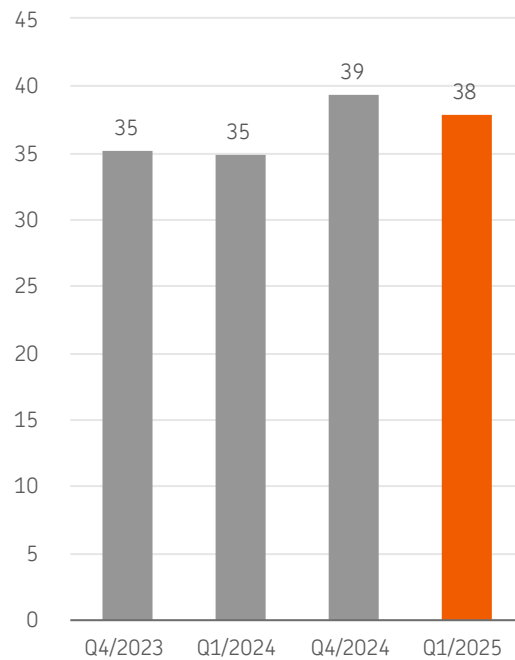
Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.3.2025.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.3.2025, milj. €		OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia		284
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		4
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä		12
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä		295

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina.

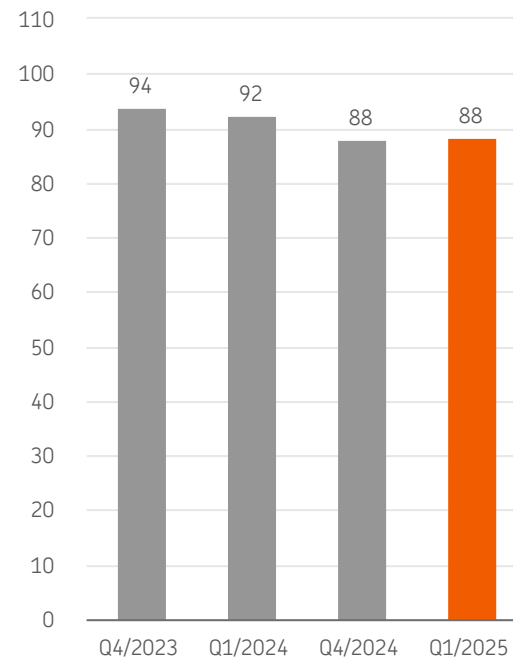
Vaihe 1

Milj. €



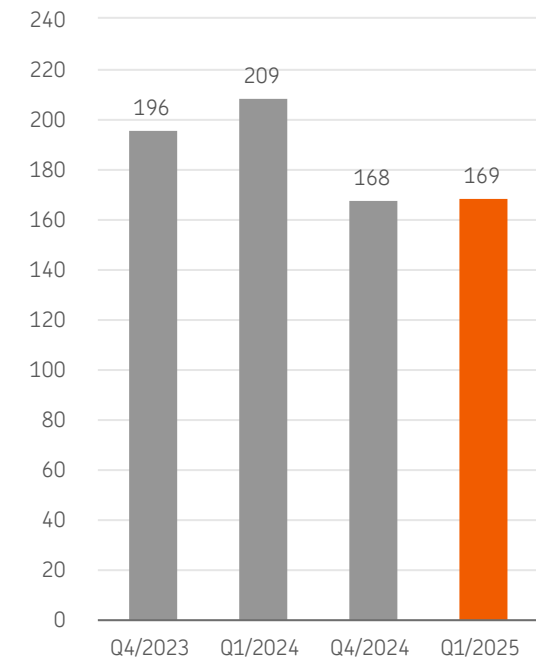
Vaihe 2

Milj. €



Vaihe 3

Milj. €





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 2025 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

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

BKT:n kasvu, %	Q1/2025	Q1/2026	Q1/2027	Q1/2028	Q1/2029
Perus	1,7	1,5	1,3	1,3	1,3
Vahva	3,6	3,0	2,7	2,7	2,7
Heikko	-0,6	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5
Työttömyys, %	Q1/2025	Q1/2026	Q1/2027	Q1/2028	Q1/2029
Perus	8,4	8,1	7,5	6,7	6,5
Vahva	8,2	7,6	6,9	6,0	5,7
Heikko	9,2	8,8	8,3	8,2	8,0

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
	12 kk	Koko voimassa-oloaika	Koko voimassa-oloaika	Yhteensä
Saamistodistukset, milj. €				
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2025	1	1	2	4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0			0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0		0
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0		0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.3.2025	1	1	2	4



Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

Vastuut	Vaihe 1	Vaihe 2			Vaihe 3	Vastuut yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	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 nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	3 542	54	0	55	10	3 607
Nostovarot ja limiitit yhteensä	3 542	54		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	289	3 138	601	49 092



Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

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	-257
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**					
Yrityspankki	-3	-16		-16	-20
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-16		-16	-38
Saamistodistukset***					
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-4
Yhteensä	-40	-83	-6	-89	-300

* 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

	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	31 643	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 vuoden 2024 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 1.1.2024	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

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	296



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

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	8,0	8,0	8,0	7,0	7,0
Vahva	8,0	8,0	7,0	7,0	6,0
Heikko	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0

Saamistodistukset, milj. €

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



Liite 5. Nettopalkkiotuotot

Milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat		Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike		Baltia		Ryhmätoiminnot		Yhteensä	
	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024
Palkkiotuotot										
Luotonanto	5	6	5	6	1	1	0	0	10	12
Talletukset	0	0	0	0	0	1			1	1
Maksuliike	0	0	8	8	0	0	0	0	8	8
Arvopapereiden välitys	6	5	0				0		6	5
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	1	1					0	0	1	1
Sijoitusrahastot	0	0	0	0			0	0	0	0
Omaisuudenhoito	1	1	0	0			0		1	1
Lainopilliset palvelut	0	0							0	0
Takaukset	0	0	2	2	1	1	0	0	3	3
Muut			1	3	0	0	0	0	1	3
Yhteensä	13	13	15	18	2	2	0	0	31	33

Milj. €	1-3/2025		1-3/2025		1-3/2025		1-3/2025		1-3/2025	
	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024
Palkkiokulut										
Luotonanto		0	0	0					0	0
Maksuliike	0	0	-1	-1	0	0	0	0	-1	-2
Arvopapereiden välitys	0	-1					0	0	-1	-1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0	0						0	0	0
Omaisuudenhoito	0	0					0	0	0	0
Johdannaiset	-10	-10							-10	-10
Muut	-1	-1	0		0	0	-1	0	-2	-1
Yhteensä	-12	-12	-1	-2	0	0	-1	-1	-14	-14
Nettopalkkiotuotot yhteensä	1	1	14	17	2	2	-1	-1	17	19



Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Saamistodistukset		
Korkotuotot ja -kulut	13	3
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	0	-1
Osakkeet ja osuudet		
Arvostusvoitot ja -tappiot	2	0
Johdannaiset		
Korkotuotot ja -kulut	36	53
Arvostusvoitot ja -tappiot	-28	-46
Yhteensä	24	9



Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	0
Yhteensä	0	0



Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1–3/2025	1–3/2024
ICT-kulut		
Tuotanto	-18	-21
Kehittäminen	-5	-5
Viranomaismaksut	0	0
Tilintarkastusmaksut	0	0
Palveluostot	-9	-6
Asiantuntijapalvelut	-1	0
Tietoliikenne	-1	-1
Markkinointi	0	-1
Vakuutus- ja varmuuskulut	-3	-4
Lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut	0	0
Palvelumaksut OP Osuuskunnalle	-8	-7
Muut	-5	-5
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-52	-51

Kehittämismenot

Milj. €	1–3/2025	1–3/2024
Kehittämisen ICT-kulut	-5	-5
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-5	-5
Aktivoidut ICT-menot	1	0
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä	1	0
Kehittämismenot yhteensä	-4	-5
Poistot ja arvonalentumiset kehittämismenoista	0	0



Liite 9. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			Kirjanpitoarvo yhteensä
			Kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset		
Rahoitusvarat 31.3.2025, milj. €						
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	18 155					18 155
Saamiset luottolaitoksilta	10 538					10 538
Saamiset asiakkailta	28 365					28 365
Johdannaisopimukset			3 182	40		3 222
Saamistodistukset	2 314	12 587	301			15 202
Osakkeet ja osuudet		0	6			6
Muut rahoitusvarat	839					839
Yhteensä	60 211	12 587	3 488	40		76 326

OP Yrityspankin taseen varoissa oli kauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 2 008 miljoonalla eurolla (1520) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 2 029 miljoonaa euroa (1547) kauden lopussa.



	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat				
	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2024, 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

	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintameno kirjattavat	Suojaavat johdannaiset*	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahoitusvelat 31.3.2025, milj. €				
Velat luottolaitoksille		25 428		25 428
Velat asiakkaille		19 820		19 820
Johdannaisopimukset	3 014		105	3 119
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 085	16 529		18 613
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 972		1 972
Muut rahoitusvelat	9	1 992		2 001
Yhteensä	5 107	65 741	105	70 954

* Kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Yrityspankin jaksotettuun hankintameno arvoistettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo maaliskuun lopussa oli noin 12 625 miljoonaa euroa (12 566) ja kirjanpitoarvo 12 964 miljoonaa euroa (12 950). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintameno. Niiden käypä arvo on 1 973 miljoonaa euroa.



Rahoitusvelat 31.12.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat	Suojaavat johdannaiset*	Kirjanpitoarvo yhteensä
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.



Liite 10. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	31.3.2025	31.12.2024
Joukkovelkakirjalainat*	11 042	11 139
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat, SNP	3 581	3 566
Sijoitustodistukset	271	170
Yritystodistukset	3 719	4 451
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	18 613	19 326

* 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 1.1.2024	-57	-6	-63
Käyvän arvon muutokset	18	-1	17
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot/tappiot	-1		-1
Siirrot korkokatteeseen		6	6
Laskennalliset verot	-3	-1	-4
Päättävä tase 31.3.2024	-43	-2	-46

Milj. €	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2025	-88	0	-88
Käyvän arvon muutokset	17	1	17
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot/tappiot	1		1
Siirrot korkokatteeseen		0	0
Laskennalliset verot	-3	0	-4
Päättävä tase 31.3.2025	-74	0	-74

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli -92 miljoonaa euroa (-57) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 18 miljoonaa euroa (11). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä kauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (0).



Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.3.2025, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		5	1	6
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	183	67	51	301
Johdannaissopimukset	0	3 115	107	3 222
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	0	0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	11 517	591	478	12 587
Rahoitusinstrumentit yhteensä	11 700	3 778	637	16 115

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
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	4 273	7 297	606	12 176
Rahoitusinstrumentit yhteensä	4 360	10 688	744	15 791

Velkojen käyvät arvot 31.3.2025, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut velkakirjalainat			2 085	2 085
Muut		9		9
Johdannaissopimukset	1	3 049	68	3 119
Yhteensä	1	3 058	2 153	5 212



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

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 taseryhmään 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 volatiliteetteja.

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 volatiliteetit ja luottoriskimarginaalit.

Tason 3 syöttötiedot ovat syöttötietoja, jotka eivät ole havainnoitavissa arvostettavalle erälle arvostushetken markkinahinnoista. Tason 3 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: historiallisen volatiliteetin 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 1.1.2025	42	96	606	744
Tuloslaskelman nettotuotot	-39	11		-28
Siirrot tasoon 3	49		4	53
Siirrot tasosta 3			-131	-131
Päättävä tase 31.3.2025	52	107	478	637

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulos-vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais-sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2025	2 201	74	2 275
Tuloslaskelman nettotuotot	36	-6	30
Liikkeeseen laskut	139		139
Erääntymiset ja takaisinostot	-274		-274
Muut muutokset	-17	0	-17
Päättävä tase 31.3.2025	2 085	68	2 153



Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.3.2025

Milj. €	Sijoitus- toiminnan nettotuotot	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Nettotuotot yhteensä	-58	-58

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2025 aikana.



Liite 13. Johdannaissopimukset

Johdannaiset yhteensä

Milj. €	31.3.2025			31.12.2024		
	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat
Korkojohdannaiset, josta	272 523	2 644	2 575	272 388	2 648	2 486
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)	152 484	109	106	151 177	33	27
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset, josta	1 017	87	55	1 172	76	64
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Valuutta ja kultajohdannaiset, josta	40 324	448	461	44 302	627	571
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Luottojohdannaiset, josta	140	11	1	280	10	2
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)	40	0		182	0	0
Hyödykejohdannaiset, josta	704	32	27	410	22	26
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Muut johdannaiset, josta				56		
Keskusvastapuoliselvitetävät (STM)						
Johdannaiset yhteensä	314 709	3 222	3 119	318 607	3 383	3 150



Liite 14. Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.3.2025	31.12.2024
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut vakuudet	1 166	1 558
Annetut vakuudet yhteensä*	1 166	1 558
Vakuudelliset johdannaisvelat	509	729
Vakuudelliset muut velat	606	759
Yhteensä	1 115	1 489

* 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. €	31.3.2025	31.12.2024
Takaukset	235	191
Takuuvastuut	2 150	2 178
Luottolupaukset	5 389	5 238
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	350	291
Muut	478	478
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	8 602	8 376



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 2024 112 miljoonaa euroa OP Osuuskunnalle.

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

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2024 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 katsauskauden lopussa.

Tase, milj. €	31.3.2025	31.12.2024
Johdannaissopimukset (varat)	307	320
Johdannaissopimukset (velat)	691	720
Saamiset luottolaitoksilta	7 260	7 430
Velat luottolaitoksille	24 683	24 339
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	249	249

Tuloslaskelma, milj. €	1-3/2025	1-3/2024
Korkotuotot	59	74
Korkokulut	-152	-192
Palkkiotuotot	1	1
Palkkiokulut	-10	-9
Muut tuotot	12	7

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2025 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivämäärät:

Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2025

30.7.2025

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2025

28.10.2025

Helsingissä 7.5.2025

OP Yrityspankki Oyj

Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387

Viestintäjohtaja Piia Kumpulainen, puh. 010 252 7317

www.op.fi

