

OP Yrityspankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2023





Sisällysluettelo

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS VUODELTA 2023.....	4
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	5
Toimintaympäristö	6
OP Yrityspankin tulos	7
Tilikauden keskeiset tapahtumat	8
Vastuullisuus	8
Vakavaraisuus	10
Riskiprofilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	12
Segmenttien tulos	17
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	17
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	19
Baltia	21
Ryhmätoiminnot	23
ICT-investoinnit	24
Henkilöstö ja palkitseminen	24
Hallinnointi ja johto	24
Yhteisvastuu	25
Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja	25
Hallituksen esitys voitonjaosta	25
Vuoden 2024 näkymät	26
Keskeiset tuloslaskelma- ja tase-erät	27
Tulos vuosineljänneksittäin	28
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	28
Tunnuslukujen laskentakaavat	29
Vakavaraisuustaulukot	33
TILINPÄÄTÖSLASKELMAT.....	35
Tuloslaskelma	35
Laaja tuloslaskelma	35
Tase	36
Oman pääoman muutoslaskelma	37
Rahavirtalaskelma	38
Tilinpäätöksen liitetiedot	39
Liite 1. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	40
Liite 2. OP Yrityspankki Oyj riskienhallinnan periaatteet	61
Liite 3. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset	75
Liite 4. Segmenttiraportointi	76
TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT.....	79
Liite 5. Korkokate	79
Liite 6. Saamisten arvonalentumiset	80
Liite 7. Nettopalkkiotuotot	80
Liite 8. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	81
Liite 9. Sijoitustoiminnan nettotuotot	81
Liite 10. Liiketoiminnan muut tuotot	81
Liite 11. Henkilöstökulut	81
Liite 12. Poistot ja arvonalentumiset	82
Liite 13. Liiketoiminnan muut kulut	82
Liite 14. Tuloverot	82



VAROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT.....	83
Liite 15. Käteiset varat	83
Liite 16. Saamiset luottolaitoksilta	83
Liite 17. Saamiset asiakkailta	83
Liite 18. Johdannaissopimukset	84
Liite 19. Sijoitusomaisuus	92
Liite 20. Aineettomat hyödykkeet	92
Liite 21. Aineelliset hyödykkeet	92
Liite 22. Vuokrasopimukset	93
Liite 23. Muut varat	94
Liite 24. Verosaamiset ja -velat	95
VELKOJA JA OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT.....	96
Liite 25. Velat luottolaitoksille	96
Liite 26. Velat asiakkaille	96
Liite 27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	97
Liite 28. Varaukset ja muut velat	101
Liite 29. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	104
Liite 30. Oma pääoma	105
MUUT TASETTA JA TASEEN ULKOPUOLISIA ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT.....	107
Liite 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä	107
Liite 32. Annetut vakuudet	117
Liite 33. Saadut rahoitusvakuudet	117
Liite 34. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	117
Liite 35. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti	119
Liite 36. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	122
Liite 37. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely	123
RISKIENHALLINNAN LIITETIEDOT.....	124
Liite 38. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys	124
Liite 39. Saadut vakuudet vakuuslajeittain	124
Liite 40. Varainhankinnan rakenne	124
Liite 41. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan	125
Liite 42. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit uudelleenhinnoittelun mukaan	126
Liite 43. Rahoitustaseen korkoriskin ja markkinariskin herkkyyshanalyysi	127
Liite 44. Likviditeettireservi	127
MUUT LIITETIEDOT.....	128
Liite 45. Maakohtaiset tiedot	128
Liite 46. Lähipiiritapahtumat	129
Liite 47. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	131
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen ja allekirjoitukset sekä tilinpäätösmerkintä	132
Tilintarkastuskertomus	134

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2023

Liikevoitto 1–12/2023	Korkokate 1–12/2023	Luottokannan muutos vuodessa	CET1- vakavaraisuus 31.12.2023
329 milj. €	+47 %	-0,8 %	13,0 %

- **OP Yrityspankki Oyj:n** liikevoitto kasvoi 329 miljoonaan euroon (265).
- Korkokate kasvoi 47 prosenttia 582 miljoonaan euroon (396) ja nettopalkkiotuotot 54 miljoonaa euroa 73 miljoonaan euroon (19). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 56 prosenttia 52 miljoonaan euroon (117).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 77 miljoonaa euroa 96 miljoonaan euroon (18). Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä kasvoi erityisesti rakentamiseen ja kiinteistösijoittamiseen kohdistuvien saamisten osalta.
- Liiketoiminnan kulut kasvoivat 11 prosenttia 313 miljoonaan euroon (281). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 42 prosenttia (50).
- Luottokanta laski vuodessa 0,8 prosenttia 28,1 miljardiin euroon (28,3) ja talletuskanta 0,4 prosenttia 14,6 miljardiin euroon (14,7).
- **Yrityspankki ja pääomamarkkinat** -segmentin liikevoitto kasvoi 198 miljoonaan euroon (186). Korkokate kasvoi 40 prosenttia 316 miljoonaan euroon (225). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 62 prosenttia 49 miljoonaan euroon (130). Nettopalkkiotuotot olivat 3 miljoonaa euroa (-49). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 4 prosenttia 131 miljoonaan euroon (126). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 44 miljoonaan euroon (1).
- **Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike** -segmentin liikevoitto laski 126 miljoonaan euroon (138). Korkokate kasvoi 13 prosenttia 207 miljoonaan euroon (183). Nettopalkkiotuotot olivat 64 miljoonaa euroa (63). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 16 prosenttia 122 miljoonaan euroon (105). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 37 miljoonaan euroon (12).
- **Baltia**-segmentin liikevoitto kasvoi 27 miljoonaan euroon (24). Korkokate kasvoi 36 prosenttia 67 miljoonaan euroon (49). Nettopalkkiotuotot, 10 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan kulut kasvoivat 19 prosenttia 35 miljoonaan euroon (29). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 15 miljoonaan euroon (6).
- **Ryhmätöiminnöt**-segmentin liiketappio oli -22 miljoonaa euroa (-83). Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- **OP Yrityspankki Oyj:n** CET1-vakavaraisuus oli 13,0 prosenttia (11,9), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 4,3 prosenttiyksiköllä. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin standardimenetelmän käyttöön ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.



OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Liikevoitto (tappio), milj. €	1–12/2023	1–12/2022	Muutos, %
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	198	186	6,5
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	126	138	-9,2
Baltia	27	24	13,3
Ryhmätöiminnot	-22	-83	-
Yhteensä	329	265	24,1
Tuotot yhteensä	738	564	30,7
Kulut yhteensä	-313	-281	11,3
Kulu-tuotto-suhde, %	42,4	49,8	-7,4*
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,9	4,9	1,0*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,30	0,22	0,08*

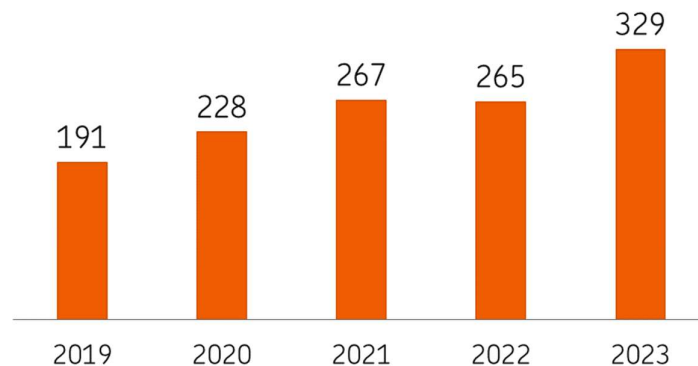
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
CET1-vakavaraisuus, %	13,0	11,9	1,1*
Luottokanta, milj. €**	28 076	28 309	-0,8
Takauskanta, milj. €	3 184	3 412	-6,7
Muut vastuut, milj. €	5 745	6 354	-9,6
Talletukset, milj. €	14 629	14 683	-0,4
Järjestämättömät saamiset vastuista, %**	2,2	1,5	0,7*
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauksista, %**	0,31	0,06	0,25*

Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2022 vastaavien jaksoiden lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2022 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

*Suhdeluvun muutos.

**Tunnuslukujen laskentakaavaa on muutettu vuoden 2023 alusta lähtien. Erä ei sisällä suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia vuoden 2023 alusta lähtien. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastaamaan nykyistä määrittelyä.

Liikevoitto, milj. €



Vuoden 2019 lukuna esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu liikevoitto.

Toimintaympäristö

Vuonna 2023 maailmantalous kasvoi ennakkotietojen mukaan hieman pidemmän ajan keskiarvoa hitaammin. Suhdanekyselyiden tulokset olivat vuoden lopussa alkuvuotta heikommät. Euroalueen BKT kasvoi hitaasti ja supistui vuoden jälkipuoliskolla. Euroalueen inflaatio hidastui joulukuussa 2,9 prosenttiin edellisvuoden lopun 9,2 prosentista.

Osakekurssit nousivat vuoden viimeisellä neljänneksellä markkinakorkojen käännyttyä laskuun ja olivat useimmissa maissa vuoden alkua korkeammalla. Suomessa osakkeiden hinnat olivat vuoden 2022 loppua matalammat.

Euroopan keskuspankki nosti ohjaukorkoaan tammi-syyskuussa useita kertoja. Syyskuun 0,25 prosenttiyksikön koron noston jälkeen talletuskorko pysyi 4,00 prosentissa loppuvuoden. 12 kuukauden euriborkorko kääntyi vuoden lopulla laskuun ja oli joulukuun lopussa 3,51 prosenttia, mikä oli vain hieman vuoden takaista korkeampi.

Suomen BKT supistui hieman vuonna 2023. Työttömyysasteen trendi nousi marraskuussa 7,6 prosenttiin vuoden 2022 lopun 6,9 prosentista. Inflaatio hidastui joulukuussa 3,6 prosenttiin vuoden 2022 joulukuun 9,1 prosentista. Korkojen nousu hidasti asuntokauppaa ja asuntojen hinnat laskivat.

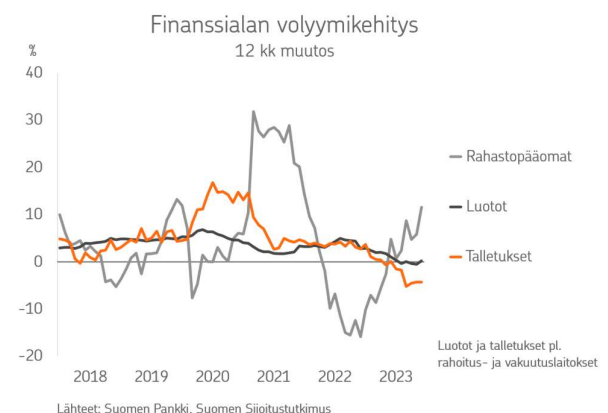
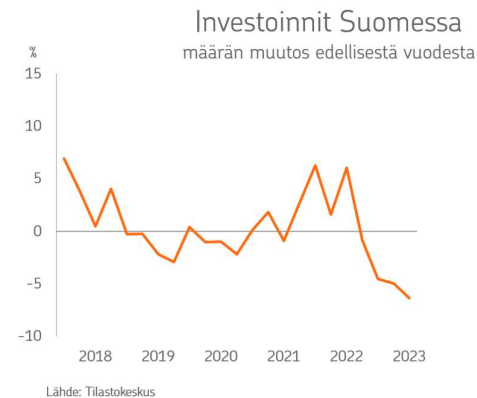
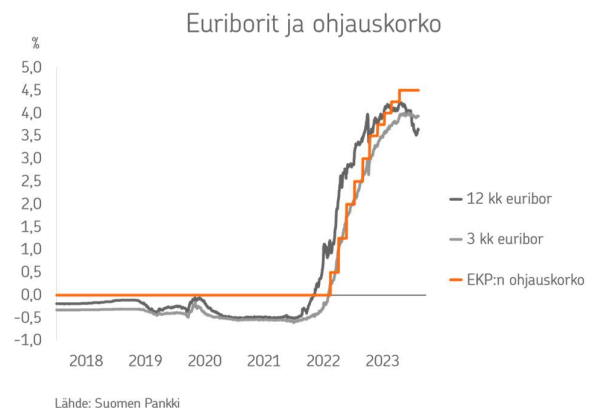
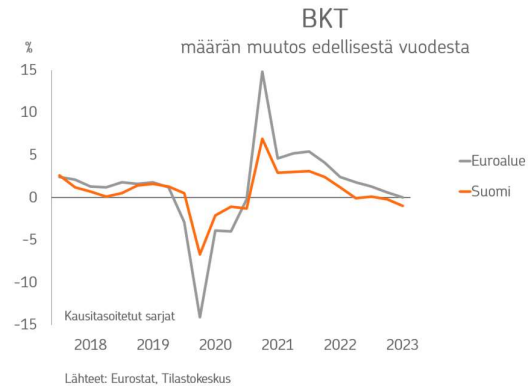
Talouden näkymät säilyvät vaisuina ja epävarmoina alkuvuonna 2024. Inflaation hidastumisen odotetaan mahdollistavan korkojen laskun, mikä luo edellytyksiä talouden elpymiselle loppuvuonna.

Lainakanta oli joulukuussa 0,4 prosenttia suurempi kuin vuotta aiemmin. Yritysluottojen määrä laski 0,6 prosenttia vuodentakaisesta. Kotitalouksien luottokanta laski 1,3 prosenttia vuoden 2022 lopusta erityisesti asuntoluottojen heikon kysynnän vuoksi. Kulutusluottojen vuosikasvu oli joulukuussa 2,5 prosenttia (3,3).

Talletusten kokonaismäärä laski vuoden 2022 lopusta 1,5 prosenttia. Yritystalletukset laskivat 8,7 prosenttia ja vastaavasti kotitaloustalletukset 2,6 prosenttia vuodentakaisesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi vuoden aikana 134 miljardista eurosta 149 miljardiin euroon. Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin yhteensä 3,2 miljardia euroa uutta pääomaa.

Vakuutusturvan kysyntä jatkui vakaana. Pitkään korkeana jatkunut inflaatio kasvatti vakuutusten korvauskuluja ja näkyi myös vakuutusten hinnoissa. Osakekurssien nousu maailmanlaajuisesti vahvisti vakuutusyhtiöiden kannattavuutta.



OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Korkokate	582	396	46,8
Saamisten arvonalentumiset	-96	-18	422,2
Nettopalkkiotuotot	73	19	281,4
Tuotot sijoitustoiminnasta	52	117	-55,7
Liiketoiminnan muut tuotot	31	32	-2,3
Henkilöstökulut	-84	-76	10,2
Poistot ja arvonalentumiset	-3	-9	-65,5
Liiketoiminnan muut kulut	-226	-196	15,2
Liikevoitto	329	265	24,1

Tammi-joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto (tulos ennen veroja) kasvoi 329 miljoonaan euroon (265). Korkokate kasvoi 46,8 prosenttia 582 miljoonaan euroon (396). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 73 miljoonaan euroon (19) palkkiokulujen laskiessa 51 miljoonaa euroa. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 55,7 prosenttia 52 miljoonaan euroon (117). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 77 miljoonaa euroa ja olivat 96 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 11,3 prosenttia 313 miljoonaan euroon (281).

Korkokate kasvoi 46,8 prosenttia 582 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat markkinakorkojen nousun seurauksena 917 miljoonaa euroa 1 281 miljoonaan euroon. Korkotuottojen kasvuun vaikuttivat lisäksi korkotuotot keskuspankkitalletuksista, ja korkotuotot saamisista luottolaitokselta yhteensä kasvoivat 1 010 miljoonaan euroon (159). OP Yrityspankin luottokanta laski 0,8 prosenttia 28,1 miljardiin euroon (28,3). Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 372 miljoonaan euroon (34). Talletuskanta pienentyi vuodessa 0,4 prosenttia 14,6 miljardiin euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta merkittävästi kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille sekä yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 24,0 miljardiin euroon (25,2). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli tilikauden lopussa 4,0 miljardia euroa (4,3). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski tilikaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 2,2 miljardia euroa (4,8). OP Yrityspankki maksoi Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen, yhteensä 12,0 miljardia euroa, pois ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 77 miljoonaa euroa 96 miljoonaan euroon. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä kasvoi erityisesti rakentamiseen ja kiinteistösijoittamiseen kohdistuvien saamisten osalta. Tappiota koskeva vähennyserä oli tilikauden lopussa 328 miljoonaa euroa (272). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 11 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu pääosin rakentamisen ja kiinteistöjen toimialoihin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 41 miljoonaa euroa (86). Järjestämättömät saamiset olivat 2,2 prosenttia (1,5) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta olivat 0,31 prosenttia (0,06).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 54 miljoonaa euroa ja olivat 73 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot, 136 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot luotonannosta kasvoivat 6 miljoonaa euroa 54 miljoonaan euroon, mutta palkkiotuotot arvopapereiden välityksestä laskivat 4 miljoonaa euroa 18 miljoonaan euroon. Palkkiokulut yhteensä laskivat 51 miljoonaa euroa 63 miljoonaan euroon. Palkkiokulujen laskua selittävät pienentyneet palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista. Muutoksen taustalla on vuoden 2022 viimeisellä vuosineljänneksellä tehty OP Yrityspankin ja osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskien suojausten

toimintamallimuutos, joka palkkiokulujen laskun myötä paransi nettopalkkiotuottoja, mutta heikensi vastaavasti sijoitustoiminnan tuottoja.

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 65 miljoonaa euroa 52 miljoonaan euroon. Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 74,2 prosenttia 31 miljoonaan euroon (120). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 6 miljoonaa euroa (4). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot kasvoivat 25 miljoonaan euroon (-20). Niistä saatavat korkotuotot kasvoivat 20 miljoonaan euroon (4) ja arvostusvoitot 5 miljoonaan euroon (-24). Tuotot osakkeista ja osuuksista laskivat 17 miljoonaa euroa -9 miljoonaan euroon. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten myyntivoitot olivat 5 miljoonaa euroa (10).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 31 miljoonaa euroa (32).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 313 miljoonaa euroa, kasvoivat 32 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 8 miljoonaa euroa 84 miljoonaan euroon. Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Poistot ja arvonalentumiset laskivat 6 miljoonaa euroa ja olivat 3 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut, 226 miljoonaa euroa, kasvoivat 30 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat erityisesti OP Osuuskunnalle maksettavat palvelumaksut sekä talousrikollisuuden torjunnan kehittämiseen liittyvät kulut. Viranomaismaksut olivat 36 miljoonaa euroa (36). ICT-kulut yhteensä olivat 93 miljoonaa euroa (92).

Tilikauden laaja tulos kasvoi 233 miljoonaan euroon (148). Käyvän arvon rahaston muutos, -34 miljoonaa euroa, heikensi tilikauden laajaa tulosta. Saamistodistusten käyvän arvon muutokset laskivat käyvän arvon rahastoa 49 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahastosta kirjattiin tulosvaikutteisesti saamistodistusten myyntivoittoja 5 miljoonaa euroa. Rahavirran suojauksen käyvän arvon muutokset sekä tulosvaikutteiset siirrot korkokatteeseen kasvattivat käyvän arvon rahastoa yhteensä 19 miljoonaa euroa. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos heikensi laajaa tulosta 71 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto oli tilikauden lopussa -63 miljoonaa euroa (-29).

Tilikauden keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki siirtyi käyttämään vakavaraisuuden standardimenetelmää

OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassaan ja -raportoinnissaan standardimenetelmään vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Standardimenetelmään siirtymisellä ei ollut vaikutusta OP Yrityspankin vakavaraisuuteen ja riskiprofiiliin. Euroopan keskuspankki (EKP) antoi 13.3.2023 päätöksensä standardimenetelmän käyttämiseksi OP Ryhmän vakavaraisuuslaskennassa. OP Ryhmä jätti 30.9.2022 hakemuksen EKP:lle standardimenetelmän käyttämiseksi vakavaraisuuslaskennassa sisäisten mallien (IRBA) ja käytössä olevan standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiataso sijaan.

OP Yrityspankki valittiin Suomen parhaaksi yrityspankiksi

Suomalaiset suuryritykset valitsivat vuoden 2023 lopussa Prospera-tutkimuksessa OP Yrityspankin jälleen Suomen parhaaksi yrityspankiksi jaetulla ensimmäisellä sijalla. OP Yrityspankki on ainoana yrityspankkina Suomessa ollut kahden parhaan joukossa Prospera-tutkimuksessa viimeisen kuuden vuoden ajan.

Vastuullisuus

OP Yrityspankki on osa OP Ryhmää ja vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. Vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa.

Vastuullisuusohjelma perustuu OP Ryhmän arvoihin, toimintaympäristön megatrendeihin sekä olennaisuusarvioon. Ohjelma ja sen tavoitteet on työstetty yhteistyössä eri sidosryhmien kanssa. Ilmasto ja ympäristö -osiossa asetetaan tavoitteet kestävien rahoitus- ja sijoitustuotteiden tarjoamisesta, luotto- ja sijoitussalkkujen päästövähennyksistä sekä luonnon monimuotoisuuden edistämisestä. Ihmiset ja yhteisöt -osiossa keskiössä ovat paikallisyhteisöjen hyvinvointi

sekä oman talouden hallinnan että taloustaitojen tukeminen. Hyvä hallintotapa -osio sisältää vastuullisuuden integroimisen kaikkeen liiketoimintaan ja sen riskinottoon sekä tavoitteen hallinnon monimuotoisuuden lisäämisestä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelmasta voi lukea lisää osoitteessa op.fi/op-ryhma/vastuullisuus.

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

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

OP Ryhmä raportoi vastuullisuudestaan vuosittain GRI-standardien mukaisesti ja vuotta 2024 koskevasta raportoinnista alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti. Vuoden 2023 muut kuin taloudelliset tiedot ja taksonomiaraportointi julkaistaan vuoden 2023 OP Ryhmän toimintakertomuksessa.

OP Ryhmä asetti vuonna 2023 uudet sektorikohtaiset päästövähennystavoitteet luottosalkkunsu kolmelle toimialalle: energia-, maatalous- ja asuinkiinteistösektoreille. Nämä muodostavat yli 90 prosenttia OP Ryhmän luottosalkun päästöistä. Tavoitteena on vähentää vuoden 2022 lähtötasosta mitattuna vuoteen 2030 mennessä: 1) energiatuotannon päästöintensiteettiä 50 prosenttia; 2) absoluuttisia päästöjä maataloudessa 30 prosenttia; ja 3) asuntolainojen päästöintensiteettiä 45 prosenttia.

OP Ryhmä julkaisi vuoden 2023 joulukuussa luonnon monimuotoisuustiekartan, joka sisältää toimenpiteet, joilla edistetään luonnon monimuotoisuutta OP Ryhmässä. Tavoitteena on luontopositiivisen kädenjäljen kasvattaminen vuoteen 2030 mennessä. Luontopositiivisuus tarkoittaa, että OP Ryhmän toiminnalla on enemmän myönteisiä kuin kielteisiä vaikutuksia luontoon.

OP Ryhmä julkaisi ihmisoikeussitoumuksen ja ihmisoikeuspolitiikan vuoden 2023 joulukuussa. OP Ryhmä kunnioittaa kaikkia tunnustettuja ihmisoikeuksia, ja ihmisoikeussitoumus sisältää ne vaatimukset ja odotukset, joita OP Ryhmä on asettanut itselleen ja arvoketjujensa toimijoille. OP Ryhmä on sitoutunut korjaaviin toimenpiteisiin, mikäli se aiheuttaa haitallisia ihmisoikeusvaikutuksia.

OP Ryhmä osallistui loppuvuonna 2023 YK:n COP28-ilmastokokoukseen yhdessä eri alojen suomalaisyritysten kanssa. Ilmastokokouksen historian ensimmäisen Suomi-paviljongin tavoitteina oli nostaa esiin suomalaisyritysten ratkaisuja ja Suomea vihreän teknologian kärkimaana ja tukea ilmastoneuvotteluita edelläkävijäyritysten kanssa.

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

OP Yrityspankki on sitoutunut yritysluottosalkkujensa hiilineutraaliuteen vuoteen 2050 mennessä. OP Yrityspankki ei rahoita uusia kivihillivoimalaitoksia tai -kaivoksia eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. OP Yrityspankki ei myöskään kehitä uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen riippuvuus kivihillen energiankäytöstä on yli 5 prosenttia liikevaihdolla mitattuna. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihillestä irtautumiseen.

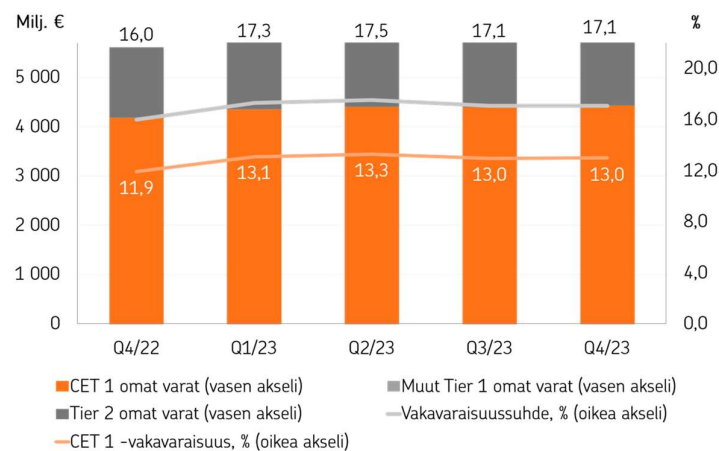
OP Yrityspankissa on useita kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyjä vastuullisen yritysrahoituksen tuotteita, kuten vihreä laina, kestävyyskriteerilaina ja vastuullinen toimittajarahaus. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltuihin kohteisiin. Kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut olivat joulukuun lopussa 6,5 miljardia euroa (5,2).

OP Yrityspankki on laskenut liikkeeseen Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti kaksi kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattua vihreää joukkovelkakirjalainaa; vuonna 2022 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on 5,5 vuotta, sekä vuonna 2019 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior-ehtoinen vakuudeton vihreä joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on viisi vuotta. Lainoilla tuetaan vihreää siirtymää ja lainojen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Lainojen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

OP Markets välitti ensimmäistä kertaa vihreän yritystodistuksen syyskuussa 2023. OP Yrityspankki on myös lanseerannut vastuullisen toimittajarahoituksen, jolla kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan vastuullisuuden sidotulla rahoituksella.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli tilikauden lopussa 13,0 prosenttia (11,9), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitasan 4,3 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

OP Yrityspankin luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteisiin ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisäätöinen 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 0,2 prosentin muuttuva lisäpääomavaatimus ulkomaisille vastuille nostavat alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,7 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 8,7 prosenttiin, ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämä huomioiden.

Ydinpääoma oli tilikauden lopussa 4,4 miljardia euroa (4,2). Ydinpääomaan vaikuttivat positiivisesti tilikauden tulos ja odotettujen tappioiden IRBA:n mukaisen vähennyserän poistuminen luottoriski standardimenetelmään siirtymisen myötä.

Kokonaisriski oli tilikauden lopussa 34,1 miljardia euroa (35,1) eli 2,9 prosenttia pienempi kuin viime vuodenvaihteessa. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin standardimenetelmän käyttöön vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Tällä muutoksella ei ollut vaikutusta vakavaraisuuteen.

OP Yrityspankki kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän

(Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. Osana OP Ryhmää OP Yrityspankki Oyj on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2023 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta. Maaliskuun 2023 makrovakauspäätöksessä Finanssivalvonta asetti OP Ryhmälle 1 prosentin järjestelmäriskipuskurin 1.4.2024 alkaen.

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

Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

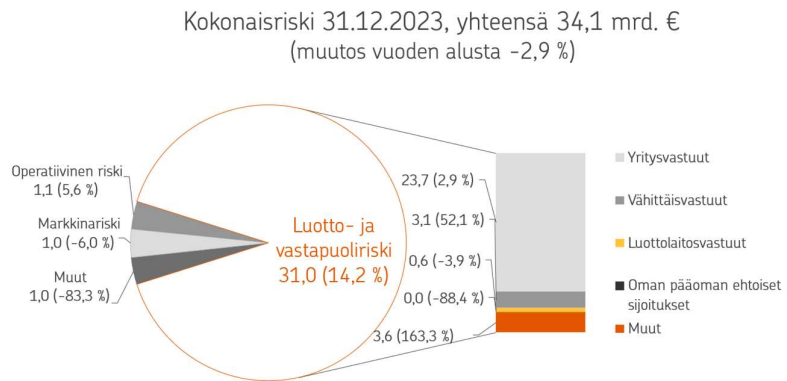
Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n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

SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) maaliskuussa 2023. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisuasituksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaade on 22,30 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 26,41 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä päivitetty subordinaatiovaade on 14,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,77 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.3.2023 alkaen.

Vuoden 2024 alusta alkaen MREL-vaade on 22,89 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 27,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 4,11 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

OP Ryhmä ylittää uuden MREL-vaatimuksen selvästi. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 37,1 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huomattavasti etuoikeuden veloilla 26,4 prosenttia kokonaisriskin määrästä.



Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2023

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

OP Yrityspankki Oyj:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's Global Ratings Europe Limitedistä ja Moody's Investors Service (Nordics) AB:stä. Yhtiön luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman. Luottoluokitukset eivät muuttuneet vuoden 2023 aikana.

Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

OP Yrityspankki korostaa kaikessa toiminnassaan huolellisesti valmisteltua ja maltillista riskinottoa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestys perustuu kertyneeseen luottamuspääomaan, pääomien ja likviditeetin riittävyteen sekä monipuoliseen tietoon asiakkaista. Riskinotto perustuu siihen, että asiakkaiden preferensseihin, toimintaan ja tulevaan menestykseen vaikuttavat muutostekijät ymmärretään hyvin sekä nykyisen kaltaisessa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa riskien arviointia ja strategiaprosessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat tällä hetkellä muun muassa ilmasto, luontokato, tieteelliset ja teknologiset innovaatiot, demografia ja geopolitiikka. Ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä edistetään omistaja-asiakkaiden ja toimintaympäristön kestävää taloudellista menestystä, turvallisuutta ja hyvinvointia ja hallitaan samalla OP Ryhmän riskiprofiilia pidemmällä aikavälillä. Asiakkaan neuvonta, palvelujen mitoitus, sopimusten elinkaaren aikainen käsittely, päätöksenteko, johtaminen ja raportointi perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon.

Taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolelta tulevien yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Yrityspankin asiakkaiden menestykseen sekä OP Yrityspankin toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaiset. Realisoituessaan ne voivat vaikuttaa riskiprofiiliin, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla. Tällaisten potentiaalisten shokkien vaikutuksia arvioidaan skenaariotyöskentelyn keinoin. OP Yrityspankki varautuu jatkuvasti tämän kaltaisiin tapahtumiin tekemällä niiden varalta erilaisia toimintasuunnitelmia ja testaamalla näitä suunnitelmia.

OP Yrityspankki jatkoi tilikauden aikana Finanssivalvonnan vuonna 2022 valmistuneessa AML-tarkastuksessa tehtyjen havaintojen korjaamista. Tarkastus toteutettiin osana Finanssivalvonnan normaalia valvonta- ja tarkastustoimintaa. Finanssivalvonta ei tehnyt havaintoja, jotka viittaisivat rahanpesuun tai terrorismin rahoittamiseen. Finanssivalvonta havaitsi kehitettävää rahanpesuriskien arviointiin, asiakkaiden tuntemistietojen hankkimiseen ja tietojen ajantasaisuuteen, asiakassuhteisiin liittyvien riskien arviointiin sekä rahanpesun estämisen sisäiseen valvontaan liittyen. OP Ryhmä sekä OP Yrityspankki ovat panostaneet useiden vuosien aikana merkittävästi rahanpesuriskien hallinnan kehittämiseen, ja valvojan havaintoihin liittyvät korjaavat toimenpiteet toteutettiin merkittävilta osin vuoden loppuun mennessä.

Tilikaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui noin 0,6 miljoonan euron (0,3) bruttotappiot. Muiden riskien osalta riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti. OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.

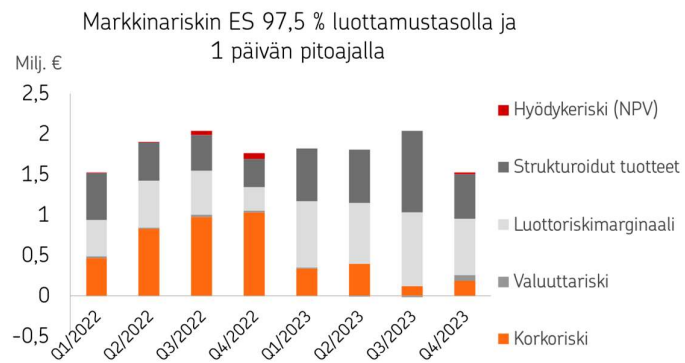
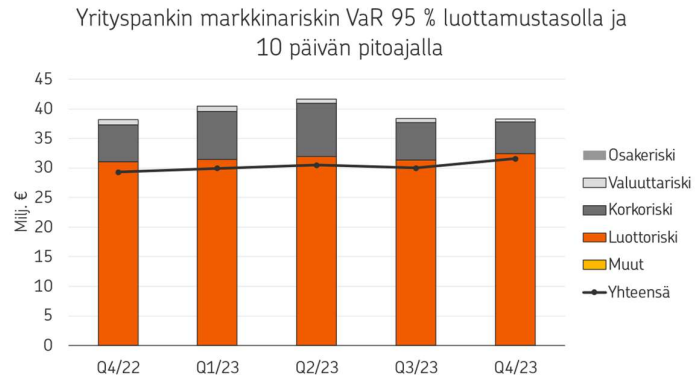
Liiketoimintasegmentit

Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit. Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena sekä luottokannan yleinen laatu hyvänä, joskin rakentamis- ja kiinteistötoimialojen osalta korkotason nousu ja inflaatio ovat vaikuttaneet luottokannan laatuun negatiivisesti.

OP Yrityspankin sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli tilikauden lopussa 32 miljoonaa euroa (29). Markkinariskitaso nousi neljännen vuosineljänneksen aikana. VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia tilikaudella.

Markets-toiminnan markkinariskit ovat laskeneet neljännen vuosineljänneksen aikana. Vuoden 2023 alusta on käytetty stressattua odotetun tappion (Expected Shortfall, ES) riskimittaria. Stressattu ES on konservatiivisempi riskimittari kuin aiemmin käytetty stressaamaton ES.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 17 miljoonaa euroa (16) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -18 miljoonaa euroa (-16) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.





Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelma-saamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelma-saamiset (netto)	
	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			52	69	52	69	30	44	22	25
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			562	336	562	336	104	100	458	236
Lainanhoitojousto-saamiset, milj. €	108	144	212	163	320	308	59	59	261	249
Yhteensä, milj. €	108	144	826	568	933	713	193	203	740	510

Tunnuslukuja	31.12.2023	31.12.2022
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,52	1,92
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,23	1,53
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,29	0,39
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	11,5	20,3
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	34,8	38,4

* Vastuisiin sisältyvä luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

OP Yrityspankki Oyj:llä oli tilikauden lopussa 10 (7) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 5,4 miljardia euroa (3,5). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,1 miljardia euroa (4,3), joka oli 9,9 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmitasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa.

Ryhmätoiminnot

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

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

Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli tilikauden lopussa 30 miljoonaa euroa (27). Markkinariskitaso nousi neljännen vuosineljänneksen aikana. 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.

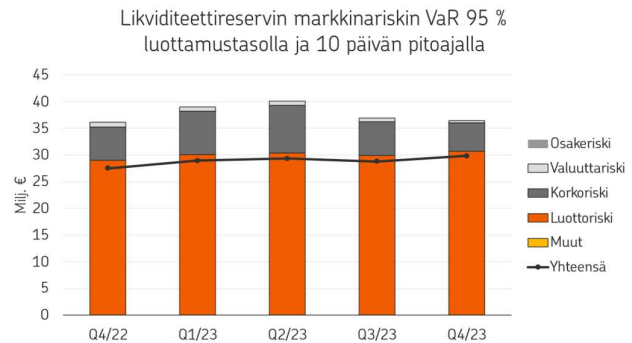
OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 199 prosenttia (217) tilikauden lopussa.

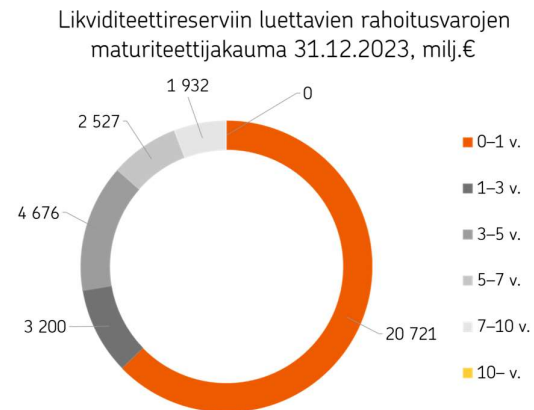
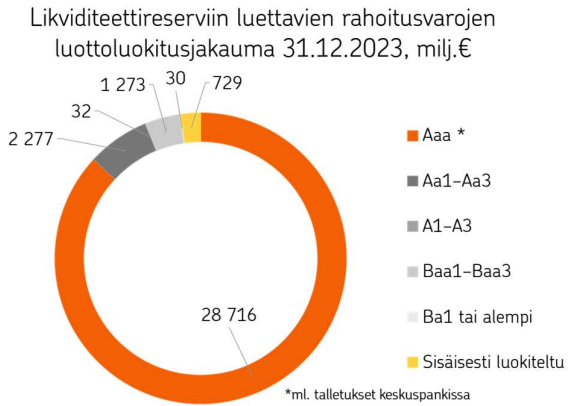
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 130 prosenttia (128) tilikauden lopussa.

Likviditeettireservi

Mrd. €	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	19,6	34,8	-43,8
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	11,8	2,1	461,8
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,1	-	-
Yhteensä	32,4	36,9	-12,2
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,7	0,7	-6,2
Likviditeettireservi markkina-arvoin	33,1	37,6	-12,1
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,7	-0,2	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	32,3	37,4	-13,5

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisja vakuuskelpoisia lainasaamisja. OP Yrityspankki maksoi tilikaudella takaisin kokonaisuudessaan 12,0 miljardin TLTRO III -rahoituksen. Likviditeettireservissä oli tilikauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 622 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 640 (0) miljoonaa euroa. Likviditeettireservistä annetuissa oheisissa tiedoissa nämä joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.





OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 18,9 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut vähenivät tilikauden aikana 0,9 miljardia euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Segmenttien tulos

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 198 miljoonaan euroon (186).
- Tuotot kasvoivat 19,3 prosenttia 373 miljoonaan euroon (313). Korkokate kasvoi 40,3 prosenttia 316 miljoonaan euroon (225). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (-49). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenevät 62,1 prosenttia 49 miljoonaan euroon (130).
- Kulut kasvoivat 4,1 prosenttia 131 miljoonaan euroon (126). Henkilöstökulut kasvoivat 0,6 prosenttia 37 miljoonaan euroon (36). Poistot ja arvonalentumiset pienenevät 75,3 prosenttia 1 miljoonaan euroon (5). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 93 miljoonaan euroon (85).
- Kulu-tuotto-suhde parani 35,1 prosenttiin (40,2).
- Luottokanta kasvoi tilikaudella 3,0 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 44 miljoonaa euroa (1).

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Korkokate	316	225	40,3
Saamisten arvonalentumiset	-44	-1	999,9
Nettopalkkiotuotot	3	-49	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	49	130	-62,1
Liiketoiminnan muut tuotot	5	7	-26,5
Henkilöstökulut	-37	-36	0,6
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-5	-75,3
Liiketoiminnan muut kulut	-93	-85	10,3
Liikevoitto	198	186	6,5
Tuotot yhteensä	373	313	19,3
Kulut yhteensä	-131	-126	4,1
Kulu-tuotto-suhde, %	35,1	40,2	-5,1*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,70	0,69	0,01*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €**	16,7	16,2	3,0

* Suhdeluvun muutos.

** Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetin hallintapalveluja. 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 tilikaudella 3,0 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,2) haastavasta markkinatilanteesta huolimatta.



Markkinaympäristöstä johtuen erityisesti lyhyisiin korkoihin sidottuja pääomaturvattuja strukturoituja tuotteita laskettiin liikkeeseen ennätysellinen määrä.

Tilikauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 198 miljoonaa euroa (186). Tuotot kasvoivat 19,3 prosenttia. Kulut kasvoivat 4,1 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 35,1 prosenttiin (40,2) tuottojen kasvettua.

Korkokate kasvoi 40,3 prosenttia 316 miljoonaan euroon (225). Segmentin luottokanta kasvoi tilikaudella 3,0 prosenttia ja oli 16,7 miljardia euroa (16,2).

Vuoden 2022 lopussa toteutettu Yrityspankin ja Vähittäispankin välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojauksen toimintamallin muutos paransi nettopalkkiotuottoja ja heikensi vastaavasti sijoitustoiminnan tuottoja. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (-49) OP Ryhmän sisäisten palkkiokulujen pienennettyä. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 49 miljoonaan euroon (130). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvomuutokset heikensivät tulosta 6 miljoonaa euroa (4).

Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 5 miljoonaan euroon (7).

Kulut olivat 131 miljoonaa euroa (126). Henkilöstökulut kasvoivat 0,6 prosenttia 37 miljoonaan euroon (36). Kasvuun vaikuttivat tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 10,3 prosenttia 93 miljoonaan euroon (85).

Saamisten arvonalentumiset olivat 44 miljoonaa euroa (1). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Saamisten arvonalentumisiin sisältyy johdon harkintaan perustuva 3 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistötoimialaan.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto laski 126 miljoonaan euroon (138).
- Tuotot kasvoivat 11,4 prosenttia 285 miljoonaan euroon (256). Korkokate kasvoi 13,1 prosenttia 207 miljoonaan euroon (183). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 1,9 prosenttia 64 miljoonaan euroon (63).
- Kulut kasvoivat 122 miljoonaan euroon (105). Kulu-tuotto-suhde heikkeni 42,8 prosenttiin (41,2).
- Luottokanta pieneni tilikaudella 2,4 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,7). Talletuskanta pieneni 1,4 prosenttia 12,5 miljardiin euroon (12,7).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 37 miljoonaan euroon (12).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Korkokate	207	183	13,1
Saamisten arvonalentumiset	-37	-12	216,0
Nettopalkkiotuotot	64	63	1,9
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-
Liiketoiminnan muut tuotot	14	10	39,0
Henkilöstökulut	-32	-27	18,8
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-5,1
Liiketoiminnan muut kulut	-89	-78	14,7
Liikevoitto	126	138	-9,2
Tuotot yhteensä	285	256	11,4
Kulut yhteensä	-122	-105	15,6
Kulu-tuotto-suhde, %	42,8	41,2	1,5*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,10	1,23	-0,13*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €**	8,5	8,7	-2,4
Talletukset, mrd. €	12,5	12,7	-1,4

* Suhdeluvun muutos.

** Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset vuonna 2023 kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta pieneni tilikaudella 2,4 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,7). Yritysten investointihalukkuuden hidastuminen, kansainvälisen kaupan ja käyttöpääomatarpeiden vähentyminen näkyivät luottokannan kehityksessä. Luottokantaa puolestaan kasvatti kuluttajarahoitusta ja etenkin autorahoitus.

OP Yrityspankki nousi vuoden 2023 aikana henkilöautojen rahoittamisen markkinajohtajaksi. OP Yrityspankki vahvisti myös markkinaosuuttaan vähäpäästöisten henkilöautojen rahoittajana tilikauden aikana.



Talletuskanta laski vuoden ensimmäisellä puoliskolla, mutta palautui voimakkaasti neljännen vuosineljänneksen aikana. Tästä huolimatta talletuskanta pieneni kuitenkin katsauskauden aikana 1,4 prosenttia 12,5 miljardiin euroon.

Tilikauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 126 miljoonaa euroa (138). Tuotot kasvoivat 11,4 prosenttia. Kulut kasvoivat 15,6 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde heikkeni vertailukaudesta 42,8 prosenttiin (41,2).

Korkokate kasvoi 13,1 prosenttia 207 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti OP Yrityspankin keskuspankilta segmentin talletuskannalle saatu korko. Nettopalkkiotuotot olivat 64 miljoonaa euroa (63). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 14 miljoonaa euroa (10). Saamisten arvonalentumiset olivat 37 miljoonaa euroa (12). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Myös henkilöasiakkaisiin kohdistuvat odotettavissa olevat luottotappiot kasvoivat vuoden aikana. Saamisten arvonalentumisiin sisältyy lisäksi johdon harkintaan perustuva 3 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu pääosin rakentamis- ja kiinteistötoimialaan.

Kulut olivat 122 miljoonaa euroa (105). Henkilöstökulut kasvoivat 18,8 prosenttia 32 miljoonaan euroon (27). Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 14,7 prosenttia 89 miljoonaan euroon (78). Muiden kulujen kasvu johtui lähinnä kasvaneista OP Ryhmän sisäisistä veloituksista.

Baltia

- Liikevoitto kasvoi 27 miljoonaan euroon (24).
- Tuotot kasvoivat 77 miljoonaan euroon (59). Korkokate kasvoi 67 miljoonaan euroon (49).
- Kulut kasvoivat 19,2 prosenttia 35 miljoonaan euroon (29). Kulu-tuotto-suhde vahvistui 45,1 prosenttiin (49,4).
- Luottokanta oli 2,9 miljardia euroa (2,9).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 15 miljoonaa euroa (6).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat vastuullisuuteen ja järjestelmäkehittämiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Korkokate	67	49	35,6
Saamisten arvonalentumiset	-15	-6	166,0
Nettopalkkiotuotot	10	10	-2,5
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	-
Henkilöstökulut	-10	-8	25,2
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-2	-67,1
Liiketoiminnan muut kulut	-24	-19	25,3
Liikevoitto	27	24	13,3
Tuotot yhteensä	77	59	30,6
Kulut yhteensä	-35	-29	19,2
Kulu-tuotto-suhde, %	45,1	49,4	-4,3*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,76	0,74	0,02*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €**	2,9	2,9	-1,0
Talletukset, mrd. €**	1,4	1,5	-6,2

* Suhdeluvun muutos.

** Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetin hallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankki Oyj:llä on sivuliikkeitä Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Segmentin luottokanta pieneni tilikaudella 1,0 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta pieneni 6,2 prosenttia 1,4 miljardiin euroon (1,5).

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset vuonna 2023 kohdistuivat vastuullisuuteen ja järjestelmäkehittämiseen.

Tilikauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 27 miljoonaa euroa (24). Tuotot kasvoivat 30,6 prosenttia. Kulut kasvoivat 19,2 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 45,1 prosenttiin (49,4).

Korkokate kasvoi 67 miljoonaan euroon (49). Korkokatetta kasvatti erityisesti OP Yrityspankin keskuspankin talletuskannalle maksama korko. Nettopalkkiotuotot olivat 10 miljoonaa euroa (10).

Kulut olivat 35 miljoonaa euroa (29). Henkilöstökulut kasvoivat 25,2 prosenttia 10 miljoonaan euroon (8). Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Liiketoiminnan muut kulut



kasvoivat 25,3 prosenttia 24 miljoonaan euroon (19). Muiden kulujen kasvu johtui lähinnä kasvaneista OP Ryhmän sisäisistä veloituksista ja viranomaismaksuista.

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 15 miljoonaa euroa (6). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Saamisten arvonalentumisiin sisältyy lisäksi johdon harkintaan perustuva 2 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistötoimialaan.

Ryhmätöiminnot

- Liiketappio oli -22 miljoonaa euroa (-83).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Korkokate	-8	-61	-
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-
Nettopalkkiotuotot	-4	-5	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	3	-12	-
Liiketoiminnan muut tuotot	23	24	-2,5
Henkilöstökulut	-5	-5	10,7
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-
Liiketoiminnan muut kulut	-31	-23	33,8
Liiketappio	-22	-83	-
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettoraahoitusasema, mrd. €	-12,5	-16,1	-

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

Tilikauden tulos

Ryhmätöiminnot-segmentin liiketappio oli -22 miljoonaa euroa (-83). Liiketappio käyvin arvoin oli -61 miljoonaa euroa (-147).

Korkokate oli 8 miljoonaa euroa negatiivinen (-61). TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli tilikaudella -11 miljoonaa (-10). Markkinakorkojen nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseen suhteessa vertailukauteen.

Tuotot sijoitustoiminnasta olivat 3 miljoonaa euroa (-12). Tuotot sijoitustoiminnasta sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 5 miljoonaa euroa (9). Korkoriskin suojaukseen käytettyjen johdannaisten tulos paransi tuottoja suhteessa vertailukauteen. TLTRO III-rahoituksen korkoriskin suojauksen vaikutus vertailukaudella oli -9 miljoonaa euroa. Osakeportfolion arvomuutos puolestaan heikensi tuottoja vertailukauteen nähden.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli joulukuun lopussa 45 korkopistettä (36).

OP Yrityspankki maksoi tilikaudella kokonaisuudessaan takaisin 12,0 miljardin TLTRO III -rahoituksen.

OP Yrityspankki laski kesäkuussa liikkeeseen 650 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Tilikaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 2,2 miljardia euroa (4,8).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli tilikauden päättyessä 622 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 640 (0) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat tilikauden päättyessä 12,5 miljardia euroa (16,1) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Nettomäärää pienensi erityisesti jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemien talletusten määrän lasku. Talletusten määrään vaikutti OP Ryhmän omaan taseeseen jätettyjen kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen erääntymiset.

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

ICT-investoinnit

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

OP Ryhmä ja Microsoft syventävät IT-kumppanuuttaan ja OP Ryhmä siirtyy käyttämään laajasti Microsoftin pilvipalveluja. Pilvisiirtymä on OP:lle merkittävä investointi uuteen teknologiaan, IT-osaamiseen ja toimintatapaan. OP tiedotti 22.8.2023 päätöksestään rakentaa uudet digipalvelunsa ja data-alustansa Microsoft Azuren ympäristöön ja keskittää IT-palvelunsa Suomessa sijaitsevaan pilviekosysteemiin, mikä edistää koko Suomen digikasvua. Kumppanuuden ja pilviympäristöön siirtymisen myötä OP Ryhmä voi tarjota asiakkailleen entistäkin paremmat palvelut.

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 93 miljoonaa euroa (92). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 20 miljoonaa euroa (19). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän tilinpäätöstiedotteen selostusosan liiketoimintasegmenttikohdaisiin osioihin.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli tilikauden lopussa 858 henkilöä (820). Henkilöstöä oli keskimäärin 862 (824).

Henkilöstö tilikauden lopussa

	31.12.2023	31.12.2022
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	288	304
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	375	342
Baltia	146	133
Ryhmätoiminnot	49	41
Yhteensä	858	820

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostui vuonna 2023 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahostosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioitiin tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahoston mittareissa. Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2023 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasianjohtajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiia Tuovinen, joka jää pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 1.7.2024. Hän toimii seniorineuvonantajana tammikuun alusta kesäkuun loppuun.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2023 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

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



Yhteisvastuu

OP Yrityspankki Oyj on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa tarkoitetun yhteenliittymän keskusyhteisön (OP Osuuskunta) jäsen ja kuuluu sanottuun yhteenliittymään.

Yhteenliittymään kuuluvat OP Yrityspankki Oyj:n ohella yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva OP Osuuskunta, muut keskusyhteisön konsolidointiryhmään kuuluvat yritykset, keskusyhteisön jäsenluottolaitokset ja niiden konsolidointi-ryhmiin kuuluvat yritykset sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yhdessä omistavat yli puolet.

Yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset (102 osuuspankkia, OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj) ja keskusyhteisö ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta keskusyhteisöltä, kun päävelka on erääntynyt. Mainitussa tapauksessa keskusyhteisön on laadittava laissa tarkoitettu osittelulaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuusuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen taseiden mukaisessa suhteessa.

Jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki Oyj, ovat velvollisia osallistumaan toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilän ehkäisemiseksi tarvittaviin tukitoimiin sekä keskusyhteisön toisen jäsenluottolaitoksen puolesta suorittaman velan maksuun talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain 5 luvun mukaisesti.

Jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Keskusyhteisö valvoo talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitosten toimintaa, vahvistaa niiden toiminnassa noudatettavaksi edellä tarkoitetun lain 5 §:ssä tarkoitetut toimintaperiaatteet sekä antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi ohjeita vakavaraisuuden ja riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta sekä ohjeita yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamiseksi yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja

OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletussuojarahastoon ja sijoittajien korvausrahastoon.

Talletussuojarahastoa koskevan lainsäädännön mukaan osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvia talletuspankkeja (ml. OP Yrityspankki Oyj) pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Talletussuojarahaston varoista korvataan tallettajan saamiset osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvilta talletuspankeilta yhteensä enintään 100 000 euroon asti.

Sijoittajien korvausrahastoa koskevan lainsäädännön mukaan osuuspankkien yhteenliittymää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä pankkina. Sijoittajalle korvataan saamiset enintään 20 000 euroon saakka. Rahasto ei korvaa arvopaperien kurssimuutoksista tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Korvausrahasto korvaa vain ei-ammattimaisten sijoittajien saamia.

Talletussuojasta vastaa valtiovarainministeriön alainen Rahoitusvakuusvirasto.

Hallituksen esitys voitonjaosta

Tilinpäätöksen 31.12.2023 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 264 955 506,86 euroa, olivat yhteensä 3 149 216 428,77 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 480 597 265,83 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan yhteensä 76 000 000,00 euroa, eli 0,24 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 188 955 506,86 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 073 216 428,77 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 404 597 265,83 euroa.

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



Vuoden 2024 näkymät

Talouden arvioidaan taantuvan alkuvuonna, mutta inflaation hidastuminen ja korkojen lasku luovat edellytyksiä elpymiselle loppuvuonna. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Sijoitusmarkkinoiden kehitys yhdessä lisääntyneiden geopolittisten kriisien ja jännitteiden kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2024 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osaja puolivuosisikatsauksissa.

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

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



Keskeiset tuloslaskelma- ja tase-erät

Keskeiset tuloslaskelmaerät, milj. €	2023	2022	2021
Korkokate	582	396	412
Saamisten arvonalentumiset	-96	-18	-74
Nettopalkkiotuotot	73	19	31
Tuotot sijoitustoiminnasta	52	117	168
Muut tuotot	31	32	49
Henkilöstökulut	-84	-76	-72
Muut kulut	-229	-205	-248
Liikevoitto	329	265	267
Keskeiset tase-erät - vastaavaa, milj. €			
Käteiset varat	19 710	34 951	32 789
Saamiset luottolaitoksilta	12 191	12 978	13 419
Saamiset asiakkailta	28 004	28 178	26 236
Johdannaissopimukset	4 780	5 782	3 712
Sijoitusomaisuus	12 748	16 404	17 373
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	4	8	17
Muut erät	1 074	1 132	1 274
Vastaavaa yhteensä	78 512	99 433	94 820
Keskeiset tase-erät - vastattavaa, milj. €			
Velat luottolaitoksille	23 830	40 899	42 660
Velat asiakkaille	17 226	19 014	18 357
Johdannaissopimukset	4 496	5 739	2 669
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat	23 957	25 209	22 630
Muut vieraan pääoman erät	4 406	4 208	4 208
Oma pääoma	4 597	4 364	4 296
Vastattavaa yhteensä	78 512	99 433	94 820



Tulos vuosineljänneksittäin

Milj. €	1-3/ 2023	4-6/ 2023	7-9/ 2023	10-12/ 2023	1-12/ 2023	1-12/ 2022
Korkokate	127	136	159	161	582	396
Saamisten arvonalentumiset	-11	-12	-40	-33	-96	-18
Nettopalkkiotuotot	17	23	12	21	73	19
Tuotot sijoitustoiminnasta	31	9	14	-1	52	117
Liiketoiminnan muut tuotot	11	7	6	7	31	32
Henkilöstökulut	-19	-25	-17	-23	-84	-76
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	0	0	-3	-9
Liiketoiminnan muut kulut	-74	-46	-45	-61	-226	-196
Liikevoitto	81	90	88	70	329	265
Tulos ennen veroja	81	90	88	70	329	265
Tuloverot	-17	-18	-18	-12	-64	-54
Kauden tulos	65	72	70	58	265	211

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2023	2022	2021
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,9	4,9	5,2
Oman pääoman tuotto käyvin arvoin (ROE), %	5,2	3,2	5,5
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,3	0,2	0,2
Omavaraisuusaste, %	5,9	4,4	4,5
Kulujen osuus tuotoista, %	42,4	49,8	48,5
Henkilöstö keskimäärin	862	824	758
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Oma pääoma/osake, euro	14,38	13,66	13,44
Osinko/osake, euro*	0,24	-	0,25
Osinko/tulos, %*	28,68	-	37,23
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, kpl	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Hallituksen ehdotus 2023

OP Osuuskunta omistaa kaikki OP Yrityspankki Oyj:n osakkeet. Osakkeiden lukumäärä ei ole muuttunut tilikauden aikana.



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), %	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa tilikauden aikana.
Oman pääoman tuotto (ROE), käyvin arvoin, %	$\frac{\text{Tilikauden laaja tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt laajan tuloksen mukaista tuottoa tilikauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt tilikaudella tuottoa.
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka suuri osuus yhtiön varallisuudesta on omaa pääomaa.
Oma pääoma /osake	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöksessä}}$	Tunnusluku kertoo osakekohtaisen oman pääoman.
Osinko/osake, euro	$\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöksessä}}$	Osakekohtainen osinko kuvaa jaettavan osingon osuutta yhtä osaketta kohden.
Osinko / tulos, %	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}} \times 100$	Osinkosuhte kertoo, kuinka suuri jaettava osinko on suhteessa tilikauden tulokseen.
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.



Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Luottokanta	Tase-erään Saamiset asiakkailta sisältyvät luotot ja tappiota koskeva vähennyserä.	Taseen erässä Saamiset asiakkailta esitetään luottokanta.
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/tilikauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta tilikauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset - suojauslaskennassa olevien talletusten käyvän arvon muutokset	Taseen erässä Velat asiakkaille esitetään talletukset.
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Luottoriskiä sisältävät taseen erät + taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvo}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset tilikaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.
Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.
Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %	$\frac{\text{Likvidit varat}}{\text{Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.



Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %	$\frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$	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 kestävää maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liiaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	$\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut tilikauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajoustoja. Lainanhoitajoustopot 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, %	$\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut tilikauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin tai terveisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajoustoja. Lainanhoitajoustopot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitajoustopot lisäksi ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehyneet lainanhoitajoustopot tai saamiset, joissa lainanhoitajoustopot 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 lainanhoitajoustopot vastuista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitajoustopot (brutto)}}{\text{Vastuut tilikauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitajoustopot saamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitajoustopot saamisia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehyneet lainanhoitajoustopot tai saamiset, joissa lainanhoitajoustopot on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitajoustopot saamisiksi.



Terveet lainanhoitajustosaamiset ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitajustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset tilikauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitajustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitajustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitajustosaamisia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitajustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitajusto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitajustosaamisiksi.
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset tilikauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitajustosaamiset.
Luotto- ja takauskanta	Luottokanta + takauskanta	Tunnusluku kuvaa annettujen luottojen ja takausten yhteismäärää.
Vastuut	Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	Ongelmasaamisten ja järjestämättömien saamisten suhteutusperusteena käytetään luotto- ja takauskannan, korkosaamisten sekä käyttämättömien luottojärjestelyiden (nostamattomat luotot ja nostovarot) summaa.
Muut vastuut	Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	Luotto- ja takauskannan lisäksi vastuita muodostuu korkosaamisista sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä (nostamattomat luotot ja nostovarot).



Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 597	4 364
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	6	26
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 603	4 390
Aineettomat hyödykkeet	-1	-3
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-59	-75
Ennakoitu voitonjako	-76	
ECL - odotetut tappiot alijäämä		-125
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-37	-3
Ydinpääoma (CET1)	4 430	4 184
Ensisijainen pääoma (T1)	4 430	4 184
Debentuurilainat	1 308	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	57	91
Yleiset luottoriskioikaisut	22	
ECL - odotetut tappiot ylijäämä		25
Toissijainen pääoma (T2)	1 387	1 424
Omat varat yhteensä	5 816	5 608
Kokonaisriski, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Luotto- ja vastapuoliriski	30 744	26 861
Standardimenetelmä (SA)	30 744	6 070
Valtio- ja keskuspankkivastuut	87	91
Luottolaitosvastuut	603	627
Yritysvastuut	23 701	4 616
Vähittäisvastuut	3 060	45
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 438	99
Maksukyvyttömät vastuut	638	16
Erityisen suuren riskin erät	219	
Katetut joukkolainat	608	540
Saamiset, joihin voidaan soveltaa lyhyen aikavälin luottoluokitusta		0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	60	
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	11	0
Muut	317	34
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)		20 791
Yritysvastuut		18 421
Vähittäisvastuut		1 967
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset		93
Muut		309
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	0
Arvopaperistetut erät	50	111
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	1 006	1 070
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 086	1 028
Vastuun arvonoikaus (CVA)	217	179
Muut riskit*	969	5 824
Kokonaisriski yhteensä	34 072	35 074

* Muuten kattamattomat riskit. Vertailukaudella standardimenetelmään perustuva riskipainotettujen erien lattia.



Suhdeluvut, %	31.12.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Vakavaraisuussuhde	17,1	16,0
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.12.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Vakavaraisuussuhde	16,9	15,7
Pääomavaatimus, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Omat varat	5 816	5 608
Pääomavaatimus	3 657	3 720
Puskuri pääomavaatimuksiin	2 159	1 888

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



TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	2023	2022
Korkotuotot		2 839	735
Korkokulut		-2 257	-339
Korkokate	5	582	396
Saamisten arvonalentumiset	6	-96	-18
Palkkiotuotot		136	134
Palkkiokulut		-63	-115
Nettopalkkiotuotot	7	73	19
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	8	47	107
Sijoitustoiminnan nettotuotot	9	5	10
Liiketoiminnan muut tuotot	10	31	32
Henkilöstökulut	11	-84	-76
Poistot ja arvonalentumiset	12	-3	-9
Liiketoiminnan muut kulut	13	-226	-196
Liiketoiminnan kulut		-313	-281
Liikevoitto (-tappio)		329	265
Tulos ennen veroja		329	265
Tuloverot	14	-64	-54
Tilikauden tulos		265	211

Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	2023	2022
Tilikauden tulos		265	211
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)	28	2	11
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käyvän arvon rahaston muutos			
Kaypään arvoon arvostamisesta	30	-67	-58
Rahavirran suojauksesta	30	24	-31
Tuloverot			
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)	24	0	-2
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Kaypään arvoon arvostamisesta	30	13	12
Rahavirran suojauksesta	30	-5	6
Muut laajan tuloksen erät		-32	-63
Tilikauden laaja tulos		233	148



Tase

Milj. €	Lilte	31.12.2023	31.12.2022
Käteiset varat	15	19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	16	12 191	12 978
Saamiset asiakkailta	17	28 004	28 178
Johdannaissopimukset	18	4 780	5 782
Sijoitusomaisuus	19	12 748	16 404
Aineettomat hyödykkeet	20	1	3
Aineelliset hyödykkeet	21	3	5
Muut varat	23	1 043	1 132
Verosaamiset	24	31	0
Varat yhteensä		78 512	99 433
Velat luottolaitoksille	25	23 830	40 899
Velat asiakkaille	26	17 226	19 014
Johdannaissopimukset	18	4 496	5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	27	23 957	25 209
Varaukset ja muut velat	28	2 656	2 509
Verovelat	24	336	316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	29	1 414	1 384
Velat yhteensä		73 915	95 069
Oma pääoma	30		
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto		-63	-29
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 213	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 597	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		78 512	99 433



Oman pääoman muutoslaskelma

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

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



Rahavirtalaskelma

MIJ. €	Liite	2023	2022
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos		265	211
Oikaisut tilikauden tulokseen		320	286
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		4 985	-1 980
Saamiset luottolaitoksilta	16	528	782
Saamiset asiakkailta	17	182	-2 013
Johdannaissopimukset	18	-73	-362
Sijoitusomaisuus	19	4 260	-530
Muut varat	23	89	142
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		-18 941	556
Velat luottolaitoksille	25	-17 432	-752
Velat asiakkaille	26	-1 788	657
Johdannaissopimukset	18	59	519
Varaukset ja muut velat	28	221	132
Maksetut tuloverot		-67	-62
Saadut osingot		2	0
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		-13 435	-988
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	20,21	-6	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	20,21	6	0
B. Investointien rahavirta yhteensä		0	0
Rahoituksen rahavirrat			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäykset	29		6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennykset	29	-5	-534
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	27	10 457	18 727
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	27	-12 472	-14 918
Maksetut osingot			-80
Vuokrasopimusvelat	22	-1	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		-2 020	3 200
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		-15 455	2 211
Rahavarat tilikauden alussa		35 395	32 891
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-45	292
Rahavarat tilikauden lopussa		19 894	35 395
Saadut korot		5 795	1 283
Maksetut korot		-5 357	-946
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut			
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut			
Saamisten arvonalentumiset		97	19
Rahoitusinstrumenttien arvon muutokset		160	203
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		0	0
Poistot ja arvonalentumiset		3	9
Maksetut tuloverot		64	54
Muut		-4	0
Oikaisut yhteensä		320	286
Rahavarat			
Käteiset varat		19 710	34 951
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta		184	443
Yhteensä		19 894	35 395

Tilinpäätöksen liitetiedot

Sisällysluettelo

1. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet
2. OP Yrityspankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet
3. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset
4. Segmenttiraportointi

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

5. Korkokate
6. Saamisten arvonalentumiset
7. Nettopalkkiotuotot
8. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot
9. Sijoitustoiminnan nettotuotot
10. Liiketoiminnan muut tuotot
11. Henkilöstökulut
12. Poistot ja arvonalentumiset
13. Liiketoiminnan muut kulut
14. Tuloverot

Varoja koskevat liitetiedot

15. Käteiset varat
16. Saamiset luottolaitoksilta
17. Saamiset asiakkailta
18. Johdannaissopimukset
19. Sijoitusomaisuus
20. Aineettomat hyödykkeet
21. Aineelliset hyödykkeet
22. Vuokrasopimukset
23. Muut varat
24. Verosaamiset ja -velat

Velkoja ja omaa pääomaa koskevat liitetiedot

25. Velat luottolaitoksille
26. Velat asiakkaille
27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
28. Varaukset ja muut velat
29. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla
30. Oma pääoma

Muut tasetta ja taseen ulkopuolisia erä koskevat liitetiedot

31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä
32. Annetut vakuudet
33. Saadut rahoitusvakuudet
34. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu
35. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti
36. Taseen ulkopuoliset sitoumukset
37. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely

Riskienhallinnan liitetiedot

38. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys
39. Saadut vakuudet vakuuslajeittain
40. Varainhankinnan rakenne
41. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan
42. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit uudelleenhinnoittelun mukaan
43. Rahoitustaseen korkoriskin ja markkinariskin herkkyysanalyysi
44. Likviditeetti-reservi

Muut liitetiedot

45. Maakohtaiset tiedot
46. Lähipiiritapahtumat
47. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Liite 1. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Yleistä

OP Yrityspankki on yksi johtavista yrityspaneista Suomessa. OP Yrityspankilla on vakiintunut ja laaja yhtiöistä ja instituutioista koostuva asiakaskunta, jolle se tarjoaa kattavan valikoiman pankkipalveluita. Lisäksi OP Yrityspankki toimii myös keskuspankkina OP Ryhmän osuuspankeille.

OP Yrityspankki Oyj kuuluu OP Ryhmään, joka muodostuu 102 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Ryhmän jäsenluottolaitoksiin kuuluvat OP Yrityspankki Oyj, OP Vähittäisasiakkaat Oyj ja OP Osuuskunnan jäsenosuuspankit.

Talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki ja OP Osuuskunta vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Jos jäsenluottolaitoksen omat varat vähenevät tappioiden vuoksi niin alhaisiksi, että laissa määritellyt selvitystilan edellytykset täyttyvät, OP Osuuskunnalla on oikeus periä jäsenluottolaitoksiltaan ylimääräisiä maksuja viimeksi vahvistettujen taseiden yhteenlaskettujen loppusummien perusteella.

OP Yrityspankin kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity katuosoite on Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Yrityspankin rekisteröity postiosoite on PL 308, 00013 OP. Jäljennös OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.op.fi tai yhtiön toimipisteestä.

OP Yrityspankin emoyhtiö on OP Osuuskunta, jonka konsernitilinpäätökseen OP Yrityspankin tiedot yhdistellään.

Jäljennös OP Osuuskunnan tilinpäätöksestä on saatavissa käyntiosoitteessa Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Ryhmän tilinpäätös on saatavissa internet-osoitteesta www.op.fi tai yhtiön toimipisteestä osoitteesta Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki.

OP Yrityspankin hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen julkaistavaksi 7.2.2024, ja hallitus hyväksyi tilinpäätöksen 7.2.2024.

1 Laatimisperusta

Tilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2023. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1606/2002 mukaisesti. OP Yrityspankin liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

OP Yrityspankki otti käyttöön vuonna 2023 seuraavat standardit ja tulkinnat:

- Standardeihin IAS1, IAS 8 ja IAS 12 tehdyt muutokset tulivat voimaan 1.1.2023. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankin tilinpäätökseen.

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ja -velkoja, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja, suojauskohteita käyvän arvon suojauksessa (suojatun riskin osalta) ja johdannaissovimuksia. Lisäksi etuus pohjaiset eläkejärjestelyt on käsitelty IAS 19 -standardin mukaisesti.

Tilinpäätöstiedot esitetään miljoonina euroina. Liitetaulukoiden erissä esitetty numero nolla tarkoittaa sitä, että erä sisältää saldoa, mutta se pyöristyy nolnaan. Mikäli erässä ei esitetä mitään (tyhjä), erän saldo on nolla.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaiset Pilari 3 -vakavaraisuustiedot esitetään erillisessä OP Ryhmän riski- ja vakavaraisuusraportissa sekä OP-yhteenliittymän Pilari III -taulukoissa. OP Yrityspankin toimintakertomuksessa esitetään kooste OP Yrityspankin vakavaraisuudesta.

2 Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää johdolta arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöstä laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

2.1. Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Yrityspankin ja OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa, ja vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma ja sen linjaukset toteuttavat OP Ryhmän strategiaa sekä ohjaavat liiketoimintojen ja osuuspankkien vastuullisuustyötä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma rakentuu kolmen teeman ympärille: Ilmasto ja ympäristö, Ihmiset ja yhteisöt sekä Hyvä hallintotapa.

Johto on arvioinut vastuullisuusteemojen vaikuttavan OP Yrityspankin tilinpäätöksessä seuraaviin osa-alueisiin:

- odotettavissa olevat luottotappiot (Liite 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä)
- vihreät joukkovelkakirjalainat (Liite 27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat)
- vihreät lainat ja kestävyyskriteerilainat (Liite 17. Saamiset asiakkailta)

2.2 Odotettavissa olevat luottotappiot

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

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

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

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

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

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

ECL-malleissa huomioidaan kestävän kehityksen 'Environmental, Social ja Governance' (ESG) -riskejä seuraavasti:

- ECL-mallien laskentaan on sisällytetty arvio talousvaikutuksista makroskenaariossa, jossa fossiilisen energian käyttöä vähennetään siten, että hiilineutraalisuus saavutetaan vuoteen 2035 mennessä.
- OP Yrityspankki on ottanut vuoden 2023 alusta lähtien käyttöön suuryritysten asiantuntija-arvioon perustuvassa luottoluokitus prosessissa (R-rating) ns. ESG-varoitusmerkin, joka muodostuu ESG-riskitekijöiden arviosta. ESG-varoitusmerkillä tunnistetaan tilanteet, joissa ESG-riskitekijöillä on vaikutusta asiakkaan luottoluokkaan. ESG-varoitusmerkillä voidaan tarvittaessa heikentää asiakkaan luottoluokitusta ja siten kasvattaa asiakkaan sopimusten PD-riskiparametriä ja tappiota koskevaa vähennyserää.

Liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä esitetään laskelmat tappiota koskevasta vähennyserästä ja laskentaan liittyvistä keskeisistä epävarmuustekijöistä. Odotettavissa olevien luottotappioiden laatimisperiaatteet kuvataan kappaleessa 6.4.

2.3 Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot

Johdon on arvioitava, milloin rahoitusinstrumenttien markkinat eivät ole toimivat. Johdon on lisäksi arvioitava, onko yksittäinen rahoitusinstrumentti aktiivisen kaupankäynnin kohteena ja onko markkinoilta saatava hintatieto luotettava indikaatio instrumentin käyvää arvoa. Kun rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmän avulla, johdon harkintaa tarvitaan sovellettavan arvostusmenetelmän valintaan. Siltä osin, kun mallien tuottamiin tuloksiin ei ole käytettävissä markkinoilta saatavia syöttötietoja, johdon on arvioitava, kuinka paljon käytetään muita tietoja. Liitetiedossa 35. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti kerrotaan käyvän arvon laskentaan liittyvistä keskeisistä epävarmuustekijöistä. Rahoitusinstrumenttien käypien arvojen määrittämisperiaatteet kuvataan kappaleessa 6.1.

3 Ulkomaan rahan määräiset erät

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Ei-monetaariset tase-erät, jotka arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuun, esitetään tapahtumapäivän kurssiin.

Ulkomaan rahan määräisten liiketapahtumien ja monetaaristen tase-erien muuttamisesta euroiksi syntyvät kurssierot kirjataan valuuttakurssivoitoina tai -tappioiden tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot (Liite 9. Sijoitustoiminnan nettotuotot).

4 Yhteenvedo tuloslaskelmaerien esittämisestä tilinpäätöksessä:

Korkokate (korkotuotot ja korkokulut)	Korkoinstrumenttien saadut ja maksetut korot, jaksotettu nimellisarvon ja hankinta-arvon välinen erotus, korkojohdannaisten korot sekä arvonmuutos käyvän arvon suojauksessa. Palkkiot, joiden katsotaan olevan korvausta pankin ottamasta rahoitusinstrumenttiin liittyvästä riskistä ja joiden katsotaan kuuluvan kiinteäksi osaksi rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa.
Saamisten arvonalentumiset	Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkailta, taseen ulkopuolisista eristä ja saamistodistuksista sekä lopulliset luottotappiot ja niiden palautukset.
Nettopalkkiotuotot (palkkiotuotot ja palkkiokulut)	Palkkiotuotot luotonannosta, talletuksista, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, rahastoista, omaisuudenhoidosta, lainopillista tehtävistä ja takauksista. Palkkiokulut luotonannosta, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseen laskusta, omaisuudenhoidosta, takauksista ja johdannaisista.
Kaupankäynti-tarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten korkotuotot ja -kulut sekä arvostusvoitot ja -tappiot. Lisäksi osakkeiden arvostusvoitot ja -tappiot sekä osingot. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten realisoituneet myyntivoitot ja -tappiot, korkotuotot sekä arvonalentumiset ja niiden peruutukset.
Liiketoiminnan muut tuotot	Keskuspankkipalvelumaksut ja muut toimintatuotot.
Liiketoiminnan kulut	Sisältää tuloslaskelman rivit henkilöstökulut, poistot ja arvonalentumiset, liiketoiminnan muut kulut sekä siirrot vakuutuspalvelutulokseen.
Henkilöstökulut	Palkat, palkkiot, eläkekulut, henkilösivukulut.
Poistot ja arvonalennukset	Poistot ja arvonalentumiset tietojärjestelmistä ja käyttöoikeusomaisuuseristä.
Liiketoiminnan muut kulut	ICT-tuotanto- ja kehittämiskulut, viranomaismaksut, tilintarkastuskulut, Palveluostokulut, asiantuntijapalvelukulut tietoliikennekulut, markkinointikulut, vakuutus- ja varmuuskulut sekä muut kulut.

5 Tuloutusperiaatteet

5.1 Korkotuotot

Korollisten omaisuus- ja velkaerien korkotuotot ja -kulut kirjataan efektiivisen koron menetelmällä. Efektiivisen koron menetelmästä kerrotaan tarkemmin laatimisperiaatteiden kappaleessa 6.2.1 Jaksotettu hankintameno. Myös sellaisten saamisten korot tuloutetaan, joiden erääntyneitä maksuja on hoitamatta. Saamisen hankintameno ja sen nimellisarvon välinen ero jaksotetaan korkotuottoihin ja velasta saadun määrän ja sen nimellisarvon erotus korkokuluihin. Kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus jaksotetaan lainan juoksuajalle korkotuottoihin ja -kuluihin.

Korkokatto- ja korkoputkiluottojen johdannaisehtojen asiakasmarginaali kertyy korkokatteeseen sitä mukaan, kun asiakas maksaa johdannaishendon mukaista lisämarginaalia (Liite 5. Korkokate).

5.2 Palkkiotuotot

Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin mukaisesti. IFRS 15 -standardin mukaiset palkkiotuotot tuloutetaan, kun palvelun sovitut suoriteveloitteet luovutetaan asiakkaalle ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Palkkiotuotot kirjataan siihen määrään, johon odotetaan olevan oikeutettu asiakkaalle luovutettavia luvattuja palveluja vastaan. Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteella nettopalkkiotuottoihin.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentissä palkkioita peritään yritys-, instituutio- ja henkilöasiakkailta sekä OP Ryhmän sisäisiltä toimijoilta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta, sijoitustutkimuksesta ja takauksista. Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentissä palkkioita peritään henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Baltia-segmentissä palkkioita peritään Virossa, Latviassa ja Liettuassa henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Edellä mainitut palkkiotuottoerät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoriteveloitteet täytyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Luotonannon, sijoitustutkimuksen ja takausten palkkioiden suoriteveloitteet täytyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana. Vastikemäärä on palveluissa pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu. Myyntituotot asiakassopimuksista segmentteittäin esitetään liitetiedossa 7. Nettopalkkiotuotot.

5.3 Osinkotuotot

Osingot tuloutetaan pääsääntöisesti silloin, kun osinkoa jakavan yhtiön yhtiökokous on tehnyt osingonjakopäätöksen. Osinkotuotot esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

6 Rahoitusinstrumentit

6.1 Käyvän arvon määräytyminen

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa (Liite 35. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritetään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerausten avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa (esim. OTC-johdannaiset), niin käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Mikäli arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määräyksessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja ne kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan sekä ovat yhdenmukaisia rahoitusinstrumenttien hinnoittelussa käytettävien hyväksytyjen taloudellisten menetelmien kanssa.

Arvostusmenetelminä käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen eri hierarkiatasoon sen mukaan, miten niiden käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Epälikvideille tuotteille on tyypillistä, että hinnoittelumallilla laskettu hinta poikkeaa toteutuneesta kauppahinnasta. Toteutunut kauppahinta on kuitenkin paras osoitus tuotteen käyvästä arvosta. Toteutuneen kauppahinnan ja markkinahintoja käyttävän hinnoittelumallin avulla lasketun hinnan erotuksena saatu tulos (Day 1 profit/loss) jaksotetaan tuloslaskelmaan sopimuksen voimassaoloajalle tai sitä lyhemmälle ajalle ottaen huomioon tuotteen rakenne ja vastapuoli. Jaksottamatta oleva osuus tuloutetaan kuitenkin heti, mikäli tuotteelle on saatavilla aito markkinahinta tai markkinoille muodostuu vakiintunut hinnoittelukäytäntö. OP Yrityspankin taseessa ei ole merkittävää määrää epälikvidejä rahoitusvaroja.

6.2 Rahoitusvarat- ja velat

OP Yrityspankin rahoitusvarat esitetään liitetiedoissa 15. Käteiset varat, 16. Saamiset luottolaitoksilta, 17. Saamiset asiakkailta 18. Johdannaissopimukset, 19. Sijoitusomaisuus ja 23. Muut varat. Rahoitusvelat esitetään liitetiedoissa 25. Velat luottolaitoksille, 26. Velat asiakkaille, 27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, 28. Varaukset ja muut velat ja 29. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

6.2.1. Jaksotettu hankintameno

Jaksotettu hankintameno on se määrä, johon rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka on arvostettu alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, vähennettynä lyhennyksillä, lisättynä tai vähennettynä alkuperäisen määrän ja erääntyvän määrän välisen erotuksen kertyneillä, efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuilla jaksotuksilla ja, kun on kyse rahoitusvaroista, oikaistuna tappiota koskevalla vähennyserällä.

Efektiivisen koron menetelmää käyttäen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan odotettavissa olevana voimassaoloaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräisen kirjanpitoarvon tai rahoitusvelan jaksotetun hankintamenon suuruiseksi. Efektiivistä korkoa laskettaessa rahavirrat arvioidaan ottamalla huomioon rahoitusinstrumentin kaikki sopimusehdot ilman odotettavissa olevia luottotappioita ("ECL"). Laskelma sisältää kaikki sellaiset sopimusosapuolten välillä suoritettavat tai saatavat palkkiot ja korkopisteet, jotka ovat kiinteä osa efektiivistä korkoa, transaktiomenot sekä kaikki muut yli- tai alikurssit. Palkkioita, jotka ovat kiinteä osa rahoitusinstrumentin korkoa, ovat esim. lainan nostoon liittyvät toimisto- ja järjestelypalkkiot, ja ne jaksotetaan rahoitusinstrumentin odotettavissa olevalle juoksuajalle tai lyhyemmälle ajanjaksolle, jos se on asianmukaista. Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 -standardin mukaisesti, ja näitä ovat esim. lainan hoitoon liittyvät palkkiot.

Korkotuotot

Korkotuotot on laskettu soveltamalla efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräiseen kirjanpitoarvoon, paitsi silloin, kun kyseessä ovat:

- rahoitusvarat, jotka eivät ole ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja, mutta joista on myöhemmin tullut luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja koska ne ovat erääntyneet yli 90 päivää (ovat vaiheessa 3). Tällöin näiden rahoitusvarojen korkojen suoriteperusteinen tuloutus loppuu ja muuttuu maksuperusteiseksi.

6.2.2. Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä arvostetaan rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka käypään arvoon, ja jos kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattava rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan hankkimisesta tai liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot. Välittömästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen rahoitusvarasta kirjataan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä, jos rahoitusvara arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Tämä aiheuttaa tuloslaskelmaan kirjanpidollisen tappion äskettäin myönnettyistä tai äskettäin ostetuista rahoitusvaroista.

6.3 Rahoitusvarojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

OP Yrityspankki luokittelee rahoitusvarat seuraaviin ryhmiin:

- käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat (FVTPL - Fair Value Through Profit or Loss)
- käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (FVOCI - Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat.

6.3.1 Luotot ja saamistodistukset

Luottojen ja saamistodistusten luokittelu ja myöhempi arvostaminen riippuvat seuraavista tekijöistä:

- OP Yrityspankin liiketoimintamallista rahoitusvarojen hallinnoinnissa
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvista rahavirtaominaisuuksista.

Näiden tekijöiden perusteella OP Yrityspankki luokittelee luotot ja saamistodistukset kolmeen seuraavaan arvostusryhmään:

- 1) Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavia rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Erän kirjanpitoarvo sisältää odotettavissa olevien luottotappioiden vähennyserän, ja korkotuotot kirjataan efektiivisen koron menetelmällä korkotuottoihin.
- 2) Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja ja myymällä rahoitusvaroja. Lisäksi sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Muutokset käyvässä arvossa kirjataan käyvän arvon rahastoon. Arvonalentumisvoitot tai -tappiot sekä valuuttakurssivoitot tai -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti. Kun rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan pois taseesta, siirretään käyvän arvon rahastoon kertynyt voitto tai tappio luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta

pääomasta tulosvaikutteiseksi eräksi sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Efektiviä koron menetelmää käyttäen laskettu korko kirjataan korkotuottoihin.

- 3) Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavia rahoitusvaroja pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai kun rahoitusvara ei täytä jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien kriteereitä. Voitot ja tappiot kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten korkotuotot ja -kulut esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

Liiketoimintamalli

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, miten OP Yrityspankki hallinnoi rahoitusvarojaan rahavirtojen kerryttämiseksi. OP Yrityspankissa liiketoimintamallin ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat pelkästään sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä vai sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä sekä rahavirroista, jotka saadaan myymällä rahoitusvara, vai onko kyseessä kaupankäynti. Kaupankäyntiliiketoimintamalliin kuuluvat rahoitusvarat arvostetaan tulosvaikutteisesti. Liiketoimintamallia arvioidessaan OP Yrityspankki ottaa huomioon tulevat toimenpiteet liiketoimintamallin tavoitteen saavuttamiseksi. Arviointiin kuuluu aikaisempi kokemus rahavirtojen keräämisestä, kuinka liiketoimintamallin ja sen mukaisesti hallussa pidettävien rahoitusvarojen tuloksellisuutta arvioidaan ja kuinka siitä raportoidaan yhteisön johtoon kuuluville avainhenkilöille, kuinka riskejä hallitaan ja kuinka liiketoiminnan johtajia palkitaan. Esimerkiksi OP Yrityspankin myöntämiä yritysluottoja pidetään hallussa sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi. Lisäksi OP Yrityspankin likviditeettireservisalkun liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä sopimukseen perustuvia rahavirtoja sekä rahoitusvarojen myynti.

Liiketoimintamallin muutos

Liiketoimintamallin muutoksia odotetaan tapahtuvan harvoin sisäisten tai ulkoisten muutosten seurauksena, ja niiden täytyy olla OP Yrityspankin toiminnan kannalta merkittäviä. Liiketoimintamallin muutoksista päättää OP Osuuskunnan hallitus. Liiketoimintamalli muuttuu silloin, kun OP Yrityspankki hankkii tai luovuttaa jonkin liiketoiminta-alueen tai lopettaa sen toiminnan. Liiketoimintamallin muutos dokumentoidaan asianmukaisesti ko. liiketoimintayksikön toimesta, ja se käsitellään Taloudessa ja Riskienhallinnassa sen kirjanpitovaikutusten selvittämiseksi (ml. vaikutukset tappiota koskevaan vähennyserään). Yhteisön liiketoimintamallin tavoitteen muutos täytyy toteuttaa ennen luokittelun muutospäivää.

Luokittelun muutosta sovelletaan prospektiivisesti luokittelun muutospäivästä eteenpäin. Luokittelun muutospäivä on seuraavan raportointikauden ensimmäinen päivä, jota ennen päätös luokittelun muutoksesta on tehty. Aikaisempia raportointikausia ei oikaista takautuvasti.

OP Yrityspankissa ei ole ollut liiketoimintamallin muutoksia vuosina 2022–2023.

Seuraavassa taulukossa esitetään erilaisten luokittelujen muutosten kirjanpitovaikutukset:

Alkuperäinen arvostusluokka	Uusi arvostusluokka	Kirjanpitovaikutus
Jaksotettu hankintameno	FVTPL	Käypä arvo määritellään luokittelun muutospäivänä. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän aikaisemman jaksotetun hankintamenon ja käyvän arvon välisestä erosta mahdollisesti aiheutuva voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti.
FVTPL	Jaksotettu hankintameno	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi bruttomääräinen kirjanpitoarvo. Efektiivinen korko määritellään luokittelun muutospäivän käyvän arvon perusteella.
Jaksotettu hankintameno	FVOCI	Rahoitusvaroihin kuuluvan erän aikaisemman jaksotetun hankintamenon ja käyvän arvon välisestä erosta mahdollisesti aiheutuva voitto tai tappio kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Efektiivistä korkoa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää ei oikaista luokittelun muutoksen seurauksena.
FVOCI	Jaksotettu hankintameno	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi jaksotettu hankintameno. Aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio kuitenkin poistetaan omasta pääomasta ja kirjataan oikaisemaan rahoitusvaroihin kuuluvan erän käypää arvoa luokittelun muutospäivänä. Efektiivistä korkoa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää ei oikaista luokittelun muutoksen seurauksena.
FVTPL	FVOCI	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi kirjanpitoarvo. Efektiivinen korko määritellään luokittelun muutospäivän käyvän arvon perusteella.
FVOCI	FVTPL	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi kirjanpitoarvo. Aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio siirretään luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi luokittelun muutospäivänä.

Rahavirtaominaisuudet

Silloin kun OP Yrityspankin liiketoimintamalli on muu kuin kaupankäynti, OP Yrityspankki arvioi, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa. Perustyyppisessä lainanhoitojärjestelyssä sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua ("SPPI"), jossa koron merkittävimmät osatekijät ovat korvaus rahan aika-arvosta, luottoriskistä, lainanantoon liittyvistä riskeistä ja voittomarginaalista. Valtaosa OP Yrityspankin rahoitusvaroista on perustyyppisiä lainanantojärjestelyjä.

OP Yrityspankin kaikki henkilöasiakkaille myönnetty tuotot ja osa yritysasiakkaiden luotoista sisältävät mahdollisuuden ennakaiseen takaisinmaksuun. Ehdot ovat kuitenkin yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa, koska ennen eräpäivää maksettava määrä vastaa sopimuksen mukaista nimellismäärää ja kertynyttä (mutta maksamatonta) sopimuksen mukaista korkoa, joka voi sisältää lisäkorvauksen sopimuksen ennakaisesta päättämisestä.

OP Yrityspankki myöntää yritysasiakkailleen kestävän rahoituksen luottoja, joissa on sovittu yrityskohtaisten kestävyystavoitteiden saavuttamisesta (esim. kasvihuonepäästöjen vähentämisestä), jotka vaikuttavat luoton marginaalin tasoon. OP Yrityspankki on arvioinut, että tällaisten sopimusten rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Saamistodistusten rahavirtaominaisuudet testataan SPPI-työkälulla, jonka antaman palautteen pohjalta joko hyväksytään tai hylätään SPPI-testi ilman lisätutkimuksia (palautteena pass/fail) tai tutkitaan rahavirtaominaisuudet OP Ryhmän sisäisen ohjeistuksen mukaisella tavalla ennen luokittelupäätöstä (palautteena "further review required"). Menetelmä tunnistaa sopimusehdoista useita eri elementtejä, jotka vaikuttavat siihen, täytyykö SPPI-määrittäminen.

Silloin kun sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat alttiina esim. osakkeiden hintojen tai lainanottajan taloudellisen tuloksen muutoksille, ei kyseessä ole perustyyppinen lainanantojärjestely, ja tällaiset rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tyypillisesti tällaisia ovat erilaiset rahastosijoitukset, jotka eivät täytä oman pääoman määritelmää IAS 32:n mukaisesti liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä.

Rahoitusvaroihin sisältyviä kytkettyjä johdannaisia ei eroteta pääsopimuksesta, vaan ne huomioidaan sopimukseen perustuvien rahavirtojen kokonaisarviointissa.

Jos rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudatettua liiketoimintamallia muutetaan, voidaan rahoitusvaroja joutua uudelleenluokittelemaan. Uudelleenluokittelua sovelletaan ei-takautuvasti luokittelun muutospäivästä lähtien. Tällaisia muutoksia odotetaan tapahtuvan hyvin harvoin.

6.3.2 Oman pääoman ehtoiset instrumentit

Oman pääoman ehtoiset instrumentit ovat instrumentteja, jotka osoittavat oikeutta osuuteen yhtiön varoista sen kaikkien velkojen vähentämisen jälkeen. Tyypillisesti tällaisia ovat osakesijoitukset.

Oman pääoman ehtoiset instrumentit arvostetaan myöhemmin käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

6.3.3 Sopimukseen perustuvien rahavirtojen muuttaminen

Maksusuunnitelman muutoksia tehdään normaaliin asiakassuhteen hoitoon kuuluvana toimenpiteenä, mutta myös tilanteissa, joissa asiakkaan maksukyky on heikentynyt. Heikentyneen maksukyvyn takia annettu myönnytys merkitään lainanhoitojoustoksi, joka on tyypillisesti esimerkiksi lyhennysvapaa rajoitetuksi ajaksi. Yleensä näissä tilanteissa lainan sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen tai niihin tehdään muutoin muutoksia, eivätkä ne johda kyseisen lainan taseesta pois kirjaamiseen. Tällöin lasketaan lainan bruttokirjanpitoarvo uudelleen ja kirjataan tehdystä muutoksesta aiheutuva voitto tai tappio tuloslaskelmaan korkokatteeseen. Lisäksi lainan luokittelu lainanhoitojoustoksi siirtää lainan vähintään arvonalentumisvaiheeseen 2 ja koko voimassaoloajalta laskettavan odotettavissa olevan luottotappion piiriin vähintään kahdeksi vuodeksi, kunnes asiakkaan maksukyky on tervehtynyt.

Lainanhoitojouston tervehtymisen edellytyksenä on myös, että vähintään kahden vuoden koeajan jälkeen:

- Vähintään puolet saamisen koeajasta asiakas on suorittanut säännöllisiä ja oikea-aikaisia maksuja ja tämän myötä on maksettu huomattava kokonaismäärä pääomasta tai korosta.
- Yksikään asiakkaan vastuista ei ole ollut erääntyneenä yli 30 päivää edellisen kolmen kuukauden aikana.

Maksusuunnitelmien muutosten kehitystä raportoidaan säännöllisesti johdolle asiakkaiden maksukykyä kuvaavana mittarina.

Jos lainaehtoihin tehtävät muutokset ovat merkittäviä tai laina muutoin neuvotellaan uudelleen, OP Yrityspankki kirjaa alkuperäisen lainan pois taseesta ja kirjaa samalla taseeseen muutetun uuden lainan. Tällöin muutoksen tekemisajankohta on lainan alkuperäinen kirjaamisajankohta, kun muutettuun lainaan sovelletaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia. Tyypillisesti tämä tarkoittaa, että tappiota koskevan vähennyserän määrä vastaa 12 kuukaudelta odotettavissa olevia luottotappioita. OP Yrityspankki luokittelee muutoksen syyt ja vakavuusasteet sisäisellä luokituksella, jolla seurataan, onko taseesta pois kirjaamiseen yhteydessä ollut näyttöä siitä, että muutettu laina on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut. Tällöin se kirjataan alun perin myönnettynä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneena rahoitusvaroihin kuuluvana eränä. Tämä voisi tapahtua esimerkiksi tilanteessa, jossa ongelmalliseen omaisuuserään on tehty huomattava muutos.

Muutoin rahoitusvaroihin kuuluvat erät kirjataan pois taseesta silloin, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaavat olemasta voimassa tai kun OP Yrityspankki siirtää rahoitusvaroihin kuuluvan erän toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

6.4 Arvonalentuminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan kaikista jaksotettuun hankintamenuun arvostettavista ja käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista tase-eristä (muut kuin oman pääoman ehtoiset instrumentit) sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista ja takaussopimuksista (Liite 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä). Odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan jokaisena raportointipäivänä, ja ne kuvastavat:

1. vinoutumatonta ja todennäköisyyksillä painotettua rahamäärää, joka määritetään arvioimalla mahdollisten tulevien vaihtelualue
2. rahan aika-arvoa ja
3. järkevää ja perusteltavissa olevaa informaatiota, joka on raportointipäivänä saatavissa ilman kohtuuttomia kustannuksia tai ponnisteluja ja joka koskee toteutuneita tapahtumia, vallitsevia olosuhteita ja ennusteita tulevista taloudellisista olosuhteista.

6.4.1 Sopimusten luokittelu kolmeen arvonalentumisvaiheeseen

Sopimukset luokitellaan kolmeen eri vaiheeseen. Eri vaiheet kuvastavat luoton laadun heikkenemistä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

- Vaihe 1: sopimukset, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan 12 kuukauden ECL.
- Vaihe 2: sopimukset, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan koko voimassaoloajan ECL.
- Vaihe 3: vuonna 2021 järjestämättömät sopimukset (vuonna 2020 maksukyvyttömät sopimukset), joille lasketaan myös koko voimassaoloajan ECL.

Maksukyvyttömyyden (default) määritelmä

OP Yrityspankissa sovelletaan IFRS 9 -standardin mukaisessa laskennassa samaa maksukyvyttömyyden määritelmää kuin sisäisissä luottoriskimalleissa. Maksukyvyttömyyttä arvioidaan OP Yrityspankin sisäisellä maksukäyttytymiseen perustuvalla luokittelujärjestelmällä. Henkilöasiakkaissa maksukyvyttömyyden määritelmää sovelletaan sopimuskohtaisesti, kun taas yritysasiakkaissa tarkastellaan asiakaskokonaisuutta. Asiakas luokitellaan maksukyvyttömäksi, kun asiakkaan takaisinmaksua pidetään epätodennäköisenä, esimerkiksi kun asiakkaalla on julkinen maksuhäiriö tai sille on myönnetty lainanhoitojousto, jossa lainan nykyarvo pienenee enemmän kuin 1 prosenttia. Maksukyvyttömyys laajenee henkilöasiakkaissa maksukyvyttömän velallisen kaikkiin luottovelvoitteisiin, kun merkittävä osa (20 prosenttia) henkilöasiakkaan vastuista on maksukyvyttömiä. Lisäksi sopimus on maksukyvyttömän viimeistään silloin, kun rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä maksu on viivästynyt yli 90 päivää.

Asiakkaan maksukyvyttömyys päättyy, kun se ei enää täytä maksukyvyttömyyden määritelmää ja sen jälkeinen 6–12 kuukauden koeaika on päättynyt.

Maksukyvyttömyyden määritelmä perustuu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen EU N:o 575/2013 (CRR) artiklaan 178 sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) ohjeistukseen maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamisesta EBA/GL/2016/07 ja EBA/RTS/2016/06).

Järjestämättömän (non-performing) vastuun määritelmä

Järjestämättömän vastuun määritelmä sisältää aiemmin käytetyn maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisten vastuiden lisäksi järjestämättömien lainanhoitojoustollisten saamisten koeajat, ennen kuin ne voidaan luokitella terveiksi (performing). Järjestämätön vastuu määritellään Vakavaraisuusasetuksen (EU) N:o 575/2013 47a artiklan mukaisesti. OP Yrityspankki käyttää järjestämätöntä vastuuta arvonalentumisvaiheen 3 luokittelun kriteerinä.

Lisäksi sopimukset, jotka on alun perin myönnetty arvoltaan alentuneina, ovat aina koko voimassaoloajan odotetun tappion laskennan piirissä (POCI).

Luottoriskin merkittävä lisääntyminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan sopimuskohtaisesti joko 12 kuukaudelle tai koko voimassaoloajalle riippuen siitä, onko instrumentin luottoriski lisääntynyt raportointipäivänä merkittävästi alkuperäisestä. Luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan sopimuskohtaisesti sekä laadullisilla että määrällisillä kriteereillä. Lainanhoitojoustoa ja siihen rinnastettavaa kovenanttirikkomusta pidetään laadullisena kriteerinä luottoriskin merkittävästä lisääntymisestä ja siten siirroille arvonalentumisvaiheeseen 2. Samoin ennakkovaroitusjärjestelmän tuottamaa tarkkailulistamerkitä sekä annualisoidun PD:n yli kolminkertaista kasvua alkuperäisestä pidetään kriteereinä luottoriskin merkittävästä lisääntymisestä. Annualisoidun PD:n pitää olla kuitenkin yli 0,3 prosenttia, joten tässä sovelletaan IFRS 9 -standardin sallimaa ns. alhaisen luottoriskin olettaa.

OP Yrityspankki on sisällyttänyt suhteellisia ja absoluuttisia kynnysarvoja luottoriskin merkittävän luottoriskin määrällisen lisääntymisen määrittämiseen ottaen huomioon kaikki olennainen ja perusteltavissa oleva informaatio.

Määrällinen muutos arvioidaan koko voimassaoloajan PD-lukujen (PD-käyrä) suhteellisen muutoksen perusteella. Alkuperäinen koko voimassaoloajan PD-käyrä lasketaan luoton myöntöhetkellä huomioiden makroekonomiset tekijät. Seuraavaksi määritellään luonnollinen hyväksyttävä vaihteluväli sille, milloin luottoriskin ei katsota lisääntyneen merkittävästi lainan jäljellä olevan maturiteetin aikana. Hyväksyttävä vaihteluväli on mallinnettu erikseen henkilö- ja yritysasiakkaille. Tuloksena saadaan ns. kynnysarvokäyrä, johon kunakin raportointipäivänä verrataan senhetkistä jäljellä olevaa koko voimassaoloajan PD-käyrää: jos kynnysarvo ylittyy, luottoriski on kasvanut merkittävästi ja luotosta kirjataan koko luoton juoksuajalle laskettu luottotappio. Tämän suhteellisen muutoksen rajan lisäksi edellytetään, että luottoluokassa on tapahtunut heikennys alkuperäisestä, jotta siirtyminen koko voimassaoloajan ECL-laskentaan ei tapahdu vain ajan kulumisen perusteella. Lisäksi heikoimpiin luottoluokkiin (E+, E, E-, 9,0, 9,5 ja 10,0) sovelletaan absoluuttista luottoluokan rajaa.

Edellä mainittujen kriteerien lisäksi rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä luottoriski on lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, jos sopimukseen perustuvat maksut ovat viivästyneet yli 30 päivää.

OP Yrityspankki seuraa säännöllisesti, miten tehokkaasti edellä mainitut kriteerit havaitsevat luottoriskin merkittävän lisääntymisen ennen kuin sopimukseen perustuvat maksut ovat erääntyneet yli 30 päivää, ja että sopimukset eivät yleensä siirry arvonalentumisvaiheesta 1 suoraan arvonalentumisvaiheeseen 3, ja tekee suhteellisen muutoksen laskutapaan tarvittavat kalibroinnit.

6.4.2 Laskentamenetelmät

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan pääosin järjestelmäperusteisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys/tappio-osuus -menetelmällä (PD/LGD-menetelmä) sopimuskohtaisesti kaikille henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuulle. Tämän lisäksi suurimmille tarkkailulistalla ja R-ratingmallin piirissä oleville yritys vastuulle, joiden vastuut ovat lähtökohtaisesti päätyneet ECL-laskennan vaiheeseen 2 tai 3 käytetään asiantuntija-arvioon perustuvaa kassavirtaperusteista ECL laskentamenetelmää.

6.4.2.1 PD/LGD-menetelmä

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan käyttäen mallinnettuja riskiparametreja ja kaavalla $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$ kaikille portfolioille sopimuskohtaisesti, ja ne kuvastavat odotuksia tulevista luottotappioista raportointipäivänä. PD kuvaa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä yllä kuvatun maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisesti. LGD kuvaa tappio-osuutta maksukyvyttömyyhetkellä, ja siihen vaikuttaa mm. vakuuksien ja erilaisten takauksien määrä ja tyyppi. EAD kuvaa vastuun määrää maksukyvyttömyyhetkellä sisältäen taseessa olevan vastuun (pääoman ja kertyneen koron) sekä odotetun käytön taseen ulkopuolisista eristä maksukyvyttömyyhetkellä.

ECL-laskenta perustuu kolmeen eri skenaarioon. Riskiparametrit PD, LGD ja EAD lasketaan vuosikohtaisesti kussakin skenaariossa. Vuosittaiset ECL-luvut diskontataan raportointipäivään, ja eri skenaarioiden luvuista lasketaan todennäköisyyksillä painotettu ECL. Diskonttaustekijänä käytetään sopimuksen efektiivistä korkoa tai sen arviota. Sopimuksen jäljellä oleva maturiteetti on rajoitettu laskennassa maksimissaan 30 vuoteen.

Sopimuksen koko voimassaoloajan maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (lifetime PD) mallit on tehty erikseen henkilöasiakkaille ja yritysasiakkaille. PD-malleihin vaikuttaa keskeisesti sopimuksen luottoluokka, luoton ikä (henkilöasiakkaat) sekä mallin alasegmentti, joka määräytyy yritysasiakkaille luokittelumallin perusteella ja henkilöasiakkaille tuotetyypin perusteella. Lisäksi PD-estimaatit ovat riippuvaisia makrotaloudellisista tekijöistä ja niiden ennusteista kussakin skenaariossa. Yritysvastuiden lifetime PD-mallissa makrotaloudellisia selittävinä tekijöinä käytetään BKT:n muutosta ja reaalikorkoa. Henkilöasiakkaiden lifetime PD-mallissa makrotaloudelliset tekijät on jaettu tarkemmin segmentteittäin ja esimerkiksi asuntoluotoissa käytetään BKT:n muutosta ja euribor 12 kk korkoa, josta on poistettu BKT:n ja inflaation vaikutus, ja valmiusluotoissa BKT:n muutosta ja euribor 3 kk reaalikorkoa.

Sopimuksen koko voimassaoloajan tappio-osuusmalli (lifetime LGD) koostuu kolmesta komponentista:

1. maksukyvyttömyystilan toipumistodennäköisyydestä
2. vakuudellisesta palautusosuudesta
3. vakuudettomasta palautusosuudesta.

Eri komponenttien arvot riippuvat keskeisesti tuotetyypistä, toimialasta (yritykset), vakuustyyppistä ja ajasta, kuinka kauan sopimus on ollut maksukyvyttömänä.

Henkilöasiakasvastuilla maksukyvyttömyyden toipumistodennäköisyys on estimoitu tuoteluokkatasolla, kun taas yritysasiakasvastuiden osalta estimaatit ovat toimialakohtaisia. Vakuudellinen palautusosuus kuvaa kuinka paljon vakuuksista saatavat kassavirrat kattavat jäljellä olevasta vastuun määrästä. Vakuudellinen palautusosuus lasketaan vakuuksien markkina-arvon aliarvostuksen (ns. "haircut") avulla. Markkina-arvon aliarvostukset on estimoitu vertaamalla vakuuslajeittain vakuuksien realisointihintoja suhteessa vakuuksien käypiin arvoihin huomioiden lisäksi vakuuden haltuunotosta ja myymisestä aiheutuvat suorat kulut. Lopuksi markkina-arvon aliarvostusestimaatteihin on lisätty varovaisuusmarginaali vakuusdataan ja estimointiin liittyvien epävarmuuksien vuoksi. Vakuudeton palautusosuus kuvaa kassavirtoja, jotka on estimoitu tuoteluokkatasolla jäljellä olevalle vastuumäärälle, jota vakuudellinen palautusosuus ei kata.

Arvonalentumisvaiheen 3 vakuudettoman palautusosuuden sekä toipumisosuuden estimaatit ovat ajasta riippuvaisia siten, että ne laskevat maksukyvyttömyys- tai perintäajan kasvaessa.

Makrotaloudelliset tekijät ja niiden ennusteet vaikuttavat kahteen ensimmäiseen komponenttiin.

Sopimuksen koko voimassaoloajan vastuu maksukyvyttömyyhetkellä (lifetime EAD) perustuu tuotetyypistä riippuen sopimuksen mukaisiin kassavirtoihin, odotettuun käyttöasteeseen, ennenaikaisen takaisinmaksun todennäköisyyteen ja maturiteettimalliin.

Sopimuksen voimassaoloajan määrittäminen

Sopimuksen voimassaoloaika on velkakirjalainoilla sopimuksen mukainen maturiteetti, joka ottaa huomioon maksusuunnitelman mukaiset lainan lyhennykset. Ennenaikaisen takaisinmaksun mallia sovelletaan vakuudellisiin velkakirjalainoihin (pl. maksukyvyttömät), mutta se ei lyhennä sopimuksen maturiteettia vaan huomioidaan osana sopimuksen EAD:tä.

Valmiusluotot (esim. luottokortit) ovat toistaiseksi voimassa olevia sopimuksia, ja niille on mallinnettu odotettu maturiteetti. Mallinnettu maturiteetti riippuu tuotetyypistä ja luottoluokasta, ja se on keskimäärin noin 13 vuotta.

Luottolupauksille, pankkitakauksille ja valmiusluotoille huomioidaan vaiheessa 3 maksukyvyttömyyden jälkeiset lisänostot CCF-kertoimella.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

Laskentamalliin sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota ja makroekonomisia skenaarioita. OP Yrityspankin ekonomistit päivittävät makroekonomiset skenaariot neljännesvuosittain, ja ne ovat samoja, joita muutoinkin käytetään OP Yrityspankin taloudellisessa suunnittelussa. Makrotaloudelliset ennusteet kattavat 2–3 vuotta taloudellisten skenaarioiden perusrasta. Tämän jälkeen skenaario konvergoituu kohti talouden pitkän aikavälin tasapainoa. Pitkän aikavälin tasapainossa BKT ja osa muista muuttujista lasketaan tuotantofunktiomenetelmällä. Vaihtoehtoiset skenaariot perusuran uran ympärillä määritellään käyttämällä vektoriautoregressiivistä mallia, jossa muuttujien yhteistodennäköisyysjakaumasta ratkaistaan kunkin muuttujan urat halutuilla todennäköisyyksillä. Muuttujien todennäköisyysjakauma perustuu historiassa havaittuihin taloudellisiin sokkeihin ja muuttujien väliin korrelaatioihin. Vaihtoehtoisia skenaarioita määriteltäessä huomioidaan myös OP Yrityspankin talousennusteen ennustevirheet. Käytettäviä skenaarioita on kolme: perus, vahva ja heikko. Käytetyt makroekonomiset tekijät ovat: BKT:n kasvu, työttömyysaste, investointien kasvu, inflaatio, ansiotason muutos, 12 kk euribor -korke ja 3 kk euribor -reaalikorke. Lisäksi asuntojen hintaindeksiä käytetään LGD-malleissa.

Makroekonomisten ennusteiden laatiminen ja niiden heijastaminen tulevaisuuteen aina 30 vuoteen saakka sisältää suuren määrän epävarmuutta, ja siten toteutuneet tulokset voivat merkittävästi poiketa ennustetusta. OP Yrityspankki on analysoinut, että ECL-laskennassa käytettävien riskiparametrien komponenttien ja makroekonomisten tekijöiden muutoksen suhde ei ole lineaarinen. Näin ollen makroekonomiset ennusteet edustavat OP Yrityspankin parasta näkemystä mahdollisista skenaarioista ja lopputulemista.

Makrotaloudelliset ennusteet ja ESG

Makrotaloudellisissa skenaarioissa huomioidaan ilmastomuutoksesta, siihen liittyvästä talouden muutoksesta ja sopeutumisesta johtuvia vaikutuksia talouteen. Makroskenaarioiden laskennassa on tehty arvio talousvaikutuksista, jossa fossiilisen energian käyttöä vähennetään siten, että hiilineutraalisuus 2035 mennessä saavutetaan. Tässä skenaariossa Suomen BKT:n kasvuaste on keskimäärin 0,3 prosenttiyksikköä perusskenaariota hitaampaa usean vuoden ajan. Laskelma voi kuitenkin yliarvioida talouskasvun hidastumista, jos talouden sopeutumiskyky osoittautuu tavanomaista paremmaksi. Tämän vuoksi kielteinen vaikutus sisältyy heikompaan skenaarioon.

Ilmastomuutoksen talousvaikutuksia koskevia arvioita tullaan tarkentamaan sitä mukaa, kun vaikutuksista kertyy uutta tutkimustietoa, jota voidaan soveltaa skenaariolaskelmiin niiden kattamalla ajanjaksolla.

6.4.2.2 Asiakaskohtainen asiantuntija-arvioon perustuva kassavirtaperusteinen ECL-menetelmä

Asiantuntija ECL -testausmenetelmällä arvioitavien asiakkaiden kohdejoukkona on tarkkailulistalla R-ratingmallin piirissä olevat yritysvastapuolet, joiden vastuut ovat lähtökohtaisesti päätyneet ECL-laskennan vaiheeseen 2 tai 3. Asiantuntija-arvio laaditaan rating- tai luottopäätöksen yhteydessä.

Laskennassa hyödynnettävä eteenpäin katsova informaatio on osa luottoanalyytikon laatimaa yrityksen luottokelpoisuusarviota ja rating-esitystä, jossa otetaan kantaa liiketoiminnan, markkinoiden, kilpailutilanteen sekä ennustetun kassavirran kehitykseen. Laskennassa otetaan huomioon myös makrotaloudellisten muuttujien vaikutusta kuvaavat skenaariot (vahva, perus ja heikko), ja niiden perusteella lasketaan asiakkaan painotettu odotettu luottotappio. Skenaarioiden määrittelyssä hyödynnetään PD/LGD-mallissa käytettyjä skenaarioita.

Kun asiakaskohtaisessa asiantuntija-arvioon perustuvassa ECL-laskennan piirissä oleva asiakas ei enää täytä maksukyvyttömän kriteereitä ja se on rating-prosessin yhteydessä tunnistettu ja luokiteltu "terveeksi" vastapuoleksi, se poistuu tämän menetelmän piiristä ja palautuu normaalin PD/LGD-mallin mukaiseen odotettu luottotappion laskennan piiriin.

6.4.3 Saamistodistusten arvonalentuminen

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan tulosvaikutteisesti ja oikaisemaan käyvän arvon rahastoa.

OP Yrityspankki käyttää saamistodistusten odotetun tappion laskennassa luottoluokitustietoihin pohjautuvaa mallia.

Mallissa haetaan ostoerille sekä hankintahetken että raportointihetken luottoluokitukset ja konvertoidaan ne PD-luvuiksi. Ensisijaisesti käytetään ulkoisten luottoluokitusten keskiarvoja, toissijaisesti sisäistä luottoluokitusta, mikäli ulkoisia luokituksia ei ole.

PD:t vastaavat historiallisia toteutuneita maksukyvyttömyyksiä luottoluokitusluokittain kullekin aikavälille luottoluokituksen antohetkestä. Historiadata, johon määritetty vastaavuus pohjautuu, on kattava ja pitkältä aikaväliltä. LGD:t vastaavat myös tutkittuja historiallisia toteutuneita sijoitus-/vakuuslajeittain (senioriteetti, covered bond -status) eikä niitä erikseen arvioida liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti. Koska ulkoiset luottoluokitukset mittaavat PD:n sijaan kokonaisluottoriskiä (ECL), vaikuttaa niiden tapauksessa LGD ainoastaan ECL:n jakautumiseen PD- ja LGD-komponenttien välillä.

6.4.3.1 Saamistodistusten luokittelu arvonalentumisvaiheisiin

Vaiheeseen 2 siirretään sellaiset sijoitukset, joiden yhden vuoden PD on kaksinkertaistunut siten, että prosenttyyksiköissä muutos on vähintään 0,2, sijoitukseen on myönnetty lainanhoitojousto tai sen maksut ovat yli 30 päivää erääntyneet. Vaiheeseen 3 luokitellaan maksukyvyttömyyden liikkeeseenlaskijaan liittyvät sijoitukset, jos sen maksut ovat erääntyneet yli 90 päivää tai jos asiakas on ongelma-asiakas.

6.4.4 Taseen ulkopuolisten erien arvonalentuminen

Useisiin OP Yrityspankin tarjoamiin tuotteisiin kuuluu vakiona tai jossain elinkaaren vaiheessa nostovara, limiitti tai muu taseen ulkopuolinen luottositoumus. Esimerkiksi valmiusluottoihin, kuten luottokortteihin ja luotollisiin tileihin, sisältyy sekä laina että sitoutuminen nostamattomaan osuuteen. Lisäksi OP Yrityspankki on myyjäosapuolena erilaisissa takauksissa kuten rahoitustakauksissa sekä muissa kaupallisissa tai viranomaistakauksissa, joihin kaikkiin sovelletaan IFRS 9 -standardin arvonalentumisen sääntöjä. Luottositoumusten ja takaus sopimusten osalta alkuperäisen kirjaamisen katsotaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia sovellettaessa tapahtuneen päivänä, jona OP Yrityspankista tulee peruuttamattoman sitoumuksen osapuoli. Näin ollen odotetun tappion laskennassa huomioidaan vain OP Yrityspankkia sitovat erät.

Näille erille lasketaan odotettu tappio samoilla periaatteilla kuin luotoille. Samoin luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan samoin perustein. Tällaisille tuotteille mallinnetaan EAD, joka ennustaa vastuiden määrää maksukyvyttömyyshetkellä. Se sisältää sekä käyttöasteen että luottovasta-arvokertoimen. Lisäksi toistaiseksi voimassa oleville sopimuksille sovelletaan maturiteettimallia. Mallissa huomioidaan tilanteet, joissa OP Yrityspankilla on sopimukseen perustuva mahdollisuus vaatia takaisinmaksua ja peruuttaa nostamatonta osuutta koskeva sitoumus, mutta se ei rajoita altistumista luottotappioille sopimuksen mukaisena irtisanomisaikana.

6.4.5 Odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaaminen

Pääsääntöisesti odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappiota koskeva vähennyserä lainan kirjanpitoarvon vähennykseksi erilliselle tilille. Kun on kyse luottositoumuksista ja takaus sopimuksista, tappiota koskeva vähennyserä kirjataan varaukseksi. Niihin tuotteisiin, joihin sisältyy sekä lainasaaminen (ts. rahoitusvaroihin kuuluva erä) että sitoumus nostamattomaan osuuteen (ts. luottositoumus), eikä OP Yrityspankin ole mahdollista yksilöidä nostamatonta osuutta koskevaan sitoumukseen liittyviä odotettavissa olevia luottotappioita erillään rahoitusvaroja koskevasta komponentista, luottositoumukseen liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan yhdessä rahoitusvaroihin kuuluvan erän tappiota koskevan vähennyserän kanssa.

6.4.6 Johdon harkintaan perustuvat arvonalentumisen lisävaraukset (management overlay)

OP Yrityspankki voi tehdä tilanteissa, joissa jokin ulkopuolinen tekijä muuttuu erittäin nopeasti (esimerkiksi maailmanlaajuisissa kriiseissä, kuten pandemia tai sota tai Euribor korkojen nousu) johdon arvioon perustuvan ECL-varauksen. Varaus on tilapäinen ja voimassa niin kauan, kunnes ECL-laskennassa käytettävät riskiparametrit on päivitetty kuvaamaan muuttunutta tilannetta. Toistaiseksi OP Yrityspankissa on käytetty vain tappiota koskevan vähennyserän määrään kohdistuvia ns. post-model management overlayä. OP Yrityspankissa voidaan kuitenkin tehdä myös ns. in-model management overlayä eli esim. PD riskiparametriin. Tehtyihin johdon harkintaan perustuviin arvonalentumisen lisävarauksiin sovelletaan tiukkoja seurantakriteerejä ja niistä raportoidaan ylimmälle johdolle neljännesvuosittain.

6.4.7 Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Lopullisen luottotappion kirjaaminen on taseesta pois kirjaamiseen johtava tapahtuma. Silloin kun rahoitusvaroihin kuuluvaa erää ei voida kohtuudella odottaa saavan perityksi kokonaan tai osaksi, kirjataan lopullinen luottotappio pienentämään suoraan rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräistä kirjanpitoarvoa.

Laina kirjataan pois taseesta, kun vakuudet on realisoitu tai kun konkurssipesän loppukokous on pidetty tai kun pesänhoitajalta on saatu ilmoitus, ettei jako-osuutta tule, velkajärjestely tai yrityssaneeraus on päättynyt tai kun perintä on lopetettu. Vuoden 2022 alusta lähtien OP Yrityspankissa on kirjattu kertymättä jäävä osuus osaluottotappiona jo siinä vaiheessa, kun velkajärjestelyn tai yrityssaneerauksen maksuohjelma on vahvistettu, eikä luotossa ole muita osallisia tai realisoitavaa omaisuutta. Taseesta pois kirjaamisen jälkeen saadut suoritukset kirjataan saamisten arvonalentumisten oikaisuuksi.

6.5 Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisistä varoista ja vaadittaessa maksettavista saamisista luottolaitoksilta (Liite 15. Käteiset varat).

6.6 Rahoitusvelkojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

Rahoitusvelkoja ovat talletukset ja muut velat luottolaitoksille ja asiakkaille sekä liikkeeseen lasketut velkakirjat ja muut rahoitusvelat.

Rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaupankäyntivelkoihin luokitellaan myös velvoite toimittaa vastapuolelle arvopapereita, jotka on myyty, mutta jotka eivät ole omistuksessa myyntihetkellä (lyhyeksi myynti).

OP Yrityspankki ei ole alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä nimenomaisesti luokitellut rahoitusvelkoja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi.

Rahoitusvelat (tai rahoitusvelan osa) poistetaan taseesta silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa – toisin sanoen, kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on lakannut.

Jos OP Yrityspankki vaihtaa rahoitusvelkoja alkuperäisten lainanantajien kanssa ja jos niiden ehdot poikkeavat huomattavasti toisistaan, vaihtoa on käsiteltävä alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena. Tällöin syntyneet menot tai palkkiot kirjataan osana kuolettamisesta johtuvaa voittoa tai tappiota. Jos vaihtoa tai muutosta ei käsitellä kirjanpidossa kuoletuksena, lasketaan muutetun rahoitusvelan jaksotettu hankintamenu uudelleen diskonttaamalla muutetun sopimusperusteiset rahavirrat käyttämällä alkuperäistä efektiivistä korkokantaa. Rahoitusvelan jaksotetun hankintamenuon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Syntyneillä menoilla tai palkkioilla oikaistaan velan kirjanpitoarvoa, ja ne kirjataan kuluiksi ehdoiltaan muuttuneen velan jäljellä olevana juoksuaikana. OP Yrityspankki ei ole tehnyt rahoitusvelkojen vaihtoja olemassa oleviin rahoitusvelkoihin.

6.7 Nettoutus

Taseessa netotetaan sellaiset rahoitusvarat ja -velat, joissa OP Yrityspankilla on tarkasteluhetkellä laillisesti toimeenpantavissa oleva kuittausoikeus tavanomaisessa liiketoiminnassa sekä laiminlyönti-, maksukyvyttömyys- ja konkurssitapauksissa, ja se aikoo toteuttaa suoritukset nettomääräisesti (Liite 37. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely).

6.8 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset luokitellaan suojaaviin ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin ja ne sisältävät korkojohdannaiset, valuuttajohdannaiset, osakejohdannaiset ja luottojohdannaiset. Johdannaiset arvostetaan aina käypään arvoon (Liite 18. Johdannaissopimukset).

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing Housen kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli (CCP). Selvitystapana käytetään ns. clearing brokerista riippuen joko settled-to-market (STM) tai collateralised-to-market (CTM) käytäntöä. Molemmassa käytännössä netotetaan keskusvastapuolen kanssa johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan käteissuorituksella johdannaisten käyvän arvon muutos (variation margin). STM-käytännössä päivittäinen suoritus on sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi ja osaksi johdannaissopimuksen rahavirtoja. Päivittäinen suoritus kirjataan tulosvaikutteisesti käyvän arvon muutokseksi. Tällöin johdannaissopimukselle ei jää muuta käyvän arvon muutosta kuin OP:n ja CCP:n välinen arvostusero. Ero kirjataan taseeseen johdannaissuorituksiin tai -velkoihin. CTM-käytäntö poikkeaa STM-käytännöstä siten, että päivittäistä suoritusta ei ole sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi vaan vakuudeksi. Se kuitenkin netotetaan taseessa johdannaisten käyvän arvon kanssa. Muut johdannaiset esitetään taseessa bruttoperiaatteella, jolloin positiiviset arvomuutokset esitetään johdannaissuorituksina ja negatiiviset arvomuutokset johdannaissuorituksina.

6.8.1 Suojaavat instrumentit

OP Yrityspankissa on laadittu suojauslaskennassa käytettävät menetelmät ja sisäiset periaatteet, joiden mukaisesti rahoitusinstrumentti voidaan määritellä suojaavaksi. Suojausperiaatteiden mukaisesti OP Yrityspankissa voidaan suojautua korkoriskiltä, valuuttakurssiriskiltä ja hintariskiltä soveltamalla käyvän arvon tai rahavirran suojausta. Käyvän arvon suojauksella suojaudutaan suojattavan kohteen käyvän

arvon muutoksilta ja rahavirran suojauksella suojaudutaan tulevien rahavirtojen vaihtelulta. OP Yrityspankissa suojattavat riskikategoriat ovat käyvän arvon ja rahavirran korkoriskit sekä valuuttariski.

Sopimuksia ei käsitellä suojauslaskennan sääntöjen mukaisesti kirjanpidossa, mikäli IAS 39:n edellyttämä suojausinstrumentin ja siihen liittyvän suojauskohteen välinen suojaussuhde ei täytä standardin kriteerejä. OP Yrityspankissa tehdään myös johdannaissopimuksia, joilla tosiasiaa suojaudutaan taloudellisilta riskeiltä, mutta jotka eivät täytä näitä kriteerejä.

Suojauslaskenta lopetetaan ei-takautuvasti, jos suojausinstrumentti erääntyy, myydään, sopimus puretaan tai toteutetaan tai suojaus ei enää täytä suojauslaskennan soveltamisen kriteereitä tai suojauksen määräys puretaan. Tässä yhteydessä suojausinstrumentin korvaaminen tai jatkaminen toisella suojausinstrumentilla ei ole erääntymistä tai purkamista, jos tällainen korvaaminen tai jatkaminen on osa yhteisön dokumentoitua suojausstrategiaa. Suojausinstrumentti ei myöskään tässä yhteydessä eräänny tai purkaudu, jos johdannainen korvataan säädösten tai määräysten seurauksena niin että yksi tai useampi selvitysvastapuoli korvaa alkuperäisen vastapuolensa niin, että siitä tulee kunkin osapuolen uusi vastapuoli. Tässä yhteydessä selvitysvastapuoli on yhteisö, joka toimii vastapuolena keskusvastapuoliselvityksen tekemiseksi.

6.8.2 Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä koronvaihtosopimuksista saatujen ja niistä maksettujen korkojen erotus merkitään tuloslaskelman sijoitustoiminnan nettotuottoihin ja niitä vastaavat siirtyvät korot taseen Johdannaissopimuksiin.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman erään sijoitustoiminnan nettotuotot. Johdannaissopimuksista taseeseen merkityt positiiviset arvonmuutokset kirjataan varoiksi erään johdannaissopimukset, varat ja negatiiviset erään johdannaissopimukset, velat.

6.9 Suojauslaskenta

Suojauslaskennalla todennetaan, että suojaussuhteessa olevan suojaavan instrumentin käyvän arvon muutokset kumoavat suojatun kohteen käyvän arvon tai rahavirtojen muutokset kokonaan tai osittain.

Suojaavien ja suojattavien instrumenttien välinen yhteys dokumentoidaan määrämuotoisesti. Dokumentaatio sisältää tiedot riskienhallinnan periaatteista, suojausstrategiasta ja menetelmistä, joilla suojauksen tehokkuus osoitetaan. Suojauksen tehokkuus osoitetaan suojauksen tehoketkellä ja suojausperiodin aikana vertailemalla suojaavan instrumentin ja suojattavan erän käypien arvojen tai rahavirtojen muutoksia keskenään. Suojaus katsotaan tehokkaaksi, kun suojaavan instrumentin käyvän arvon tai rahavirtojen muutos eliminoi suojauksen kohteena olevan sopimuksen tai position käyvän arvon tai rahavirtojen muutoksesta 80–125 prosenttia. Kuitenkin viitekorkouudistuksesta johtuen, jos retrospektiivisen tehokkuustestin todellinen tulos on kyseessä olevien rajojen ulkopuolella, arvioidaan voiko suojauslaskenta jatkua vai tuleeko se lopettaa. Tämä sisältää muun muassa sen, että suojauksen odotetaan edelleen olevan prospektiivisesti tehokas ja että suojaussuhteen tehokkuus voidaan laskea luotettavasti. Prospektiivisessä tehokkuustestauksessa arvioidaessa onko suojaus edelleen erittäin todennäköinen viitekorkoa ei muuteta viitekorkouudistuksen vuoksi. Tehokkuustestauksen yhteydessä arvioidaan myös viitekorkouudistuksen myötä mahdollisia markkinaosapuolista johtuvia vaikutuksia OP Yrityspankin suojaussuhteisiin. OP Yrityspankki lopettaa soveltamasta muutoksia suojaussuhteiden tehokkuustesteihin silloin, kun viitekorkouudistuksesta johtuva epävarmuus lakkaa vaikuttamasta suojattavan erän tai suojaavan johdannaisten viitekorkoihin perustuviin rahavirtoihin tai kun suojaussuhde lopetetaan. OP Yrityspankki soveltaa IAS 39 mukaista suojauslaskentaa ja siihen liittyviä viitekorkouudistuksen tuomia muutoksia.

OP Ryhmässä on viitekorkotyöryhmä, jonka tehtävänä on seurata viitekorkojen uudistusprosessin etenemistä ja vaikutuksia OP Ryhmälle sekä raportoida kehityksestä johdolle säännöllisesti. OP Ryhmässä on tehty vertailuarvoasetuksen edellyttämä jatkuvuussuunnitelma, jossa määritellään varakorko sopimuksille, jos nyt käytettäviä viitekorkoja ei olisi enää saatavilla, ja jossa tunnistetaan olemassa olevat sopimusehdot tuotteittain ja arvioidaan vaikutuksia liiketoiminnan eri osiin. OP Yrityspankki ottaa käyttöön uudistettuja viitekorkoja markkinakäytännön mukaan uusissa sopimuksissa. Vanhan sopimuskannan osalta muutokset on jo toteutettu ottamalla käyttöön markkinoilla sovellettavia käytäntöjä IBOR-korkojen korvaamiselle.

6.9.1 Käyvän arvon suojauslaskenta

Korkoriskin käyvän arvon suojaus kohdistuu pitkäaikaisiin, kiinteäkorkoisiin velkoihin (kuten keskuspankkivelat, omat emissiot ja erät määrääkaikaistalletusten emissiot), yksittäisiin joukkovelkakirjalaina- ja luottoportfolioihin sekä yksittäisiin luottoihin. IAS 39 EU carve-out -version mukaista käyvän arvon portfoliosuojausmallia sovelletaan tiettyjen luottojen johdannaistehtojen suojaukseen ja kiinteäkorkoisten avista-ehtoisten käyttö- ja säästötilien korkoriskin suojaukseen. Näiden suojaussuhteiden osalta suojattuun erään liittyvä ennakoinen takaisinmaksuoptio aiheuttaa vain harvoin tehottomuutta. Suojausinstrumentteina käytetään korko-optioita, koronvaihtosopimuksia sekä koron- ja valuutanvaihtosopimuksia (OTC swap -sopimuksia).

Johdannaissopimusten, jotka on dokumentoitu käypää arvoa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksena tehokkaita, käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Suojauksen kohteena olevat omaisuus- ja velkaerät arvostetaan suojauksen aikana suojatun riskin osalta käypään arvoon, ja suojatun riskin käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan.

Käyvän arvon suojauslaskennassa suojaavan instrumentin ja suojattavan erän arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman korkokatteeseen ja sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen ajallisesta eriaikaisuudesta ja se kirjataan vastaavasti edellä mainittuihin eriin.

Lopetettaessa suojauslaskenta, suojattavasta riskistä johtuva käyvän arvon oikaisu sellaisen suojattavan rahoitusinstrumentin kirjanpitoarvoon, johon sovelletaan efektiivisen koron menetelmää, on jaksotettava tulosvaikutteisesti rahoitusinstrumentin eräpäivään mennessä. Oikaisu jaksotetaan uudelleen laskettuun efektiiviseen korkoon perustuen tai portfoliosuojauksissa tasaeriin perustuen. Kuitenkin jos suojauksen lopetuksen yhteydessä suojattu erä kirjataan pois taseesta, kirjataan myös kertynyt käyvän arvon oikaisu välittömästi tulokseen.

Euriborin määräytymismenetelmää on uudistettu ja sitä säätää EU:n Vertailuarvoasetus. European Securities and Market Authority (ESMA) on toiminut Euriborin valvojana vuoden 2022 alusta lähtien. OP Ryhmä odottaa, että Euribor tulee pysymään viitekorkona myös tulevaisuudessa, koska Euribor-paneelia on saatu vahvistettua. Euribor-korkoa hallinnoiva EMMI (European Money Market Institute) on alkanut julkaista Q4/2022 aikana €STR-johdannaismarkkinoilta lasketun eteenpäin katsovaa EFTERM-viitekorkoa (Euro forward-looking term rate) käytettäväksi Euriborin varakorkona. Eonia-korko (Euro Over Night Index Average) lakkasi 3.1.2022 ja sen korvasi EKP:n julkaisema euromääräisten markkinoiden lyhyt korko (€STR).

6.9.2 Rahavirran suojauslaskenta

Rahavirran suojauksella suojataan vaihtuvakorkoisten velkakirjalainojen tai muiden vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen korkorahavirtoja. Lisäksi rahavirran suojausta käytetään korkosidonnaisuuksittain määritellyn luottokannan tulevien korkovirtojen suojaukseen. Suojaavina instrumentteina käytetään mm. koronvaihtosopimuksia.

Johdannaissopimukset, jotka on dokumentoitu rahavirtaa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksessa tehokkaita, arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksesta tehokkaan suojauksen osuus kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen eriaikaisuudesta ja se kirjataan tuloslaskelman korkokatteeseen. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tulokseen sille tilikaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat toteutuvat.

Jos suojattujen rahavirtojen ei enää odoteta toteutuvan, suojausinstrumentista kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omaan pääomasta tulosvaikutteiseksi. Peruutettujen suojausten määritysten osalta, jos suojattujen rahavirtojen odotetaan edelleen toteutuvan, kertyneet käyvän arvon muutokset jäävät omaan pääomaan erilliseksi eräksi, kunnes suojatut rahavirrat vaikuttavat tuloslaskelmaan, jos rahavirtojen odotetaan vaikuttavan useaan raportointikautteen, jaksotetaan kertynyt määrä tasaeriin perustuen.

OP Yrityspankki on arvioinut missä määrin rahavirran suojaukset ovat riippuvaisia viitekorkouudistukseen liittyvästä epävarmuudesta raportointipäivänä. Suojattavat erät ja suojaavat johdannaiset jatkavat indeksointia viitekorkoon, jota ei muuteta ja jonka noteeraukset jatkuvat päivittäin ja jonka rahavirrat vaihdetaan vastapuolten kanssa kuten ennenkin. Rahavirran suojausten osalta OP Yrityspankki ei ole nähnyt viitekorkouudistuksen aiheuttavan epävarmuutta ajoitukseen tai Euribor-rahavirtoihin raportointipäivänä 31.12.2023. Libor-korot (pl. USD Libor) lakkasivat 12/2021 ja USD LIBOR -korko lakkasi 06/2023. OP Ryhmä oli valmistautunut USD-Liborin lakkaamiseen ja toteutti asianmukaiset sopimusten ehtomuutokset.

7 Aineettomat hyödykkeet

Taseen aineettomien hyödykkeiden ryhmässä esitetään tietojärjestelmät. (Liite 20. Aineettomat hyödykkeet).

7.1 Tietojärjestelmät

Tietojärjestelmät arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. Ohjelmistojen ja lisenssien osalta poistoaika on pääsääntöisesti 4 vuotta ja muiden aineettomien hyödykkeiden osalta 5 vuotta.

Sisäisesti aikaansaatuisten aineettomien hyödykkeiden (ohjelmistot) kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan siitä lähtien, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, hyödykkeen valmiiksi saaminen on teknisesti toteutettavissa ja pystytään käyttämään hyödykettä tai myymään se sekä on todettu, että ohjelmistosta saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä. Aktivoitaviin menoihin sisältyvät mm. lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun

se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, arvioidaan vuosittain arvonalentumisen varalta. Tutkimusmenot kirjataan tilikaudella kuluksi.

7.2 Pilvipalvelu

Pilvipalveluissa eli SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) tai IaaS (Infrastructure as a Service) ohjelmistotoimittajalla on määräysvalta osittain tai kokonaan kyseiseen ohjelmistoon tai palveluun, eikä OP Yrityspankki aktivoi toimittajan määräysvallassa olevista ohjelmistoista tai palveluista suoritettavia maksuja aineettomiksi hyödykkeiksi.

Pilvipalveluiden kehittämisestä, ennen palvelun käyttöönottoa, johtuvat menot kirjataan muiden varojen ennakkomaksuihin. Ennakkomaksuihin aktivoitava määrä on käyttöönottoprojektiin liittyvät ja palvelun kustomointiin kohdistuvat menot, jotka tehdään palveluntoimittajan toimesta ennen kuin palveluntoimittaja pystyy tuottamaan palvelua OP Yrityspankille. Ennakkomaksuihin aktivoitavat menot ovat kiinteä osa palvelua, eivätkä ne ole erotettavissa itse palvelusta. Ennakkomaksua puretaan sopimuksen ajan kuluessa siitä lähtien, kun palvelu on valmis käytettäväksi.

8 Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykkeeseen liittyvät alkuperäisen hankinnan jälkeen syntyvät menot aktivoidaan hyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä kertyy alun perin arvioitua suurempaa taloudellista hyötyä (Liite 21. Aineelliset hyödykkeet).

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Rakennukset	20–50 vuotta
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
Autot	5–6 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–10 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia. Aineelliset hyödykkeet romutetaan kirjanpidosta, kun ne on poistettu käytöstä.

8.1 Aineellisen ja aineettoman omaisuuden arvonalentumiset

Jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä arvioidaan, onko omaisuuden arvonalentumisesta viitteitä. Jos viitteitä on, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin arvio sen tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä, ylittävä osa kirjataan kuluksi.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla (nettomyyntihinta) tai sitä korkeampi käyttöarvo. Kerrytettävissä oleva rahamäärä pyritään lähtökohtaisesti määrittämään omaisuuserän nettomyyntihinnan kautta. Jos nettomyyntihintaa ei voida määrittää, omaisuuserälle määritellään käyttöarvo. Käyttöarvo on niiden vastaisten rahavirtojen nykyarvo, jonka omaisuuserän odotetaan kerryttävän.

Mikäli omaisuuserälle ei voida määrittää nettomyyntihintaa eikä se kerrytä itsenäistä, muista eristä riippumatonta rahavirtaa, määritellään arvonalentumistarve sen rahavirtaa tuottavan yksikön eli liiketoimintasegmentin tai siihen kuuluvan yrityksen kautta, johon omaisuuserä kuuluu. Tällöin verrataan yksikköön sisältyvien omaisuuserien kirjanpitoarvoja koko rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Arvonalentumistappio peruutetaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumisen kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei peruuteta enempää kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista.

9 Vuokrasopimukset

OP Yrityspankki arvioi sopimuksen syntymisajankohtana onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Kyseessä on IFRS 16:n mukaisesti käsiteltävä vuokrasopimus, mikäli seuraavat ehdot täyttyvät kaikilta osin:

- Sopimus perustuu yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan niin, että OP Yrityspankilla tai sen työntekijöillä on oikeus päättää omaisuuserän käytöstä koko vuokratuokauden aikana silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja

asiakkaalla tai sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä on päättävältä kohteen käytöstä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana.

- Sopimuksella sovitaan oikeuksista ja velvollisuuksista ja niihin liittyvistä maksuista.
- Sopimuksella yksilöity omaisuuserä on vain OP Yrityspankin ja sen työntekijöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaan tai sen konserniin kuuluvien yhtiöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana.

9.1 Vuokralle annettujen hyödykkeiden kirjaaminen

OP Yrityspankki luokittelee vuokralle annetut hyödykkeet sopimuksen syntymisajankohtana rahoitusleasingsopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi liiketoimen tosiasiallisen sisällön mukaan. Vuokrasopimus on rahoitusleasingsopimus, mikäli se siirtää vuokralaiselle olennaisilta osin omistamiselle ominaiset riskit ja edut. Muutoin se on operatiivinen vuokrasopimus. Vuokrasopimukset luokitellaan sopimuksen syntymisajankohtana.

Rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet kirjataan taseeseen saamisina asiakkailta. Saaminen kirjataan määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokrasopimuksen nettosijoitus. Sopimuksesta saatava rahoitustuotto kirjataan korkotuottoihin siten, että se tuottaa vuokralle antajan jäljellä olevalle nettosijoitukselle kultakin tilikaudelta samansuuruisen tuottoasteen.

Operatiivisella vuokrasopimuksella vuokralle annetut hyödykkeet esitetään aineellisissa hyödykkeissä, ja ne poistetaan tasapoistoin vuokra-ajan kuluessa. Vuokratuotot esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa, ja ne kirjataan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Vuokralle annettujen sopimusten vuokra-ajaksi määritetään sopimuksessa määritetty kiinteä kesto, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota.

9.2 Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjaaminen

Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään muissa veloissa ja niiden korkokulut korkokatteessa. Vuokrasopimukseen liittyvät palvelukorvaukset, jotka erotetaan vuokranmäärästä, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Palvelukorvauksen erottaminen tehdään käyttöoikeusomaisuuseräluokkakohteisesti.

OP Yrityspankki määrittelee vuokralle otettujen sopimusten vuokra-ajaksi sopimuksen:

- kiinteän keston, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota, tai
- johdon arvion mukaan korkeintaan 3 vuotta, kun kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Jos sopimus on ensin kiinteä ja jatkuu sen jälkeen toistaiseksi voimassa olevana kuten edellä kuvattiin, on vuokra-aika näiden yhdistelmä. Kun tällainen sopimus on irtisanottu, vuokra-ajaksi määritellään irtisanomisaika. OP Yrityspankki arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että toimitiloissa ollaan pidempään, koska toimitilasopimusten kohteet ovat sijainniltaan keskeisiä eikä vastaavia korvaavia tiloja ole välttämättä saatavilla.
- vuokralle antajan irtisanomisajan, jos kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva muu kuin toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Sopimuksen vuokra-aikaa jatketaan aina irtisanomiskauden päätyttyä uudella irtisanomisajalla, ellei sopimusta ole irtisanottu. OP Yrityspankki arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että sopimukset on tehty pidemmäksi ajaksi, koska tällaisten sopimusten jatkuva päättäminen ja uusiminen ei olisi taloudellisesti kannattavaa, tai vuokraohteen käyttöä, jos se on lyhempi kuin edellä mainituilla tavoilla määritetyt vuokra-ajat.

Vuokrasopimusvelan laskennassa OP Yrityspankki käyttää yleensä vuokralle ottajan lisäluoton korkoa. Lisäluoton korkona käytetään OP Yrityspankin keskuspankin noteeraamaa korkoa, jolla keskuspankki antaa luottoa osuuspankeille ja OP Ryhmän tytäryrityksille.

OP Yrityspankki soveltaa vuokralle ottajalle sallittuja kirjaamista koskevia helpotuksia. Arvoltaan vähäisistä ja lyhytaikaisista vuokrasopimuksista tilikauden kulut kirjataan liiketoiminnan muihin kuluihin. Näihin vuokrasopimuksiin sisältyy kannettavia tietokoneita, matkapuhelimia ja pienempiä koneita ja laitteita sekä kertaluonteisesti vuokrattuja koneita ja laitteita.

OP Yrityspankki soveltaa IAS 36 -standardia Omaisuuserien arvon alentumisen sen määrittämiseen, onko käyttöoikeusomaisuuserän arvo alentunut. OP Yrityspankki arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä onko jotain viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo on alentunut. Jos tällaisia viitteitä esiintyy, OP Yrityspankki arvioi omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Omaisuuserän arvo on alentunut silloin, kun sen kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän.

OP Yrityspankin vuokralle otetut sopimukset ovat pääosin toimitilojen, työsuhteautojen ja turvalaitteiden vuokrasopimuksia (Liite 22. Vuokrasopimukset).

10 Työsuhde-etuudet

10.1 Eläke-etuudet

OP Yrityspankin työntekijöiden lakisääteinen eläketurva hoidetaan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. OP Yrityspankki on järjestänyt työntekijöilleen lisäeläketurvan joko OP-Eläkesäätiön tai vakuutusyhtiön kautta.

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa hoidetut eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Vakuutusyhtiöissä hoidetut lisäeläkejärjestelyt voivat olla joko etuus- tai maksupohjaisia. OP-Eläkesäätiössä hoidetut järjestelyt ovat kokonaan etuuspohjaisia.

Eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kirjataan tuloslaskelman erään henkilöstökulut. Maksupohjaisissa järjestelyissä vakuutusmaksut maksetaan vakuutusyhtiölle ja kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Maksupohjaisissa järjestelyissä ei ole muita maksuveloituksia. Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn supistuminen, veloitteen täytyminen tai muuttaminen kirjataan tulosvaikutteisesti tapahtumahetkellä.

Etuuspohjaiset järjestelyt vakuutusyhtiöissä ja OP-Eläkesäätiössä rahoitetaan suorituksilla, jotka perustuvat vakuutusmatemaattisiin laskelmiin.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien veloitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä OP-Eläkesäätiön ja hyväksyttävien vakuutusten järjestelyihin kuuluvien varojen käyvällä arvolla.

Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen veloitteet on laskettu kustakin järjestelystä erikseen. Laskenta on suoritettu käyttäen ennakoitua etuus oikeusyksikköön perustuvaa menetelmää (Projected Unit Credit Method). Eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutusmatemaatikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkeveloitteen nykyarvoa laskettaessa käytetty diskonttaus korko on määritelty yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen raportointikauden päättymispäivän markkinatuoton perusteella.

Eläkeveloitteen uudelleen määrittämisestä johtuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa uudelleen määrittämisestä johtuvia eriä muihin laajan tuloksen eriin, ei näitä eriä enää siirretä tulosvaikutteisesti myöhemmillä tilikausilla.

10.2 Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet

OP Yrityspankissa on käytössä tulospalkkiojärjestelmä ja henkilöstörahassto. Palkkiota maksetaan ansaintavuoden aikana tehdyistä työsuorituksista. Kuluksi kirjattava määrä jaksetaan henkilöstökuluihin ja siirtovelkoihin oikeuden syntymisajanjakson kuluessa.

Saavutettujen tavoitteiden mukaista toteutuneen palkkion määrää tarkistetaan neljännesvuosittain. Alkuperäisiin arvioihin tehtävien tarkistusten mahdolliset vaikutukset kirjataan henkilöstökuluna tuloslaskelmaan, ja vastaava oikaisu tehdään siirtovelkoihin.

10.2.1 Tulospalkkiojärjestelmä

Tulospalkkiojärjestelmän ansaintajakso on 12 kuukautta. Lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmät perustuvat vuosisuunnitelmasta johdettuihin yritys-, tiimi- tai henkilökohtaisiin tavoitteisiin ja kattavat koko OP Yrityspankin henkilöstön.

Palkkio on porrastettu vaatavuusluokan mukaan ja palkkiomaksimit vastaavat 1–10 kuukauden palkkaa vuositasona. Kiinteän ja muuttuvan palkkion suhde on siten 8–83 % riippuen palkkiomaksimista.

Tulospalkkiojärjestelmän ansaintamittarit vuonna 2023

OP Yrityspankissa tavoitteen saavuttamisen perusteena muodostuneeseen palkkioon sovelletaan kerrointa, joka perustuu Keskusyhteisökonsernin tulokseen ennen veroja. Erikseen määritellyissä tehtävissä palkkion kokonaismäärä perustuu OP Yrityspankin tulokseen ennen veroja. Tulokorteilla olevat vuosisuunnittelusta johdetut tavoitteet päätetään liiketoiminnoissa/toiminnoissa. OP Yrityspankin kaikille johtajille yhteiset ryhmätasoiset mittarit olivat OP Ryhmän kulu-tuottosuhte 20 %:n painolla ja tuotepeittomittarin kriteerit täyttävien asiakkaiden määrän nettokasvu 20 %:n painolla.

Tulospalkkion ansaintamittareiden toteuman lisäksi lopulliseen palkkion maksuun vaikuttaa laadullinen arviointi, jossa esihenkilö arvioi henkilön ohjeiden ja sääntelyn mukaista toimintaa. Tarkastelussa huomioidaan myös kestävyysriskit niiden henkilöiden ja roolien osalta, joille kestävyysriskien huomioiminen on olennainen osa työtehtäviä. Tulospalkkiota leikataan rikkeiden kriittisyyden ja määrän perusteella kertoimella 0–1.

10.2.2 Henkilöstörahasto

OP Ryhmän henkilöstörahastoon kuuluvat OP Yrityspankin koko henkilöstö pois lukien johtajat ja Baltian toimintoihin kuuluvat henkilöt. Rahastolle maksetaan voittopalkkiota ennalta sovittujen periaatteiden mukaan riippuen OP Ryhmän tavoitteiden saavuttamisesta. Rahastoon maksettavat voittopalkkioerät kirjataan tuloslaskelman erään Palkat ja palkkiot, vastaerä kirjataan siirtovelaksi, kunnes se maksetaan.

OP Ryhmän henkilöstörahastolle maksettava voittopalkkioerä vuonna 2023 perustui seuraavien tavoitteiden saavuttamiselle: OP Ryhmän kulu-tuotosuhteeseen 50 prosentin painolla ja tuotepeittomittarin kriteerit täyttävien asiakkaiden määrän nettokasvu 50 prosentin painolla.

11 Varaukset ja ehdolliset velat

Veloitteen perusteella kirjataan varaus, mikäli velvoite perustuu aiempaan tapahtumaan ja sen toteutuminen on todennäköistä, mutta toteutumisaikajankohda tai toteutuva määrä on epävarma. Lisäksi veloitteen pitää perustua joko tosiasialliseen tai oikeudelliseen veloitteeseen ulkopuolelta kohtaan. Jos osasta velvoitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vasta siinä vaiheessa, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa. (Liite 28. Varaukset ja muut velat).

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta yhtiön määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuveloitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida määrittää luotettavasti.

12 Tuloverot

Tuloslaskelman veroihin sisältyvät OP Yrityspankin tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot, aikaisempien tilikausien verot ja laskennallinen verokulu tai -tuotto. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriiin tai muihin laajan tuloksen eriiin. Tällöin myös vero kirjataan kyseisiin eriiin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta voimassa olevan verokannan perusteella ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyin, tulevia vuosia koskevan verokannan perusteella.

Laskennallinen verovelka lasketaan kaikista kirjanpidon ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisistä vähennyksellöisistä väliaikaisista eroista ja verotuksessa vahvistettavista tappioista. Mikäli verotettavan tulon kertyminen on todennäköistä siten, että saaminen voidaan hyödyntää, se kirjataan. Laskennallista verosaamista ei kirjata siltä osin, kun ei todennäköisesti synny verotettavaa tuloa, jota vastaan verotuksellisia tappioita taikka hyvityksiä voidaan hyödyntää. Laskennalliset verovelat ja -saamiset lasketaan sen säädetyin verokannan mukaan, jonka ennakoidaan olevan voimassa väliaikaisen eron purkautuessa (Liite 24. Verosaamiset ja -velat).

13 Viranomaismaksut

OP Yrityspankki maksaa eri viranomaisille maksuja. Pankkivalvonnasta vastaa Euroopan keskuspankki. Menettelytapa- ja makrovalvonnasta vastaa Finanssivalvonta. Kriisinratkaisusta vastaa EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). Viranomaismaksut kirjataan vuoden alussa kokonaisuudessaan liiketoiminnan muihin kuluihin (Liite 13. Liiketoiminnan muut kulut).

13.1 Vakausmaksu

Vakaumaksuja kerätään euroalueen kriisinratkaisurahastoon (Single Resolution Fund, SRF) vuoteen 2023 asti siten, että rahaston tavoitetaso, vähintään 1 prosenttia korvattavien talletusten määrästä saavutetaan. Kriisinratkaisurahastoa hallinnoi EU:n kriisinratkaisuneuvosto, joka päättää myös vakaumaksujen määrästä. SRF varmistaa, että rahoitussektori rahoittaa rahoitusjärjestelmän vakauttamisen. Vakausmaksu määräytyy pankin merkittävyyden ja riskiprofilin perusteella.

13.2 Talletussuojamaksu

Vanhaan talletussuojarahastoon kerätyt varat ylittävät tällä hetkellä talletussuojan tasoa koskevat EU vaatimukset. Sääntöjensä nojalla vanha talletussuojarahasto huolehtii jäsenpankilleen määrättävistä talletussuojamaksuista uuteen talletussuojarahastoon siinä suhteessa, kun kukin jäsenpankki on vuosien kuluessa kartuttanut vanhaa talletussuojarahastoa. Rahoitusvakausrahasto määrää maksun jokaiselle

jäsenpankille mutta laskuttaa sen suoraan vanhalta talletussuojarahastolta. Talletussuojamaksusta ei tullut OP Yrityspankille kuluvaikutusta vuosina 2022 ja 2023.

13.3 Rahoitusvakuusviraston hallintomaksu

Rahoitusvakuusviraston hallintomaksu perustuu samaan laskentamenetelmään kuin Finanssivalvonnan valvontamaksu.

13.4 Finanssivalvonnan valvontamaksu

Finanssivalvonnan valvontamaksu koostuu suhteellisesta valvontamaksusta, joka perustuu taseen loppusummaan, sekä kiinteästä perusmaksusta.

13.5 Euroopan keskuspankin valvontamaksu

OP Yrityspankki on Euroopan keskuspankin (EKP) valvonnassa.

14 Julkiset avustukset

Julkiset avustukset ovat julkista tukea, joka toteutetaan siirtämällä voimavaroja yhteisölle, joka on saamansa tuen vastikkeeksi noudattanut tai noudattaa tulevaisuudessa tiettyjä sen liiketoimintaa koskevia ehtoja. Hyötyä, joka saadaan julkisen vallan markkinakorkoa alemmalla korolla myöntämästä lainasta, käsitellään julkisena avustuksena. Markkinakorkoa alemmalla korolla myönnetystä lainasta saatava hyöty on määritettävä lainan alkuperäisen kirjanpitoarvon ja saatujen maksujen erotuksena. Julkinen avustus kirjataan kuitenkin vasta kun on kohtuullisen varmaa, että yhteisö täyttää siihen liittyvät ehdot ja että avustus tullaan saamaan. Tuottoihin liittyvät avustukset vähennetään tilinpäätöksessä niitä vastaavista kuluista ja kirjataan tulosvaikutteisesti niillä kausilla, joilla kulut kirjataan menoiksi, joita avustus on tarkoitettu kattamaan.

15 Tulevat standardimuutokset

Standardeihin IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen, IAS 7 Rahavirtalaskelmat ja IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot tehdyt muutokset tulevat voimaan 1.1.2024. Standardiin IAS 21 Valuuttakurssien muutosten vaikutukset tehdyt muutokset tulevat voimaan 1.1.2025. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankin tilinpäätökseen.

Liite 2. OP Yrityspankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet

2.1 OP Yrityspankin merkittävät riskit: yleiskatsaus

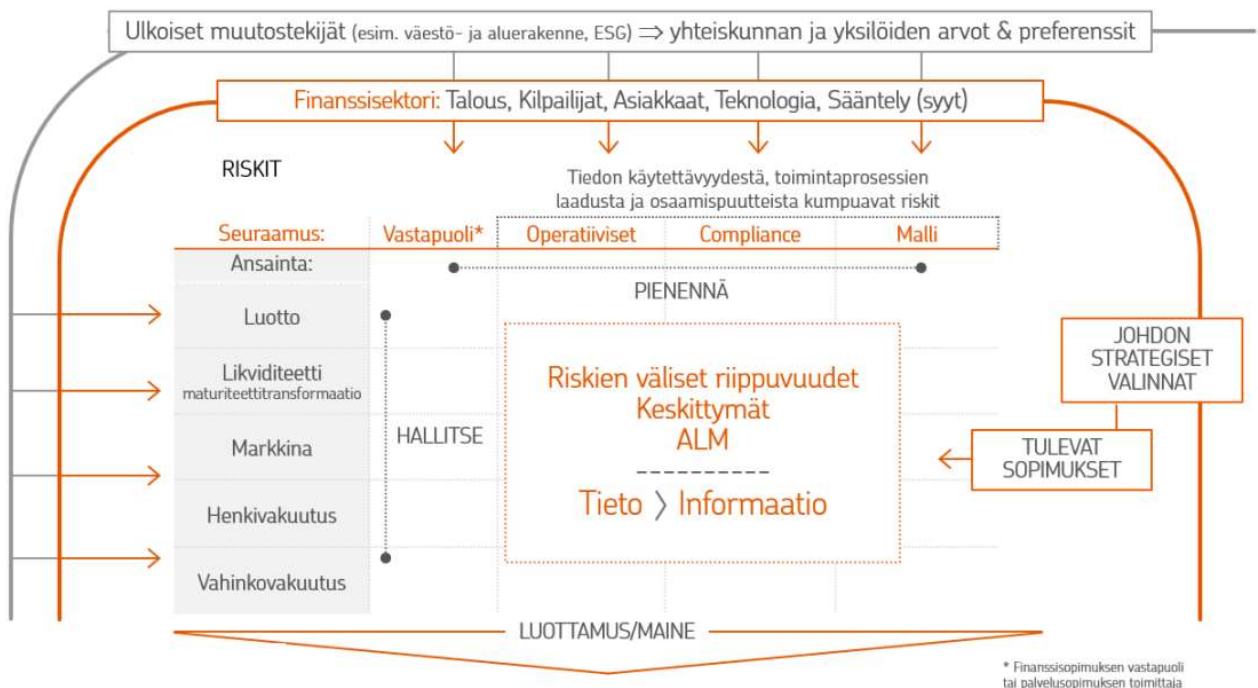
OP Yrityspankin riippumaton riskienhallintatoiminto on organisatorisesti osa OP Ryhmän keskitettyä riskienhallintatoimintoa. OP Ryhmän riskinoton ja riskienhallinnan periaatteet laaditaan kaikkia toimintoja koskeviksi, ja OP Ryhmän riskienhallinnan strategisen tason periaatteita tarkennetaan ansaintalogiikoittain (tuote- ja palvelukokonaisuuksittain). Ansaintalogiikkakohtaisia kokonaisuuksia muodostettaessa lähtökohtia ovat asiakkaille tarjottavat palvelut, palvelujen tuottamisessa ja toiminnan analysoinnissa ja raportoinnissa tarvittavat prosessit sekä se, mitä riskejä OP Ryhmälle näiden palvelujen tarjoamisesta aiheutuu.

OP Ryhmän liiketoiminnan ja toimialan ominaispiirteiden vuoksi riskeillä on kaksi toisistaan poikkeavaa peruseriaatetta: OP Ryhmä voi hankkia ansaintaa riskeillä (ansaintariskit) tai riskit voivat olla seurausta jostakin (seuraamusriskit). Koska ansaintariskien tarkastelu edellyttää OP Ryhmän kriittisten menestystekijöiden tarkastelua liiketoiminnan kannalta, ansaintariskien lähteitä ja hallintaa ryhmitellään merkittävien riskien tarkemmissa kuvauksissa ansaintalogiikoittain lukuun ottamatta ryhmätasoisia riskejä, jotka koskevat kaikkia ansaintalogiikoita. Suurin osa seuraamusriskeistä on ryhmätasoisia, ja keskeisenä tarkastelun kohteena on riskin mahdollisen toteutumisen negatiivisten vaikutusten pienentäminen.

Alla olevassa kuvassa esitetään yhteenvetona OP Ryhmän merkittävät riskit ja niiden lähteet. Kuvan taulukon ulkokehillä harmaalla ja oranssilla esitetään merkittävien riskien lähteet ja juurisyys. Taulukon ulkopuolella on myös kuvattu riskien mahdollisen toteutumisen negatiivinen vaikutus OP Ryhmän luottamukseen ja maineeseen.

Kuvan taulukossa on keskeistä huomata seuraavaa:

- Ansaintariskien ottamisella voidaan saada aikaan seuraamusriskejä OP Ryhmän ulkoisten riskien lähteiden ja syiden lisäksi.
- Ansainta- ja seuraamusriskien yhteisvaikutuksesta voi syntyä uusia ryhmätasoisia riskejä muun muassa riskien välisten keskittymien ja riippuvuuksien vuoksi.
- Ansainta- ja seuraamusriskien erilaisten tarkoitusten vuoksi ansaintariskejä pyritään ensi sijassa hallitsemaan, kun taas seuraamusriskejä pyritään ensi sijassa pienentämään.



OP Ryhmän ansaintalogiikkakokonaisuudet ovat Pankkitoiminta taseen kautta, Pankkitoiminta – Markets ja Pankkitoiminta – Varainhoito, Vahinkovakuutustoiminta ja Henkivakuutustoiminta. Pankkitoiminta taseen kautta -ansaintalogiikka jaetaan edelleen liiketoimintasegmenttijaottelun mukaisesti yritys pankkitoimintaan, vähittäispankkitoimintaan sekä keskuspankkitoimintaan, joka OP Ryhmän segmenttijaottelussa sisältyy muuhun toimintaan. Pankkitoiminta-ansaintalogiikkakokonaisuudet sisältävät sekä Vähittäispankki- että Yrityspankki-liiketoimintasegmentin. Henki- ja Vahinkovakuutus-ansaintalogiikat kuuluvat Vakuutus-liiketoimintasegmenttiin.

OP Ryhmän riskienhallinta ja sääntelymukaisuuden varmistaminen (compliance) perustuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäisen puolustuslinjan muodostavat liiketoiminnot, toisen puolustuslinjan liiketoiminnoista riippumattomat varmentavat riskienhallintatoiminto ja compliance sekä kolmannen puolustuslinjan muista puolustuslinjoista riippumaton sisäinen tarkastus. Jokaisella puolustuslinjalla on oma roolinsa riskienhallintaprosessin tehokkaassa toteuttamisessa.

OP Ryhmässä riskienhallinnan ensimmäinen ja toinen puolustuslinja tekevät jatkuvaa yhteistyötä. Näin varmistetaan, että käytössä on etukäteen kaikki tarvittava osaaminen toiminnan kehittämiseksi ja hallinnaksi. Puolustuslinjat rakentavat yhdessä riskienhallintaprosessin, jossa on otettu huomioon OP Ryhmän toiminnan erityispiirteet. Ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan vastuut on selkeästi jaettu.

- Liiketoiminnot toteuttavat OP Ryhmän strategiaa ja vastaavat toimintansa suunnittelusta, tehokkaasta sekä laadukkaasta toimeenpanosta ja sisäisestä valvonnasta. Vain liiketoiminta tekee liiketoimintapäätöksiä vastaten asiakaspalvelun laadusta, toimintansa jatkuvuudesta sekä tuloksestaan ja riskeistään. Liiketoiminnot raportoivat liiketoimintaa koskevat riskit osana päivittäistä toimintaansa.
- Toinen puolustuslinja valmistelee ryhmän johdon päätettäväksi riskienhallintakehikon, jonka asettamisessa puitteissa ensimmäinen puolustuslinja ottaa riskejä ja hallitsee päivittäiseen liiketoimintaansa liittyviä riskejä. Toinen puolustuslinja tukee ensimmäistä puolustuslinjaa konsultoimalla ja rakentavasti haastamalla etenkin omaan erityisosaamiseensa kuuluvissa asioissa. Toinen puolustuslinja myös valvoo sääntelyn ja OP Ryhmän ohjekehikon noudattamista ja tekee riippumatonta analyysia tuloksen, riskien ja puskureina toimivien pääoman ja likviditeetin tasapainosta sekä toiminnan jatkuvuuden turvaamisesta myös häiriötilanteissa. Riskienhallintatoiminto myös arvioi, ovatko liiketoimintojen strategiset tavoitteet ja valinnat linjassa johdon määrittelemän riskinottohalun sekä muiden riskinoton ja riskienhallinnan periaatteiden kanssa.
- Kolmantena puolustuslinjana toimii muista puolustuslinjoista riippumaton sisäinen tarkastus.

2.2 OP Yrityspankin merkittävät riskit: lähteet ja hallinta

2.2.1 Merkittävien riskien määritelmät ja lähteet

Alla on kuvattu yhteenvetona OP Yrityspankin merkittävien riskien määritelmät ja lähteet.

Luottoriskit	Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahoitusinstrumentin sopimusosapuoli ei pysty täyttämään sopimuksenmukaisia takaisinmaksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten toiselle osapuolelle taloudellisen tappion.
Likviditeettiriskit	Likviditeettiriski on riski siitä, että maksuvalmiuden taso tai rahoituksen saatavuus vaikeuttaa strategian mukaisen liiketoiminnan toteuttamista. Likviditeettiriski aiheutuu sisään tulevien ja ulos maksettavien kassavirtojen ajoituksen ja/tai määrien epätasapainosta. Likviditeettiriskeihin sisältyvät keskittymäriski, markkinoiden likvidiysriski ja jälleenrahoitusriski. Keskittymäriski aiheutuu rahoituksen ajallisesta sekä vastapuoli- tai instrumenttikohtaisesta keskittymisestä. Markkinoiden likvidiysriski on riski siitä, että markkinatransaktiota ei saada toteutettua halutussa ajassa ja/tai arvioitua.

	<p>hintaan tai pankin omistuksessa olevien likvidien varojen määrä pienenee. Jälleenrahoitusriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusta ei markkinoilta saada uusittua.</p>
Taseen rakenteellinen korkoriski	<p>Riski koron muutosten vaikutuksista pankkitoiminnan vuotuisen korkokatteeseen sekä vakavaraisuuteen. Pankkitoiminnassa rahoitustaseen muodostavat ei-kaupankäynnin kohteena olevat asiakassopimukset (luotot ja talletukset), markkinaehtoinen varainhankinta, oma pääoma, likviditeettireservi (korkosijoitukset ja käteinen) sekä korkojohdannaiset (riskien ja likviditeetin tasapainotuserät).</p>
Muut markkinariskit	<p>Muilla markkinariskeillä tarkoitetaan sopimuksen arvoon tai sopimuksen ansaintaan kohdistuvaa epäedullista muutosta, joka aiheutuu rahoitusmarkkinoilla havaittavien hintojen muutoksista. Markkinariskeihin kuuluvat taseen ja taseen ulkopuolisten erien korko-, valuutta-, volatilitteetti-, luottospread-, osake-, kiinteistöriski ja mahdolliset muut hintariskit.</p>
Vastapuoliriskit	<p>Vastapuoliriskillä tarkoitetaan mahdollisuutta, että johdannaissopimuksen, repo-sopimuksen, kaupankäynnin tai jälleenvakuutusopimuksen sopimuskumppani ei täytä taloudellisia velvoitteitaan ja vastaavan sopimuksen uudelleen hankinnasta aiheutuu riski kustannusten kasvusta. Vastapuoliriskin erityispiirre on riskin määrän muuttuminen sopimuksen markkina-arvon mukana, minkä seurauksena riski voi myös kasvaa sopimuksen solmimisen jälkeen.</p>
Operatiiviset riskit	<p>Operatiivista riskiä aiheutuu kaikesta liiketoiminnasta, ja se voi aiheutua puutteellisista tai virheellisistä menettelytavoista, prosesseista, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. OP Ryhmässä operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös ICT- ja turvallisuusriskit.</p> <p>Tietopääomaan liittyvillä operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, maineen menetystä tai toiminnan heikentymistä aiheutuen tietoon ja siitä johdettuun informaatioon kohdistuvasta epävarmuudesta päätöksenteossa, johtamisessa ja raportoinnissa.</p>
Compliance-riskit	<p>Sääntelyn ja ohjeistusten noudattamattomuuteen liittyvät riskit.</p>
Malliriskit	<p>Malliriskillä tarkoitetaan sitä, että ilmiötä tai käyttäytymistä kuvaamaan rakennettu malli ei kuvaa ilmiötä tai käyttäytymistä tarkoitukseen sopivasti. Malliriskistä voi seurata taloudellisia tappiota tai maineen menetystä aiheutuen sellaisista mallien tulosten perusteella tehdyistä päätöksistä, joissa syynä on mallien kehittämisen, täytäntöönpanon tai käytön virheet. Malliriskien hallinnassa mallilla tarkoitetaan menetelmää, jolla jokin tietty ilmiö tai käyttäytyminen pyritään kuvaamaan, kvantifioimaan tai simuloimaan. Malli muuntaa lähtötiedot matematiikan, tilastotieteen tai asiantuntija-arvion pohjalta liiketoimintapäätöksiä ohjaavaksi tai taloudellista riskiasemaa koskeväksi kvantitatiiviseksi tai kvalitatiiviseksi tiedoksi. Mallien lähtötiedot/syötteet voivat olla luonteeltaan kvantitatiivista ja/tai kvalitatiivista tai perustua asiantuntija-arvioon.</p>
Maineriskit	<p>Riski maineen tai luottamuksen heikkenemisestä, joka on ensiasiaassa seurausta jonkin yksittäisen riskin tai usean riskin samanaikaisesta toteutumisesta tai johtuu muusta negatiivisesta julkisuudesta.</p>

Keskittymäriskit	Riskit, joita voi syntyä liiketoiminnan liiallisesta keskittymisestä yksittäisille asiakkaille, tuotteille, toimialoille, maturiteettijaksoille tai maantieteellisille alueille. Keskittymäriski voi syntyä myös palveluntarjoajien tai prosessien muodostamista keskittymistä.
Tulevan liiketoiminnan riskit	Riski siitä, millä ehdoin ja volyymein solmitaan uusia joko nykyisenkaltaisia tai kokonaan uudenlaisia sopimuksia. Tähän sisältyy myös riski, joka syntyy puutteellisesta sisäisestä reagoinnista ja joustamattomuudesta liiketoiminta- ja kilpailuympäristössä tai asiakkaiden arvoissa ja teknologiassa tapahtuneisiin muutoksiin.

Tulevan liiketoiminnan riskejä ei käsitellä omana kokonaisuutenaan, koska ne voivat ilmetä eri merkittävien riskien muodossa ja ilmenevät eri riskilajien yhteydessä.

Asiakaskäyttätymisriski voi toteutua useassa eri riskilajissa (asiakkaiden käyttäytymisen muutoksen vaikutus esimerkiksi vakuutus sopimusten arvoon, talletusten määrään tai sopimusten ennakaisiin takaisinmaksuihin).

Jäännösriski on jäljelle jäävä riski, jota ei voida tai haluta poistaa tai jää jäljelle mahdollisten riskinpienennystoimenpiteiden jälkeen. Jäännösriski-sanaa voidaan pitää synonyymina riskille. Jäännösriski ei siten ole rinnasteinen käsite yllä luetuille merkittävillä riskeille, vaan jäännösriskin voidaan katsoa koskevan mitä tahansa yllä lueteltua merkittävää riskiä.

Toimintaympäristön muutostekijät, kuten teknologinen kehitys tai ilmastonmuutos ja muut kestävyys- eli ESG-tekijät (ESG: Environmental, Social, Governance; ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa) vaikuttavat asiakkaiden ja muun yhteiskunnan tarpeisiin ja preferensseihin. ESG-tekijät ovat ulkoisia megatrendejä eli esimerkkejä OP Ryhmän riskikartan juurisyistä. Riskien tunnistamisprosessissa nämä määritellään eri riskilajeihin vaikuttavina muutostekijöinä eikä erillisinä riskeinä.

Ilmastonmuutos ja ympäristön tilan heikkeneminen aikaansaavat fyysisiä riskitekijöitä:

- Akuutteja riskitekijöitä ovat sään ääri-ilmiöihin, kuten kuivuuteen, tulviin ja myrskyihin liittyvät tapahtumat tai esimerkiksi yksittäinen ympäristöonnettomuus.
- Pitkävaikutteiset muutokset etenevät hitaammin: esimerkiksi ilmaston lämpeneminen, merenpinnan nousu, luonnon monimuotoisuuden väheneminen, vesistöjen ja maaperän saastuminen, elinympäristöjen tuhoutuminen.

Siirtyminen kohti vähähiilisempää ja ympäristön kannalta kestävämpää taloutta tuo mukanaan suoria ja välillisiä vaikutuksia. Näitä ovat esimerkiksi ilmasto- tai ympäristöpoliittiset päätökset, tekniikan kehitys, markkinoiden luottamus ja asiakkaiden valinnoissa tapahtuvat muutokset.

Fyysiset ja siirtymäriskitekijät vaikuttavat OP Ryhmän liiketoimintaan ja taloudelliseen menestykseen erityisesti asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kautta. Realisoituessaan riskit voivat vaikuttaa riskiprofiiliin, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla.

Keskeiset instrumentit ja riskilajit

Alla oleva kaavio kuvaa keskeisiin rahoitusinstrumentteihin liittyvät riskilajit sekä havainnollistaa riskilajien merkittävyyttä kunkin rahoitusinstrumentin tasearvojen (31.12.2023) avulla.



2.2.2 Pankkitoiminnan riskit

Luottoriskit

Pankkitoiminnan asiakassuhteisen liiketoiminnan luottoriski syntyy pääosin suomalaisen asiakaskunnan kanssa sovitusta kahdenvälisistä velkakirjaluotoista. Lähtökohtaisesti nämä luotot eivät ole ehdoiltaan eteenpäin myytäviä. Saamisten maturiteetit vaihtelevat lyhyistä limiittipohjaisista tuotteista pidempiin velkakirjaluotoihin, mutta taseessa jälkimmäisten määrä dominoi. Henkilöasiakkaiden keskimaturiteettia selittää asuntoluotot ja yrityksillä maturiteetiltaan 3–7 vuoden mittaiset velkakirjaluotot. OP Ryhmän liiketoimintamalliin ei kuulu näiden saamisten luottoriskin siirto markkinoiden kannettavaksi yksittäin tai portfoliona. Henkilöasiakkaat voivat lyhentää vaihtuvakorkoisia lainojaan lyhennysohjelmaa nopeammin. Menestyvät yritykset vastaavasti käyttävät usein neuvotteluvoimaansa uudelleenrahoittamalla vaihtuvakorkoiset lainansa ennen aikaisesti, kun lainaa on saatavissa nykyistä lainaa matalammalla luottomarginaalilla. Luottokelpoisuudeltaan vahvistuneiden velallisten saamiskanta supistuu näin nopeammin kuin luottoriskiltään heikentyneiden velallisten kanta.

Yllä mainitut lähtökohdat edellyttävät, että OP Ryhmän on yleisesti onnistuttava:

- ohjaamaan koko salkun rakennetta proaktiivisesti niin, että salkussa on kulloinkin ylipaino sellaisista riskiltään homogeenisistä asiakasjoukoista ("portfoliosegmentti"), jotka menestyvät tulevaisuuden toimintaympäristössä,
- valitsemaan asiakaspopulaatiosta kilpailijoita paremmin luottokelpoisuuttaan parantavat/säilyttävät asiakkaat ja pitämään näistä asiakkaista ja heidän luotoistaan kiinni alkuperäisillä, riskiperusteisesti asetetuilla ehdoilla. Vastavasti luottokelpoisuudeltaan heikentyvien asiakkaiden kulloistenkin luottojen hinnoittelua on kyettävä sopeuttamaan kasvanutta riskiä vastaavasti.

Onnistuakseen hallinnassa, on toimivalla johdolla oltava ylivertainen ja jatkuvasti päivittyvä tieto yksittäisistä asiakaskokonaisuuksista, asiakaskokonaisuuksien kulloisestakin taloudellisesta tilanteesta ja sitä selittävästä tekijöistä ja eritoten siitä, miten nämä selittävät tekijät muuttuvat tulevaisuudessa toimintaympäristön eri skenaarioissa. Tämän lisäksi toimivan johdon on tunnistettava yksinäisten toimijoiden keskinäisriippuvuudet ja näiden tietojen pohjalta arvioitava asiakaskokonaisuuksien maksukykyään ennustettujen vapaiden kassavirtojen ja niiden epävarmuuden pohjalta. Arvio vaatii kattavaa, jatkuvasti päivittyvää tietoa asiakkaista, asiakkaiden "taseesta" ja nykyisten sopimusten hoidosta sekä kykyä tuottaa analyyssejä päätöksenteon tueksi.

Luottoriskienhallinnan strategia vaiheittain

Riskinottohalun mukaisen luottoriskienhallinnan järjestämiseksi toimivan johdon on määriteltävä, kuvattava ja prosesseissa toteutettava seuraavat asiat:

- **Yhtäläinen kuva prosesseista:** Kaiken tekemisen lähtökohtana on oltava yhteinen näkemys asiakkaan rahoitusprosessin ja siihen liittyvän luottoriskienhallintaprosessin vaiheista ja näiden vaiheiden välisistä riippuvuuksista. Prosessi muodostaa kokonaisuuden, sen vaiheittaiset tekemiset ja niiden lopputulemat sekä prosessin kunkin vaiheen tarvitsema ja tuottama data on määriteltävä. Luottoriskienhallinnan periaatteita sovelletaan myös Yrityspankin joukko-velkakirjalainasalkun hallinnassa.
- **Selkeä kuva homogeenisistä joukoista:** luottoriskiltään homogeeniset asiakas- ja/tai transaktiojoukot (portfolio-segmentointi) on määriteltävä velallisen tulonlähteiden ja vakuustyyppin perusteella. Lainojen lyhennys ja/tai velkojen jälleenrahoitus perustuvat velallisen kykyyn tuottaa vapaita kassavirtoja, joten niin tuloksen lähde on segmentoinnin ensisijainen kriteeri ja segmentointia on tarkennettava vakuustyyppillä. Mikäli tarkennusta ei tehdä se on perusteltava. Sopimuksen juridisia ehtoja ei käytetä luottoriskisegmentoinnin perusteena, mutta asiakasta neuvoteltaessa ja luottoriskin suuruutta arvioitaessa nämä tiedot on otettava huomioon.
- **Luottoriskin hallinta:** portfoliosegmenteille on määritettävä yhtäläiset asiakashallinnan ja sopimuskäsittelyn toimintatavat sekä analysointi- ja mittaustavat, joita määriteltäessä on otettava huomioon luottoriskin suuruuteen (PD, LGD, EAD) vaikuttavat sopimuksen juridiset ehdot. Kun riskiparametreja arvioidaan portfoliotasolla, on mm. maksukyvyttömyyden todennäköisyyden ja vakuuden arvon riippuvuudet on otettava huomioon. Näitä yhtäläisesti määriteltyjä toimintatapoja noudatetaan systemaattisesti rahoitusprosessin eri vaiheissa. Tämä portfoliosegmentti-kohtainen toimintatapojen joukko eli luottoluokittelujärjestelmä on asetettava lähtökohdaksi toiminnalle ja sen kehittämiseksi.
- **Tietotarpeiden määrittely:** Portfoliokohtaisissa luottoluokittelujärjestelmissä voidaan noudattaa samoja systemaattisia toimintatapoja, mutta ne eroavat toisistaan niissä tarvittavan tiedon osalta. Jokaisen portfoliosegmentin osalta on määriteltävä rahoitus- ja luottoriskienhallintaprosessien eri vaiheiden toteuttamiseen vaadittavat tiedot, ja mahdolliset puutteet tietojen saatavuudessa ja käytettävyydessä tulee raportoida johdolle sekä tiedon omistajalle.
- **Prosessit ja Ohjeistus:** Asiakkaiden rahoituspalveluprosessit ja niihin liittyvät asiakaskohtaiset luottoriskienhallintaprosessit on rakennettava yllä olevat asiat huomioon ottaen ja niin, että tarvittava lähtötiedot saadaan kerättyä asiakasprosesseista ja ulkoisista lähteistä ja että prosessiin eri vaiheiden tuottamat laskennalliset tiedot saadaan prosessin muiden vaiheiden käyttöön. Tarkemmin asia on kuvattu kappaleessa 4.2.3.

Asiakassuhteisen luottoriskienhallinnan vaiheet

Asiakkaan perustietojen ylläpito: Juridisista asiakaskokonaisuuksista on kirjattava asiakaskokonaisuuden määräytymisperusteet sekä ylläpidettävä ajantasaisia asiakkaan perustietoja, niin että ne ovat käytettävissä laadukkaan ja tehokkaan riskienhallinnan toteuttamiseksi.

Asiakkaan ja vakuuden jatkuva profilointi: asiakkaan liiketoiminnan ansaintalogiikka ja liiketoiminnan nykytila sekä vakuudeksi annettavan omaisuuden nykyinen realisointiarvo on selvitettävä. Lisäksi on kerättävä tiedot, joilla avulla arvioidaan asiakkaan taloudellista menestystä sekä vakuuden arvon kehittymistä erilaisissa skenaarioissa. Asiakkaan analysointi tehdään aina asiakassuhteen alussa ja asiakkaan tilanteen muuttuessa. Minimissään toimivan johdon on järjestettävä seuraavat asiat:

- Asiakaskokonaisuuksien tilinpäätös- ja tasetietoja on päivitettävä ja ylläpidettävä historiatiedot. Asiakkaasta tulee tuottaa kvantitatiivinen arvosana ja vakuudelle realisointiarvo tilanteessa, jossa velallisasiakas on maksukyvytön ja tietoja on päivitettävä.
- Asiakkaan ansaintalogiikka sekä tuleviin vapaisiin kassavirtoihin ja omaisuuserien arvoihin vaikuttavat tekijät on ymmärrettävä syvällisesti. Asiakkaan altistuminen markkinoiden eri hintariskeille liittyvätpä ne sitten tuotannon-tekijöihin, finanssieriin tai lopputuotteisiin on selvitettävä. Tilinpäätöstietoja tulee analysoida tarkasti, jotta

ymmärretään asiakkaan tuloksen ja tasearvojen riippuvuudet yksittäisistä tuotealueista tai omista asiakkaista, toimittajista, markkina-alueista jne. ja osataan siten tunnistaa tosiasialliset asiakaskokonaisuudet.

- Taloudellinen kestävyuden arviointi edellyttää muun muassa ilmastoliitännäisten tekijöiden huomioimista rahoituspäätöstä tehdessä. Vakuuskohteita arvioitaessa on huomioitava sekä ilmastoliitännäisten että luonnon monimuotoisuuteen vaikuttavien tekijöiden vaikutukset vakuuden tulevaan arvoon. Yritysassiakkaat tulee luokitella niiden toimialalle tyypillisille ESG-tekijöille altistumisen perusteella ESG-luokkiin ja tehdä tarvittaessa ESG-analyysi.
- Asiakkaaseen ja vakuuteen liittyvät tiedot tulee päivittää riittävän usein ja niitä on käytettävä perusteena arvioitaessa asiakkaan tai transaktion luottoluokitusta ja/tai vakuuden realisointiarvoa. Luottoluokittelujärjestelmäkohtainen luottoluokittelu-metodologia ja vakuuden arvostusmetodologiat tulee kuvata.
- Yksittäisten velallisten maksukyvyttömyyksien todennäköisyyksien kehittymistä kussakin luottoluokassa ja maksukyvyttömyyshetken luottotappio-osuuksia tulee arvioida yli ajan.

Uuden luoton mitoitus ja hinnoittelu

Kun asiakas ja vakuus on arvioitu, tulee niiden tietojen perusteella mitoitaa ja hinnoitella uusi luotto tai järjestellä olemassa oleva luottokanta uusiksi.

Luotonmyönnön tulee perustua asiakkaan maksukykyyn sekä rahoituksen ehtoihin. Nykyinen ja tuleva maksukyky asettaa luotonmäärälle ja sen muille ehdoille rajoja. Luoton määrän lisäksi mitoituksessa on otettava huomioon sen tulevien ehtojen vaikutus asiakkaan menestykseen. Vakuuden tarkoitus on rajata potentiaalisen luottotappion määrää, ja siihen turvaututaan vasta maksukyvyttömyystilanteessa.

Sopimuksen hinnoittelussa tulee käyttää asiakkaan maksukyvyttömyysennustetta (PD yli ajan) ja asiakkaan vakuuden realisointiarvon ennustetta (LGD yli ajan) niin, että näille riskiparametrien arvoille ei allokoita koko portfolion hajautus- tai keskittymävaikutuksia. Hinnoittelussa pitää ottaa huomioon asiakkaan maksukyvyttömyyden ja vakuuden arvon kehityksen lisäksi niiden välinen riippuvuus sekä luoton lyhennysohjelma ja senioriteetti. Tarkemmat hinnoitteluperiaatteet löytyvät liitteestä 2, joiden puitteissa toimivan johdon tulee rakentaa portfoliosegmentikohtaiset tarkemmat hinnoittelumallit.

Sopimuksen päätöksenteko ja toimeenpano

Rahoituspäätöksenteossa tehdään päätös riskin ottamisesta, joten päätettävästä hankkeesta sekä päätökseen vaikuttavista tekijöistä on oltava virheettömät, riittävät ja ajantasaiset tiedot. Päätös perusteluineen tulee kirjata päätöksentekojärjestelmään. Rahoituspäätöksenteko pohjautuu eriyttämisen periaatteeseen, jossa rahoituksen valmistelija ei voi tehdä rahoituspäätöstä yksin. Päätökset, jotka poikkeavat riskipolitiikassa määritellystä tavoiteriskiprofillista, pitää perustella laajemmin.

Sopimuksen aikainen luotonhallinta

Luotonvalvonta ja asiakaskohtainen ennakoiva arviointi tulee perustua samoihin tietoihin asiakkaasta, vakuudesta ja sopimuksen ehdoista kuin luotonmyönnön yhteydessä. Sopimukseen tulee asettaa ehtoja, jotka on määriteltävä näiden tietojen tai niistä johdettujen indikaattorien arvoihin.

Luotonvalvontaprosessissa tulee noudattaa luottoluokittelujärjestelmälle määriteltyjä toimintatapoja asiakkaan taloudellisen tilanteen ja etenkin taloudellisten vaikeuksien tunnistamiseksi. Tarkemmat indikaattorit raja-arvoineen tulee määrittää ja näiden pohjalta asiakas/luotto määritellään riskiltään tiettyyn vaiheeseen kuuluvaksi. Tiedot eri vaiheista ja luokittelusta on oltava hyödynnettävissä kattavasti koko luoton elinajalta samoin kuin lopulta realisoituneet tappiot niin, että vakuuksista saadut varat on kohdistettu oikeille luotoille. Määriteltyjen indikaattorien arvojen muuttuessa on vastuullisten ryhdyttävä toimiin sovittujen toimintatapojen mukaisesti ja raportoitava johdolle asiasta.

Asiakkaat, jotka ovat pankin kannalta merkittävimpiä ja joiden riski maksukyvyttömyydestä on selvästi kasvanut tai joiden velanhoidokykyyn liittyy muu merkittävä uhka, on siirrettävä erityisseurantaan. Näiden asiakkaiden osalta pankin on

laadittava toimintasuunnitelma siitä, millä toimin asiakkaan tilanne pyritään pankin näkökulmasta ratkaisemaan ja pankille mahdollisesti realisoituva riski minimoimaan.

Yllä kuvatun asiakaskohtaisen luottoriskienhallinnan osalta toimivan johdon on määriteltävä ja kuvattava ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan työnjako. Yleisenä periaatteena on se, että ensimmäinen puolustuslinja vastaa kaikesta muusta paitsi luottoluokitteluun liittyvästä metodologiasta, luottoluokkien ja vakuusarvojen vahvistamisesta sekä riskiparametrien kvantifiointista, jotka ovat toisen puolustuslinjan vastuulla. Vastuunjako riskienhallinnan puolustuslinjojen välillä linjataan kappaleessa 4.2. Riskienhallintaprosessin infrastruktuuri.

Portfoliotasoinen luottoriskienhallinta vaiheittain

OP Ryhmän rakenteen vuoksi ei ole olemassa yhtä keskitettyä tahoa, joka voisi päättää portfolion rakenteesta ja sen sopeutustoimista. Toimivan johdon on järjestettävä portfoliohallinnan järjestäminen ja tehtävien organisointi seuraavien vaiheiden mukaisesti:

- **Luottoriskiportfolion perusseuranta:** Saamiskanta on jaettava portfoliosegmentteihin ja luottoluokkiin asiakkaittain ja transaktioittain. Saamisille on määriteltävä niitä kuvaavia mittareita, jotta riskien kohdentumista on helppo seurata. Portfolion hajautushyötyjen ja keskittymien perusteet ja vaikutukset pääoman tarpeeseen on raportoitava erikseen.
- **Tavoiteportfolion ja riskipolitiikan valmistelu:** Pankkitoiminnan luottoriskillisten erien tavoiteportfolio on valmisteltava vuosittain osana vuosisuunnitteluprosessia. Tavoiteportfolion tulee ottaa huomioon nykyinen portfoliorakenne ja sen pääomatarpeet, liiketoimintastrategian painotukset, ulkoisen toimintaympäristön ennakoitujen muutokset ja asiakkaiden tarpeet. Tämä perusteella riskipolitiikkaan on johdettava portfoliosegmentti/luottoluokka kohtaiset uusmyynnin ja hinnoittelun painotukset sekä saamiskantaa kuvaavien mittarien arvot ja vaikutusanalyysit.
- **Tarkemman luottopolitiikan valmistelu:** Luottopolitiikan tulee määrittää riskipolitiikan portfoliosegmenttikohtaiset uusmyynnin ja hinnoittelun painotukset. Asiakaskohtaista luottoriskinottoa ohjataan luottopolitiikalla, jossa portfoliosegmentteittäin asetetaan ehtoja luottoluokalle, vakuusvajeelle ja sopimusten lyhennysehdoille. Luottopolitiikan toteutumista on raportoitava ja seurattava portfoliosegmenttikohtaisen RoRac (Tuotto/Talpo) mittarin avulla, joten TalPo mittarin on yhdenmukaistettava erityyppiset saamiset, jotta luottopolitiikan avulla voidaan ohjata luottoriskinottoa.
- **Luottoriskiportfolion syvälinen analysointi ja raportointi sekä ad-hoc -raportointi:** Saamisten riskiparametrit sekä toimialojen ja yksittäisten isojen asiakkaiden vaikutus portfolioissa on raportoitava koko pankkitoiminnan sekä erikseen vähittäis- ja yritys pankki -segmenttien tasolla. Lisäksi on oltava valmius toteuttaa erillisiä raportteja, jotka eivät pohjautu portfoliosegmentointiin vaan erikseen määriteltyyn kohdejoukkoon ja skenaarioon.

Likviditeettiriskit

Likviditeettiriskien tunnistaminen

OP Ryhmän keskuspankki ja muut liiketoimintayksiköt sekä riskienhallinta tunnistavat ja arvioivat jatkuvasti varainhankintaan ja liiketoimintaan sekä muuhun toimintaympäristöön sisältyviä riskejä. Uusien tuotteiden, palvelujen, toimintamallien, prosessien ja järjestelmien riskiarvioinnissa liiketoiminnan tulee ottaa huomioon myös likviditeettiriskit. Vähintään vuosittain riskienhallintatoiminto yhteistyössä liiketoimintojen edustajien kanssa tekee kattavan likviditeettiriskien kartoituksen sen varmistamiseksi, että likviditeetin riittävyyden arviointimenettelyt (ILAAP) ovat asianmukaiset ja riittävät suhteessa ryhmän likviditeettiriskeihin.

Arviointi ja mittaus

Saamisten, velkojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten tulevia kassavirtoja arvioidaan sopimuksen eräpäivän tai lyhennysohjelman mukaisesti, asiantuntija-arviolla tai asiakaskäyttäytymisen historiaan perustuvilla tilastollisilla malleilla.

Rakenteellista rahoitusriskiä mitataan sisään tulevien ja ulos maksettavien kassavirtojen erotuksena eri aikaluokissa. Lisäksi lasketaan sääntelyn mukaista pysyvän varainhankinnan vaatimuksen tunnuslukua (NSFR, Net Stable Funding Ratio), joka

määrittelee, miten paljon pitää olla vakaita, yli yhden vuoden pituisiksi arvioituja rahoituslähteitä suhteessa pysyvää varainhankintaa edellyttäviin eriin.

Maksuvalmiusriskiä mitataan viranomaisnäkökulmasta maksuvalmiusvaatimuksen (LCR, Liquidity Coverage Ratio) mukaisella tunnusluvulla. Maksuvalmiusvaatimuksen ajallista riittävyyttä arvioidaan erääntyvällä taseella, jolloin sopimuksia ei uusita niiden erääntyessä vaan ne päättyvät eräpäivänään. Taloudellisen näkökulman perusteella mitataan stressitestaukseen pohjautuvaa likviditeettireservin riittävyyttä.

Varainhankinnan keskittymäriskiä mitataan laskemalla liukuvan 12 kuukauden ja liukuvan 3 kuukauden aikana erääntyvä pitkäaikainen joukkovelkakirjalainamuotoinen varainhankinnan määrä. Alle vuoden aikahorisontissa mitataan lyhyen ja pitkän tukkuvarainhankinnan muodostaman kokonaistukkuvarainhankinnan määrä 3 kuukauden aikana. Talletusvarainhankinnan osalta seurataan suurimpien talletusvolyyymien muodostamaa keskittymää. Lisäksi seurataan vastapuoli- ja instrumenttikohtaisia keskittymiä.

Taseen sitoutuneisuutta mitataan suhteuttamalla taseen kiinnitettyjä varoja taseen varojen ja vakuuksien yhteenlaskettuun määrään.

Likviditeettireservin sijoitustoiminnan riskien arviointi- ja mittausmenetelmät määritellään markkinariskien yhteydessä.

Likviditeetin stressitestausta

OP Ryhmän likviditeettireservin ja varautumiserien riittävyyttä arvioidaan erilaisten skenaarioiden avulla. Stressiskenaarioina käytetään niin OP Ryhmä -kohtaista kuin markkinakohtaisia skenaarioita sekä niiden yhdistelmää. Skenaarioiden tulee kattaa sekä lyhyen että pitkän aikavälin stressitilanteita. Jäsenpankkikohtaisen rakenteellisen rahoitusriskin mittauksessa huomioidaan pankkikohtaisesti viranomaisen stressiskenaarioon perustuva maksuvalmiusvaade maksuvalmiustalletuksena keskuspankkiin. Ryhmän elvytysuunnitelman yhteydessä hyödynnetään käänteistä stressitestiä. Toimiva johto vahvistaa käytettävät skenaariot, stressitestausten tulosten käytön ja raportoinnin.

Varainhankintasuunnitelma

OP Ryhmän varainhankintasuunnitelmassa määritellään suuntaviivat seuraavien vuosien tukkuvarainhankinnalle. OP Ryhmän varainhankintasuunnitelmassa tulee ottaa huomioon jäsenpankkien arvio tulevien vuosien rahoitustarpeesta. Suunnitelman toteutumista seurataan säännöllisesti ja sitä päivitetään vuoden aikana tarpeen mukaan. Talletusvarainhankintaa tehdään ensisijaisesti liiketoimintastrategian ja -suunnitelman pohjalta. Varainhankintasuunnitelmassa määritellään tukkuvarainhankinnan lähteet ja esitetään, miten ryhmän rahoitustarve tärkeimpien tukkurahoituslähteiden osalta katetaan huomioiden markkinoiden syvyys ja riittävä hajautus sekä määritellään päätöksentekovaltuudet. Varainhankintasuunnitelman pitää ottaa huomioon myös usean vuoden epäsuotuisat skenaariot ja keskeisten varainhankintaerien äkilliset muutokset.

OP Ryhmän likviditeetti- ja tukkuvarainhankintasuunnitelman sekä valtuutukset varainhankinnan toteuttamiseksi hyväksyvät OP Yrityspankin ja OP-Asuntoluottopankin hallitukset.

Valuuttamääräisen likviditeetin hallinta

OP Ryhmässä valuuttamääräistä varainhankintaa tehdään varainhankinnan lähteiden hajauttamisen vuoksi. Koska ryhmän saamiset ovat lähes kokonaan euromääräisiä, valuuttamääräinen varainhankinta muunnetaan pääsääntöisesti johdannaisilla liikkeeseenlaskun yhteydessä euroiksi.

Likviditeettisäätelyn mukaan valuutta on merkittävä, jos velat tietyssä valuutassa ylittävät 5 prosenttia yhteenliittymän taseen loppusummasta. Merkittäviä valuuttoja seurataan valvojalle muodostettavan likviditeettiraportoinnin yhteydessä kuukausittain. Valuuttojen osuus taseesta on pieni ja toimintamallista johtuen valuutan saatavuudesta johtuva likviditeettirisiko on minimoitu.

Päivänsisäisen likviditeetin hallinta

OP Ryhmän keskuspankki seuraa päivänsisäisesti käytössä olevia rahoituslähteitä sekä ennakoi ja seuraa päivänsisäisesti tapahtuvien maksujen toteutumista. Päivänsisäisiä rahoituslähteitä pidetään sen verran, että pankkipäivän aikana toteutuvista maksuista suoriudutaan.

Likviditeetin hallinnan varautumissuunnitelman mukaisesti voidaan valmiustasoa tarvittaessa nostaa myös päivänsisäisen likviditeetin häiriytyessä. Tällä varmistetaan tehokas toiminta kriisin uhan kasvaessa.

Likviditeettireservi

Taloudellisesta näkökulmasta tarkasteltuna likviditeettireservi koostuu talletuksista Suomen Pankkiin sekä sitomattomista OP Yrityspankin hallussa olevista keskuspankkivakuuskelpoisista saamistodistuksista. Lisäksi siihen kuuluvat muut OP Yrityspankin hallussa olevat jälkimarkkinakelpoiset saamistodistukset ja sitomattomat keskuspankkivakuuskelpoiset yritysluotot.

Viranomaisnäkökulmasta tarkasteltuna OP Ryhmän likviditeettireservi koostuu maksuvalmiusvaatimusta koskevan säännösten kriteerit täyttävästä likviditeettireservistä (LCR-reservi).

Ryhmän keskuspankki vastaa sijoitussuunnitelman laatimisesta vähintään vuosittain. Siihen sisältyvät keskuspankin hallussa olevat likviditeettireservin joukkolainasijoitukset. OP Yrityspankin hallitus hyväksyy suunnitelman. Sijoitussuunnitelma noudattaa OP Ryhmän riskinoton periaatteissa (RAS) sekä riskipolitiikassa asetettuja rajoitteita ja tavoitteita markkinariskille, luottoriskille ja maksuvalmiusriskille. Sijoitussuunnitelmassa luodaan soveltuvilta osin puitteet saamistodistusten likvidiyden testaukselle.

Sijoituksia hajautetaan sekä sisäisen riskinottohalukkuuden että ulkoisen sääntelyn vaatimukset huomioiden muun muassa tuotteittain, vastapuolittain ja maittain.

Vakuuksien hallinta ja varojen sitoutuneisuus

Vakuuksilla tarkoitetaan tässä yhteydessä OP Ryhmän varoja, joita käytetään vakuutena likviditeettitarpeista suoriutumiseen joko normaali- tai stressitilanteessa. Ryhmän keskuspankki seuraa keskitetysti vakuuksia ja vastaa vakuuksien käytöstä ja niiden siirrosta.

Suurin taseen sitoutuneisuutta aiheuttava erä on OP-Asuntoluottopankki Oyj:n vakuudellisten joukkolainojen vakuutena olevat asuntoluotot. Tämän lisäksi sitoutuneisuutta aiheuttavat pääasiassa keskuspankkioperaatiot ja johdannaisliiketoiminta. Likviditeettitarpeisiin varautumisen näkökulmasta varojen sitoutuneisuutta rajoitetaan määrällisellä limiitillä riskipolitiikassa.

Likviditeettipotentialin kasvattamiseksi on oleellista tunnistaa taseen saatavien kelpoisuus rahoituksen vakuutena ja kehittää valmiuksia saatavien käyttämiseksi rahoituksen vakuutena.

Likviditeetin turvaaminen stressitilanteissa

OP Ryhmän likviditeetin varautumissuunnitelmalla luodaan viitekehys, jolla turvataan ryhmän kyky selvittää maksuvelvoitteistaan myös maksuvalmiuskriisin aikana. Suunnitelma luo selkeät operatiiviset ohjeet ja toimintamallit likviditeettiriskin vähentämiseksi: ne tukevat lisääntyneen likviditeettiriskin havaitsemista ja ohjaavat oikea-aikaisiin ja oikein mitoitettuihin toimenpiteisiin tilanteessa, jossa kriisin uhka on kasvanut. Varautumissuunnitelma määrittelee kullekin maksuvalmiuden valmiustasolle ohjaus- ja seurantamenettelyt, jotka tiukentuvat valmiustason noustessa. Keskusyhteisön toimiva johto hyväksyy likviditeetin varautumissuunnitelman.

Lisäksi OP Ryhmän elvytysuunnitelma sisältää likviditeetin hallinnan elvytystoimet.

Likviditeettiriskien raportointi

Keskusyhteisön johdolle raportoidaan likviditeettiriskeistä säännöllisesti, ja maksuvalmiustilanteen valmiustason noston myötä siirrytään tarvittaessa viikoittaiseen tai päivittäiseen tilanneraportointiin. OP Ryhmän yritykset raportoivat likviditeettiriskeistä hallituksille säännöllisesti. OP Ryhmän riskianalyyssissä riskienhallinta raportoi neljännesvuosittain keskusyhteisön hallituksen riskivaliokunnalle likviditeettiriskeistä.

Likviditeetin hallinta ja ohjaus yhteenliittymässä

Likviditeettisääntelyä ei sellaisenaan sovelleta yhteenliittymän yrityksiin, vaan EKP:n luvalla keskusyhteisö voi myöntää jäsenpankeilleen luvan poiketa likviditeettisääntelystä. OP Osuuskunta osuuspankkien yhteenliittymän keskusyhteisönä on myöntänyt jäsenluottolaitoksilleen talletuspankkien yhteenliittymälain mukaisen poikkeusluvan, johon nojaten jäsenluottolaitoksiin ei sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen kuudennessa osassa mainittuja luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia. Asetuksen mukaista maksuvalmiutta valvotaan ja raportoidaan osuuspankkien yhteenliittymän tasolla. Poikkeusluvan myöntämisen edellytyksenä on, että keskusyhteisö antaa ohjeet yhteenliittymän yrityksille maksuvalmiuden turvaamiseksi tarvittavasta riskienhallinnasta ja muista laadullisista vaatimuksista ja valvoo näiden ohjeiden noudattamista.

Keskusyhteisön toimiva johto vastaa OP Ryhmän keskitetystä likviditeettiriskin hallinnan järjestämisestä likviditeettistrategian linjausten mukaisesti. Sen on huolehdittava, että yhteenliittymän likviditeetin hallinta ja sen valvonta ovat jatkuvasti sopusoinnussa liiketoiminnan laajuuden ja laadun kanssa sekä täyttävät sääntelyn vaatimukset. Otto- ja antolainauksen myynnin ohjauksessa johto kiinnittää huomiota kasvu- ja kannattavuustavoitteiden lisäksi tuotteiden likviditeettiominaisuuksiin. Asiakaspalveluun liittyvän tuotekehityksen avulla on pyrittävä myös siihen, että likviditeetti- ja rahoitusrakenteen riskejä saadaan vähennettyä.

OP Ryhmän keskuspankkina toimiva OP Yrityspankki Oyj turvaa niin koko ryhmän kuin kunkin osuuspankin tai muun ryhmään kuuluvan yrityksen maksuvalmiuden. OP Ryhmän keskuspankin Suomen Pankissa olevalle sekkitilille kerätään ryhmän yhteisöjen likviditeetti. Näin ollen koko ryhmän maksuvalmiusasema hoidetaan aina keskitetysti sekkitilin kautta. OP Ryhmän keskuspankki vastaa ryhmän tukkuvarainhankinnasta, hallitsee ryhmän lyhytaikaista likviditeettiä ja ylläpitää maksuvalmiusreserviä, hoitaa keskitetysti ryhmän vähimmäisvarantovelvoitteen sekä vastaa päivänsäisen likviditeettiriskin hallinnasta. OP Ryhmän keskuspankki huolehtii myös siitä, että likviditeetin hallinta ja vähimmäisvarantovelvoitteen täyttäminen vastaa kunkin sijaintivaltion sääntelyvaatimuksia. OP Yrityspankki hoitaa keskitetysti ryhmän vieraan pääoman ehtoisen ja oman pääoman ehtoisen tukkuvarainhankinnan, ja OP-Asuntoluottopankki Oyj asuntolainavakuudellisen tukkuvarainhankinnan. Markkinaehtoisen rahoituksen keskinäisen vastuun piirissä olevat yhtiöt hakevat ryhmän keskuspankista ja muut yhtiöt OP Yrityspankin pankkiliikeytoiminnalta.

Hallituksen tai sen valtuuttaman toimielimen päätöksellä keskuspankki voi hyödyntää normaalitilanteessa koko OP Ryhmässä olevia vakuuksia. Raha- ja pääomamarkkinoiden häiriöistä tai muista syistä johtuvassa vakavassa maksuvalmiuskriisissä tai siihen varautumisessa keskusyhteisön hallitus voi pääjohtajan esityksestä velvoittaa yhteenliittymän jäsenpankit asettamaan luottokantaansa OP-Asuntoluottopankki Oyj:n liikkeeseen laskeman katetun joukkovelkakirjalainan vakuudeksi väliluoton kautta. Tarvittavien luottojen määrä pohjautuu ryhmätasoiseen tarpeeseen ja se määritellään pankkikohtaisesti. Päätös voidaan panna toimeen keskusyhteisön hallituksen tai sen valtuuttaman toimielimen päätöksellä. Jäsenpankit sitoutuvat toteuttamaan päätökseen liittyvät toimenpiteet välittömästi.

Osuuspankkien antolainauksen ensisijaiset rahoituslähteet ovat oma pääoma, talletusvarainhankinta ja väliluottorahoitus OP-Asuntoluottopankilta.

Likviditeettiriskin kustannusten allokointi yhteenliittymässä

Tukkuvarainhankinnan ja likviditeettireservin ylläpidon kustannukset jaetaan jäsenpankeille OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymien periaatteiden pohjalta. Maksuvalmiuden ylläpidosta aiheutuvat kustannukset allokoidaan maksuvalmiustalletuksen kautta ja tukkuvarainhankinnan kustannukset OP-luottojen/-talletusten pohjakoron päälle lisättävällä marginaalilla tai jollakin muulla menettelyllä.

Markkinariskit

Rahoitustaseen korkoriskin hallinnan strategia

Rahoitustaseen korkoriski syntyy asiakastransaktioiden lopputulemana ja riskin suuruuteen vaikuttaa asiakkaiden luottojen ja talletusten kehitys. Rahoitustaseen korkoriski on määritelty OP Ryhmän merkittäväksi riskiksi.

Rahoitustaseen korkoriskin hallinnan yleiset periaatteet ovat seuraavat:

- Toimiva johto vastaa OP Ryhmän pankkitoiminnan rahoitustaseen korkoriskien hallinnan järjestämisestä korkoriskin hallinnan strategian linjausten mukaisesti siten, että käytännöt ovat perusteltuja, vankkoja ja dokumentoituja. Menettelyillä on varmistettava, että rahoitustaseen korkoriskin realisaatio pysyy ryhmätasolla ja pankeittain asetetuissa rajoissa ja että sääntelymukaisuus toteutuu rahoitustaseen korkoriskin hallinnan (IRRBB) osalta.
- Rahoitustaseen korkoriskilimiiteillä korkoriskin suuruus asetetaan kunkin jäsenpankin riskinkantokyvyn puitteisiin ottaen huomioon kunkin pankin talletusvarainhankinnan rakenne. Näin on oltava varsinkin silloin, kun korkokatetta pyritään lisäämään hyödyntämällä pitkän ja lyhyen koron välistä korkoeroa.
- Yhteenliittymän jäsenpankit hallinnoivat rahoitustaseensa korkoriskiä riskipolitiikan linjausten ja rajausten, keskusyhteisön antaman muun ohjeistuksen ja tavoiteasetannan sekä tili-, talletus- ja luottoehtojen määrittämissä puitteissa. Jäsenpankkien on ymmärrettävä korkoliikkeiden ja asiakaskäyttämisen vaikutukset korkokatteeseen ja niillä on oltava riittävä osaaminen johdannaisten käytöstä, jotta ne voivat hallita korkoriskiään ryhmän keskuspankin tarjoamilla tuotteilla. Jäsenpankit laativat vuosisuunnittelun yhteydessä tasehallintasuunnitelman, joka sisältää myös rahoitustaseen korkoriskin hallintasuunnitelman.
- Rahoitustaseen korkoriskiä seurataan kokonaisuutena OP Ryhmän keskuspankin toimesta ja pankkitoiminnan tasehallintatoimikunta voi antaa jäsenpankeille suosituksia korkoriskin hallintaan. Suositukset voivat olla myös sitovia.
- Keskusyhteisön on varmistettava korkoriskinsiirron liiketoiminnan luonnetta vastaava kuvautuminen ryhmän ja sen keskeisten yritysten tilinpäätöksiin keskitetyllä suojauskennalla.
- Korkotuloriskimittarilla arvioidaan korkokatteen muutosta ja nykyarvoriskimittarilla taseen ja taseen ulkopuolisiin erien arvomuutoksia koko sopimusten oletetuille juoksuajoille. Korkojen kehityksen osalta on arvioitava sekä korkojen yleisen tason että korkokäyrän muodon muutosten vaikutusta korkokatteeseen ja tase-erien nykyarvoon.
- Varoihin ja velkoihin sisältyvät optionaalisuudet on otettava korkoriskiä mitattaessa huomioon niin, että niiden vaikutus näkyy tulevissa kassavirroissa. Mallien toimivuus varmistetaan malliriskien hallinnan periaatteiden mukaisesti.
- Korkoriskiä mitattaessa oman pääoman erät – osakepääoma, osuuspääoma ja kertyneet voittovarot – ovat korottomia velkaeria ja ne asetetaan aikajanelle niiden päätetyn aikarakenteen mukaisesti. Omiin varoihin luettavat pääomalainat käsitellään riskilaskennassa niiden sopimusehtojen mukaisesti ja tuotto-osuuksien osalta kassavirtojen määrittelyssä lähtökohtana on pidettävä kulloistakin asiakaslupausta.
- Korkoriskin stressitestejä on suoritettava säännöllisesti. Tällöin testataan erityisesti asiakaskäytöksen muutosta suhteessa siihen, miten luotot, talletukset ja tuotto-osuudet ovat historiassaan käyttäytyneet portfoliona. Lisäksi on testattava muidenkin keskeisten toimintaoletuksien muutoksia kuten viitekorkojen nollalattian poistumista tai ilmasto- tai biodiversiteettiliitäntäisten riskitekijöiden mahdollisia vaikutuksia korkoriskiin.
- OP Ryhmän uusien tuotteiden, palvelujen, toimintamallien, prosessien ja järjestelmien riskiarviointimenettelyllä on varmistettava, että korkoriskin hallinnan vaatimukset ovat asianmukaisesti kuvattu ja otettu huomioon asiakasliiketoimintaa kehitettäessä.
- Rahoitustaseen korkoriskille varataan taloudellista pääomaa.

Tasepankkitoiminnan muiden markkinariskien hallinta

Pankkitoiminta taseen kautta -ansaintalogiikan muut markkinariskit syntyvät lähinnä OP Ryhmän likviditeettireservin hoidosta sekä OP Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkusta.

OP Yrityspankin keskuspankkitoiminto hallinnoi OP Ryhmän pankkitoiminnan likviditeettireserviä. Sääntelyn mukainen maksuvalmiusvaatimus (LCR) määrittää reunaehdot likviditeettireservin koolle ja allokaatiolle. Likviditeettireserviin kuuluu keskuspankkitalletuksen ohella likviditeettireservisalkku, johon kuuluvien erien on täytettävä sääntelyn luottokelpoisuus- ja likvidiysvaateet. Tämän vuoksi salkku sisältää arvopapereita, joista luottotappioiden realisoituminen on erittäin epätodennäköistä. Nämä arvopaperit ovat useimmiten kiinteäkorkoisia eli niiden arvo elää markkinakorkojen ja luottomarginaalien liikkeiden myötä.

Likviditeettireservisalkkua seurataan ja hallinnoidaan markkinariskin hallinnan keinoin:

- Pankkitoiminnan riskipolitiikka määrittelee riskien mittaamenetelmät ja riskinoton limiitit ja muut rajoitteet.
- Sijoitussalkulle laaditaan sijoitussuunnitelma, jossa kuvataan liiketoimintamallit, sijoitustoiminnan tavoitteet ja salkunhoidossa noudatettavat periaatteet. OP Yrityspankin hallitus hyväksyy sijoitussuunnitelman.
- Salkun riittävä hajautus varmistetaan liikkeeseenlaskijakohtaisilla rajoituksilla.

Lisäksi OP Yrityspankki sijoittaa yritysten joukkolainoihin. Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkku on OP Yrityspankin kannalta luottojen myöntämistä vastaavaa liiketoimintaa.

OP Yrityspankin jvk-salkkua seurataan ja hallinnoidaan seuraavin keinoin:

- Pankkitoiminnan riskipolitiikka määrittelee riskin mittaamenetelmät, riskinoton limiitit ja muut rajoitteet.
- Salkulle laaditaan sijoitussuunnitelma, jossa kuvataan sijoitustoiminnan tavoitteet ja salkunhoidossa noudatettavat periaatteet.
- Salkun sijoituspäätöksissä noudatetaan OP Yrityspankin vastuullisuusperiaatteita.

Pankkitoiminnan osake- ja kiinteistöriskiä hallitaan ensisijaisesti ohjeistuksella, jossa riskinotto on tarkkaan rajattua. Kiinteistöriski muodostuu lähinnä osuuspankkien omassa käytössä olevista kiinteistöistä. Pankkitoiminnan nykyisiin liiketoimintamalleihin ei kuulu osake- tai kiinteistöriskin kasvattaminen.

Mikäli osuuspankin asiakasliiketoiminnassa syntyy likviditeettilyijäämää, se ohjataan OP Ryhmän keskuspankin tarjoamiin sijoitustuotteisiin tukemaan koko OP Ryhmän perustehtävän toteutusta. Osuuspankkien perustehtävään ei kuulu sijoitustoimintaa. Osuuspankit voivat yhteisöllisessä roolissa sijoittaa toimialueellaan paikallisiin pääomasijoitusrahastoihin. Sijoituksillaan pankit tukevat osuustoiminnallisten arvojen mukaisesti alueensa menestystä ja alueensa sekä pankin asiakkaiden taloudellista toimeliaisuutta.

Markets-toiminnan riskienhallinta

OP Ryhmän kaupankäynti pääomamarkkinatuotteilla on keskitetty OP Yrityspankin Markets-toiminnalle. Otettuja riskejä ovat markkinariskeistä korkoriski eri valuutoissa, valuuttariski, optioiden volatilitteettiriski, luottomarginaaliriski sekä luottoriskeistä vastapuoli- ja liikkeeseenlaskijariski. Strukturoitujen sijoitustuotteiden takaisinostoista syntyy myös jonkin verran osakeriskiä. Marketsin riskiasemia hallitaan käymällä aktiivista kauppaa markkinoilla. Marketsin riskin ja tuloksen seuranta on päivittäistä. Lisäksi Marketsin riskeistä raportoidaan hallituksen riskivaliokunnalle ja toimivalle johdolle osana OP Ryhmän riskianalyysejä.

Markets-toiminta altistuu sekä maksuvalmiuteen että markkinalikviditeettiin liittyville likviditeettiriskeille. Maksuvalmiuteen liittyvä riski johtuu vakuudellisten johdannaissopimusten markkina-arvoriippuvaisista vakuusvaateista ja sitä hallitaan osana muuta keskuspankin likviditeetin hallintaa. Joidenkin markkinoiden ja tuotteiden alhainen markkinalikviditeetti, yleinen markkinalikviditeetin heikkeneminen tai keskusvastapuolen tekninen toimintahäiriö voi aiheuttaa sen, ettei tarvittavaa transaktioita voida toteuttaa oletettuun hintaan tai valitun suojausstrategian noudattaminen ei ole mahdollista. Markkinoiden likviditeetin liittyvien riskien osalta on huolehdittava, että asiakkaita on informoitu mahdollisista poikkeavien markkinatilanteiden seurauksista jo ennakoivasti. Lisäksi asiakasliiketoiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi on luotava valmius käyttää tarvittaessa vaihtoehtoista keskusvastapuolta.

Marketsin markkinariskejä riskejä mitataan expected shortfall -mittareilla sekä erilaisilla tuote- ja positiokohtaisilla herkkyys- ja nimellisarvomittareilla. Toiminnan kannalta merkityksellisten markkinaliikkeiden vaikutuksia arvioidaan stressitestauksella, jotta ymmärretään harvinaisten ja vaikutukseltaan suurten markkinamuutosten riskit. Marketsin markkinariskeille lasketaan taloudellinen pääomatarve. Riskipolitiikka asettaa liiketoimintamalleille limiitit ja rajaukset. Riskipolitiikka laaditaan niin, että riskit ovat näkyvissä liiketoimintamalleittain ja että liiketoimintamallien ulkopuolinen riskinotto on tarkkaan rajattua.

Johdannaissopimusten solmimisesta aiheutuu vastapuoliriskiä, jota rajoitetaan asiakaskohtaisilla limiiteillä. Limiiteistä päätetään OP Yrityspankin luottopäätösten prosessissa huomioiden OP Yrityspankin vastuullisuusperiaatteet. Johdannaisten vastapuoliriski sisältyy luottoriskin taloudelliseen pääomatarpeeseen. Riskin huomioimiseksi johdannaisten arvostuksia korjataan luottoriskin arvostusoikaisulla (CVA ja DVA). Arvostusoikaisun suuruuteen vaikuttaa johdannaisten luottoriskitön



arvostus, korkotaso, valuuttakurssit, korko-optioiden volatiliteetti ja luottoriskin markkinahinta. Luottoriskin arvostusoikaisun korkotason vaihtelusta johtuvaa heiluntaa vähennetään tekemällä johdannaissovimuksia.

Joukkovelkakirjojen ja rahamarkkinapapereiden omistuksesta aiheutuu liikkeeseenlaskijariskiä, jota rajoitetaan liikkeeseenlaskijakohtaisilla limiiteillä tai Markets-toiminnan täydentävien limiittien allokaatiolimiiteillä.

Liite 3. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset

1. Vuoden 2023 tuloslaskelmakaavan muutokset

OP Yrityspankki muutti esitettävää tuloslaskelmakaavaa 1.1.2023 alkaen. Keskeiset muutokset esitystavassa ovat seuraavat:

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

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

Liite 4. Segmenttiraportointi

OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätöiminnöt-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenttiraportointi noudattaa OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenttijako ja esittämistapa perustuvat johdon raportointiin. Segmenttien tulosta ja kannattavuutta seurataan tulos ennen veroja tasolla.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja pääomamarkkinapalveluita. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina-, johdannaisuotteet, strukturoidut sijoitus tuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja vähittäisasiakkaille. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta, sijoitustoiminnan tuotoista ja nettopalkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävimmät riskilajit ovat luottoriski ja markkinariski.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakasrahoituspalveluja kuluttajille ja yrityksille, maksamisen ja likviditeetin hallintapalveluja, ulkomaankaupan rahoituspalveluja sekä kohde- ja saatavavakuudellisia rahoituspalveluja. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja palkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävin riskilaji on luottoriski.

Baltia

Baltia-liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetin hallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja. Virossa, Latviassa ja Liettuassa OP Yrityspankki Oyj:llä on sivukonttorit. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja palkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävin riskilaji on luottoriski.

Ryhmätöiminnöt

Ryhmätöiminnöt-segmenttiin on keskitetty OP Ryhmää ja sen liiketoimintaa tukevat toiminnot kuten keskuspankki ja likviditeettireservi. Ryhmätöiminnöt-segmentin vastuulla on myös jäsenluottolaitosten ja keskusyhteisökonsernin rahoituksen ja maksuvalmiuden hallinta. Se vastaa myös ryhmän tukkuvarainhankinnasta yhdessä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa. Liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan tuotoista. Sen merkittävimmät riskilajit ovat markkinariskit ja luottoriski. Ryhmätöiminnöissä esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

Segmenttiraportoinnin laatimisperiaatteet

Segmenttiraportointi noudattaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenteille on kohdistettu ne tuotot, kulut, varat ja velat, joiden on katsottu välittömästi kuuluvan ja olevan järkevällä perusteella kohdistettavissa segmenteille. Segmenttien väliset erät raportoidaan sarakkeessa "Segmenttien väliset erät".



Segmenttikohtaiset tiedot

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

Tulos tammi–joulukuu 2022, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	282	223	43	307	-120	735
Korkokulut	-57	-40	6	-368	120	-339
Korkokate	225	183	49	-61		396
josta segmenttien väliset erät	-48	14	-1	35		
Saamisten arvonalentumiset	-1	-12	-6	0		-18
Palkkiotuotot	57	66	10	0		134
Palkkiokulut	-106	-3	0	-5		-115
Nettopalkkiotuotot	-49	63	10	-5		19
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	129	0	0	-22		107
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			10		10
Liiketoiminnan muut tuotot	7	10	0	24	-9	32
Henkilöstökulut	-36	-27	-8	-5		-76
Poistot ja arvonalentumiset	-5	-1	-2	-1		-9
Liiketoiminnan muut kulut	-85	-78	-19	-23	9	-196
Liiketoiminnan kulut	-126	-105	-29	-29	9	-281
Liikevoitto (tappio)	186	138	24	-83		265
Tulos ennen veroja	186	138	24	-83		265



Tase 31.12.2023, mlj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	0	115	10	19 585		19 710
Saamiset luottolaitoksilta		209	0	11 981		12 191
Saamiset asiakkailta	16 682	8 493	2 886	-57		28 004
Johdannaissopimukset	4 538			242		4 780
Sijoitusomaisuus	556			12 192		12 748
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0		1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		3
Muut varat	147	84		811		1 043
Verosaamiset	1	0		31		31
Varat yhteensä	21 925	8 903	2 898	44 786		78 512
Velat luottolaitoksille	0	5	0	23 826		23 830
Velat asiakkaille	103	12 242	1 373	3 508		17 226
Johdannaissopimukset	4 106			390		4 496
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 466			21 492		23 957
Varaukset ja muut velat	72	853	122	1 609		2 656
Verovelat			3	333		336
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 414		1 414
Velat yhteensä	6 747	13 100	1 498	52 571		73 915
Oma pääoma						4 597

Tase 31.12.2022, mlj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	131	12	34 797		34 951
Saamiset luottolaitoksilta	22	298	0	12 658		12 978
Saamiset asiakkailta	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Johdannaissopimukset	5 612			169		5 782
Sijoitusomaisuus	299			16 105		16 404
Aineettomat hyödykkeet	1	2	0	0		3
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		5
Muut varat	309	263	11	549		1 132
Verosaamiset	0	0	0	0		0
Varat yhteensä	22 444	9 393	2 940	64 656		99 433
Velat luottolaitoksille	3	4	0	40 892		40 899
Velat asiakkaille	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Johdannaissopimukset	5 295			443		5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 672			23 537		25 209
Varaukset ja muut velat	5	0	854	1 649		2 509
Verovelat	1	0	1	314		316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	9			1 375		1 384
Velat yhteensä	6 986	12 697	2 319	73 067		95 069
Oma pääoma						4 364



Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Liite 5. Korkokate

Milj. €	2023	2022
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	1 010	159
Saamiset asiakkailta		
Lainat	1 142	476
Rahoitusleasingisaamiset	95	42
Suojauslaskennan arvostuserät	44	-154
Yhteensä	1 281	364
Saamistodistukset		
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	131	66
Jaksotettu hankintameno	68	3
Suojauslaskennan arvostuserät	551	-1 479
Yhteensä	751	-1 410
Johdannaissopimukset*		
Käyvän arvon suojaus	-255	1 576
Rahavirran suojaus	-17	10
Muut		3
Yhteensä	-272	1 589
Velat luottolaitoksille		
Korot		-2
Velat asiakkaille		
Negatiiviset korot	0	25
Muut	71	12
Yhteensä	2 839	735
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille		
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-774	-162
Suojauslaskennan arvostuserät	-363	1 007
Yhteensä	-1 138	845
Velat asiakkaille	-372	-34
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-528	-146
Suojauslaskennan arvostuserät	-455	1 094
Yhteensä	-983	948
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Muut	-37	-35
Suojauslaskennan arvostuserät	-35	82
Yhteensä	-72	47
Johdannaissopimukset*		
Käyvän arvon suojaus	331	-2 079
Muut	62	39
Yhteensä	393	-2 041
Saamiset luottolaitoksilta		
Negatiiviset korot	-2	-90
Muut	-84	-14
Yhteensä	-2 257	-339
Korkokate yhteensä	582	396

* Sisältää johdannaisten arvostuksen ja korot.

Effektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot olivat yhteensä 2 234 (683) miljoonaa euroa.



Liite 6. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	2023	2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-42	-86
Palautukset poistetuista saamisista	1	1
Odotettavissa olevat luottotappiot* (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-55	68
Odotettavissa olevat luottotappiot* (ECL) saamistodistuksista	0	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-96	-18

* Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.

Liite 7. Nettopalkkiotuotot

Tammi-joulukuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääoma-markkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Palkkiotuotot						
Luotonanto	28	22	4	0		54
Talletukset	0	0	2	0		2
Maksuliike	0	32	0	0		33
Arvopapereiden välitys	18					18
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5			0		5
Sijoitusrahastot	0	0		0		0
Omaisuudenhoito	3	0				3
Lainopilliset palvelut	0	0				0
Takaukset	1	8	3	0		12
Muut		9	0	0		9
Yhteensä	55	71	10	0		136
Palkkikulut						
Luotonanto	0	-2		0		-2
Maksuliike	-1	-6	0	0		-7
Arvopapereiden välitys	-2			0		-2
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-5			0		-5
Omaisuudenhoito	0			-1		-1
Takaukset			0			0
Johdannaiset	-42					-42
Muut	-3			-2		-5
Yhteensä	-52	-7	0	-4		-63
Nettopalkkiotuotot yhteensä	3	64	10	-4		73
Tammi-joulukuu 2022, milj. €						
Palkkiotuotot						
Luotonanto	27	17	4	0		48
Talletukset	0	0	3	0		3
Maksuliike	0	32	1	0		33
Arvopapereiden välitys	22					22
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5			0		6
Sijoitusrahastot	0	0		0		0
Omaisuudenhoito	2	0				2
Lainopilliset palvelut	0					0
Takaukset	1	9	3	0		13
Muut	0	7	0			8
Yhteensä	57	66	10	0		134
Palkkikulut						
Luotonanto	0	-1		0		-2
Maksuliike	-1	-2	0	0		-3
Arvopapereiden välitys	-3			0		-3
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-4			0		-4
Omaisuudenhoito	0			-4		-4
Takaukset			0			0
Johdannaiset	-96					-96
Muut	-3	0		-1		-4
Yhteensä	-106	-3	0	-5		-115
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-49	63	10	-5		19

**Liite 8. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot****Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat**

Milj. €	2023	2022
Saamistodistukset		
Korkotuotot ja -kulut	20	4
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	5	-24
Yhteensä	25	-20
Osakkeet ja osuudet		
Arvostusvoitot ja -tappiot	-11	7
Osingot ja voitto-osuudet	2	0
Yhteensä	-9	7
Johdannaiset		
Korkotuotot ja -kulut	75	-6
Arvostusvoitot ja -tappiot	-44	126
Yhteensä	31	120
Yhteensä	47	107

Liite 9. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	2023	2022
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	5	10
Muut tuotot ja kulut	0	0
Yhteensä	5	10
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	5	10

Liite 10. Liiketoiminnan muut tuotot

Milj. €	2023	2022
OP Ryhmän sisäiset tuotot		
Keskuspankkipalvelutuotot	14	14
Muut OP Ryhmästä saadut sisäiset tuotot	10	10
Muut toimintatuotot	7	7
Muut liiketoiminnan tuotot	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	31	32

Liite 11. Henkilöstökulut

Milj. €	2023	2022
Palkat ja palkkiot	-56	-52
Muuttuva palkitseminen	-15	-11
Eläkekulut		
Maksupohjaiset järjestelyt	-10	-9
Etuuspohjaiset järjestelyt*	0	0
Muut henkilösivukulut	-3	-3
Henkilöstökulut yhteensä	-84	-76

* Liite 28. Varaukset ja muut velat

Henkilöstörahassto

OP Ryhmän henkilöstörahasstoon kuuluvat OP Yrityspankin koko henkilöstö pois lukien johtajat ja Baltian toimintoihin kuuluvat henkilöt. Henkilöstörahasstoon tehtävän palkkiosirron määrä vuodelta 2023 on 3 % (1,5 %) rahaston jäsenten palkkasummasta.

Muuttuvasta palkitsemisesta kirjatut kulut*

Milj. €	2023	2022
Henkilöstörahassto	-1	0
Tulospalkkiot	-14	-12
Yhteensä	-16	-12

* Ilman sosiaalikuluja.

Lisätietoja palkitsemisjärjestelmistä on saatavilla www.op.fi > OP Ryhmä > Hallinnointi > Palkitseminen

**Liite 12. Poistot ja arvonalentumiset**

Milj. €	2023	2022
Poistot		
Koneet ja kalusto	0	0
Tietojärjestelmät ja muut	-2	-9
Käyttöoikeusomaisuuserät	-1	-1
Vuokralle annettu omaisuus		1
Yhteensä	-3	-9
Arvonalentumiset		
Muut	0	0
Yhteensä	0	0
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-3	-9

Liite 13. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	2023	2022
ICT-kulut		
Tuotanto	-72	-72
Kehittäminen	-20	-19
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut*	-63	-55
Palveluostot	-24	-21
Asiantuntijapalvelut	-2	-1
Tietoliikenne	-2	-2
Markkinointi	-2	-2
Vakuutus- ja varmuuskulut	-15	-11
Muut	-25	-13
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-226	-196

* OP Yrityspankki Oyj maksoi tilintarkastajille vuonna 2023 palkkioita tilintarkastuksesta 298 000 euroa (264 000), tilintarkastuslain 1 luku 1 §:n ensimmäisen momentin 2 kohdassa tarkoitettuja toimeksiannoista 7 000 euroa (2 000), veroneuvonnasta 103 000 euroa (127 000) ja muista palveluista 153 000 euroa (81 000). KPMG Oy Ab:n suorittamat muut kuin tilintarkastuspalvelut olivat yhteensä 256 000 euroa (183 000) (ei sis. ALV). Suluissa on esitetty vuoden 2022 tiedot.

Kehittämismenot

Milj. €	2023	2022
Kehittämisen ICT-kulut	-20	-19
Oman työn osuus	0	0
Kehittämismenot yhteensä	-20	-19
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-9

Liite 14. Tuloverot

Milj. €	2023	2022
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-64	-55
Aikaisempien tilikausien verot	3	1
Laskennalliset verot	-3	0
Tuloslaskelman verot	-64	-54
Yhteisön tuloveroprosentti	20,0	20,0

Volmassaolevan verokannan mukaan laskettujen verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin

Tulos ennen veroja	329	265
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	-66	-53
Edellisten tilikausien verot	3	1
Verovapaat tuotot	0	0
Vähennyskelvottomat kulut	0	0
Veron oikaisut	-2	-2
Muut erät	0	0
Tuloslaskelman verot	-64	-54



Varoja koskevat liitetiedot

Liite 15. Käteiset varat

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Kassa	115	131
Vaadittaessa maksettavat talletukset keskuspankeissa*	19 595	34 820
Käteiset varat yhteensä	19 710	34 951

* Vaadittaessa maksettaviin talletuksiin keskuspankeissa sisältyy Suomen Pankkiin tehty yön yli -talletus 18 861 miljoonaa euroa (33 970).

Eurojärjestelmän vähimmäisvarantojärjestelmän mukaisesti luottolaitokset joutuvat pitämään vähimmäisvarantoja (varantotalletus) kansallisissa keskuspankeissa. Varantotalletus on Euroopan keskuspankin ilmoittaman veloitteprosentin mukainen osuus varantopohjasta. Varantopohjaan luetaan talletukset (laaja) sekä enintään kahden vuoden velkapaperit. Talletuksia toisilta varantovelvollisilta ei lueta varantopohjaan. Varantotalletus on tällä hetkellä 1 prosentti varantopohjasta. OP Ryhmässä luottolaitokset tekevät varantotalletuksen OP Yrityspankki Oyj:hin. OP Yrityspankki Oyj huolehtii ryhmän luottolaitosten valtuuttamana välittäjänä koko ryhmän talletusvelvollisuudesta Suomen Pankkiin.

Liite 16. Saamiset luottolaitoksilta

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	184	443
Muut	593	
Yhteensä	777	443
Luotot ja muut saamiset		
Muut		
OP Ryhmän yhteisöiltä	11 340	12 458
Muilta luottolaitoksilta	75	79
Yhteensä	11 415	12 537
Tappiota koskeva vähennyserä*		
Muilta luottolaitoksilta	-1	-2
Yhteensä	-1	-2
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	12 191	12 978

* Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.

Liite 17. Saamiset asiakkailta

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Luotot yleisölle ja julkisyhteisöille	25 919	26 187
Rahoitusleasingisaamiset*	2 372	2 228
Takaussaamiset	0	1
Yhteensä	28 291	28 417
Tappiota koskeva vähennyserä**	-287	-238
Saamiset asiakkailta yhteensä	28 004	28 178

* Rahoitusleasingisaamiset on eritelty liitetiedossa 22.

** Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.

**Liite 18. Johdannaissopimukset****Varat**

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät		
Korkojohdannaiset	4 025	4 939
Valuuttajohdannaiset	573	704
Osake- ja indeksijohdannaiset		0
Luottojohdannaiset		0
Hyödykejohdannaiset	20	42
Yhteensä	4 618	5 685
Suojaavat johdannaissopimukset*		
Käyvän arvon suojaus		
Korkojohdannaiset	25	36
Valuuttajohdannaiset	137	61
Rahavirran suojaus		
Korkojohdannaiset	0	
Yhteensä	162	97
Johdannaissopimukset yhteensä	4 780	5 782

* Tase-erä sisältää johdannaissopimusten positiiviset arvonmuutokset ja maksetut preemiot.

Velat

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät		
Korkojohdannaiset	3 635	4 647
Valuuttajohdannaiset	576	694
Luottojohdannaiset	0	
Muut	19	39
Yhteensä	4 230	5 379
Suojaavat johdannaissopimukset*		
Käyvän arvon suojaus		
Korkojohdannaiset	150	220
Valuuttajohdannaiset	115	135
Rahavirran suojaus		
Korkojohdannaiset	0	4
Yhteensä	266	359
Johdannaissopimukset yhteensä	4 496	5 739

* Tase-erä sisältää johdannaissopimusten negatiiviset arvonmuutokset ja saadut preemiot.



Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset 31.12.2023

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Käyvät arvot*		Velat
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset, josta	26 678	68 883	60 062	155 623	1 758	1 424
Keskusvastapuolisellitettävät	20 790	46 080	38 319	105 188	78	55
Settled-to-market (STM)	12 453	33 860	31 637	77 950	60	40
Collateralised-to-market (CTM)	8 337	12 220	6 682	27 238	18	15
OTC-korko-optiot						
Ostetut	3 122	7 683	8 005	18 810	1 148	58
Asetetut	1 899	4 922	18 801	25 622	114	1 143
Put ja floorit						
Ostetut	5 535	5 443	5 442	16 420	392	209
Asetetut	4 987	2 766	1 788	9 541	25	264
OTC-korkojohdannaiset yhteensä	42 222	89 696	94 098	226 016	3 436	3 098
Korkofutuurit	1 173	95		1 268	0	1
Pörssijohdannaiset yhteensä	1 173	95		1 268	0	1
Korkojohdannaiset yhteensä	43 394	89 791	94 098	227 284	3 437	3 099
Valuuttajohdannaiset						
Valuuttatermiinit	54 946	1 063		56 009	569	573
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	1 373	2 321	941	4 635	206	233
Valuuttaoptiot						
Call						
Ostetut	183			183	2	0
Asetetut	191			191	0	3
Put						
Ostetut	190			190	2	1
Asetetut	202			202	1	1
OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä	57 085	3 385	941	61 411	781	811
Valuuttajohdannaiset yhteensä	57 085	3 385	941	61 411	781	811
Luottojohdannaiset						
Luottoriskinvaihtosopimukset	42	104	9	154	10	8
Luottojohdannaiset yhteensä	42	104	9	154	10	8
Muut						
Muut termiinit	106	68		173	11	10
Muut swap-sopimukset	288	812	39	1 139	82	65
Muut OTC-johdannaiset yhteensä	394	879	39	1 312	94	75
Muut futuurit	45	19		64	0	0
Muut johdannaiset yhteensä	438	898	39	1 375	94	76
Kaupankäynnin johdannaiset yhteensä	100 960	94 178	95 086	290 225	4 322	3 994



Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset 31.12.2022

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1-5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset, josta	18 883	55 239	69 635	143 756	2 566	2 108
Keskusvastapuolisellitettävät	14 541	35 327	44 533	94 400	155	141
Settled-to-market (STM)	10 085	27 030	38 669	75 783	123	123
Collateralised-to-market (CTM)	4 456	8 298	5 864	18 617	31	19
OTC-korko-optiot						
Call ja capit						
Ostetut	2 389	10 231	6 625	19 245	1 396	37
Asetetut	660	5 563	17 724	23 947	50	1 449
Put ja floorit						
Ostetut	1 018	8 546	6 494	16 058	495	295
Asetetut	1 082	7 120	2 097	10 299	22	393
OTC-korkojohdannaiset yhteensä	24 031	86 699	102 575	213 305	4 529	4 281
Korkofutuurit	838	1 050		1 888	0	0
Pörszijohdannaiset yhteensä	838	1 050		1 888	0	0
Korkojohdannaiset yhteensä	24 869	87 749	102 575	215 193	4 529	4 281
Valuuttajohdannaiset						
Valuuttatermiinit	51 465	604	4	52 072	697	686
Koron- ja valuutanvaihto-sopimukset	91	2 826	401	3 318	185	175
Valuuttaoptiot						
Call						
Ostetut	192	1		193	3	0
Asetetut	190	1		191	0	3
Put						
Ostetut	187			187	2	2
Asetetut	208			208	1	2
OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä	52 332	3 431	405	56 169	889	868
Valuuttajohdannaiset yhteensä	52 332	3 431	405	56 169	889	868
Luottojohdannaiset						
Luottoriskinvaihtosopimukset	34	63	13	110	1	34
Luottojohdannaiset yhteensä	34	63	13	110	1	34
Muut						
Muut termiinit	102	57		159	10	5
Muut swap-sopimukset	286	816	26	1 128	79	75
Muut OTC-johdannaiset yhteensä	387	873	26	1 287	89	80
Muut futuurit	52	16		68	1	2
Muut johdannaiset yhteensä	439	889	26	1 355	91	82
Kaupankäynnin johdannaiset yhteensä	77 675	92 131	103 020	272 826	5 509	5 264



Suojaustarkoituksessa pidettävät Johdannaisopimukset - käyvän arvon suojaus 31.12.2023

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1-5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset, josta	6 043	22 104	8 530	36 677	25	29
Keskusvastapuoliselvitettävät	6 043	22 054	8 432	36 529	25	26
Settled-to-market (STM)	2 421	5 924	724	9 069	2	6
Collateralised-to-market (CTM)	3 622	16 130	7 708	27 461	23	20
Korkotermit						
OTC-korko-optiot						
Put ja floorit						
Ostetut		193		193	3	2
Asetetut	1 208	5 179	257	6 643	67	74
OTC-korkojohdannaiset yhteensä	7 251	27 476	8 787	43 514	95	105
Korkojohdannaiset yhteensä	7 251	27 476	8 787	43 514	95	105
Valuuttajohdannaiset						
Koron- ja valuuttanvaihto-sopimukset		1 485	463	1 947	4	122
OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä		1 485	463	1 947	4	122
Valuuttajohdannaiset yhteensä		1 485	463	1 947	4	122
Käyvän arvon suojauksen johdannaiset yhteensä	7 251	28 961	9 249	45 461	99	227

Suojaustarkoituksessa pidettävät Johdannaisopimukset - rahavirran suojaus 31.12.2023

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1-5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset, josta	1 100	1 000		2 100	0	0
Keskusvastapuoliselvitettävät	1 100	1 000		2 100	0	0
Collateralised-to-market (CTM)	1 100	1 000		2 100	0	0
OTC-korkojohdannaiset yhteensä	1 100	1 000		2 100	0	0
Korkojohdannaiset yhteensä	1 100	1 000		2 100	0	0
Valuuttajohdannaiset						
Valuuttatermit	3 195			3 195	134	115
OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä	3 195			3 195	134	115
Valuuttajohdannaiset yhteensä	3 195			3 195	134	115
Rahavirran suojauksen johdannaiset yhteensä	4 295	1 000		5 295	134	116
Suojauksen johdannaiset yhteensä	11 546	29 961	9 249	50 756	233	343



Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannais sopimukset - käyvän arvon suojaus 31.12.2022

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Käyvät arvot*		Velat
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset, josta	7 104	22 838	11 166	41 107	36	54
Keskusvastapuoliselvitetävät	7 104	22 788	11 068	40 960	35	46
Settled-to-market (STM)	1 450	8 165	544	10 158	3	11
Collateralised-to-market (CTM)	5 654	14 624	10 524	30 801	32	35
Korkotermit						
OTC korko-optiot						
Put ja floorit						
Ostetut		43	150	193	3	2
Asetetut		5 703	994	6 697	67	74
Korkojohdannaiset yhteensä	7 104	28 585	12 309	47 998	105	130
Valuuttajohdannaiset						
Valuuttatermit					37	10
Koron- ja valuuttavaihtosopimukset		1 872	681	2 553	11	166
OTC valuuttajohdannaiset yhteensä		1 872	681	2 553	49	176
Valuuttajohdannaiset yhteensä		1 872	681	2 553	49	176
Käyvän arvon suojauksen johdannaiset yhteensä	7 104	30 456	12 991	50 550	154	306

Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannais sopimukset - rahavirran suojaus 31.12.2022

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Käyvät arvot*		Velat
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset, josta	500	2 600		3 100	3	4
Keskusvastapuoliselvitetävät		2 600		2 600		4
Collateralised-to-market (CTM)	500	2 600		3 100		4
OTC korkojohdannaiset yhteensä	500	2 600		3 100	3	4
Korkojohdannaiset yhteensä	500	2 600		3 100	3	4
Valuuttajohdannaiset						
Valuuttatermit	3 735			3 735	12	125
OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä	3 735			3 735	12	125
Valuuttajohdannaiset yhteensä	3 735			3 735	12	125
Rahavirran suojauksen johdannaiset yhteensä	4 235	2 600		6 835	16	129
Suojauksen johdannaiset yhteensä	11 338	33 056	12 991	57 385	170	435



Johdannaiset yhteensä 31.12.2023

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	51 745	118 268	102 885	272 898	3 532	3 204
Keskusvastapuoliselvittävät	27 933	69 134	46 751	143 817	103	82
Settled-to-market (STM)	14 874	39 783	32 361	87 019	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	13 059	29 351	14 390	56 799	42	36
Valuuttajohdannaiset	60 280	4 869	1 404	66 553	919	1 049
Luottojohdannaiset	42	104	9	154	10	8
Muut johdannaiset	438	898	39	1 375	94	76
Johdannaiset yhteensä	112 506	124 139	104 336	340 980	4 555	4 337

Johdannaiset yhteensä 31.12.2022

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

* Käyvät arvot sisältävät kertyneet korot, jotka taseessa esitetään muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliselvityksessä olevien johdannaisten käyvät arvot on nettoutettu taseesta.

Keskusvastapuoliselvityksessä olevat korkojohdannaiset netotetaan taseesta. Netotuksen vaikutukset on esitetty liitteessä 37. Muut johdannaissopimukset esitetään taseessa bruttomääräisenä.



Suojauslaskennassa olevien korkojohdannaissojelmusten keskikorot - käyvän arvon suojaus 31.12.2023

	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Keskusvastapuoliselvittävät	0,928	0,618	0,907	0,739
OTC korkojohdannaiset	-0,450	-0,221	3,009	0,379
Korkojohdannaiset yhteensä	0,239	0,199	1,958	0,559

Suojauslaskennassa olevien korkojohdannaissojelmusten keskikorot - käyvän arvon suojaus 31.12.2022

	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset				
Keskusvastapuoliselvittävät	0,862	0,510	0,461	0,557
OTC korkojohdannaiset		3,086	3,006	3,040
Korkojohdannaiset yhteensä	0,862	0,516	0,477	0,565

Suojauslaskennassa olevien koron- ja valuutanvaihtosojelmusten keskikorot merkittävistä valuutoista 31.12.2023

	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
AUD			2,440	2,440
GBP		2,318		2,318
HKD		2,940		2,940
JPY		0,700	1,300	1,000
SEK		4,450		4,450
NOK			4,334	4,334
USD			3,607	3,607

Suojauslaskennassa olevien koron- ja valuutanvaihtosojelmusten keskikorot merkittävistä valuutoista 31.12.2022

	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
AUD			2,440	2,440
GBP		2,151		2,151
HKD		2,959		2,959
JPY		0,700	1,300	1,000
SEK			4,432	4,432
NOK		4,454		4,454
USD	2,328	1,675	3,611	2,538

Suojauslaskennassa olevien valuuttajohdannaisien keskihinnat merkittävistä valuutoista 31.12.2023

	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Valuuttajohdannaiset				
Valuuttatermiinit				
Average EUR:CHF	0,942			0,942
Average EUR:GBP	0,886			0,886
Average EUR:USD	1,094			1,094

Suojauslaskennassa olevien valuuttajohdannaisien keskihinnat merkittävistä valuutoista 31.12.2022

	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Valuuttajohdannaiset				
Valuuttatermiinit				
Average EUR:AUD	1,490			1,490
Average EUR:CHF	0,970			0,970
Average EUR:GBP	0,862			0,862
Average EUR:USD	1,064			1,064



Suojauslaskennan vaikutukset taloudelliseen asemaan ja tulokseen

Mlj. €	Korkoriskin suojaus	
	31.12.2023	31.12.2022
Käyvän arvon suojaukset		
Suojattujen saamisten kirjanpitoarvo*	18 469	19 190
- josta suojauskoikaisujen kertynyt määrä**	-792	-1 540
Suojattujen velkojen kirjanpitoarvo***	20 662	24 915
- josta suojauskoikaisujen kertynyt määrä	-1 118	1 962
Jäljellä oleva suojauskoikaisujen määrä ei-jatkuvista suojauksista	23	3

* Esitetty taseen erässä Saamiset asiakkailta ja Sijoitusomaisuus.

** Luvussa huomioidaan myös suojauslaskentaan liittyvät käyvän arvon rahaston ja tuloslaskelman väliset oikaisut.

*** Esitetty taseen erässä Velat asiakkaille, Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat ja Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

Mlj. €	Korkoriskin suojaus	
	31.12.2023	31.12.2022
Käyvän arvon suojaukset		
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset	273	-565
Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojauksen tehottomuutta kaudella	-258	549
Tuloslaskelmassa esitetty suojauksen tehottomuus	15	-16

Mlj. €	Korkoriskin suojaus	
	31.12.2023	31.12.2022
Rahavirran suojaukset		
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset	-8	-37
Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojauksen tehottomuutta kaudella	8	36
Tuloslaskelmassa esitetty suojauksen tehottomuus	0	0
Rahavirran suojausrahaston muutos jatkuvista suojauksista	24	-38

**Liite 19. Sijoitusomaisuus**

MIJ. €	31.12.2023	31.12.2022
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset	11 588	11 755
Osakkeet ja osuudet	0	0
Yhteensä	11 588	11 755
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat		
Saamistodistukset	217	295
Osakkeet ja osuudet	14	26
Yhteensä	232	322
Jaksotettu hankintameno		
Saamistodistukset	929	4 328
Yhteensä	929	4 328
Sijoitusomaisuus yhteensä	12 748	16 404

Liite 20. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomien hyödykköiden muutokset, milj. €	Tieto- järjestelmät	Kehitettävät tietojärjestelmät	Muut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	38		0	39
Lisäykset	0			0
Hankintameno 31.12.2023	38		0	39
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2023	-35		0	-36
Tilikauden poistot	-2		0	-2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2023	-38		0	-38
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	1		0	1

Aineettomien hyödykköiden muutokset, milj. €	Tieto- järjestelmät	Kehitettävät tietojärjestelmät	Muut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	61	0	0	61
Lisäykset	0		0	0
Vähennykset	-23			-23
Siirrot erien välillä	0	0		
Hankintameno 31.12.2022	38		0	39
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2022	-49		0	-49
Tilikauden poistot	-9		0	-9
Vähennykset	22			22
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2022	-35		0	-36
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	3		0	3

Liite 21. Aineelliset hyödykkeet

MIJ. €	31.12.2023	31.12.2022
Omassa käytössä olevat kiinteistöt		
Maa- ja vesialueet	0	0
Koneet ja kalusto	0	0
Muut aineelliset hyödykkeet	2	2
Käyttöoikeusomaisuuserät	2	2
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	3	5



Alneellisten hyödykkeiden muutokset, milj. €	Oman käytön kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut alneelliset hyödykkeet	Alneelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	1	0	2	4
Lisäykset		0	6	6
Vähennykset		0	-6	-6
Siirrot erien välillä	0	0	0	-1
Hankintameno 31.12.2023	1	0	2	3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2023	-1	0	0	-1
Tilikauden poistot		0		0
Vähennykset		0		0
Siirrot erien välillä	0	0	0	1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2023	0	0	0	-1
Käyttöoikeusomaisuuserä*				2
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	0	0	2	3

Alneellisten hyödykkeiden muutokset, milj. €	Oman käytön kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut alneelliset hyödykkeet	Alneelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	1	1	2	4
Lisäykset		0		0
Vähennykset		0	0	0
Hankintameno 31.12.2022	1	0	2	4
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2022	-1	0	0	-1
Tilikauden poistot		0		0
Vähennykset		0		0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2022	-1	0	0	-1
Käyttöoikeusomaisuuserä*				2
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	0	0	2	5

* Liite 22. Vuokrasopimukset

Liite 22. Vuokrasopimukset

Käyttöoikeusomaisuuserät, milj. €	Toimitilat	Muut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	2	0	2
Lisäykset	0	0	0
Vähennykset		0	0
Tilikauden poistot	0	0	-1
Tilikauden arvon muutokset	0	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	2	0	2

Käyttöoikeusomaisuuserät, milj. €	Toimitilat	Muut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	2	1	3
Lisäykset	0	0	0
Vähennykset		0	0
Tilikauden poistot	0	0	-1
Tilikauden arvon muutokset	0	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	2	0	2

Vuokrasopimusvelat, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
* Kirjanpitoarvo	2	2
Sopimuksiin perustuvat maturiteetit		
< 1 vuotta	1	1
1-2 vuotta	0	0
2-3 vuotta	0	0
3-4 vuotta	0	0
4-5 vuotta	0	0
yli 5 vuotta	0	0

* Liite 28. Varaukset ja muut velat.



Tuloslaskelmaan merkityt erät, mlj. €	31.12.2023	31.12.2022
Korkokulut	0	0
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-1	-1
Lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut	-1	-1
Vuokrasopimuksista lähtevä rahavirta yhteensä	-1	-1

Rahoitusleasingsaamiset

OP Yrityspankki Oyj rahoittaa Suomessa rahoitusleasingilla irtainta käyttöomaisuutta, kiinteistöjä ja muita tiloja. Lisäksi OP Yrityspankin sivuliikkeen Virossa, Latviassa ja Liettuaissa vuokraavat rahoitusleasingilla irtainta käyttöomaisuutta.

MIJ. €	31.12.2023	31.12.2022
Rahoitusleasingsopimusten vuokrasaamisten maturiteettijakauma		
< 1 vuotta	770	763
1-2 vuotta	598	590
2-3 vuotta	482	390
3-4 vuotta	286	294
4-5 vuotta	182	138
yli 5 vuotta	218	216
Bruttosijoitus rahoitusleasingsopimuksiin	2 536	2 391
Kertymätön rahoitustuotto (-)	-164	-162
Vähimmäisvuokrien nykyarvo	2 372	2 229
Vähimmäisvuokrasaamisten nykyarvo		
< 1 vuotta	719	707
1-2 vuotta	563	552
2-3 vuotta	459	366
3-4 vuotta	272	280
4-5 vuotta	173	131
yli 5 vuotta	186	192
Yhteensä	2 372	2 229

Tuloslaskelmaan merkityt erät, mlj. €	31.12.2023	31.12.2022
Korkotuotot rahoitusleasingsaamisista	87	35
Rahoitusleasingsopimuksista kertynyt myyntivoitto/-tappio		1

Liite 23. Muut varat

MIJ. €	31.12.2023	31.12.2022
Maksujenvälityssaamiset	151	202
Eläkevarat	19	17
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		
Siirtyvät korkosaamiset	349	317
Siirtyvät korkosaamiset johdannaisista	32	26
Muut siirtosaamiset	26	27
Johdannaisaamiset, keskusvastapuoliselvitys	11	47
Johdannaisopimusten CSA saamiset	308	353
Arvopaperisaamiset	9	0
Muut saamiset	138	142
Yhteensä	1 043	1 132



Liite 24. Verosaamiset ja -velat

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Laskennalliset verosaamiset	31	26
Verosaamiset yhteensä	31	26

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Tuloverovelat	4	10
Laskennalliset verovelat	332	331
Verovelat yhteensä	336	341

Laskennalliset verosaamiset, milj. €	1.1.2023	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muhlin laajan tuloksen erin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2023
Saamistodistukset	1		13		15
Varaukset	0	0			0
Rahavirran suojaus	6		-5		2
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	12	0			12
Käyttöoikeusomaisuuserät	0	0			0
Muut väliaikaiset erot	6	-3			3
Yhteensä	26	-3	8		31

Laskennalliset verovelat, milj. €	1.1.2023	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muhlin laajan tuloksen erin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2023
Verotukselliset varaukset	325				325
Saamistodistukset	0		0		0
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyt	5	0	0		6
Muut väliaikaiset erot	1	0			1
Yhteensä	332	0	0		332

Tuloslaskelman laskennallisten verojen muutos (laskennalliset verosaamiset - laskennalliset verovelat)

-3

8

Laskennalliset verosaamiset, milj. €	1.1.2022	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muhlin laajan tuloksen erin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2022
Saamistodistukset	0		1		1
Rahavirran suojaus	0		6		6
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	13	0	0		12
Käyttöoikeusomaisuuserät	0	0			0
Muut väliaikaiset erot	6	0			6
Yhteensä	19	0	7		26

Laskennalliset verovelat, milj. €	1.1.2022	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muhlin laajan tuloksen erin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2022
Verotukselliset varaukset	325				325
Saamistodistukset	11		-10		0
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyt	4		2		5
Muut väliaikaiset erot	1	0		0	1
Yhteensä	340	0	-9	0	332

Tuloslaskelman laskennallisten verojen muutos (laskennalliset verosaamiset - laskennalliset verovelat)

0

16

Taseella vuoden 2022 verosaamiset ja -velat on netotettu laskennallisten verojen osalta. Liitetietoerittely on oikaistu vastaamaan vuoden 2023 uutta esitysmallia.



Velkoja ja omaa pääomaa koskevat liitetiedot

Liite 25. Velat luottolaitoksille

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Velat keskuspankeille**		11 977
Velat luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat		
Talletukset		
OP Ryhmän yhteisöille	2 208	1 817
Muille luottolaitoksille	56	219
Muut velat		
OP Ryhmän yhteisöille	0	0
Yhteensä	2 265	2 037
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Talletukset		
OP Ryhmän yhteisöille*	21 566	26 818
Muille luottolaitoksille		69
Yhteensä	21 566	26 886
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	23 830	40 899

* Erä sisältää jäsenluottolaitosten maksuvalmiustalletukset (LCR-talletukset).

** OP Yrityspankki maksoi Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen, yhteensä 12,0 miljardia euroa, pois tilikauden aikana.

Liite 26. Velat asiakkaille

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat		
Yksityiset	16	17
Yritykset ja julkisyhteisöt	13 466	13 816
Yhteensä	13 482	13 834
Muut		
Yksityiset	1	0
Yritykset ja julkisyhteisöt	1 146	850
Yhteensä	1 147	850
Talletukset yhteensä	14 629	14 683
Muut rahoitusvelat		
Vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja julkisyhteisöt	4	7
Yhteensä	4	7
Muut		
Yritykset ja julkisyhteisöt	2 593	4 323
Yhteensä	2 593	4 323
Muut rahoitusvelat yhteensä	2 597	4 330
Velat asiakkaille yhteensä	17 226	19 014



Liite 27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Joukkovelkakirjalainat	13 163	10 595
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	4 045	4 306
Muut		
Sijoitustodistukset	668	1 083
Yritystodistukset	6 128	9 287
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-46	-63
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	23 957	25 209

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

Rahoituksen rahavirtojen velkojen muutosten täsmäytys taseen erin

Milj. €	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	Velat, jolla on huonompi etuolkeus kuin muilla veloilla
Tasearvo 1.1.2023	25 209	1 384
Rahoituksen rahavirtojen muutokset		
Joukkovelkakirjojen lisäykset	2 591	
Sijoitustodistusten lisäykset	713	
Yritystodistusten lisäykset	7 153	
Lisäykset yhteensä	10 457	
Joukkovelkakirjojen vähennykset	-1 031	
Sijoitustodistusten vähennykset	-1 128	
Yritystodistusten vähennykset	-10 312	
Debentuurit vähennykset		-5
Vähennykset yhteensä	-12 472	-5
Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä	-2 015	-5
Arvostukset	763	35
Tasearvo 31.12.2023	23 957	1 414

Milj. €	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	Velat, jolla on huonompi etuolkeus kuin muilla veloilla
Tasearvo 1.1.2022	22 630	1 994
Rahoituksen rahavirtojen muutokset		
Joukkovelkakirjojen lisäykset	5 090	
Sijoitustodistusten lisäykset	1 194	
Yritystodistusten lisäykset	12 443	
Debentuurit lisäykset		6
Lisäykset yhteensä	18 727	6
Joukkovelkakirjojen vähennykset	-3 816	
Sijoitustodistusten vähennykset	-407	
Yritystodistusten vähennykset	-10 695	
Debentuurit vähennykset		-534
Vähennykset yhteensä	-14 918	-534
Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä	3 809	-529
Arvostukset	-1 231	-82
Tasearvo 31.12.2022	25 209	1 384



Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 Million Floating Rate Senior Unsecured Notes Due January 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	502,4	EUB3 + 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 1.097 per cent. Instruments due 16 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	19,9	Kiinteä 1,097 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 26 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	497,3	Kiinteä 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 800,000,000 Floating Rate Note due 17 May 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	800,0	806,3	EUB3 + 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 15,000,000 Fixed Rate Notes due 14 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	15,0	14,7	Kiinteä 0,780 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 19 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	491,5	Kiinteä 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0,725 per cent. Instruments due 20 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	10,0	9,8	Kiinteä 0,725 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.125 per cent. Unsubordinated Instruments due 1 July 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	980,8	Kiinteä 0,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0,55 per cent. Instruments due 30 Aug 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	20,0	19,5	Kiinteä 0,550 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 200,000,000 Floating Rate Senior Non-Preferred Instruments due 25 November 2024 under the AUD 3 000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	123,0	123,0	BBSW + 1,150 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	57,0	57,0	Kiinteä 1,070 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 1.00 per cent. Instruments due 22 May 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	500,0	483,3	Kiinteä 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.500 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 August 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	954,7	Kiinteä 0,500 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 3.001 per cent Fixed Rate Notes due 4 September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	147,1	143,8	Kiinteä 3,001 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 10 000 000 000,00 due 17 Nov 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	64,0	64,0	Kiinteä 0,700 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 50,000,000 Floating Rate Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	57,5	57,9	SONIA + 1,020 %
OP Corporate Bank plc Issue of 2y EUR 750,000,000 Euro Medium Term Note Programme under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	750,0	750,7	EUB3 + 48 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,250,000,000 due 15 Dec 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1250,0	1243,3	Kiinteä 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 1,000,000,000 New Senior Preferred FRN issue in SEK due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	90,1	90,1	SES3 + 0,640 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.91 per cent. Fixed Rate Notes due 14 January 2026 under the EUR 20,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	19,1	Kiinteä 0,910 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 350,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 14 Jan 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	402,7	392,4	Kiinteä 3,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrument due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	76,8	74,6	Kiinteä 2,880 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 500,000,00 FRN due 16 Feb 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	45,1	45,4	Kiinteä 0,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	467,0	Kiinteä 0,250 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 0.25 per cent. Fixed Rate Notes due 1 July 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	45,9	Kiinteä 0,250%
OP Corporate Bank plc Issue of Short 5yr GBP 400,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 4 September 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	460,3	417,8	Kiinteä 1,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 700,000,00 due 23 Oct 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	63,1	64,7	Kiinteä 4,454 %



OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.600 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 18 January 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	458,6	Kiinteä 0,600 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 18 April 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	514,0	Kiinteä 4,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.058 per cent. Instruments due 18 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,3	Kiinteä 1,058 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 35,000,000 Senior Preferred Fixed Rate Notes due 25 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	35,0	33,5	Kiinteä 1,873 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 000 000 Fixed Rate Green Senior Non-Preferred Instruments due 27 July 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	453,8	Kiinteä 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 750 000 000,00 New senior preferred FRN issue in SEK due 19 Aug 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	67,6	68,0	SES3 + 0,920 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	49,1	Kiinteä 3,086 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	25,0	Kiinteä 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.100 per cent. Instruments due 16 November 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	890,2	Kiinteä 0,100 %
Issue of OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 650,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 13 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	650,0	671,4	Kiinteä 4,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 60,000,000 3.692 per cent. Instruments due 15 Jun 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	54,3	52,3	Kiinteä 3,692 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 16 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	440,5	Kiinteä 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.30 per cent. Instruments due 23 Oct 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,1	Kiinteä 1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 100,000,000 3.901 per cent. Instruments due 7 Dec 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	90,5	87,7	Kiinteä 3,901 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7.25yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 8 December 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	432,1	Kiinteä 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.310 per cent. Fixed Rate Instruments due 24 January 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,0	Kiinteä 1,310 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 75,000,000 Programme for the Floating Rate Instruments under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75,0	76,0	EUB3 + 86 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 19,000,000 1.005 per cent. Fixed Rate Instruments due 6 March 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	19,0	19,0	Kiinteä 1,005 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 900,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	80,1	78,7	Kiinteä 3,755 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 65,000,000 Floating Rate Note Due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	40,6	BBSW + 1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 200,000,000 3.80 per cent. Instruments due 27 May 2029 under the EUR 15,000,000,000 Programme for Debt Instruments	17,8	17,4	Kiinteä 3,800 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440% per cent.	121,1	121,1	Kiinteä 2,440 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 50,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 17 July 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	45,2	41,4	Kiinteä 2,933 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.625 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 12 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	428,2	Kiinteä 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.53 per cent. Fixed Rate Instruments due 15 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,4	Kiinteä 0,530 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 1,000,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 5 December 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	106,8	106,8	Kiinteä 4,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 7Y 23 May 2030 Senior Preferred Floating Rate Notes under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	25,0	EUB3 + 92 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	30,0	Kiinteä 1,700 %



OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 2.045 per cent. Instruments due 18 November 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	45,5	Kiinteä 2,045 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.865 per cent. Instruments due 27 January 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,9	Kiinteä 1,865 %
OP Corporate Bank plc Issue of 10yr EUR 300 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	300,0	254,8	Kiinteä 0,750 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 850,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 11 November 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75,6	78,4	Kiinteä 5,010 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 Fixed Rate Note Due 23 Nov 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	50,7	Kiinteä 4,148 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 December 2033 (the "Instruments") under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	50,0	42,3	Kiinteä 1,706 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	28,7	Kiinteä 3,068 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	26,6	Kiinteä 3,015 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	38,0	Kiinteä 3,000 %
Pohjola Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 per cent. Instruments due 16 March 2035 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	32,0	Kiinteä 1,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 2.155 per cent. Instruments due 20 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	25,8	Kiinteä 2,155 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 2,500,000,000 1.30 per cent. Instruments due 27 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	16,0	16,0	Kiinteä 1,300 %

Korkoprosentti on liikkeeseenlaskuvaluutan mukainen korko. Eurovasta-arvot on laskettu käyttäen tilinpäätöspäivän EKP:n keskkurssia. OP Yrityspankki Oyj:n liikkeeseen laskemien strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen nimellismäärä oli 2 496 miljoonaa euroa (1 621). Lainojen korko määräytyy korko-, osake-, osakeindeksi tms. kohde-etuuksien perusteella. Lainojen mahdollinen lisätuotto sijoittajalle on suojattu vastaavanlaisella johdannaisrakenteella.

Liite 28. Varaukset ja muut velat

MIJ. €	31.12.2023	31.12.2022
Varaukset		
Tappiota koskeva vähennyserä taseen ulkopuolisista eristä	37	29
Uudelleenjärjestelyvaraus	0	1
Yhteensä	37	30
Muut velat		
Maksujenvälitysvelat	886	868
Siirtovelat		
Korkovelat	286	174
Korkovelat johdannaisista	50	20
Muut siirtovelat	52	46
Johdannaisten CSA ja muut velat	1 175	1 290
Eläkevelat	4	5
Vuokrasopimusvelat	2	2
Arvopapereiden ostovelat	6	6
Ostolaskuvelat	5	3
Yhteensä	1 581	1 545
Kaupankäynnin rahoitusvelat	5	
Muut	147	66
Varaukset ja muut velat yhteensä	2 656	2 509

Varausten muutokset

MIJ. €	Tappiota koskeva vähennyserä	Uudelleenjärjestely	Muut	Yhteensä
1.1.2023	29	1		30
Varausten lisäykset	8			8
Käyttämättömien varausten peruutukset		-1		-1
31.12.2023	37	0		37

MIJ. €	Tappiota koskeva vähennyserä	Uudelleenjärjestely	Muut	Yhteensä
1.1.2022	20			20
Varausten lisäykset	9	1		10
Käytetyt varaukset	0			0
31.12.2022	29	1		30

Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

OP Yrityspankki Oyj:n eläkejärjestelyt on hoidettu vakuutusyhtiöissä ja OP-Eläkesäätiössä. Etuuspohjaisina järjestelyinä on käsitelty lisäeläkkeisiin liittyvät järjestelyt eläkesäätiössä ja vakuutusyhtiöissä. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa hoidettu lakisääteinen eläketurva on käsitelty maksupohjaisena järjestelyinä.

Lisäeläkkeet OP-Eläkesäätiössä ja vakuutusyhtiöissä

OP-Eläkesäätiö hoitaa OP Yrityspankin henkilöstölleen järjestämää lisäeläketurvaa. Eläkesäätiön tarkoituksena on myöntää eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluville työntekijöille vanhuus- ja työkyvyttömyyseläkettä ja sairausavustusta sekä perhe-eläkettä heidän edunsaajilleen ja hautausavustusta. Lisäksi eläkesäätiö voi myöntää toimintapiiriin kuuluville kuntoutukseen liittyviä etuuksia. Lisäeläketurvan järjestäminen on vapaaehtoista. Eläkesäätiön tarjoama lisäeläketurva on kokonaan rahastoitu.

OP-Eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluu jokainen 20 vuotta täyttänyt henkilö, joka on yhtäjaksoisesti ollut kaksi vuotta TyEL:n mukaisessa työsuhteessa eläkesäätiön kuuluvaan työnantajaan ja jonka työsuhde on alkanut ennen 1.7.1991. Eläkkeeseen oikeuttava palvelusaika alkaa siitä ajankohdasta, jona hän työnantajan palveluksessa ollessaan täytti 23 vuotta. Eläkkeen perusteena olevalla palkalla tarkoitetaan samaan työsuhteeseen perustuvaa 31.12.2006 saakka voimassa olleen TEL:n mukaista eläkepalkkaa. OP-Eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluvien henkilöiden eläkeikä vaihtelee 60–65 vuoden välillä riippuen siitä, mihin henkilöryhmään työntekijä eläkesäätiön sääntöjen mukaan kuuluu.



Kansallisella tasolla lisäeläkesäätiö noudattaa Lakia lisäeläkesäätiöistä ja lisäeläkekassoista (LESKL). Tämän myötä toiminnan merkittävin riski liittyy siihen, että toteutunut sijoitusomaisuuden tuotto jäisi alle vähimmäistuottotavoitteen. Riskin toteutuminen useampana vuotena peräkkäin johtaisi vakuutusmaksujen perintään.

Lisäksi OP-Eläkesäätiön keskeisimmät vakuutusmatemaattiset riskit liittyvät korko- ja markkinariskiin, eliniän systemaattiseen pitenemiseen sekä inflaatoriskiin.

Sijoitustoiminnasta vastaa eläkesäätiön hallitus, joka hyväksyy eläkelaitokselle sen varojen sijoittamista koskevan sijoitussuunnitelman. Eläkelaitoksen vastuullinen aktuaari laatii vuosittain ennusteen vastuuvelan ja eläkemenojen kehityksestä. Tämän pohjalta sijoitusomaisuuden allokaatiossa otetaan huomioon vastuuvelan luonteen asettamat vaatimukset sijoitustoiminnalle turvaavuuden, tuottavuuden ja likviditeetin osalta sekä eläkesäätiön riskinkantokyky.

Lisäeläkkeitä on järjestetty myös henkivakuutusyhtiöissä. Pääsääntöisesti vakuutetuilla henkilöillä on oikeus jäädä vanhuuseläkkeelle iässä 63. Lisäksi vakuutetuilla on oikeus työkyvyttömyyseläkkeeseen sekä kuoleman jälkeen edunsaajilla on oikeus hautausavustukseen ja perhe-eläkkeeseen. Vakuutusmaksuja peritään eläkeiän 65 mukaisena. Työnantaja maksaa kertamaksuna kattamattoman osan eläkkeestä henkilön jäädessä eläkkeelle luvatussa eläkeiässä 63. Maksettavat etuudet on sidottu TyEL-indeksiin. Työnantajalta peritään vuosittain lisämaksua, jos vakuutusyhtiön oma indeksihyvitys on pienempi kuin etuuksille annettava indeksi.

Raportoitaessa luvattu etuuksia IAS 19-standardin mukaisesti keskeisimmät riskit liittyvät tilinpäätöshetken inflaatio-odotukseen, palkka-inflaatio-odotukseen ja korkotasoon. Näissä järjestelyissä merkittävin riski on inflaatio-olettama, joka vaikuttaa etuuksien korotusoletuksen kautta eläkevelvoitteeseen. Käytetty korkotaso vaikuttaa eläkevelvoitteen ohella myös velvoitetta vastaavien varojen arvoon pienentäen mahdollisten muutosten vaikutusta kirjattavaan nettoeläkevelkaan tai -saamiseen.

Etuuspohjalset eläkevelvoitteet	Etuuspohjalset eläkevelvoitteet		Eläkevarojen käyvät arvot		Nettovelat (-varat)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Etuuspohjalsten eläkejärjestelyjen tasearvot, milj. €						
Avaava tase 1.1.	41	56	-53	-58	-12	-2
Tuloslaskelmaan kirjatut etuuspohjalset eläkekulut						
Tilikauden työsuorituksen perustuvat menot	0	0			0	0
Korkokulu (-tuotto)	1	1	-2	-1	0	0
Hallintokulut			0	0	0	0
Yhteensä	2	1	-2	0	0	0
Muuhun laajan tuloksen erin kirjatut uudelleen määrittämisestä aiheutuvat tappiot (-voitot)						
Taloudellisten odotusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot (voitot)	1	-14			1	-14
Kokemusperäiset tarkistukset	2	0			2	0
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto lukuun ottamatta etuuspohjaisen nettovelan (-varan) nettokorkoon sisältyvää määrää (-)			-5	3	-5	3
Yhteensä	3	-14	-5	3	-2	-11
Muut						
Työnantajan suorittamat maksut			0	0	0	0
Maksetut etuudet	-3	-2	3	2		
Yhteensä	-3	-2	2	2	0	0
Päättävä tase 31.12.	43	41	-58	-53	-14	-12

Taseeseen kirjatut velat ja varat, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Nettovarot (-) (Eläkesäätiö)	-19	-17
Nettovelat (Vakuutusyhtiöiden lisäeläkejärjestelyt)	4	5
Nettovarot (-) (Vakuutusyhtiöiden lisäeläkejärjestelyt)	0	
Nettovelat yhteensä	4	5
Nettovarot yhteensä	-19	-17



Eläkesäätlön varojen ryhmittely, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Osakkeet ja osuudet	9	9
Joukkovelkakirjalainat	10	10
Kiinteistöt	1	1
Sijoitusrahastot	33	26
Johdannaiset	0	0
Muut varat	1	3
Yhteensä	54	49
Eläkejärjestelyn varoihin sisältyy, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Muita saamia OP Ryhmään kuuluvilta yrityksiltä	1	3
Yhteensä	1	3

Vuonna 2024 suoritettavien maksujen määrä etuuspohjaiseen eläkejärjestelyyn arvioidaan olevan 0,4 miljoonaa euroa.

Etuuspohjaisen eläkevelvoitteen duraatio 31.12.2023 oli eläkesäätiössä 12,1 vuotta ja muissa järjestelyissä 11,9 vuotta.

Käytetyt keskeiset vakuutusmatemaattiset oletukset	31.12.2023		31.12.2022	
	Eläkesäätiö	Vakuutusyhtiöt	Eläkesäätiö	Vakuutusyhtiöt
Diskonttauskorko, %	3,1	3,2	3,6	3,4
Tuleva palkankorotusolettama, %	3,0	3,1	3,3	3,3
Tulevat eläkkeiden korotukset, %	2,4	2,5	2,7	2,7
Inflaatio, %	2,2	2,3	2,5	2,5
Arvioitu jäljellä oleva työssäoloaika vuosina	5,0	5,0	6,0	5,0
Eliniän odote 65-vuotiaille henkilöille				
Miehet	21,4	21,4	21,4	21,4
Naiset	25,4	25,4	25,4	25,4
Eliniän odote 45-vuotiaille henkilöille 20 vuoden kuluttua				
Miehet	23,7	23,7	23,7	23,7
Naiset	28,1	28,1	28,1	28,1

Herkkyysanalyysi keskeisistä vakuutusmatemaattisista oletuksista 31.12.2023	Eläkesäätiö		Vakuutusyhtiöiden llsäeläkejärjestelyt	
	Etuuspohjaisen eläkevastuun muutos		etuuspohjaisen nettoeläkevastuun muutos	
	Milj. €	%	Milj. €	%
Diskonttauskorko				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	-2	-5,5	0	-7,1
0,5 prosenttiyksikön lasku	2	6,0	0	8,0
Eläkkeiden korotukset				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	2	5,8	0	37,8
0,5 prosenttiyksikön lasku	-2	-5,5	0	-35,6
Kuolevuus				
Eliniän odotuksen 1 vuoden kasvu	1	3,4	0	3,4
Eliniän odotuksen 1 vuoden lasku	-1	-3,3	0	-3,3

Herkkyysanalyysi keskeisistä vakuutusmatemaattisista oletuksista 31.12.2022	Eläkesäätiö		Vakuutusyhtiöiden llsäeläkejärjestelyt	
	Etuuspohjaisen eläkevastuun muutos		etuuspohjaisen nettoeläkevastuun muutos	
	Milj. €	%	Milj. €	%
Diskonttauskorko				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	-2	-5,5	0	-6,9
0,5 prosenttiyksikön lasku	2	6,1	0	7,7
Eläkkeiden korotukset				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	2	5,8	0	34,1
0,5 prosenttiyksikön lasku	-2	-5,5	0	-32,0
Kuolevuus				
Eliniän odotuksen 1 vuoden kasvu	1	3,2	0	3,3
Eliniän odotuksen 1 vuoden lasku	-1	-3,1	0	-3,2

**Liite 29. Velat, joilla on huonompi etuolkeus kuin muilla veloilla**

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Pääomalainat		
Debentuurit	1 414	1 384
Velat, joilla on huonompi etuolkeus yhteensä	1 414	1 384

Debentuurit

1. Debentuurilaina 10 miljardia Japanin jeniä (eurovasta-arvo 64 miljoonaa), joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 3.7.2025. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on vaihtuva JPY Libor + 0,735 %.
2. Debentuurilaina 100 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 25.9.2025. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on kiinteä 2,405 % p.a.
3. Debentuurilaina 3 250 miljoonaa Ruotsin kruunua (eurovasta-arvo 293 miljoonaa), joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 3.6.2030. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on vaihtuva 3mStibor + 2,300 %.
4. Debentuurilaina 1 000 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 9.6.2030. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on kiinteä 1,625 % p.a.

Lainat 1–4 on laskettu liikkeeseen kansainvälisillä pääomamarkkinoilla.

OP Yrityspankki Oyj:llä ei ole lainasopimusten ehtoja koskevia rikkomuksia pääoman, koron eikä muiden ehtojen osalta. Lainojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon ero johtuu käyvän arvon suojauksen korkoriskiarvostuksesta.

**Liite 30. Oma pääoma**

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma	428	428
Rahastot		
Sidotut rahastot		
Ylikurssirahasto	524	524
Vararahasto	164	164
Käyvän arvon rahasto		
Rahavirran suojauksesta	-6	-26
Käypään arvoon arvostamisesta	-57	-3
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	308	308
Muut vapaat rahastot	23	23
Kertyneet voittovarät		
Edellisten kausien voitto (tappio)	2 948	2 736
Kauden voitto (tappio)	265	211
Oma pääoma yhteensä	4 597	4 364

Osakepääoma ja osakkeet

Osakkeiden lukumäärä pysyi muuttumattomana 319 551 415 kpl. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,34 euroa (ei tarkka arvo). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Esitetty osingonjako

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan yhteensä 76 000 000,00 euroa, eli 0,24 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 188 955 506,86 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 073 216 428,77 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 404 597 265,83 euroa. Vertailukaudelta 2022 ei jaettu osinkoa.

Rahastot**Ylikurssirahasto**

Rahasto on muodostunut ennen 1.9.2006 voimassa olleiden säännösten aikana. Rahastoon kirjattuja eriä ovat olleet uusmerkinnässä osakkeista maksettu vasta-arvon ylittävä määrä sekä optio-oikeuteen perustuvasta osakemerkinnästä maksettu osakkeen vasta-arvon ylittävä määrä.

Ylikurssirahastoa voidaan alentaa noudattaen osakepääoman alentamista koskevia säännöksiä ja sitä voidaan käyttää osakepääoman korottamiseen. Syyskuussa ja marraskuussa 2006 optioilla merkittyjen osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa merkintähinnasta kirjattiin ylikurssirahastoon, koska yhtiökokouksen päätös optio-oikeuksien antamisesta oli tehty ennen uuden osakeyhtiölain voimaantuloa. Muutoin 1.9.2006 alkaen ylikurssirahastoa ei ole voinut enää kartuttaa.

Vararahasto

Vararahasto on muodostunut sinne aikaisempina kausina siirretyistä voittovaroista sekä vuonna 1990 vararahastoon siirretyistä luottotappiovarauksista. Vararahastoa voidaan käyttää sellaisten tappioiden kattamiseen, joihin vapaa oma pääoma ei riitä. Vararahastoa voidaan käyttää myös osakepääoman korottamiseen ja sitä voidaan alentaa samalla tavoin kuin osakepääomaa. 1.9.2006 alkaen vararahastoa ei ole voinut enää kartuttaa.

Käyvän arvon rahasto

Rahasto sisältää käypään arvoon muiden laajan tuloslaskelman kautta kirjattavien rahoitusvarojen käyvän arvon muutoksen. Rahastoon merkityt erät realisoituvat tuloslaskelmaan, kun arvopaperista luovutaan tai kirjataan arvonalennus. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan lisäämään käyvän arvon rahastoa. Rahastoon on kirjattu myös rahavirran suojaussuhteessa olevien korkojohdannaisten tehokkaaksi todennettu laskennallisilla veroilla oikaistu arvomuutosnetto. Arvomuutokset realisoituvat tuloslaskelmaan sille tilikaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat toteutuvat.



Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Mlj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	43	-1	42
Käyvän arvon muutokset	-48	-31	-79
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-10		-10
Laskennalliset verot	12	6	18
Päättävä tase 31.12.2022	-3	-26	-29

Mlj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	-61	7	-53
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-6		-6
Siirrot korkokatteeseen		17	17
Laskennalliset verot	13	-5	8
Päättävä tase 31.12.2023	-57	-6	-63

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli tilikauden lopussa -79 miljoonaa euroa (-37) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 16 miljoonaa euroa (7). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (0).

Muut sidotut rahastot

Rahastot on muodostettu aikaisempien tilikausien voittovaroista perustuen yhtiöjärjestykseen tai sääntöihin, joissa on määritelty myös niiden käyttötarkoitus.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Vuonna 2009 toteutetulla osakeannilla kerätyt varat merkittiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muut vapaat rahastot

Rahastot on muodostettu aikaisempien tilikausien voittovaroista perustuen yhtiökokouksen päätöksiin.

Kertyneet voittovarot

Kertyneet voittovarot sisältävät IFRS-siirtymässä siirtyneet veroperusteiset varaukset ja etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/tappiot laskennallisella verolla vähennettynä.

Sidottu ja vapaa oma pääoma sekä jakokelpoiset varat

Mlj. €	31.12.2023	31.12.2022
Oma pääoma		
Sidottu oma pääoma	1 052	1 086
Vapaa oma pääoma	3 544	3 278
Oma pääoma yhteensä	4 597	4 364
Mlj. €	31.12.2023	31.12.2022
Jakokelpoiset varat		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	308	308
Muut vapaat rahastot	23	23
Käyvän arvon rahasto	-63	
Voittovarot, etuuspohjaiset järjestelyt	-63	-64
Edellisten tilikausien voittovarot	1 711	1 500
IFRS-siirtymässä siirtyneet veroperusteiset varaukset	1 300	1 300
Tilikauden tulos	265	211
	3 481	3 278
Aktivoidut kehittämismenot	-1	-3
Jakokelpoiset varat yhteensä	3 481	3 275

Muut tasetta ja taseen ulkopuolisia eriä koskevat liitetiedot

Liite 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä

Luottoriskille alltiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

OP Yrityspankin luottoriskin muodostumista ja hallintaa on kuvattu liitteessä 2 kappaleessa 2. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan periaatteet on kuvattu liitteessä 1 kappaleessa 6.4 Arvonalentuminen.

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan jaksettuaan hankintamenoan arvostettaville saamisille sekä käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattaville saamistodistuksille (sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin). Saamia OP Yrityspankissa ovat luotot, valmiisuotot (esim. luottolliset tilit), leasing- ja factingsaamiset. Lisäksi odotettavissa olevia luottotappioita lasketaan taseen ulkopuolisille erille kuten luottolupauksille, rahoitusliitteille ja pankkitakauksille. Saamistodistukset sen sijaan ovat sijoituksia joukkovelkakirjalainoihin. Odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappiota koskeva vähennyserä taseeseen, tai kun kyseessä on saamistodistukset, muun laajan tuloksen eriin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrään vaikuttavat useat tekijät mm: vastuun määrä, vastuun voimassaoloaika, asiakkaan luottoluokka ja vakuuden arvo sekä tulevaisuuteen suuntautuva informaatio.

Seuraavassa taulukossa esitetään saamiset, jotka ovat alltiina luottoriskille ja joille lasketaan odotettavissa oleva luottotappio. Siinä taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut kuvaavat myös luottoriskille alltiina olevan vastuiden enimmäismäärää ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyitä. Taseen ulkopuolinen vastuu edustaa pankkia sitovaa vastuun määrää tai takauksen määrää, joka on kerrottu luottovasta-arvokertoimella ("CCF").

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 31.12.2023

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

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 31.12.2023

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimittit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin ylli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
Milj. €						
Saamiset asialkallita						
Yrityspankki	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Saamiset asialkallita yhteensä	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-3	-11		-11	-23	-37
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-11		-11	-23	-37
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-1	-2
Yhteensä	-36	-88	-7	-94	-197	-328

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

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

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



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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2023	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3		
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	12 737	69		69	3	12 809
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	12 737	69		69	3	12 809
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1	-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3		
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	26 623	2 518	109	2 627	452	29 703
Saamiset asiakkailta yhteensä	26 623	2 518	109	2 627	452	29 703
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimittit						
Yrityspankki	3 139	129	2	130	6	3 275
Nostovarot ja llimittit yhteensä	3 139	129	2	130	6	3 275
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 706	176		176	33	2 915
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 706	176		176	33	2 915
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
Saamistodistukset yhteensä	12 982	73		73		13 055
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	45 450	2 896	111	3 006	491	48 948



Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

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

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

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2022	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	32 468	2 823	111	2 934	491	35 892
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,10 %	-0,87 %	-4,73 %	-1,02 %	-42,00 %	-0,75 %
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	32 468	2 823	111	2 934	491	35 892
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,10 %	-0,87 %	-4,73 %	-1,02 %	-42,00 %	-0,75 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	12 982	73		73		13 055
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

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

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

**Tappiota koskevan vähennyserän muutokset tilikauden aikana**

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:
Arvonalentumisvaiheet on selostettu liitteessä 1 kohdassa 6.4.1.

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

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

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran nykyistä vuoden lopun vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 77 prosenttia (ks. default capture rate -tunnusluku alla) on raportoitu vaiheessa 2 vuoden 2023 aikana, joten sopimukset ovat pääsääntöisesti siirtyneet vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia.

Siirroissa vaiheesta 3 vaiheisiin 2 tai 1 verrataan vuoden alun vaihetta 3 vuoden lopun vaiheeseen kaksi tai yksi. Siirrot ovat tapahtuneet kuitenkin pääsääntöisesti vuoden 2023 sisällä kuukauden viiveellä ja vaiheen 2 kautta.

Suurin osa lutoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP Yrityspankin suhteellisen SICR-mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitojoustot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailta useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa, kun taas henkilöasiakkaisissa ne vaikuttavat siirtoihin vaiheeseen 2 kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmissa luottoluokissa on useampia syitä siirroille vaiheeseen 2. Maksukyvttömyys tunnistetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3.

Järjestämättömät saamiset (non-performing) luokitellaan vaiheeseen 3 eli sen määritelmä on sama kuin IFRS 9 standardin mukainen luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvaroihin kuuluvat erät (credit impaired).

Vuonna 2023 siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyi johdon harkintaan perustuva lisävarauksen (management overlay) kasvua 9,8 miljoonaa euroa.

Rakennustoimialan heikot näkymät heijastuvat odotettavissa olevien luottotappioiden kasvussa vaiheissa 2 ja 3.

OP Yrityspankki on lisännyt Q3/2023 (annualisoidun) maksukyvttömyyden todennäköisyyden (Probability of Default, PD) yli kolminkertaisen kasvun uudeksi merkittävän luottoriskin lisääntymisen kriteeriksi vaiheen 2 siirtoihin. Tämä aiheutti siirtoja vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Kriteerissa annualisoidun PD:n pitää kuitenkin olla yli 0,3 prosenttia, joten OP Yrityspankki käyttää tässä yhteydessä ensimmäistä kertaa IFRS 9 -standardissa mainittua niin sanottua alhaisen luottoriskin olettaa (low credit risk assumption).

Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay). Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35 prosenttia, kannattavuus heikentyy 20 prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varausta kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaa euroon. Varaus päivitettiin Q4/2023 stressaamalla luottoluokkia eri skenaarioissa. Lisäksi varaus laajennettiin kattamaan myös pienet rakennusalan yritykset. Rakennusalan heikkojen näkymien odotetaan jatkuvan vuoteen 2025 saakka. Varausta kasvatettiin 3,2 miljoonaa euroa 9,3 miljoonaa euroon.

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

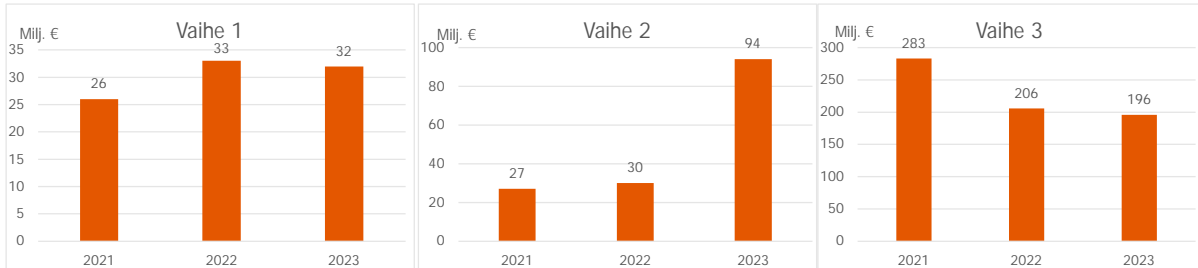
OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskiin. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 management overlay -varaus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Johdon harkintaan perustuvan management overlay -varauksen määrä pysyi kuitenkin Q4/2023 ennallaan 0,7 miljoonassa eurossa.



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

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

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassamisten odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näkyy vaiheen 3 pienennys vuoden 2022–2023 aikana johtuen lopullisten luottotappioiden kirjauksesta ja vaiheen 3 vastuiden takaisinmaksusta.



ECL-laskennassa makroekonomiset tekijät päivitetään kvartaaleittain. ECL lasketaan kolmen eri skenaarion painotettuna keskiarvona. Skenaariopainot ovat olleet normaallilla tasolla eli heikko 20 %, perus 60 % ja vahva 20 %. Vuoden 2023 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitykset kasvattivat hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

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

Tappiota koskevan vähennyserän muutokset vuoden 2022 aikana

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

Saamiset asialkallita ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asialkallita; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2022	28 220	1 352	509	30 080
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 912	1 897		-15
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-148		133	-16
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	298	-355		-57
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-88	78	-9
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	14		-14	0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		14	-21	-6
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	7 725	257	25	8 006
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	-5 045	-210	-131	-5 386
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	3 317*	66*	-2	3 382
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-85	-85
Saamiset asialkallita; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2022	32 468	2 934	491	35 892

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



Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2022 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

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

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran nykyistä vuoden lopun vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 76 prosenttia (ks. default capture rate -tunnusluku alla) on raportoitu vaiheesta 2 vuoden 2022 aikana, joten sopimukset ovat pääsääntöisesti siirtyneet vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia.

Siirroissa vaiheesta 3 vaiheisiin 2 tai 1 verrataan vuoden alun vaihetta 3 vuoden lopun vaiheeseen kaksi tai yksi. Siirrot ovat tapahtuneet kuitenkin pääsääntöisesti vuoden 2022 sisällä kuukauden viiveellä ja vaiheen 2 kautta.

Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP Yrityspankin suhteellisen SICR-mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen eraantuminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoidtojoukot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailta useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa, kun taas henkilöasiakkaisissa ne vaikuttavat siirtoihin vaiheeseen 2 kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmassa luottoluokissa on useampia syitä siirrolle vaiheeseen 2. Maksukyvyttömyys tunnustetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3.

Järjestämättömät saamiset (non-performing) luokitellaan vaiheeseen 3 eli sen määritelmä on sama kuin IFRS 9 standardin mukainen luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvaroihin kuuluvat erät (credit impaired).

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

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

Vuoden 2021 lopussa OP Yrityspankki teki 6 miljoonan euron suuruisen ECL-lisävarauksen kohdistuen lähinnä vaiheessa 3 oleviin liikeinteistövakuudellisiin saataviin. Varauksella ennakottiin riskillisimpien liikeinteistöjen vakuusarvoihin päivityksestä aiheutuva ECL:n kasvua ja todennäköisiä maksukyvyttömyyksiä. Varaus on purettu kokonaan vuoden 2022 aikana, koska päivitykset ko. sopimusten vakuusarvoihin ja maksukyvyttömyyksiin on tehty.

Vuoden 2022 lopussa rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaa perustuva ("management overlay") ECL-varaus. Analyysi katsottiin tarpeelliseksi toimialan heikentyneiden näkyvien vuoksi. Se tehtiin stressitestinä olettaen, että toimialan liikevaihto laskee 10 prosenttia, kustannusinflaatio kasvaa 8 prosenttia ja korkotasoa kasvaa 3 prosenttia.

Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.12.2022.

Tapplota koskeva vähennyserä 31.12.2022, milj. €	OP Yrityspankki
Tapplota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	267
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Liikeinteistövakuudellisten luottojen vakuusarvostus ja maksukyvyttömyydet	3
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	3
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	269

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



Seuraavassa taulukossa on esitetty luottoluokittain saamisten taseen sekä taseen ulkopuoliset bruttomääräiset vastuut, vastuun määrä vakuuden vähentämisen jälkeen sekä tappiota koskeva vähennyserä. Luottoluokkia 1–12 käytetään yritysten ja julkisyhteisöjen luottoluokituksessa ja A–F kotitalouksien luottoluokittelussa. Luottoluokat on yhdistelty taulukkoon niin, että esimerkiksi yritysasiakkaan luottoluokka 2 käsittää luottoluokat 2 ja 2.5. Henkilöasiakkaissa esimerkiksi luottoluokka A sisältää A+, A ja A-. OP Ryhmän luottoluokittelua on kuvattu liitteessä 2 kappaleessa 2.2.1. Nettovastuu on laskettu sopimuskohtaisesti, eikä siinä ole huomioitu ylivakuuksia.

31.12.2023

Mlj. € Rating	Taseen vastuut			Taseen ulkopuolinen vastuu brutto			Netto vastuu vakuuden jälkeen			Tappiota koskeva vähennyserä		
	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3
1	1 082			1 990			3 039			0		
2	966	5		193	26		851	13		-1	-2	
3	2 862	20		618			2 440	7		-1	-1	
4	5 689	78		1 210			3 750	63		-3	-1	
5	4 732	533		795	60		3 248	561		-4	-2	
6	4 501	543		474	67		1 716	246		-7	-3	
7	3 140	583		237	88		708	415		-12	-9	
8	538	603		70	81		124	214		-4	-25	
9		181			20			34			-7	
10		111			46			86			-29	
11			586			53			327			-157
12			12			1			9			-10
A	114	0		3			29			0		
B	751	9		3	0		131	0		0	0	
C	1 198	21		2	1		198	5		-1	0	
D	415	123		1	1		102	17		-1	-1	
E		404			1			101			-13	
F			108			0			47			-29
Yhteensä	25 988	3 214	707	5 593	389	53	16 334	1 763	383	-35	-94	-196

31.12.2022

Mlj. € Rating	Taseen vastuut			Taseen ulkopuolinen vastuu brutto			Netto vastuu vakuuden jälkeen			Tappiota koskeva vähennyserä		
	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3
1	1 245			2 029			3 168			0		
2	1 115	5		475	2		1 012	5		0	0	
3	3 781	9		671			2 937	3		0	0	
4	4 620	195		1 163	10		3 368	204		-2	0	
5	4 983	392		679	97		2 331	424		-3	-1	
6	4 686	796		557	75		1 750	747		-6	-2	
7	3 176	266		221	43		969	96		-9	-2	
8	629	455		42	73		89	302		-9	-8	-160
9		102			4			12			-3	-26
10		19			1			3			-5	
11			339			39			179			
12			28			0			25			
A	110			2			27	0		0		
B	680	0		2	0		127	0		0	0	
C	1 141	11		2	0		203	5		-1	0	
D	456	68		1	0		126	13		-2	0	
E		310			0		0	82		0	-9	
F			85			0			36			-21
Yhteensä	26 623	2 627	452	5 845	306	39	16 107	1 898	241	-33	-30	-206

Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP Yrityspankin suhteellisen SICR mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitojoustot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailla useammin keski- ja heikomman tason luottoluokissa kun taas henkilöasiakkaissa ne vaikuttavat vaiheeseen 2 siirtoihin kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmassa luottoluokissa on useampia syytä vaiheeseen 2 siirroille. Maksukyvyttömyys tunnistetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3.

OP Yrityspankki voi kirjata lopullisen luottotappion kokonaan tai osaksi rahoitusvaroista mutta kohdistaa niihin vielä tämän jälkeen perintätoimenpiteitä. Tällaisten rahoitusvarojen jäljellä oleva määrä oli 31.12.2023 18 miljoonaa euroa (17).

Luottoriskin merkittävä lisääntyminen (SICR)

Luottoriskin merkittävä lisääntyminen todetaan järjestelmäteknisesti laatimisperiaatteissa (Liite 1 kappale 6.4.1) esitetyllä tavalla.

SICR-mallin sopimusten luokittelu luottoriskiominaisuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin on koko voimassaoloajan identtinen PD-mallien (probability at default eli maksukyvyttömyyden todennäköisyys) kanssa. Luottoluokittukset ovat merkittävien PD-mallien syöttötieto. Sekä nykyiset PD:t että kynnysarvo-PD:t sisältävät tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota (äila).



SICR:n tehokkuutta arvioidaan jokaisena raportointipäivänä seuraavien tunnuslukujen avulla:

Maksukyvyttömyyden havainnointiasteella (Default capture rate) mitataan, kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2, ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3. Tunnusluku oli 77 prosenttia (76) 31.12.2023. Mita korkeampi tunnusluku on, sitä paremmin SICR-malli pystyy havaitsemaan luottoriskin merkittävän kasvun. Vaiheessa 2 olevien sopimusten suhteellinen osuus oli 8 prosenttia (4) koko ei-maksukyvyttömästä luottokannasta.

PD:n suhteellisen kasvun SICR-kriteerille on kehitetty oma malli, jonka parametrit lasketaan historia-aineistosta. Näiden parametrien lisäksi SICR-malliin vaikuttavat mm. sopimuksen luottoluokka, segmentti ja makrotaloudelliset muuttujat, jotka yhdessä määrittävät sopimuksen elinajan PD:n. Lisäksi suhteellisen kasvun vertailuun vaikuttaa sopimuksen kulunut ja jäljellä oleva elin aika. Näistä syistä yleistä raja-arvoa PD:n kasvulle ei ole määritelty, vaan tilanne on sopimuskohtainen. Voidaan kuitenkin todeta, että keskimäärin PD:n kaksin-kolminkertaistuminen aiheuttaa kvantitatiivisen SICR-kriteerin laukeamisen.

Odotettavissa olevan luottotappion laskentamalleihin sisällytetty tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

SICR:n arviointi sekä odotettavissa olevan luottotappion laskenta sisältää tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota, OP Ryhmä on analysoinut millä makrotaloudellisilla muuttujilla on selittävä merkitys luottoriskin määrän.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhteenveto tärkeimpien malleissa käytettyjen viiden makrotaloudellisen muuttujan arvoista ajanjaksolta 2023–2028 (keskiarvo, minimi ja maksimi) kolmessa skenaariossa, joita on käytetty odotettavissa olevan luottotappion laskennassa. Makrotaloudelliset ennusteet ulottuvat 30 vuoden päähän, mutta seuraavat 5 vuotta ovat ECL laskennan kannalta merkityksellisimmät. Näitä arvoja on käytetty kaikkiin tuoteryhmiin 31.12.2023.

Makrotaloudellinen muuttuja	Skenaario	Keskiarvo (%)	Minimi (%)	Maksimi (%)
BKT:n kasvu	Heikko	-1,8	-3,1	-0,3
	Perus	0,8	-0,3	1,3
	Vahva	3,0	-0,3	4,1
Työttömyys-%	Heikko	8,5	7,2	9,4
	Perus	7,2	6,5	7,5
	Vahva	6,1	4,5	7,2
Asuntojen hintaindeksi	Heikko	-1,5	-6,0	0,1
	Perus	0,7	-6,0	3,0
	Vahva	2,8	-6,0	5,7
12kk Euribor, josta poistettu BKT:n kasvu ja inflaatio	Heikko	1,1	-0,5	2,2
	Perus	1,5	-0,3	2,1
	Vahva	2,2	-0,2	3,1
3 kk:n reaalikorko	Heikko	1,0	0,1	2,1
	Perus	1,1	1,0	1,3
	Vahva	1,5	0,7	2,3

Skenaarioiden todennäköisyyksien painot olivat 31.12.2023: Heikko 20 prosenttia, Perus 60 prosenttia ja Vahva 20 prosenttia.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhteenveto tärkeimpien malleissa käytettyjen viiden makrotaloudellisen muuttujan arvoista ajanjaksolta 2022–2027 (keskiarvo, minimi ja maksimi) kolmessa skenaariossa, joita on käytetty odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa. Makrotaloudelliset ennusteet ulottuvat 30 vuoden päähän, mutta seuraavat 5 vuotta ovat ECL laskennan kannalta merkityksellisimmät. Näitä arvoja on käytetty kaikkiin tuoteryhmiin 31.12.2022.

Makrotaloudellinen muuttuja	Skenaario	Keskiarvo (%)	Minimi (%)	Maksimi (%)
BKT:n kasvu	Heikko	-3,6	-3,6	-2,0
	Perus	-0,5	-0,5	2,0
	Vahva	2,7	2,0	3,2
Työttömyys-%	Heikko	8,1	6,8	8,6
	Perus	7,0	6,7	7,4
	Vahva	6,1	5,2	6,8
Asuntojen hintaindeksi	Heikko	-0,9	-6,6	0,9
	Perus	0,8	-5,1	3,0
	Vahva	2,3	-3,5	4,5
12kk Euribor, josta poistettu BKT:n kasvu ja inflaatio	Heikko	-0,6	-4,1	0,6
	Perus	0,3	-0,4	1,6
	Vahva	1,2	-0,4	0,7
3 kk:n reaalikorko	Heikko	-0,2	-0,6	0,0
	Perus	-0,1	-0,6	0,1
	Vahva	0,0	-0,6	0,2

Skenaarioiden todennäköisyyksien painot olivat 31.12.2022: Heikko 20 prosenttia, Perus 60 prosenttia ja Vahva 20 prosenttia.

Skenaariot perustuvat OP Ryhmän ekonomistien tekemiin ennusteisiin. Ennusteissä huomioidaan myös ulkopuolisten laitosten, kuten OECD:n, International Monetary Fundin, Suomen Pankin, Valtionvarainministeriön jne. tuottamat vastaavat ennusteet sekä akateemiset tutkimukset.

Käytettyjen makrotaloudellisten muuttujien järjestyttävyyttä arvioidaan PD-, LGD-, EAD- ja ennen aikaisen takaisinmaksun mallien toimivuuden tarkastelun yhteydessä.



Seuraavassa taulukossa esitetään olennaisten saamisten tappiota koskeva vähennyserä eri skenaarioissa arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023.

Yritys- ja kotitalousasiakkaiden tappiota koskevat vähennyserät yhteensä, milj €	Palnotettu tappiota koskeva vähennyserä	Tappiota koskeva vähennyserä heikossa skenaarlossa	Tappiota koskeva vähennyserä perusskenaarlossa	Tappiota koskeva vähennyserä vahvassa skenaarlossa
Vaihe 1*	34	35	30	27
Vaihe 2*	84	91	83	78
Vaihe 3	196	196	196	196
Yhteensä	314	322	310	300

* Ilman management overlay -varauksia.

Seuraavassa taulukossa esitetään olennaisten saamisten tappiota koskeva vähennyserä eri skenaarioissa arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022.

Yritys- ja kotitalousasiakkaiden tappiota koskevat vähennyserät yhteensä, milj €	Palnotettu tappiota koskeva vähennyserä	Tappiota koskeva vähennyserä heikossa skenaarlossa	Tappiota koskeva vähennyserä perusskenaarlossa	Tappiota koskeva vähennyserä vahvassa skenaarlossa
Vaihe 1*	33	33	30	27
Vaihe 2*	30	32	29	22
Vaihe 3	206	206	206	206
Yhteensä	269	271	265	255

* Ilman management overlay -varauksia.

Sekä henkilö- että yritysasiakkaissa kaikki riskiparametrit vaikuttavat samansuuntaisesti niin, että tappiota koskeva vähennyserä on suurin heikossa skenaariossa. Vaiheen 3 LGD-malli on riippumaton makrotaloudellisista tekijöistä, mutta merkittävä osa vaiheen 3 vastuista arvioidaan kassavirtapohjaisella asiantuntija-arviolla, jossa huomioidaan myös tulevaisuuteen suuntautuva informaatio.

Herkkyysanalyysi

Herkkyysanalyysillä kuvataan tappiota koskevan vähennyserän herkkyyttä makrotaloudellisten tekijöiden muutoksille. Alla esitetty analyysi kuvaa ainoastaan jökseenkin mahdollista talouden heikkenemistä eikä lainkaan talouden noususuhdannetta. Lisäksi kaikki herkkyysanalyysin eri komponentit eivät taloudellisessa taantumassa välittämättä kehity yhdessä herkkyysanalyysissä esitetyllä tavalla.

Merkittävimmät makromuuttujat riskiparametreissa ja vastuuryhmissä ovat 12 kuukauden euriborkorko, 3 kuukauden euribor-reaalikorko, josta on vähennetty inflaation vaikutus, ja BKT:n kehitys. Herkkyysanalyysissä käytetyt muutokset ovat 1 prosenttiyksikön kasvu 12 kuukauden euriborkorossa, 1 prosenttiyksikön kasvu 3 kuukauden euriborkorossa, 1 prosenttiyksikön kasvu inflaatiossa ja 3,5 prosenttiyksikön lasku BKT:n kasvuasteessa. Luvut kuvastavat siis nykyistä heikompa suhdannetta ja ovat kaikki tappiota koskevaa vähennyserää kasvattavia ja perustuvat seuraaviin asioihin. Herkkyysanalyysissä käytettyjen muutosten tasot perustuvat muuttujien käyttäytymiseen historiallisella periodilla, ja muutokset vastaavat karkeasti keskihajonnan suuruisia muutosta.

Herkkyysanalyysi tehdään vain vaiheen 1 ja 2 sopimuksille. Herkkyysanalyysissä huomioidaan merkittävän luottoriskin kasvun (SICR) myötä tapahtuvat vaiheen 1 ja 2 väliset siirtymät mikä näkyy vähennyksenä vaiheessa 1 ja lisäyksenä vaiheessa 2. Herkkyysanalyysissä huomioidaan koko voimassaoloajan PD:n muutokset stressatussa skenaariossa sekä tappiota koskevan vähennyserän laskukaavan PD-estimaateissa.



Seuraavassa taulukossa esitetään kotitalouksien ja yritysasiakkaiden ryhmien tappiota koskevan vähennyserän 31.12.2023 muutoksen herkkyys, kun taloudellinen tilanne heikkenee korkotason, reaalkoron, inflaation ja BKT:n muutosten yhteisvaikutuksesta:

Ryhmä Vaihe	Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	Tappiota koskevan vähennyserän herkkyysanalyysi*	Suhteellinen muutos
Kotitaloudet			
Vaihe 1	-2	-3	6 %
Vaihe 2	-13	-15	9 %
Yritysasiakkaat			
Vaihe 1	-28	-31	10 %
Vaihe 2	-71	-80	13 %
Yhteensä	-115	-128	12 %

* 1 prosenttiyksikön 12 kk Euribor -koron kasvu, 1 prosenttiyksikön 3 kk Euribor -reaalkoron kasvu, 1 prosenttiyksikön inflaation kasvu ja 3,5 prosenttiyksikön BKT:n kasvun lasku kaikissa skenaarioissa.

Seuraavassa taulukossa esitetään kotitalouksien ja yritysasiakkaiden ryhmien tappiota koskevan vähennyserän 31.12.2022 muutoksen herkkyys, kun taloudellinen tilanne heikkenee korkotason, investointien kasvuasteen ja BKT:n muutosten yhteisvaikutuksesta:

Ryhmä Vaihe	Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	Tappiota koskevan vähennyserän herkkyysanalyysi*	Suhteellinen muutos
Kotitaloudet			
Vaihe 1	-2	-2	-5% **
Vaihe 2	-9	-10	5 %
Yritysasiakkaat			
Vaihe 1	-27	-30	11 %
Vaihe 2	-34	-41	19 %
Yhteensä	-73	-83	13 %

* 1 prosenttiyksikön 12 kk Euribor -koron kasvu, 1 prosenttiyksikön reaalkoron kasvu ja 3,5 prosenttiyksikön BKT:n kasvun lasku kaikissa skenaarioissa.

** Negatiivinen muutos johtuu siirtymästä vaiheesta 1 vaiheeseen 2.

Tappiota koskevat vähennyserät määräytyvät pitkälti ensimmäisten vuosien perusteella, jolloin herkkyysanalyysin tulosten kannalta olennaisia ovat simuloitujen skenaarioiden ensimmäiset vuodet.

Korkotasojen 1 prosenttiyksikön nousu nostaa tappiota koskevan vähennyserän määrää sekä henkilö- että yritysasiakkaissa. BKT:n kasvulla on negatiivinen suhde tappiota koskevan vähennyserän määrään kaikkien mallikomponenttien kautta. BKT:n kasvun heikkeneminen kasvattaa sekä henkilöasiakkaiden että yritysasiakkaiden PD:n arvoja. Lisäksi se vaikuttaa LGD:n kautta siten, että BKT:n lasku heikentää asuntovakuuksien käynnän arvon kehitystä, joka vaikuttaa vaiheen 2 sopimuksiin.

Analyysi osoittaa, että merkittävimmät suhteelliset ja absoluuttiset muutokset kohdistuvat yritysasiakkaisiin, joissa vaiheen 1 ja 2 sopimusten tappiota koskevat vähennyserän määrät kasvavat merkittävästi. Henkilöasiakkaissa muutokset ovat huomattavasti alhaisempia kuin yritysasiakkaiden kohdalla, koska niiden riskiparametrien estimaatit eivät ole niin herkkiä talouden suhdanteille.

**Liite 32. Annetut vakuudet**

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	743	13 908
Annetut vakuudet yhteensä*	743	13 908
Vakuudelliset johdannaisvelat	657	701
Vakuudelliset muut velat	53	12 000
Yhteensä	710	12 701

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

Liite 33. Saatut rahoitusvakuudet

OP Yrityspankki on vastaanottanut rahoitusvakuuslain mukaisia vakuuksia, jotka se voi myydä tai pantata edelleen.

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Saatujen vakuuksien käyvät arvot		
Johdannaiset	1 131	1 228
Yhteensä	1 131	1 228

Johdannaisista aiheutuvaa luottoriskiä vähennetään vakuuksien avulla, jolloin käytössä on ISDA- yleissopimukseen liitettävä ISDA Credit Support Annex -sopimus (CSA). Vakuusjärjestelmässä vastapuoli toimittaa saatavan vakuudeksi arvopapereita tai käteistä. CSA-sopimuksiin liittyvien, käteisenä saatujen vakuuksien määrä oli tilinpäätöshetkellä 1 131 miljoonaa euroa (1 228). Vakuudeksi saatuja arvopapereita ei tilinpäätöshetkellä ollut.

Liite 34. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu**Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat**

Raholusvarat 31.12.2023, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erlen kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	19 710				19 710
Saamiset luottolaitoksilta	12 191				12 191
Saamiset asiakkailta	28 004				28 004
Johdannaisopimukset			4 618	162	4 780
Saamistodistukset	929	11 588	217		12 734
Osakkeet ja osuudet		0	14		14
Muut rahoitusvarat	1 043				1 043
Yhteensä	61 877	11 588	4 850	162	78 476

OP Yrityspankin taseen varoissa oli tilikauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 622 miljoonalla eurolla (0) jaksotettuun hankintameno luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 640 miljoonaa euroa (0) tilikauden lopussa.

Jaksotettuun hankintameno arvoon arvostettavien velkakirjaluottojen käyvän arvon arvostuksessa haetaan luotolle hintaa, mikä siitä raportointihetkellä saataisiin, jos luotto nyt myönnettäisiin asiakkaalle. Raportointihetken keskimääräinen marginaali määritetään luottoluokittain ja niistä muodostetaan ns. arvostuskäyrä. Arvostuskäyrän pohjakorkona käytetään 12 kk euriboria euromääräisille luotoille ja 6 kk viitekorkoa muille valuuttamääräisille luotoille. Arvostuskäyrästä lasketaan diskonttaustekijä, jolla diskontataan luoton sopimukseen perustuvat kassavirrat raportointihetkeen. Diskontattujen kassavirtojen summa on käypä arvo. Velkakirjaluottojen käypä arvo oli 31.12.2023 28 miljoonaa euroa kirjanpitoarvoa korkeampi.



Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat

Rahollisuusvarat 31.12.2022, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erlen kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	34 951				34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12 978				12 978
Saamiset asiakkailta	28 178				28 178
Johdannaissopimukset			5 685	97	5 782
Saamistodistukset	4 328	11 755	295		16 378
Osakkeet ja osuudet		0	26		26
Muut rahoitusvarat	1 132				1 132
Yhteensä	81 567	11 755	6 006	97	99 425

Rahollisuusvelat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat	Muut velat	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 830		23 830
Velat asiakkaille		17 226		17 226
Johdannaissopimukset	4 230		266	4 496
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 487	21 471		23 957
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414		1 414
Muut rahoitusvelat		2 994		2 994
Yhteensä	6 717	66 935	266	73 917

Rahollisuusvelat 31.12.2022, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat	Muut velat	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		40 899		40 899
Velat asiakkaille		19 014		19 014
Johdannaissopimukset	5 379		359	5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 558	23 651		25 209
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Muut rahoitusvelat		2 727		2 727
Yhteensä	6 937	87 676	359	94 972

Yrityspankin jaksotettuun hankintamenoan arvostettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo joulukuun lopussa oli noin 14 681 miljoonaa euroa (13 219). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoan. Niiden käypä arvo on jaksotettua hankintamenoa matalampi, mutta luotettavien käypien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

Liite 35. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	113	71	33	217
Johdannaissopimukset	0	4 682	98	4 780
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 166	1 694	727	11 588
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 280	6 458	862	16 600
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	9 280	6 458	862	16 600
Varojen käyvät arvot 31.12.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		21	5	26
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	38	206	51	295
Johdannaissopimukset	5	5 699	77	5 782
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 193	1 769	793	11 755
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 237	7 695	926	17 858
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	9 237	7 695	926	17 858
Velkojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 487	2 487
Muut		5		5
Johdannaissopimukset	2	4 403	91	4 496
Yhteensä	2	4 408	2 578	6 987
Velkojen käyvät arvot 31.12.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			1 558	1 558
Muut		0		0
Johdannaissopimukset	7	5 638	94	5 739
Yhteensä	7	5 638	1 651	7 296

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 volatiiliteettipintojen 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 volatiiliteettipintojen laadusta ja luotettavuudesta osana päivittäistä arvostusprosessia. Middle Office vertaa sopimustasolla arvostushintoja säännöllisesti CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin arvostuksiin ja selvittää tarvittaessa mahdolliset merkittävät arvostuserot.

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

Pankkitoimintaan liittyvissä OTC -johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski ja luottoriskipreemioiden ylittävät rahoituskustannukset. Luottoriskiä oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoikaisuus lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikaisuus lasketaan vastapuolikohtaisesti simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyystilanteita perustuen pääsääntöisesti markkinoilta saataviin tietoihin. Maksukyvyttömyystodennäköisyyksien arvioinnissa hyödynnetään vastapuolten rating-informaatiota, likvidejä luottoriski-indeksejä sekä markkinadatatoimittajien 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

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnolltavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiataason 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 hierarkiataason on luokiteltu suurin osa OP Yrityspankki Oyj:n OTC-johdannaisista sekä yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1.

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnolltavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy erityistä epävarmuutta. Hierarkiataason 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 markkinadatata on jouduttu ekstrapoloimaan, tietyt private equity -sijoitukset, epälikvidit lainat, strukturoidut lainat ml. arvopaperistetut lainat ja strukturoidut velkakirjat sekä hedge-rahastot.

Siirrot eri hierarkiataasojen 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. Koronvaihtosopimuksiin verrattuna käytetään myös markkinoilta havaittavia korko-optioiden hintaa kuvaavia volatiiliteettejä.

Monirakenteisten johdannaisten tai esimerkiksi strukturoitujen velkakirjojen osakerakenteiden arvostamisessa käytetään mallia, jossa simuloidaan markkinahintojen kehitystä ja lasketaan johdannaisen toteutunut arvo kussakin simulaatiossa. Johdannaisen 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 volatiiliteetit ja luottoriskimarginaalit.

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



Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely raholusvarolista ja raholusvelolista

Raholusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	56	77	793	926
Tuloslaskelman nettotuotot	-44	21		-23
Siirrot tasoon 3	24		229	253
Siirrot tasosta 3			-294	-294
Päättävä tase 31.12.2023	36	98	728	862

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

Raholusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	1 558	94	1 651
Tuloslaskelman nettotuotot		52	50
Muut muutokset		877	877
Päättävä tase 31.12.2023	2 487	91	2 578

Raholusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	1 176	30	1 207
Tuloslaskelman nettotuotot		-16	47
Muut muutokset		398	398
Päättävä tase 31.12.2022	1 558	94	1 651

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2023

Milj. €	Korkokate	Sijoitusolminnan nettotuotot	Laaja tulos- laskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varolista ja velolista
Realisoituneet nettotuotot	-44	-52		-97
Realisoitumattomat nettotuotot	24			24
Nettotuotot yhteensä	-21	-52		-73

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2022

Milj. €	Korkokate	Sijoitusolminnan nettotuotot	Laaja tulos- laskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varolista ja velolista
Realisoituneet nettotuotot	-188	16		-172
Realisoitumattomat nettotuotot	-93			-93
Nettotuotot yhteensä	-281	16		-265

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2023 aikana.



Herkkyyshanalyysi epävarmuutta sisältävistä laskentaparametreista 31.12.2023

Instrumenttityyppi, milj. €	Saamiset	Velat	Nettosaldo	Vaikutus tuloslaskelmaan	Jokseenkin mahdollinen käyvän arvon muutos
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Pääomarahastot*	33		33	3,3	10 %
Kiinteistöpääomarahastot***	3		3	0,6	20 %
Johdannaiset					
Indeksilainojen suojat ja strukturoidut johdannaiset sekä pitkän maturiteetin johdannaiset**	98	-91	7	0,8	11 %
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Joukkolainasijoitukset	727		727	72,7	10 %

Herkkyyshanalyysi epävarmuutta sisältävistä laskentaparametreista 31.12.2022

Instrumenttityyppi, milj. €	Saamiset	Velat	Nettosaldo	Vaikutus tuloslaskelmaan	Jokseenkin mahdollinen käyvän arvon muutos
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Pääomarahastot*	51		51	5,1	10 %
Kiinteistöpääomarahastot***	5		5	1,0	20 %
Johdannaiset					
Indeksilainojen suojat ja strukturoidut johdannaiset sekä pitkän maturiteetin johdannaiset**	77	-94	-17	-1,9	11 %
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Joukkolainasijoitukset	793		793	79,3	10 %

* Pääomarahastojen arvo riippuu pääasiassa kohdeyritysten tuloskehityksestä ja vastaavien listattujen yhtiöiden PE-kertoimista. Pääomarahastojen käyvän arvon kehitystä seurataan Total Value per Pid-in (TVPI) -kertoimella, joka on muuttunut keskimäärin 10 %.

** Seuraavien stressiskenaarioiden: osakkeiden volatiiliteetin (30%), osakkeiden osinkojen (30%), luottoriskipreemioiden (30%) ja merkittävien korrelaatiomuutosten yhteenlaskettu arvonmuutos.

*** Kiinteistöpääomarahastojen arvostuksessa käytetään pääsääntöisesti tuottoarvomenetelmää, jonka pääkomponentit ovat tuottovaade ja nettovuokrataso. Tuottovaateen muutos +/- 1 prosenttiyksiköllä johtaa keskimäärin noin 20 %:n muutokseen käyvässä arvossa.

Liite 36. Taseen ulkopuolliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Takaukset	598	335
Takuuvastuut	2 046	2 356
Luottolupaukset	5 473	6 247
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	540	722
Muut	516	479
Taseen ulkopuolliset sitoumukset yhteensä	9 172	10 138

Liite 37. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely
Rahoitusvarat

31.12.2023, mlj. €	Rahoitus- varojen brutto- määrä	Rahoitusvelkojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusvarolista	Taseessa esitettävä nettomäärä	Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa		
				Johdannais- yleissopimukset*	Saadut vakuudet	Nettomäärä
Johdannaiset	6 425	-1 644	4 780	-2 352	-1 131	1 297

31.12.2022, mlj. €	Rahoitus- varojen brutto- määrä	Rahoitusvelkojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusvarolista	Taseessa esitettävä nettomäärä	Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa		
				Johdannais- yleissopimukset*	Saadut vakuudet	Nettomäärä
Johdannaiset	7 818	-2 037	5 782	-3 113	-1 228	1 440

Rahoitusvelat

31.12.2023, mlj. €	Rahoitus- velkojen brutto- määrä	Rahoitusvarojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusveloilista	Taseessa esitettävä nettomäärä	Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa		
				Johdannais- yleissopimukset*	Annetut vakuudet	Nettomäärä
Johdannaiset	5 583	-1 088	4 496	-2 352	-308	1 836

31.12.2022, mlj. €	Rahoitus- velkojen brutto- määrä	Rahoitusvarojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusveloilista	Taseessa esitettävä nettomäärä	Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa		
				Johdannais- yleissopimukset*	Annetut vakuudet	Nettomäärä
Johdannaiset	7 301	-1 562	5 739	-3 113	-263	2 362

* OP Yrityspankki Oyj:n käytäntönä on solmia johdannaisyleissopimukset kaikkien johdannaisvastapuolien kanssa.

OTC-johdannaisten keskusvastapuoliselvitys

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing House:n kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli, jonka kanssa netotetaan johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan vakuus, joka vastaa avointen sopimusten käypien arvojen muutosta (variation margin), joka selvitystavasta riippuen käsitellään vakuutena tai lopullisena suorituksena. Vakuus-käsittelyn piirissä olevat Keskusvastapuoliselvittävät korkojohdannaiset esitetään nettona taseessa.

Muut kahdenvälisesti selvittävät OTC- johdannaiset

OP Yrityspankin ja muiden asiakkaiden välisiin johdannaiskauppoihin sekä sellaisiin johdannaiskauppoihin, joita asetuksen mukainen keskusvastapuoliselvitys ei koske, sovelletaan joko ISDA:n, OP Yrityspankin omaa tai Finanssiala ry:n johdannaisyleissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

Riskienhallinnan liitetiedot

Riskienhallinnan periaatteet on kuvattu liitetiedossa 2.

Liite 38. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys

Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys

Milj. €	2017	2018*	2019	2020	2021	2022	2023
Luottotappiot ja arvonalentumiset, brutto	-48	-24	-50	-54	-74	-19	-97
Palautukset	36	0	1	1	1	1	1
Luottotappiot ja arvonalentumiset, netto	-12	-23	-50	-53	-74	-18	-96

* IFRS 9 -standardi otettiin käyttöön 1.1.2018.

Liite 39. Saadut vakuudet vakuuslajeittain

Milj. €	31.12.2023	Osuus, %	31.12.2022	Osuus, %
Kohdevakuus	4 823	33,6	4 464	31,0
Kiinteistö- tai vuokraoikeuskiinnitys toimisto- tai teollisuuskiinteistöön	3 835	26,7	3 438	23,9
Julkisyhteisön takaus	1 856	12,9	2 222	15,4
Osakkeet ja osuudet, muut	1 171	8,2	1 431	9,9
Osakkeet, asunto-osakeyhtiöt ja asuinkäytössä olevat kiinteistöyhtiöt	1 106	7,7	1 156	8,0
Kiinteistö- tai vuokraoikeuskiinnitys asuinkiinteistöön	502	3,5	488	3,4
Muu vakuus	449	3,1	439	3,0
Yrityskiinnitys	244	1,7	313	2,2
Saatavavakuudellinen rahoitus	183	1,3	286	2,0
Pankkitakaus	170	1,2	176	1,2
Yhteensä	14 338	100,0	14 412	100,0

Saadut vakuudet vakuuslajeittain on laskettu pankin hallussa olevien vastuille kohdistettujen vakuuksien vakuusarvojen perusteella. Vakuusarvon laskennan perustana on vakuuden käypä arvo, josta vakuusarvo saadaan varovaisesti arvioitujen vakuuslajikohtaisten arvostusprosenttien perusteella. Vastuut ylittäviä vakuusarvoja ei ole otettu lukuihin mukaan.

Liite 40. Varainhankinnan rakenne

Milj. €	31.12.2023	Osuus, %	31.12.2022	Osuus, %
Velat luottolaitoksille	23 830	35,9	40 899	47,3
Velat asiakkaille				
Talletukset	14 629	22,0	14 683	17,0
Muut	2 597	3,9	4 330	5,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Sijoitus- ja yritystodistukset sisältäen ECP:t (Euro Commercial Paper)	6 796	10,2	10 370	12,0
Joukkovelkakirjalainat*	13 117	19,7	10 532	12,2
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	4 045	6,1	4 306	5,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	1 414	2,1	1 384	1,6
Yhteensä	66 427	100,0	86 506	100,0

* Sisältää kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät joukkovelkakirjalainat.



Liite 41. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan

31.12.2023, milj. €	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	yll 10 v	Yhteensä
Rahoitusvarat						
Käteiset varat	19 710					19 710
Saamiset luottolaitoksilta	3 200	3 752	5 478	226	435	13 092
Saamiset asiakkailta	3 517	5 289	20 154	1 348	1 410	31 719
Sijoitusomaisuus	220	624	7 175	4 714	0	12 734
Rahoitusvarat yhteensä	26 648	9 666	32 807	6 289	1 845	77 255
Rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	10 588	1 423	8 694	3 125		23 830
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			3	2		5
Velat asiakkaille	15 878	1 000	406			17 284
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 545	6 375	11 239	1 616	182	23 957
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			1 414			1 414
Rahoitusvelat yhteensä	31 011	8 798	21 756	4 744	182	66 491
Takaukset	104	162	273	26	33	598
Takuuvastuut	189	670	522	650	15	2 046
Luottolupaukset	5 473					5 473
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	143	307	89			540
Muut	515	0	0	0		516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	6 423	1 140	884	677	48	9 172
31.12.2022, milj. €						
Rahoitusvarat						
Käteiset varat	34 951					34 951
Saamiset luottolaitoksilta	2 850	2 417	6 668	754	289	12 978
Saamiset asiakkailta	4 245	4 653	18 960	2 203	1 595	31 656
Sijoitusomaisuus	601	4 703	6 439	4 635	0	16 378
Rahoitusvarat yhteensä	7 696	11 773	32 067	7 592	1 884	95 963
Rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	23 203	5 146	7 728	4 822		40 899
Velat asiakkaille	17 667	937	436			19 040
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 739	6 091	11 585	2 566	228	25 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			1 384			1 384
Rahoitusvelat yhteensä	45 610	12 174	21 133	7 387	228	86 532
Takaukset	24	96	177	7	31	335
Takuuvastuut	209	615	662	851	20	2 356
Luottolupaukset	6 247					6 247
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	115	491	115			722
Muut	477	1	0	0		479
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	7 072	1 202	955	858	51	10 138



Liite 42. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit uudelleen hinnoittelun mukaan

31.12.2023, milj. €	1 kk tai alle	>1-3 kk	>3-12 kk	1-2 v	2-5v	yl 5 v	Yhteensä
Käteiset varat	19 710						19 710
Saamiset luottolaitoksilta	4 587	4 660	2 484	241	168	52	12 191
Saamiset asiakkailta	4 728	9 882	8 091	442	3 131	1 730	28 004
Sijoitusomaisuus	912	131	595	924	5 461	4 709	12 734
Varat yhteensä	29 937	14 673	11 170	1 607	8 760	6 492	72 639
Velat luottolaitoksille	10 361	3 505	2 096	645	5 060	2 163	23 830
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat				0	3	2	5
Velat asiakkaille	14 576	1 296	1 347	7			17 226
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 396	4 715	5 752	3 103	6 347	1 645	23 957
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	62	285		1 067	0		1 414
Velat yhteensä	27 396	9 800	9 195	4 822	11 409	3 811	66 432

Veloista vaadittaessa maksettavia erä oli yhteensä 15,7 miljardia euroa ja ne muodostuivat lähinnä yleisön talletuksista.

31.12.2022, milj. €	1 kk tai alle	>1-3 kk	>3-12 kk	1-2 v	2-5v	yl 5 v	Yhteensä
Käteiset varat	34 951						34 951
Saamiset luottolaitoksilta	3 812	4 849	2 784	1 140	322	71	12 978
Saamiset asiakkailta	5 274	9 756	8 522	494	2 654	1 479	28 178
Sijoitusomaisuus	978	4 495	610	968	5 013	4 314	16 378
Varat yhteensä	45 039	19 203	11 964	2 611	8 083	5 881	92 486
Velat luottolaitoksille	22 588	7 833	2 456	945	3 620	3 458	40 899
Velat asiakkaille	15 505	2 212	1 297				19 014
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 824	3 836	6 336	2 109	7 356	2 748	25 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	67	277			1 040		1 384
Velat yhteensä	40 984	14 157	10 088	3 054	12 016	6 207	86 506

Veloista vaadittaessa maksettavia erä oli yhteensä 15,9 miljardia euroa ja ne muodostuivat lähinnä yleisön talletuksista.

**Liite 43. Rahoitustaseen korkoriskin ja markkinariskin herkkyyshanalyysi**

Taulukossa 1. on tiedot miten markkinakorkojen paralleellit nousut ja laskut vaikuttaisivat OP Yrityspankki Oyj:n ennakoituun korkokatteeseen. Vaikutus lasketaan kolmelle vuodelle, uusiutuvalle taseelle ja vuosien keskiarvo tulkitaan vuoden riskiksi. Taseen rakenne pidetään laskennassa ennallaan korvaamalla erääntyvät erät vastaavilla korkosidonnaisuuksilla tai kiinteäkorkoisten juoksuajoilla. Eräpäivätoimiin talletuksiin sovelletaan mallinnukseen perustuvaa markkinakorkojen välittymisen mallia ja luottoihin ennenaikaisten takaisinmaksujen mallia.

Taulukko 1 Vaikutus ennakoituun korkokatteeseen	1 %-yksikön paralleeli nousu	1 %-yksikön paralleeli lasku	0,5 %-yksikön paralleeli nousu	0,5 %-yksikön paralleeli lasku
31.12.2023	17	-18	8	-9
31.12.2022	16	-16	8	-8

Taulukossa 2 on tiedot miten markkinakorkojen paralleellit nousut ja laskut vaikuttaisivat OP Yrityspankki Oyj:n raportoituun omaan pääomaan.

Taulukko 2 Vaikutus raportoituun omaan pääomaan	1 %-yksikön paralleeli nousu	1 %-yksikön paralleeli lasku	0,5 %-yksikön paralleeli nousu	0,5 %-yksikön paralleeli lasku
31.12.2023	-18	19	-9	9
31.12.2022	-22	21	-11	10

Muutokset vaikuttaisivat raportoituun omaan pääomaan luettavaan käyvävarnonrahastoon kasvattamalla tai pienentämällä niiden saamisten arvoja, joiden käyvävarnon muutokset kirjataan muiden laajan tuloksen erien kautta.

Taulukossa 3 on tiedot miten luottoriskipreemioiden nousut ja laskut vaikuttaisivat OP Yrityspankki Oyj:n pitkäaikaisen sijoitusomaisuuden arvoon. Luottoriskipreemioiden vaikutus näkyy tuloksessa koko sijoitusomaisuudesta.

Taulukko 3 Vaikutus pitkäaikaisen sijoitusomaisuuden arvoon	1 %-yksikön paralleeli nousu	1 %-yksikön paralleeli lasku	0,5 %-yksikön paralleeli nousu	0,5 %-yksikön paralleeli lasku
31.12.2023	-514	514	-257	257
31.12.2022	-475	475	-237	237

Liite 44. Likviditeettireservi

Likviditeettireservi esitetään Ryhmätoiminnot-segmentissä.

Likviditeettireservin maturiteetti- ja luottoluokitusjakauma 31.12.2023, milj. €

Vuotta	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Yhteensä	Osuus, %
Aaa*	19 850	2 211	3 349	2 017	1 290		28 716	86,9
Aa1-Aa3	191	302	940	388	457	0	2 277	6,9
A1-A3	0	5	21	6	0		32	0,1
Baa1-Baa3	336	557	287	93	0		1 273	3,9
Ba1 tai alempi	12	4	13				30	0,1
Sisäisesti luokiteltu	332	120	67	24	186		729	2,2
Yhteensä	20 721	3 200	4 676	2 527	1 932	0	33 056	100,0

* Mukaan lukien talletukset keskuspankissa.

Likviditeettireservin (pl. Talletukset keskuspankissa) keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on 4,7 vuotta.

Likviditeettireservin maturiteetti- ja luottoluokitusjakauma 31.12.2022, milj. €

Vuotta	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Yhteensä	Osuus, %
Aaa*	34 979	526	388	108	170		36 171	96,1
Aa1-Aa3	119	391	214		35	0	759	2,0
A1-A3	6	0	2	3			12	0,0
Baa1-Baa3	37	42	33	3	0	0	114	0,3
Ba1 tai alempi	0	42	41	25			108	0,3
Sisäisesti luokiteltu	158	216	81	2			457	1,2
Yhteensä	35 300	1 217	759	140	205	0	37 621	100,0

* Mukaan lukien talletukset keskuspankissa.

Likviditeettireservin (pl. Talletukset keskuspankissa) keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on 4,0 vuotta.



Muut liitetiedot

Liite 45. Maakohtaiset tiedot

OP Yrityspankki Oyj toimii pääosin Suomessa. OP Yrityspankki Oyj:llä on pankkitoimintaa ja rahoitusyhtiötoimintaa harjoittavat sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

2023

Nimi		Kotipalkka/ kotimaa			
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	sivuliike	Viro			
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	sivuliike	Latvia			
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	sivuliike	Liettua			
Taloudellista asemaa koskevat tiedot 31.12.2023, mlj. €					
		Viro	Latvia	Liettua	Yhteensä
Liiketoiminnan tuottojen yhteenlaskettu määrä		54	65	119	238
Liikevoiton tai -tappion yhteenlaskettu määrä ennen veroja		11	9	22	42
Tilikauteen kohdistuvien tuloverojen yhteenlaskettu määrä		3	4	4	12
Henkilöstön yhteenlaskettu määrä henkilötyövuosina		41	38	48	127

2022

Nimi		Kotipalkka/ kotimaa			
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	sivuliike	Viro			
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	sivuliike	Latvia			
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	sivuliike	Liettua			
Taloudellista asemaa koskevat tiedot 31.12.2022, mlj. €					
		Viro	Latvia	Liettua	Yhteensä
Liiketoiminnan tuottojen yhteenlaskettu määrä		19	18	30	67
Liikevoiton tai -tappion yhteenlaskettu määrä ennen veroja		6	5	14	25
Tilikauteen kohdistuvien tuloverojen yhteenlaskettu määrä		1	0	3	4
Henkilöstön yhteenlaskettu määrä henkilötyövuosina		39	37	44	120



Liite 46. 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 perheenjäsenellä on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörähistö.

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

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2023

Tuhatta euroa	Emoyhtiö	Johdon avainhenkilöt	Muut*
Luotot	712 949	284	3 684 054
Muut saamiset	2 997		1 202 136
Talletukset	723 802		1 273 531
Muut velat	6 443		130 369
Korkotuotot	35 347		187 428
Korkokulut	21 826	11	45 748
Palkkiotuotot	400	4	6 194
Palkkiokulut	5 739	1	1 465
Sijoitustoiminnan nettotuotot			10 264
Liiketoiminnan muut tuotot	2 309		6 288
Liiketoiminnan kulut	98 178		20 592
Vastuusitoumukset ja Johdannaiset			
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset			12 500
Takuuvastuut			1 409
Johdannaissoitokset			
Nimellisarvot			18 915 007
Luottovasta-arvot			22 940
Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat			
Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat		660	
Lähipiirin omistamien			
Osakkeiden lukumäärä	319 551 415		

**Liiketahtumat lähipiirin kanssa 2022**

Tuhatta euroa	Emoyhtiö	Johdon avainhenkilöt	Muut*
Luotot	854 575	190	3 749 301
Muut saamiset	1 910		5 597 345
Talletukset	514 661		2 364 097
Muut velat	4 533		112 022
Korkotuotot	9 483	5	33 452
Korkokulut	1 895		22 098
Palkkiotuotot	363	2	5 202
Palkkiokulut	1 242	1	15 792
Sijoitustoiminnan nettotuotot			-72 986
Liiketoiminnan muut tuotot	2 382		6 940
Liiketoiminnan kulut	89 832		9 802

Vastuusitoumukset ja johdannaiset**Taseen ulkopuoliset sitoumukset**

Takaukset			12 500
Takuuvastuut			383 238

Johdannalssopimukset

Nimellisarvot			3 340 676
Luottovasta-arvot			40 359

Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat

Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat		607	
-------------------------------------	--	-----	--

Lähipiirin omistamien

Osakkeiden lukumäärä	319 551 415		
----------------------	-------------	--	--

* Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö, OP Ryhmän henkilöstörahoasto ja sisaryritykset OP Osuuskunta-keskusyhteisökonsernissa.



Hallituksen palkkiot 2023

Hallituksen jäsenet eivät ole tilikauden 2023 aikana saaneet OP Yrityspankkiä kuukausi- eivätkä osake- tai osakeperusteisia palkkioita. OP Osuuskunnan tai sen tytäryhtiöiden palveluksessa oleville hallituksen jäsenille ei maksettu erillistä kokouspalkkiota vuonna 2023. OP Ryhmän osuuspankkien palveluksessa oleville hallituksen jäsenille maksettiin vuonna 2023 kokouspalkkiota 660 euroa/kokous.

Toimitusjohtaja Katja Keitaaniemelle 31.12.2023 päätyneeltä tilikaudelta maksetut palkat ja palkkiot olivat 660 257 euroa

Toimitusjohtajan toimitushteessä noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Toimitusjohtajasopimuksen mukaan yhtiön tulee maksaa toimitusjohtajalle irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvauksena kuuden (6) kuukauden kokonaispalkkaa vastaava määrä, jos yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan tehtävästään tai toimitusjohtaja joutuu irtisanoutumaan tai purkamaan sopimuksen yhtiöstä johtuvasta syystä. Toimitusjohtajan toimitushteen päättyessä yhtiöstä johtuvista syistä on toimitusjohtajalla myös oikeus toimitushteen päättymisvuoden tulospalkkiojärjestelmän palkkioihin sekä mahdollisiin sääntelyn mukaisesti lykättyihin palkkioihin, mikäli kyseisen järjestelmän ansaintakriteerit ja järjestelmän ehtojen mukaiset maksamisen edellytykset täyttyvät.

Johdon avainhenkilöiden eläkesitoumukset

Toimitusjohtaja kuuluu työntekijäin eläkelain TyEL:n piiriin, joka tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Toimitusjohtajan eläkeikä vastaa TyEL:n alinta vanhuuseläkettä. Toimitusjohtajan lisäeläketurva on hoidettu OP-Henkivakuutuksen lisäeläkevakuutuksella. Toimitusjohtajan lisäeläkevakuutuksesta aiheutuneet kulut olivat 89 520 (88 200) eur. Hallituksen jäsenten osalta ei ole tehty eläkesitoumuksia. Eläkesitoumuksia ei ole tehty myöskään hallitukseen aikaisemmin kuuluneiden henkilöiden osalta. OP Yrityspankin eläkejärjestelyt on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 28. Varaukset ja muut velat.

Johdon avainhenkilöiden eläkekulut, tuhatta euroa	2023	2022
Maksuperusteiset TyEL eläkekulut	589	528
Vapaaehtoisten lisäeläkkeiden IFRS-kulu	8	26
Vapaaehtoisten lisäeläkkeiden eläkevelvoite	729	564
Maksuperusteiset lisäeläkekulut	90	88

Maksuperusteiset TyEL eläkekulut sisältävät työntekijän ja työnantajan osuudet.

Liite 47. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Ei merkittäviä tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia.



Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä 7. päivänä helmikuuta 2023

Timo Ritakallio
hallituksen puheenjohtaja

Olli Lehtilä

Petteri Rinne

Pasi Sorri

Mikko Timonen

Tiia Tuovinen

Katja Keitaanniemi
toimitusjohtaja



Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 14. päivänä helmikuuta 2024

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö

Juha-Pekka Mylén
KHT

Tilintarkastuskertomus

OP Yrityspankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet OP Yrityspankki Oyj:n (y-tunnus 0199920-7) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta, toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Yhtiölle suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 13.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEISET SEIKAT

KUINKA KYSEISIÄ SEIKKOJA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

Saamiset asiakkailta – arvostaminen (tilinpäätöksen liitteet 1, 6, 17, 31 ja 34)

Saamiset asiakkailta, yhteensä 28,0 mrd. euroa, on OP Yrityspankin taseen merkittävin erä muodostaen 36 % taseen loppusummasta.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit –standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.

Taloudellisen toimintaympäristön kehitys ja siihen liittyvä epävarmuus voivat kasvattaa luottoriskiä, mikä voi realisoitua saamisten arvonalentumisten kasvuna.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan osatekijöitä päivitetään ja tarkennetaan toteutuneen luottoriskikehityksen, laskentaprosessin validoinnin ja kehittämisen sekä sääntelymuutosten ja -vaatimusten perusteella.

Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamisten arvostaminen on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

Olemme arvioineet luotonannon ohjeistuksen noudattamista sekä saamisten kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä periaatteita ja kontrolleja.

Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamenetelmiä ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin ja luottoriskimalleihin liittyviä kontrolleja.

Tarkastuksen keskeisimpiä osa-alueita ovat olleet merkittävimmät ECL-laskentaan liittyvät johdon harkintaa edellyttävät tekijät, kassavirtaperusteiseen asiantuntija-arvioon perustuva ECL-laskenta sekä keskeisimpien ECL-mallien uudelleenlaskenta ja herkkyyksianalyysit.

Olemme lisäksi arvioineet johdon harkintaan perustuvien tilapäisten lisävarausten (management overlay) muodostamisen perusteita.

Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.

Lisäksi olemme arvioineet OP Yrityspankin saamia ja odotettavissa olevia luottotappioita koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Sijoitusomaisuuden ja johdannaissopimusten arvostaminen (tilinpäätöksen liitteet 1, 8, 9, 18, 19, 34 ja 35)

Sijoitusomaisuuden tasearvo on 12,7 mrd. euroa käsittäen pääasiassa käypään arvoon arvostettavia sijoituksia. Johdannaissopimukset ovat yhteensä 4,8 mrd. euroa ja johdannaissopimukset 4,5 mrd. euroa koostuen kaupankäynti- ja suojaustarkoituksessa pidettävistä sopimuksista. Johdannaissopimukset arvostetaan tilinpäätöksessä käypään arvoon.

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, OP Yrityspankki Oyj:n omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Sijoitusten ja johdannaisten käyvän arvon määrittämiseen liittyy harkintaa erityisesti niiden instrumenttien osalta, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista.

Sijoitusomaisuuden ja johdannaissopimusten ollessa huomattavan määräisiä ja niiden arvostamiseen liittyessä epälikvidien tuotteiden osalta myös johdon harkintaa, on kyseisten erien arvostaminen määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.

Olemme arvioineet OP Yrityspankki Oyj:n soveltamien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta sekä testanneet sijoitusomaisuuden ja johdannaissopimusten kirjanpitoa ja arvostamista.

Johdannaissopimusten osalta olemme arvioineet kirjanpitokäsittelyä ja arvostusprosessia suhteessa IFRS-säännösten vaatimuksiin.

Tilinpäätöstarkastuksen yhteydessä olemme verranneet sijoitusomaisuuden ja johdannaisten arvostamisessa käytettyjä käypiä arvoja markkinanoteerauksiin ja muihin ulkopuolisiin hintalähteisiin, arvioineet arvostuksessa käytettyjen syöttötietojen oikeellisuutta sekä käytettyjen oletusten ja arvioiden kohtuullisuutta.

Olemme myös perehtyneet OP Yrityspankin sijoituksiinsa soveltamiin arvonalentumisperiaatteisiin ja -menetelmiin.

Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.

Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta ja johdannaissopimuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti liitetiedoissa tarkemmin kuvatulla tavalla ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan OP Yrityspankki Oyj:n kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos OP Yrityspankki Oyj aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon OP Yrityspankki Oyj:n sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä OP Yrityspankki Oyj:n kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei OP Yrityspankki Oyj pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoimme OP Yrityspankki Oyj:n hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme OP Yrityspankki Oyj:n hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista

suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2002 alkaen yhtäjaksoisesti 22 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 14. helmikuuta 2024

KPMG OY AB

Juha-Pekka Mylén

KHT