

OP-Asuntoluottopankki Oyj:n
osavuosisikatsaus
1.1.–30.9.2025





Sisällys

Taloudellinen asema	2	Katsauskauden keskeiset tapahtumat	6
Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet	2	Näkymät	6
Vakavaraisuus	3	Vaihtoehtoiset tunnusluvut	7
Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat	4	Taulukko-osa	8
Yhteenliittymän keskinäinen vastuu	4	Tuloslaskelma	8
Vastuullisuus	5	Laaja tuloslaskelma	8
Henkilöstö	5	Tase	9
Hallinto	5	Oman pääoman muutoslaskelma	10
Riskiprofiili	6	Rahavirtalaskelma	11
		Liitetaulukot	13
		Taloudellinen informaatio	26



OP-Asuntoluottopankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–30.9.2025

OP-Asuntoluottopankki Oyj (OPA) on OP Pohjolan kiinnitysluottopankki ja sen rooli on yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n kanssa vastata OP Pohjolan varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. OPA vastaa OP Pohjolan vakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja. OP Ryhmä muutti nimensä OP Pohjolaksi 28.10.2025.

Taloudellinen asema

Syyskuun lopussa OPAn liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat olivat yhteensä 14 800 miljoonaa euroa (14 800)*. Kaikki joukkovelkakirjalainoista saadut varat on välitetty kokonaisuudessaan väliluottoina 60 osuuspankille.

OPAn 8.7.2022 jälkeen liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat kuuluvat Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) alle perustettuun Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelmaan (EMTCB). Vakuudet lisätään EMTCB-ohjelman katepooliin osuuspankkien taseista väliluottojen prosessin mukaisesti uuden joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskupäivänä.

Huhtikuussa OPA laski kansainvälisille pääomamarkkinoille liikkeeseen vuoden ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden vuoden ja kolmen kuukauden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 38 osuuspankille.

Liikkeeseenlaskujen ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosion: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtc-b-debt-programme-documentation

Syyskuussa erääntyi kiinteäkorkoinen kesäkuussa 2018 liikkeeseen laskettu 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina ja siihen liittyneet osuuspankkien väliluotot, yhteensä 1 miljardi euroa.

Liikevoitto oli 4,3 miljoonaa euroa (6,4). Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana.

* Suluissa on vertailuluku vuodelta 2024. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-syyskuun 2024 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2024) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) alla 11.10.2022 perustetun 25 miljardin EMTCB-ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettuja eurooppalaisia katettuja joukkovelkakirjalainoja (premium) oli 7 250 miljoonaa euroa. Vakuutena olevia luottoja oli katepoolissa syyskuun lopussa 8 052 miljoonaa euroa. Ylivakuus ylitti lain (151/2022) edellyttämän vähimmäismäärän.

Laki kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun 20 miljardin Euro Medium Term Covered Note -ohjelman (EMTCN) puitteissa liikkeeseen laskettuja katettuja joukkovelkakirjalainoja oli 7 550 miljoonaa euroa. Vakuutena olevia luottoja oli katepoolissa syyskuun lopussa 8 245 miljoonaa euroa. Ylivakuus ylitti lain (688/2010) edellyttämän vähimmäismäärän.



Vakavaraisuus

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli syyskuun lopussa 377,0 prosenttia (797,0). Suhdelukua laski operatiivisen riskin sääntelymuutoksesta johtuva kokonaisriskin kasvu. 1.1.2025 alkaen tuli voimaan EU:n vakavaraisuusasetuksen muutokset, jotka vaikuttivat erityisesti operatiivisen kokonaisriskin laskentaan. Vertailukauden luvut on laskettu 2024 voimassa olleen sääntelyn mukaisesti. Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia. Kokonaisvakavaraisuuden minimivaade on 8 prosenttia ja kiinteällä lisäpääomavaatimuksella lisätynä 10,5 prosenttia. OPA kattaa pääomavaateet kokonaisuudessaan ydinpääomalla (CET1), joten käytännössä ydinpääoman (CET1) vaatimus on 10,5 prosenttia. Tilikauden tuloksesta on vähennetty arvioitu voitonjako.

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin standardimenetelmää.

Osana OP Pohjola OPA on Euroopan keskuspankin valvonnassa. OP Pohjola esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteissa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Pohjola julkistaa myös Pilari 3:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Omat varat ja vakavaraisuus

tuhatta €	30.9.2025	31.12.2024
Oma pääoma	368 068	368 122
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	368 068	368 122
Suunniteltu voitonjako	-3 411	-3 466
Ydinpääoma (CET1)	364 657	364 656
Ensisijainen pääoma (T1)	364 657	364 656
Toissijainen pääoma (T2)		
Omat varat yhteensä	364 657	364 656

Kokonaisriski

tuhatta €	30.9.2025	31.12.2024
Luotto- ja vastapuoliriski	1 856	18 581
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	94 841	26 636
Muut riskit*	39	538
Kokonaisriski yhteensä	96 736	45 755

* Muuten kattamattomat riskit.

Suhdeluvut

Suhdeluvut, %	30.9.2025	31.12.2024
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	377,0	797,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	377,0	797,0
Vakavaraisuussuhde	377,0	797,0

Pääomavaatimus

Pääomavaatimus, tuhatta €	30.9.2025	31.12.2024
Omat varat	364 657	364 656
Pääomavaatimus	10 157	4 804
Puskuri pääomavaatimukseen	354 499	359 852



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 Pohjolan kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). SRB on vahvistanut OP Pohjolan kriisinratkaisustrategian, jossa kriisinratkaisutoimet kohdistettaisiin OP-yhteenliittymään ja kriisinratkaisutilanteessa muodostettavaan uuteen OP Pankkiin. Kriisinratkaisustrategian mukaan OPA jatkaisi toimintaansa uuden OP Pankin tytäryhtiönä.

SRB on asettanut OP:lle omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL). Maaliskuusta 2025 alkaen MREL-vaade on 15,96 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,46 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 5,99 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateeseen sisältyy 2,5 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OPAn puskuri MREL-vaateeseen oli 347 miljoonaa euroa, puskuri koostuu pelkästään omista varoista. OPA ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OPAn MREL-suhdeluku oli 377 prosenttia kokonaisriskin määrästä.

Yhteenliittymän keskinäinen vastuu

Laki talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010) mukaan yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP Osuuskunta), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä sekä sellaisista luottolaitoksista, rahoituslaitoksista ja palveluyrityksistä, joiden äänivallasta edellä mainitut yhdessä omistavat yli puolet. Yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. OP Osuuskunnan jäsenluottolaitoksia olivat 30.9.2025 yhteensä 60 osuuspankkia sekä OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj.

Keskusyhteisö on velvollinen antamaan jäsenluottolaitoksilleen ohjeita niiden sisäisestä valvonnasta sekä riskienhallinnasta, niiden toiminnasta maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

Keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan yhteenliittymälaisissa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilan estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista.

Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaisia tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Jäsenpankin vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenpankin puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenpankkien kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa. OP Pohjolan vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

Ennen 8.7.2022 liikkeeseenlaskettujen katettujen joukkolainojen velkojilla on tuolloin voimassa olleen Laki kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) 25 §:n mukaisesti oikeus saada OPAn selvitystilan tai konkurssin estämättä maksusuoritus koko joukkolainan laina-ajalta sitä koskevien sopimusehtojen mukaisesti vakuudeksi merkityistä varoista ennen muita saatavia. Sama ja yhtäläinen etuoikeus soveltuu myös joukkolainarekisteriin merkittyihin johdannaissopimuksiin ja kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain 26 §:n 4 momentissa tarkoitettuihin maksukyvyyn turvaaviin luottoihin. Ennen 8.7.2022 liikkeeseenlaskettujen katettujen joukkolainojen vakuuksien kokonaismäärään sisältyvän kiinteistövakuudellisen luoton osalta katettujen joukkolainojen haltijoiden maksuetuoikeus rajoittuu luoton osuuteen, joka vastaa asuntoluottojen osalta 70 prosenttia luoton vakuutena olevien osakkeiden tai kiinteistön joukkolainarekisteriin merkitystä arvosta liikkeeseenlaskijan selvitystilaan tai konkurssiin asettamishetkellä.

8.7.2022 jälkeen liikkeeseenlaskettujen joukkolainojen sekä niihin liittyvien hallinnointi- ja selvityskulujen velkojilla on 8.7.2022 voimaan tulleen Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) 20 §:n mukainen oikeus saada suoritus katepooliin sisältyvistä vakuuksista ennen OPAn tai väliluoton velallisena olevan osuuspankin muita velkoja. Sama etuoikeus on katettuihin joukkolainoihin liittyvien johdannaissopimusten sekä niihin liittyvien hallinnointi- ja selvityskulujen velkojilla. Tämän etuoikeuden piiriin kuuluvat myös vakuuksille kertyvä korko, tuotto sekä niiden sijaan tullut omaisuus.



Katepoolin maksuvalmiusluottoon liittyvästä velkojan etuoikeudesta on säädetty katetuista joukkolainoista annetun lain 44 §:n 3 momentissa, jonka mukaan maksuvalmiusluoton velkojalla on oikeus saada maksu katepooliin sisältyvistä varoista sellaisten saatavien jälkeen, jotka perustuvat katepooliin sisältyvien vakuuksien kattamien katettujen joukkolainojen pääomiin ja korkoihin, katettuihin joukkolainoihin liittyviin johdannaissopimuksiin perustuviin velvoitteisiin tai näihin liittyviin hallinnointi- ja selvityskuluihin.

Vastuullisuus

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

Vastuullisuus on integroitu kiinteästi OP Pohjolan liiketoimintaan ja strategiaan. OP Pohjolan toimintaa ohjaa vastuullisuusohjelma, joka rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa. Vastuullisuusohjelmasta voi lukea lisää OP Pohjolan verkkosivulta (op.fi).

OP Pohjola on sitoutunut noudattamaan lakien ja määräysten lisäksi myös kansainvälisiä toimintaa ohjaavia sitoumuksia. OP Pohjola on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP Pohjola on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet. Lisäksi OP Pohjola on sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä YK:n kestävän vakuuttamisen periaatteita.

OP Pohjolan luonnon monimuotoisuustiekartta sisältää toimenpiteet, joilla OP Pohjola edistää luonnon monimuotoisuutta. OP Pohjolan tavoitteena on kasvattaa luontoposiitivista kädenjälkeään vuoteen 2030 mennessä. Luontoposiitivisuudella tarkoitetaan sitä, että OP Pohjolan toiminnalla on enemmän myönteisiä kuin kielteisiä vaikutuksia luontoon.

OP Pohjola on laatinut ihmisoikeussitoumuksen ja ihmisoikeuspolitiikan. OP Pohjola kunnioittaa kaikkia tunnustettuja ihmisoikeuksia, ja ihmisoikeussitoumus sisältää vaatimukset ja odotukset, joita OP Pohjola on asettanut itselleen ja arvoketjujensa toimijoille. OP Pohjola on sitoutunut tekemään korjaavia toimenpiteitä, mikäli sen toiminta aiheuttaa haitallisia ihmisoikeusvaikutuksia.

OPA on laskenut liikkeeseen Suomen ensimmäiset vihreät katetut joukkovelkakirjalainat maaliskuussa 2021 sekä huhtikuussa 2022. Joukkovelkakirjalainojen varoja on kohdistettu OPAn Green Covered Bond -viitekehysten mukaisesti asuntoluottoihin, joiden vakuuksina on energiatehokkaita asuinrakennuksia.

Vuosittain julkaistava Green Covered Bond -raportti vihreiden katettujen joukkovelkakirjalainojen allokaatiosta ja vaikuttavuudesta löytyy op.fi-sivuston velkasijoittajaosion: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/green-bonds/green-covered-bonds. Vuonna 2024 vihreille katetuille joukkovelkakirjalainoille kohdistetut ympäristövaikutukset olivat 58 000 megawattituntia vältettyä energiankäyttöä vuodessa ja 5 500 tonnia vältettyä CO₂-ekvivalenttipäästöjä vuodessa.

Henkilöstö

OPAn palveluksessa oli katsauskauden lopussa kuusi henkilöä. OPA on digitalisoinut toimintaansa ja ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen tytäryhtiöiltä, mikä vähentää OPAn oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Mikko Timonen	Talous- ja rahoitusjohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Satu Nurmi	Johtaja, Pk-Yrityisasiakasrahoitus, OP Vähittäisasiakkaat Oyj
	Mari Heikkilä	Johtaja, Group Treasury & ALM, OP Yrityspankki Oyj

OPAn toimitusjohtajana toimii Sanna Eriksson ja toimitusjohtajan sijaisena OPAn Senior Covered Bonds Manager Tuomas Ruotsalainen.



Riskiprofiili

OPAlla on vahva vakavaraisuus, pääomapuskurit sekä riskinkantokyky.

OPAn merkittävimmät riskit liittyvät vakuuksien laatuun ja taseen rakenteellisiin likviditeetti- ja korkoriskeihin, joille on asetettu rajoitteet pankkitoiminnan riskipolitiikassa. OPAn keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu väliluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Kaikki johdannaissopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa, niihin sovelletaan käyvän arvon suojauslaskentaa ja niiden vastapuolena on OP Yrityspankki Oyj. OPAn korkoriskiasema on hallittu, ja se on ollut asetetun limiitin puitteissa.

OP Pohjolan maksuvalmiuden hoito on keskitetty OP Yrityspankkiin, ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP Pohjolan maksuvalmiusreservettä. OP Pohjolan maksuvalmiuden tunnusluku (LCR) oli katsauskauden lopussa 193 prosenttia ja pysyvän rahoituksen tunnusluku (NSFR) oli 131 prosenttia. OPAn kassavirtoja seurataan päivittäin maksuvalmiuden varmistamiseksi ja rakenteellista rahoitusriskiasemaa seurataan säännöllisesti osana yhtiön vakavaraisuuden hallintaprosessia.

OPAn riskiasemaa tarkasteltaessa tulee ottaa huomioon koko OP Pohjolan riskiasema, joka perustuu kaikkien jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen. Jäsenluottolaitokset vastaavat yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja kaikkien jäsenpankkien tulee osallistua yhteenliittymälain mukaisiin tukitoimiin toistensa vakavaraisuuden tukemiseksi.

OP Pohjola analysoi toimintaympäristöä osana jatkuvaa riskienarviointiaan ja strategiaprosessiaan. OP Pohjolan strategiaan vaikuttavat megatrendit ja maailmankuvat edustavat OP Pohjolan ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen vaikuttavia muutosvoimia. Tällä hetkellä toimintaympäristöä erityisesti muovaaviksi globaaleiksi tekijöiksi on tunnistettu muun muassa geo- ja kauppapolitiikka, ilmasto, luontokato sekä tieteelliset ja teknologiset innovaatiot. Suomessa korostuvat näiden lisäksi demografinen ja alueellinen kehitys ja julkisen velan kasvu. Asiakkaiden neuvonnalla ja heille mitoitetuilla palveluilla OP Pohjola edistää asiakkaidensa kestäväää taloudellista menestystä ja turvallisuutta sekä hallitsee omaa riskiprofiiliaan pidemmällä aikavälillä. Datat hyödyntäminen on OP Pohjolan toiminnan keskeinen lähtökohta, koska asiakkaiden neuvonta, palvelujen mitoitus ja riskiperusteinen hinnoittelu sekä sopimusten elinkaaren aikainen hallinta perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon asiakkaasta. Myös johtamisessa tarvittava raportointi perustuu oikeaan ja kattavaan tietoon.

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

Huhtikuussa OPA laski kansainvälisille pääomamarkkinoille liikkeeseen vuoden ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden vuoden ja kolmen kuukauden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 38 osuuspankille.

Liikkeeseenlaskujen ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosiosta: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation

Syyskuussa eräntyi kiinteäkorkoinen kesäkuussa 2018 liikkeeseen laskettu 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina ja siihen liittyneet osuuspankkien väliluotot, yhteensä 1 miljardi euroa.

Näkymät

Luottamus talouteen on kohentunut kauppapoliittisen epävarmuuden vähennyttyä. Korkeammat tullit heijastuvat kuitenkin kielteisesti talouden näkymiin lähitulevaisuudessa. Geopoliittisten kriisien laajeneminen tai kaupan esteiden lisääntyminen voivat vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin sekä OP Pohjolan ja sen asiakkaiden taloudelliseen toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2025 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan OP Pohjolan osalta OP Pohjolan tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuositarkastuksissa.

OPAn vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana ja riskiaseman vakaana. Tämä mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskun.



Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluvut	1–9/2025	1–9/2024	1–12/2024
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,2	1,8	0,9
Kulujen osuus tuotoista, %	46	50	90

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

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos} \times (\text{tilikauden päivät} / \text{katsauskauden päivät})}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
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.



TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Tuhatta €	Liite	1-9/2025	1-9/2024	7-9/2025	7-9/2024
Korkotuotot		317 892	526 269	95 970	168 553
Korkokulut		-310 064	-503 620	-93 515	-161 341
Korkokate	2	7 828	22 649	2 455	7 213
Saamisten arvonalentumiset	3	3	110	2	18
Palkkiotuotot			65		20
Palkkiokulut		-1	-10 191	-1	-3 216
Nettopalkkiotuotot	4	-1	-10 126	-1	-3 196
Liiketoiminnan muut tuotot		3	5	1	0
Henkilöstökulut		-504	-521	-168	-162
Liiketoiminnan muut kulut		-3 066	-5 742	-974	-1 941
Liikevoitto (-tappio)		4 263	6 374	1 315	1 932
Tuloverot		-852	-1 358	-263	-386
Katsauskauden tulos		3 411	5 016	1 052	1 546

Laaja tuloslaskelma

Tuhatta €	Liite	1-9/2025	1-9/2024	7-9/2025	7-9/2024
Katsauskauden tulos		3 411	5 016	1 052	1 546
Katsauskauden laaja tulos		3 411	5 016	1 052	1 546



Tase

Tuhatta €	Liite	30.9.2025	31.12.2024
Rahavarat		349 574	343 002
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	6	14 929 190	14 956 610
Johdannaissopimukset	7	113 337	114 221
Muut varat		42	41
Laskennalliset verosaamiset		623	1 476
Varat yhteensä		15 392 766	15 415 350
Johdannaissopimukset	7	488 176	589 194
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		14 536 260	14 457 644
Varaukset ja muut velat		262	390
Velat yhteensä		15 024 698	15 047 227
Oma pääoma			
Osakepääoma		60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		245 000	245 000
Kertyneet voittovarot		63 068	63 122
Oma pääoma yhteensä		368 068	368 122
Velat ja oma pääoma yhteensä		15 392 766	15 415 350



Oman pääoman muutoslaskelma

Tuhatta €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025	60 000	245 000	63 122	368 122
Katsauskauden tulos			3 411	3 411
Osingot			-3 466	-3 466
Oma pääoma 30.9.2025	60 000	245 000	63 068	368 068

Tuhatta €	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	60 000	245 000	67 160	372 160
Katsauskauden tulos			5 016	5 016
Osingot			-7 490	-7 490
Oma pääoma 30.9.2024	60 000	245 000	64 686	369 686



Rahavirtalaskelma

Tuhatta €	1-9/2025	1-9/2024
Liiketoiminnan rahavirta		
Katsauskauden tulos	3 411	5 016
Oikaisut katsauskauden tulokseen		
Odotettavissa olevat luottotappiot		-105
Johdannaisten ja suojauslaskennan jaksotukset	-5	-2 284
Tuloverot	852	1 358
Efektiivisen koron jaksotus	6 382	5 781
Muut	-2	-88
Oikaisut yhteensä	7 227	4 663
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	88 147	280 372
Saamiset jäsenluottolaitoksilta, lisäykset	-1 000 000	-1 192 080
Saamiset jäsenluottolaitoksilta, vähennykset	1 013 970	1 000 000
Saamiset asiakkailta		511 026
Johdannaissopimukset	74 177	-34 086
Muut varat	0	-4 488
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-83 999	-313 742
Velat jäsenluottolaitoksille		-404 213
Johdannaissopimukset	-101 018	50 615
Varaukset ja muut velat	17 019	39 856
Maksetut tuloverot		-956
Saadut osingot	2	2
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	14 788	-24 645
Rahoituksen rahavirta		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	995 250	996 870
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-1 000 000	-1 000 000
Maksetut osingot	-3 466	-7 490
B. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-8 216	-10 620



Tuhatta €	1-9/2025	1-9/2024
Rahavarojen nettomuutos (A+B)	6 572	-35 265
Rahavarat katsauskauden alussa	343 002	291 681
Rahavarat katsauskauden lopussa	349 574	256 416
Saadut korot	383 967	457 204
Maksetut korot	-370 237	-538 435
Rahavarat	349 574	256 416
Rahavarat yhteensä	349 574	256 416



Liitetaulukot

Liite 1. Laatomisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat	14
Liite 2. Korkokate	15
Liite 3. Saamisten arvonalentumiset	16
Liite 4. Nettopalkkiotuotot	17
Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	18
Liite 6. Saamiset jäsenluottolaitoksilta	20
Liite 7. Johdannaissopimukset	21
Liite 8. Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti	22
Liite 9. Lähipiiritapahtumat	23
Liite 10. Liiketoimet osuuspankkien kanssa	25



Liite 1. Laatimisperiaatteet ja keskeiset tapahtumat

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2025 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia sekä vuoden 2024 tilinpäätöksessä esitettyjä laadintaperiaatteita. Osavuositarkastus tulisi lukea yhdessä tilintarkastetun vuoden 2024 tilinpäätöksen kanssa.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Kaikki luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

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

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

Huhtikuussa OPA laski kansainvälisille pääomamarkkinoille liikkeeseen vuoden ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden vuoden ja kolmen kuukauden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottaina 38 osuuspankille.

Liikkeeseenlaskujen ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosioista: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation

Syyskuussa erääntyi kiinteäkorkoinen kesäkuussa 2018 liikkeeseen laskettu 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina ja siihen liittyneet osuuspankkien väliluotot, yhteensä 1 miljardi euroa.



Liite 2. Korkokate

Tuhatta €	1-9/2025	1-9/2024	7-9/2025	7-9/2024
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä laskettuna				
Saamisista jäsenluottolaitoksilta	317 891	453 488	95 970	146 263
Saamisista asiakkailta		67 864		20 944
Korot rahoitusvaroja suojaavista johdannaisista		2 558		528
Suojauslaskennan oikaisun muutos				
Suojattavan riskin käyvän arvon muutos	-13 450	-6 893	-3 821	20 472
Muut oikaisut		2 273		758
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutos	13 450	6 893	3 821	-20 472
Muut korkotuotot	1	86		61
Korkotuotot yhteensä	317 892	526 269	95 970	168 553
Korkokulut				
Veloista jäsenluottolaitoksille		-54 607		-16 192
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista				
Korot	-186 488	-166 865	-64 696	-56 250
Suojattavan riskin käyvän arvon muutos	-59 838	-230 354	18 069	-350 828
Suojauslaskennan alaisista johdannaisista				
Käyvän arvon muutos	59 843	230 364	-18 068	350 829
Korot	-123 581	-282 158	-28 820	-88 900
Muut korkokulut		-1		
Korkokulut yhteensä	-310 064	-503 620	-93 515	-161 341
Korkokate	7 828	22 649	2 455	7 213

Korkokate oli 7,8 miljoonaa euroa (22,6). Korkokate laski marraskuussa 2024 tapahtuneen OPAn luottokannan myynnin myötä. OPA on suojanut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu väliluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan.



Liite 3. Saamisten arvonalentumiset

tuhatta €	1-9/2025	1-9/2024	7-9/2025	7-9/2024
Luottotappioiden poistetut saamiset		-67		-27
Palautukset poistetuista saamisista	3	5	2	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta		172		45
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	3	110	2	18

Tappiota koskeva vähennyserä poistui OPAn oman taseen luottokannan myynnin seurauksena vuoden 2024 syksyllä. Väliluottosaamisista ei kirjata odotettavissa olevia luottotappioita.

Odotettavissa olevat luottotappiot saamisista jäsenluottolaitoksilta

Keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan yhteenliittymälaissa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilanteen estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista. Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista. Jäsenpankin vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenpankin puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenpankkien kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa. OP Pohjolan vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

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 tulevasta luottotappioista joulukuun lopussa. PD kuvaa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisesti.

Koska OP Pohjola arvioidaan yhteenliittymälain yhteisvastuun periaatteella kokonaisuutena, ei yksittäiselle jäsenluottolaitokselle voida erikseen laskea odotettavissa olevaa luottotappiota. Maksukyvyttömyyden todennäköisyytenä käytetään OP Pohjolan sisäisissä luotoissa, mukaan lukien väliluotot, nollaa yhteisvastuullisuudesta johtuen. LGD kuvaa tappio-osuutta maksukyvyttömyyshetkellä, ja siihen vaikuttaa muun muassa vakuuksien ja erilaisten takauksien määrä ja tyyppi. Yhteenliittymän yhteisvastuu takaa kaikki jäsenluottolaitoksen odotettavissa olevat tappiot, joten myös LGD-komponentti on OP Pohjolan sisäisissä luotoissa nolla. Tähän vaikuttaa OP Pohjolan nykyinen vahva taloudellinen asema, minkä odotetaan säilyvän myös ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. EAD kuvaa vastuun määrää maksukyvyttömyyshetkellä sisältäen taseessa olevan vastuun (pääoman ja kertyneen koron) sekä odotetun käytön taseen ulkopuolisista eristä maksukyvyttömyyshetkellä.



Liite 4. Nettopalkkiotuotot

Nettopalkkiotuotot, tuhatta €	1-9/2025	1-9/2024	7-9/2025	7-9/2024
Palkkiotuotot				
Luotonanto		65		20
Yhteensä		65		20
Palkkiokulut, tuhatta €				
Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille		-10 181		-3 212
Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku				
Muut	-1	-10	-1	-4
Yhteensä	-1	-10 191	-1	-3 216
Nettopalkkiotuotot	-1	-10 126	-1	-3 196

Marraskuussa 2024 OPA myi koko oman taseen luottokantansa takaisin 85 osuuspankille. Ennen luottojen myyntiä OPalla oli omassa taseessaan saamia asiakkailta, joihin liittyviä asiakkuuksia osuuspankit hallinnoivat. OPA palautti osuuspankeille niiden hallinnoimista luotoista hoitopalkkioina palkkiomallissa sovitun osuuden asiakkaiden maksamista tuotoista. Osuuspankeille maksetut hoitopalkkiot näkyivät palkkiokuluina nettopalkkiotuotoissa. Asiakkaiden maksamat korot kirjattiin efektiivisen koron menetelmällä korkotuottoihin.



Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Varat 30.9.2025, tuhatta €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahavarat	349 574			349 574
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	14 929 190			14 929 190
Johdannaissopimukset		113 337		113 337
Muut rahoitusvarat			40	40
Rahoitusvarat yhteensä	15 278 764	113 337	40	15 392 141

Velat 30.9.2025, tuhatta €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Kirjanpitoarvo yhteensä
Johdannaissopimukset		488 176	488 176
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	14 536 260		14 536 260
Muut rahoitusvelat	47		47
Rahoitusvelat yhteensä	14 536 307	488 176	15 024 483

Varat 31.12.2024, tuhatta €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahavarat	343 002			343 002
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	14 956 610			14 956 610
Johdannaissopimukset		114 221		114 221
Muut rahoitusvarat			40	40
Rahoitusvarat yhteensä	15 299 612	114 221	40	15 413 873



Velat 31.12.2024, tuhatta €

	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti kirjattavat	Kirjanpitoarvo yhteensä
Johdannaissovimukset		589 194	589 194
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	14 457 644		14 457 644
Muut rahoitusvelat	50		50
Rahoitusvelat yhteensä	14 457 694	589 194	15 046 888

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun sisältäen suojattavasta riskistä aiheutuneen negatiivisen arvostuksen 381 330 tuhatta euroa (441 169 tuhatta euroa). Näille velkakirjoille on arvioitu käypä arvo markkinoilta saatavilla olevan hintanoteerausinformaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla ja se on syyskuun lopussa 14 395 362 tuhatta euroa (14 259 981 tuhatta euroa).

Saamiset jäsenluottolaitoksilta on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun sisältäen suojattavasta riskistä aiheutuneen negatiivisen arvostuksen 15 020 tuhatta euroa (1 570 tuhatta euroa).

Suurin jaksotettuun hankintamenuun arvostettu erä ovat saamiset jäsenluottolaitoksilta, jotka ovat osuuspankeille myönnettyjä väliluottoja. Ne ovat valtaosin sidottu vaihtuvaan korkoon ja niiden luottoriski on nolla yhteisvastuullisuudesta johtuen (katso yhteisvastuullisuuden kuvaus liitteestä 3. Saamisten arvonalentumiset). Näiden luottojen kirjanpitoarvo on syyskuun lopussa kohtuullisen lähellä niiden käypää arvoa.



Liite 6. Saamiset jäsenluottolaitoksilta

Tuhatta €	30.9.2025	31.12.2024
Väliluottosaamiset	14 928 672	14 954 957
Muut	518	1 654
Yhteensä	14 929 190	14 956 610

Väliluottosaamiset

OPA vastaa OP Pohjolan vakuudellisesta varainhankinnasta soveltaen toiminnassaan Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022, luku 7) mukaista väliluottomallia. OPA laskee liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja, joiden vakuudeksi osuuspankkien taseista merkitään asuntovakuudellisia lainasaamisia katepooliin. Katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena on näiden asuntovakuudellisten lainasaamisten tulevaisuuden kassavirrat. Väliluottomallissa lainasaamiset tai niihin liittyvät riskit eivät siirry OPAlle. OPA rahoittaa osuuspankkeja väliluottomallin mukaisesti välittämällä joukkovelkakirjalainoista saamansa varat väliluottoina osuuspankeille. Väliluottosaamiset esitetään OPAn taseessa rivillä saamiset jäsenluottolaitoksilta ja ne erääntyvät samanaikaisesti liikkeeseenlaskettujen joukkovelkakirjalainojen kanssa.

Saamisista jäsenluottolaitoksille ei kirjata odotettavissa olevia luottotappioita. Asiasta on kerrottu tarkemmin liitetiedossa 3. Saamisten arvonalentumiset.



Liite 7. Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset 30.9.2025, tuhatta €	Käyvät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset		
Suojaus	113 337	488 176
Yhteensä	113 337	488 176

Johdannaissopimukset 31.12.2024, tuhatta €	Käyvät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset		
Suojaus	114 221	589 194
Yhteensä	114 221	589 194



Liite 8. Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

30.9.2025, tuhatta €	Käyvän arvon arvostus katsauskauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	113 337		113 337	
Yhteensä	113 337		113 337	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	488 176		488 176	
Yhteensä	488 176		488 176	
31.12.2024, tuhatta €	Käyvän arvon arvostus katsauskauden lopussa			
	Tasearvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	114 221		114 221	
Yhteensä	114 221		114 221	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	589 194		589 194	
Yhteensä	589 194		589 194	

Käyvän arvon hierarkia

Taso 2: Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatasoon 2 luokiteltujen instrumenttien käyvällä arvolla tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta; tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tason 2 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: vastaavanlaisten erien noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla ja samanlaisten erien noteeratut hinnat muilla kuin toimivilla markkinoilla, markkinakorot, implisiittiset volatilitetit ja luottoriskimarginaalit. Tähän hierarkiatasoon on luokiteltu OPAssa OTC-johdannaiset, yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1. Katsauskaudella toistuvasti käypiin arvoihin arvostettuja tuotteita ovat vain johdannaiset.

Siirrot toistuvasti käypään arvoon arvostettavien hierarkiatasojen välillä
Siirrot eri hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirrot tasojen välillä johtuvat pääosin käytettävissä olevien markkinanoteerausten määrästä. Katsauskauden aikana siirtoja tasojen välillä ei ole tapahtunut.



Liite 9. Lähipiiritapahtumat

OPAn lähipiiri muodostuu emoyhtiö OP Osuuskunnasta ja OP Osuuskunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöstä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän Henkilöstörahasto. Lähipiiri on määritelty IAS 24 -standardin mukaisesti.

Lähipiiritapahtumat koostuvat maksetuista palkoista ja palkkioista sekä tavanomaisista liiketapahtumista.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2024 jälkeen.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

Tuhatta €	30.9.2025		Muut
	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	
Varat			
Rahavarat		349 574	
Johdannaissopimukset		113 337	
Muut varat	40	518	

Tuhatta €	30.9.2025		Muut
	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	
Velat			
Johdannaissopimukset		488 176	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		309 859	
Varaukset ja muut velat	19		1

Tuhatta €	1-9/2025		Muut
	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	
Korkotuotot		5 549	
Korkokulut		-6 866	
Osinkotuotot	2		
Palkkiokulut		0	
Liiketoiminnan kulut	-1 635	-33	-36



Liiketapahtumat lähipiirin kanssa, tuhatta €	31.12.2024		
	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
Varat			
Rahavarat		343 002	
Johdannaissopimukset		114 221	
Muut varat	40	1 654	

Tuhatta €	31.12.2024		
	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
Velat			
Johdannaissopimukset		589 194	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		328 257	
Varaukset ja muut velat	52		25

Tuhatta €	1-9/2024		
	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
Korkotuotot*		11 328	
Korkokulut*		-64 808	-77
Osinkotuotot	2		
Palkkiokulut		-10	
Liiketoiminnan kulut*	-1 794	-24	-2 213

*Vertailukauden tieto on oikaistu.

OPA maksoi 14.3.2025 osinkoa OP Osuuskunnalle 3 466 tuhatta euroa (7 490).



Liite 10. Liiketoimet osuuspankkien kanssa

OPA ja osuuspankit yhdistellään OP Pohjolan tilinpäätökseen. OPAn ja osuuspankkien väliset liiketapahtumat liittyvät pääosin väliluottomalliin, josta kerrotaan tarkemmin liitteessä 6. Saamiset jäsenluottolaitoksilta.

Osuuspankit maksoivat OP:lle korkotuottoja 312 342 tuhatta euroa (447 464) ja OPA maksoi osuuspankeille palkkiokuluja 0 tuhatta euroa (11 643). OPAn taseella oli väliluottoja 14 943 692 tuhatta euroa (14 954 957) katsauskauden lopussa.



Taloudellinen informaatio

Vuoden 2025 raporttien julkaisuajankohdat:

Tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2025	11.2.2026
OP-Asuntoluottopankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2025	Viikko 11
Selvitys OP-Asuntoluottopankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025	Viikko 11

Vuoden 2026 taloudellisten raporttien julkaisuajankohdat:

Osavuosikatsaus 1.1.-31.3.2026	6.5.2026
Puolivuosikatsaus 1.1.-30.6.2026	23.7.2026
Osavuosikatsaus 1.1.-30.9.2026	27.10.2026

Helsingissä 28.10.2025

OP-Asuntoluottopankki Oyj

Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Sanna Eriksson, puh. +358 10 252 2517

www.op.fi

