

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot
1.1.–30.9.2023

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–30.9.2023

Liikevoitto 1–9/2023	Korkokate 1–9/2023	Luottokannan kasvu vuodessa	CET1- vakavaraisuus 30.9.2023
259 milj. €	+33 %	-1,6 %	13,0 %

- OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 259 miljoonaan euroon (141).
- Korkokate kasvoi 33 prosenttia 421 miljoonaan euroon (316). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 41 miljoonaa euroa 53 miljoonaan euroon (13) ja nettopalkkiotulot 39 miljoonaa euroa 52 miljoonaan euroon (13).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 46 miljoonaa euroa 63 miljoonaan euroon (16). Kiinteistö- ja rakennustoimialaan kohdistuvat odotettavissa olevat luottotappiot kasvoivat.
- Liiketoiminnan kulut kasvoivat 9 prosenttia 229 miljoonaan euroon (209). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 42 prosenttia (57).
- Luottokanta laski vuodessa 1,6 prosenttia 28,0 miljardiin euroon (28,5) ja talletuskanta 14,2 prosenttia 12,3 miljardiin euroon (14,3).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin liikevoitto kasvoi 150 miljoonaan euroon (57). Korkokate kasvoi 35 prosenttia 233 miljoonaan euroon (172). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 31 miljoonaa euroa 42 miljoonaan euroon (12) ja nettopalkkiotulot 38 miljoonaa euroa 1 miljoonaan euroon (-37). Liiketoiminnan kulut olivat 97 miljoonaa euroa (94). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 32 miljoonaan euroon (1).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin liikevoitto kasvoi 100 miljoonaan euroon (90). Korkokate kasvoi 25 prosenttia 157 miljoonaan euroon (126). Nettopalkkiotulot olivat 47 miljoonaa euroa (46). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 88 miljoonaan euroon (80). Saamisten arvonalentumiset, 27 miljoonaa euroa, kasvoivat 17 miljoonaa euroa.
- Baltia-segmentin liikevoitto kasvoi 27 miljoonaan euroon (18). Korkokate kasvoi 35 prosenttia 50 miljoonaan euroon (37). Nettopalkkiotulot olivat 7 miljoonaa euroa (8). Liiketoiminnan kulut, 26 miljoonaa euroa, kasvoivat 5 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Saamisten arvonalentumiset olivat 4 miljoonaa euroa (5).
- Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -18 miljoonaa euroa (-24). 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

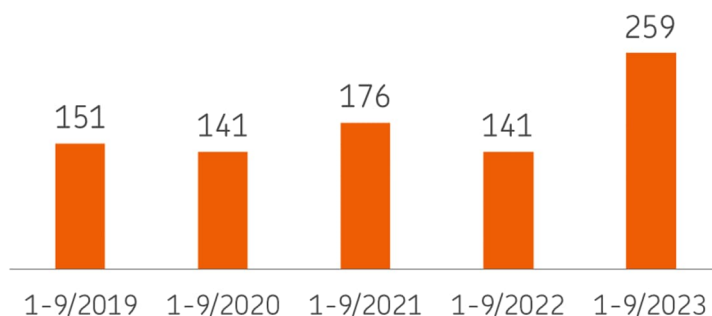
Liikevoitto (tappio), milj. €	1–9/2023	1–9/2022	Muutos, %	1–12/2022
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	150	57	165,0	186
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	100	90	10,8	138
Baltia	27	18	51,7	24
Ryhmätoiminnot	-18	-24	-	-83
Yhteensä	259	141	83,6	265
Tuotot yhteensä	551	367	50,2	564
Kulut yhteensä	-229	-209	9,4	-281
Kulu-tuotto-suhde, %	41,5	57,0	-15,5*	-49,8
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,2	3,5	2,7*	4,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,31	0,16	0,16*	0,22
	30.9.2023	30.9.2022	Muutos, %	31.12.2022
CET1-vakavaraisuus, %	13,0	12,3	0,6*	11,9
Luottokanta, milj. €**	28 040	28 493	-1,6	28 309
Takauskanta, milj. €	2 865	3 398	-15,7	3 412
Muut vastuut, milj. €	6 103	5 715	6,4	6 354
Talletukset, milj. €	12 301	14 336	-14,2	14 683
Järjestämättömät saamiset vastuista, %**	2,0	1,6	0,4*	1,5
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauksista, %**	0,27	0,07	0,20*	0,06

Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2022 vastaavien jaksoiden lukuja. Tase- ja muiden poikkeileikkaustyyppisten 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. €



Vuosien 2019–2020 lukuina esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu liikevoitto.

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot

1.1.–30.9.2023

Selostusosa

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Vastuullisuus.....	7
Vakavaraisuus	8
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	10
Segmenttien tulos	15
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	15
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	17
Baltia	19
Ryhmätoiminnot.....	21
ICT-investoinnit.....	23
Henkilöstö ja palkitseminen.....	23
Hallinnointi ja johto.....	23
Loppuvuoden näkymät	24
Tunnuslukujen laskentakaavat	25
Vakavaraisuustaulukot.....	29

Taulukko-osa

Tuloslaskelma.....	31
Laaja tuloslaskelma	31
Tase	32
Oman pääoman muutoslaskelma.....	33
Rahavirtalaskelma	34
Liitetaulukot.....	35

Toimintaympäristö

Maailmantaloutta kuvaavien suhdannekyselyjen positiivinen kehitys keväällä jäi tilapäiseksi. Syyskuussa globaali ostopäällikköiden indeksi oli heikoimmalla tasolla sitten tammikuun. Euroalueen bruttokansantuote kasvoi hitaasti alkuvuonna, ja inflaatio hidastui syyskuussa 4,3 prosenttiin vuoden 2022 lopun 9,2 prosentista.

Osakekurssit olivat useimmissa maissa vuoden alkua korkeammalla kolmannen vuosineljänneksen laskusta huolimatta. Suomessa osakkeiden hinnat olivat vuodenvaihdetta matalammat. Joukkolainakorot nousivat heinä-syyskuussa vuodenvaihdetta korkeammalle.

Euroopan keskuspankki nosti ohjaukorkoaan alkuvuonna useita kertoja. Syyskuun 0,25 prosenttiyksikön koron noston jälkeen talletuskorko oli 4,00 prosenttia. 12 kuukauden euribor nousi tammi-syyskuun aikana 0,93 prosenttiyksikköä ja oli syyskuun lopussa 4,22 prosenttia.

Suomen talouskasvu oli alkuvuonna heikkoa. Nopeasti nousseet korot vähensivät kauppaa asuntomarkkinoilla, ja asuntojen hinnat laskivat. Työttömyysaste oli elokuussa hieman vuodenvaihdetta korkeammalla 7,2 prosentissa. Inflaatio hidastui elokuussa 5,6 prosenttiin vuoden 2022 joulukuun 9,1 prosentista.

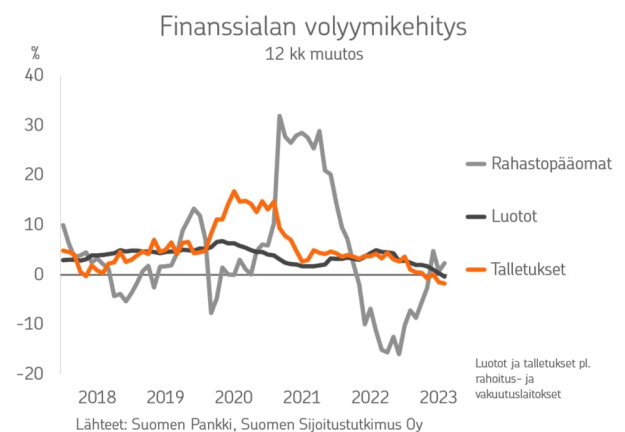
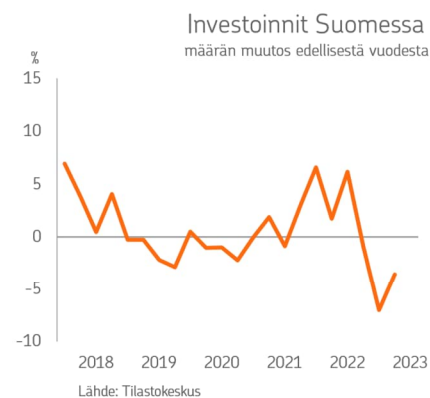
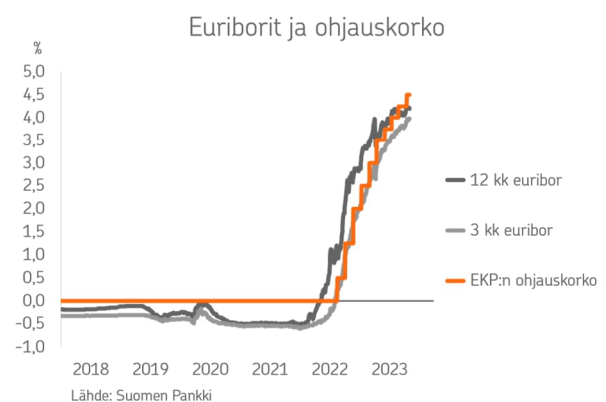
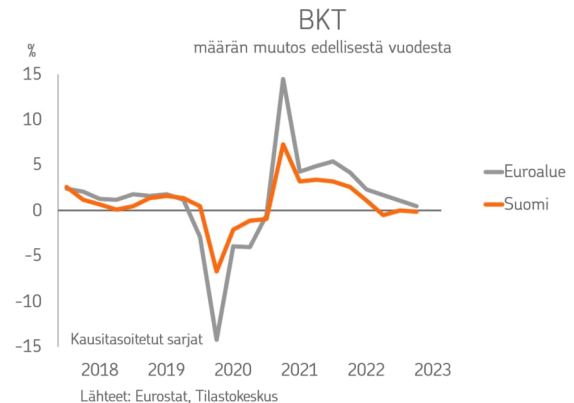
Talouden näkymät säilyvät vaisuina ja epävarmoina. Inflaatio säilyy loppuvuonna yli keskuspankin tavoitteen, ja EKP joutuu yhä pitämään rahapolitiikan kireänä.

Elokuussa lainakanta oli 0,1 prosenttia pienempi kuin vuotta aiemmin. Yritysluottojen määrä laski 3,7 prosenttia vuodentakaisesta. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 5,2 prosenttia. Kotitalouksien luottokanta laski 1,3 prosenttia vertailukaudesta. Asuntoluottokanta oli 1,6 prosenttia vuodentakaista pienempi. Kulutusluottojen vuosikasvu oli elokuussa 2,5 prosenttia, kun viime vuoden vastaavalla ajanjaksolla se oli 3,8 prosenttia.

Talletusten kokonaismäärä laski vertailukaudesta 0,8 prosenttia. Yritystalletukset laskivat 8,9 prosenttia ja kotitaloustalletukset 3,3 prosenttia vuodentakaisesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi vuodenvaihteen 134 miljardista eurosta 141 miljardiin euroon syyskuun lopussa. Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin tänä aikana yhteensä 2 464 miljoonaa euroa uutta pääomaa.

Vakuutusurvan kysyntä jatkui vakaana. Pandemian päätyminen ja inflaatiopaineet ovat lisänneet korvauskuluja. Korkojen nousulla on ollut positiivinen vaikutus vakavaraisuuteen.



OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–9/ 2023	1–9/ 2022	Muutos, %	7–9/ 2023	7–9/ 2022	Muutos, %	1–12/ 2022
Korkokate	421	316	33,4	159	135	17,1	396
Saamisten arvonalentumiset	-63	-16	282,1	-40	24	-	-18
Nettopalkkiotuotot	52	13	292,2	12	5	141,9	19
Tuotot sijoitustoiminnasta	53	13	319,4	14	-1	-	117
Liiketoiminnan muut tuotot	24	25	-3,1	6	7	-1,0	32
Henkilöstökulut	-60	-53	13,3	-17	-16	10,0	76
Poistot ja arvonalentumiset	-3	-7	-	0	-2	-	9
Liiketoiminnan muut kulut	-165	-149	11,3	-45	-39	15,8	196
Liikevoitto	259	141	83,6	88	114	-22,6	265

Tammi–syyskuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto (tulos ennen veroja) kasvoi 259 miljoonaan euroon (141). Korkokate kasvoi 106 miljoonaa euroa 421 miljoonaan euroon ja tuotot sijoitustoiminnasta 41 miljoonaa euroa 53 miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 52 miljoonaan euroon (13) palkkiokulujen laskiessa 38 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 46 miljoonaa euroa ja olivat 63 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 9,4 prosenttia 229 miljoonaan euroon (209).

Korkokate kasvoi 33,4 prosenttia 421 miljoonaan euroon. Korkotuotot yhteensä kasvoivat 1 612 miljoonaa euroa 2 034 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat markkinakorkojen nousun seurauksena 708 miljoonaa euroa 898 miljoonaan euroon. Korkotuottojen kasvuun vaikuttivat lisäksi korkotuotot keskuspankkitalletuksista, ja korkotuotot saamisista luottolaitokselta yhteensä kasvoivat 724 miljoonaan euroon (24). OP Yrityspankin luottokanta laski 1,6 prosenttia 28,0 miljardiin euroon (28,5). Vuoden vaihteesta luottokanta laski 0,9 prosenttia. Korkokulut yhteensä kasvoivat 1 507 miljoonaa euroa 1 613 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 247 miljoonaan euroon (1). Talletuskanta pienentyi vuodessa 14,2 prosenttia 12,3 miljardiin euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta merkittävästi kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille sekä yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 22,8 miljardiin euroon (25,2). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 4,3 miljardia euroa (4,3). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski katsauskaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,2 miljardia euroa. OP Yrityspankki maksoi Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen, yhteensä 12,0 miljardia euroa, pois ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 46 miljoonaa euroa 63 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 317 miljoonaa euroa (272). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 13 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu pääosin rakentamisen ja kiinteistöjen toimialoihin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 18 miljoonaa euroa (59). Järjestämättömät saamiset olivat 2,0 prosenttia (1,6) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauksista olivat 0,27 prosenttia (0,07).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 39 miljoonaa euroa ja olivat 52 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot, 99 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Palkkiotuotot luotonannosta kasvoivat 4 miljoonaa euroa 38 miljoonaan euroon ja palkkiotuotot maksuliikkeestä 1 miljoonaa euroa 25 miljoonaan euroon. Palkkiotuotot arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta laskivat yhteensä 5 miljoonaa euroa 16 miljoonaan euroon. Palkkiokulut yhteensä laskivat 38 miljoonaa euroa 47 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 korkoriskin suojausten toimintamallimuutos.

Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 41 miljoonaa euroa 53 miljoonaan euroon. Tuotot johdannaistoiminnasta kasvoivat 57,7 prosenttia 31 miljoonaan euroon (19). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat johdannaistoiminnan tulosta 2 miljoonaa euroa (4). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot kasvoivat 17 miljoonaan euroon (-23) niistä saatavien korkotuottojen kasvettua. Tuotot osakkeista ja osuuksista laskivat 5 miljoonaa euroa 1 miljoonaan euroon. Saamistodistusten myyntivoitot olivat 5 miljoonaa euroa (10).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 24 miljoonaa euroa (25).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 229 miljoonaa euroa, kasvoivat 20 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 7 miljoonaa euroa 60 miljoonaan euroon. Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Poistot ja arvonalentumiset laskivat 4 miljoonaa euroa ja olivat 3 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut, 165 miljoonaa euroa, kasvoivat 17 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat erityisesti OP Osuuskunnalle maksettavat palvelumaksut sekä talousrikollisuuden torjunnan kehittämiseen liittyvät kulut. Viranomaismaksut olivat 30 miljoonaa euroa (31). ICT-kulut yhteensä, 67 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 198 miljoonaan euroon (110). Käyvän arvon rahaston muutos, -11 miljoonaa euroa, heikensi katsauskauden laajaa tulosta. Saamistodistusten käyvän arvon muutokset laskivat käyvän arvon rahastoa 21 miljoonaa euroa. Rahavirran suojausten käyvän arvon muutokset sekä tulosvaikutteiset siirrot korkokatteeseen kasvattivat käyvän arvon rahastoa yhteensä 14 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahastosta kirjattiin tulosvaikutteisesti saamistodistusten myyntivoittoja 5 miljoonaa euroa. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos heikensi laajaa tulosta 15 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -40 miljoonaa euroa (-29).

Heinä–syyskuu

Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto laski 88 miljoonaan euroon (114). Korkokate kasvoi 17,1 prosenttia 159 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan tuotot kasvoivat 14 miljoonaan euroon (-1) ja nettopalkkiotuotot 12 miljoonaan euroon (5). Kolmannen vuosineljänneksen liikevoittoa heikensi erityisesti saamisten arvonalentumisten kasvu. Saamisten arvonalentumiset olivat 40 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 24 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 11,8 prosenttia 63 miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 159 miljoonaan euroon (135). Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 246 miljoonaa euroa 343 miljoonaan euroon ja korkotuotot saamisista luottolaitoksilta 236 miljoonaa euroa 256 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 95 miljoonaa euroa 99 miljoonaan euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta merkittävästi kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille sekä yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista.

Saamisten arvonalentumiset olivat 40 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 24 miljoonaa euroa tiettyjen järjestämättömien saamisten takaisinmaksujen seurauksena. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7 miljoonaa euroa 12 miljoonaan euroon. Palkkiotuotot, 28 miljoonaa euroa, laskivat 3 miljoonaa euroa palkkiotuottojen luotonannosta sekä arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta laskettua. Palkkiokulut laskivat 10 miljoonaa euroa 15 miljoonaan euroon. Palkkiokulujen laskuun vaikuttivat pienentyneet palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista.

Sijoitustoiminnan tuotot olivat 14 miljoonaa euroa (-1). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen tuotot, 15 miljoonaa euroa, kasvoivat 17 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näistä tuotot johdannaistoiminnasta olivat 13 miljoonaa euroa (-1) ja tuotot saamistodistuksista 2 miljoonaa euroa (-4). Saamistodistusten myyntitappioita kirjattiin 1 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamistodistusten myyntivoitot olivat 1 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6 miljoonaa euroa (7).

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 11,8 prosenttia 63 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut olivat 17 miljoonaa euroa (16). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 6 miljoonaa euroa 45 miljoonaan euroon.

Kolmannen vuosineljänneksen laaja tulos laski 37,6 prosenttia 64 miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston muutos, -7 miljoonaa euroa, pienensi laajaa tulosta. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos kasvatti laajaa tulosta 11 miljoonaa euroa.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän ja OP Yrityspankin liiketoimintaa ja strategiaa, ja vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmä julkisti elokuussa 2022 päivitetyn vastuullisuusohjelmansa, joka 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 Yrityspankki on osana OP Ryhmää sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä YK:n kestävä vakuuttamisen periaatteita. OP Ryhmä on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

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

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

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

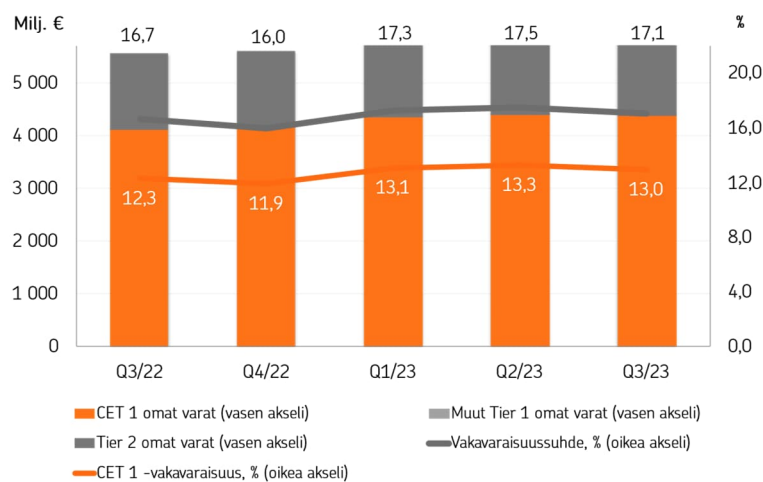
OP Yrityspankki asetti elokuussa uudet sektorikohtaiset päästövähennystavoitteet luottosalkkunsa kolmelle toimialalle: energia-, maatalous- ja asuinkiinteistösektoreille. Energiatuotannossa vähennetään päästöintensiteettiä 50 prosenttia vuoden 2022 tasosta vuoteen 2030 mennessä. Maataloudessa vähennetään 30 prosenttia absoluuttisia päästöjä vuoden 2022 tasosta vuoteen 2030 mennessä ja asuntolainojen osalta vähennetään päästöintensiteettiä 45 prosenttia vuoden 2022 tasosta vuoteen 2030 mennessä.

OP Yrityspankissa on kaksi kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyä vastuullisen yritysrahoituksen tuotetta: vihreä laina ja kestävyyskriteerilaina. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin. Kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyynnin yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut olivat syyskuun lopussa 6,2 miljardia euroa (5,2).

OP Yrityspankki on laskenut liikkeeseen Green Bond Framework -viitekehysten 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 vastuullisuuteen sidotulla rahoituksella.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



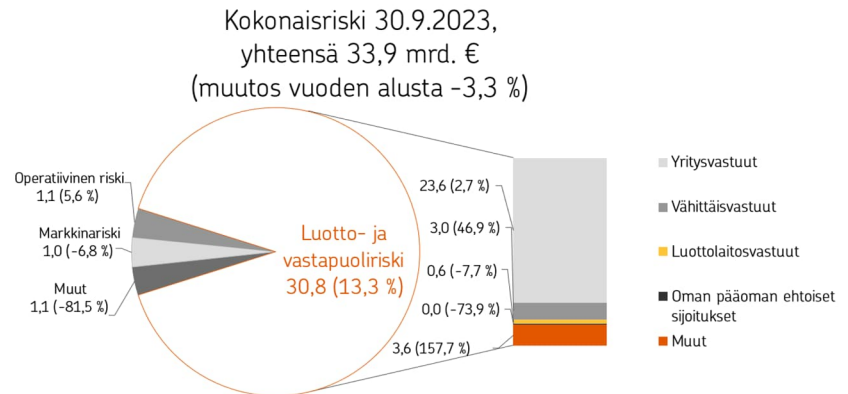
Luottolaitosvakavaraisuus

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

OP Yrityspankin luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteiseen ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. AT1-minimivaatimus, 1,5 prosenttia, nostaa CET1-minimin 6 prosenttiin. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus ja 0,2 prosentin muuttuva lisäpääomavaatimus ulkomaisille vastuulle nostavat alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,7 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 8,7 prosenttiin, ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämä huomioiden.

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

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 33,9 miljardia euroa (35,1) eli 3,3 prosenttia pienempi kuin viime vuodenvaihteessa. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin standardimenetelmän käyttöön vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Tällä muutoksella ei ollut vaikutusta vakavaraisuuteen. Kokonaisriski laski erityisesti luottokannan pienentymisen seurauksena.



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 syyskuussa 2023 edelleen olla asettamatta pankeille syklistä 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 kriisinratkaisuasetauksen 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 26,38 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä päivitetty subordinaatiovaade on 14,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,74 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 26,97 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 4,08 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 7,1 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 5,7 miljardia euroa. OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,9 miljardia euroa. SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

OP Ryhmä ylittää uuden MREL-vaatimuksen selvästi. Syyskuun lopussa OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 36,1 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huomattavasti etuoikeuden veloilla 26,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 30.9.2023

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.

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 luottamus pääomaan, pääomien ja likviditeetin riittävyyteen 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, pääomituksiin, 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 katsauskauden aikana Finanssivalvonnan vuonna 2022 valmistuneessa AML-tarkastuksessa tehtyjen havaintojen korjaamista. Tarkastukset toteutettiin osana Finanssivalvonnan normaalia valvonta- ja tarkastustoimintaa ja niiden kohteena olivat OP Yrityspankki Oyj, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja OP Osuuskunta siltä osin kuin tarkastuksen kohteena olevat pankit olivat ulkoistaneet sille tehtäviään. 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 on panostanut useiden vuosien aikana merkittävästi rahanpesuriskien hallinnan kehittämiseen. Valvojan havaintoihin liittyvät korjaavat toimenpiteet on osin jo toteutettu ja tavoitteena on, että kaikki merkittävät havainnot korjataan vuoden 2023 loppuun mennessä.

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 0,5 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, mutta riski negatiiviselle kehitykselle on olemassa. Korkotason nousu ja inflaatio voivat vaikuttaa luottoriskiasemaan negatiivisesti.

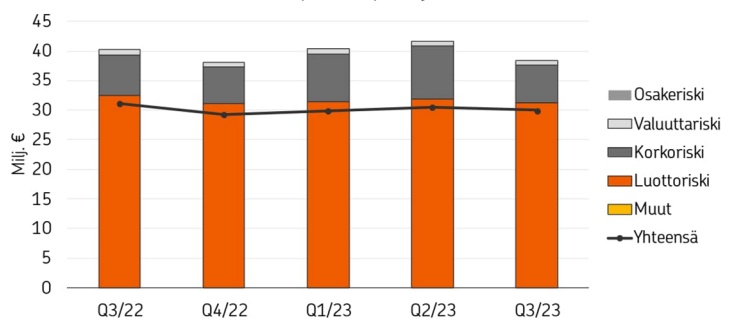
OP Yrityspankin sijoitusten markkinariskitaso laski katsauskauden aikana. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella.

Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (29). VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskia suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset.

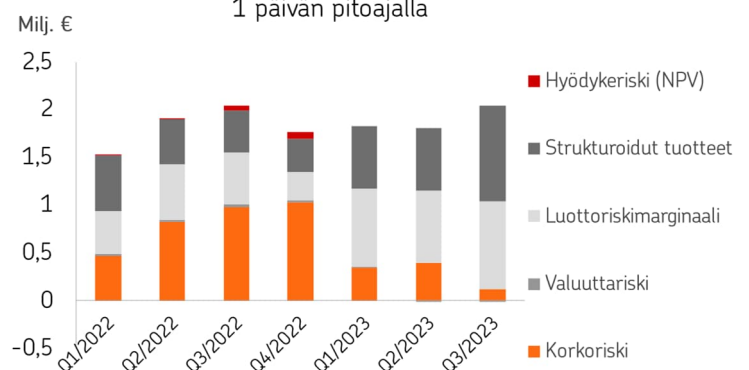
Markets-toiminnan markkinariskit kasvoivat hieman kolmannen vuosineljänneksen aikana. Vuoden alusta on käytetty stressattua odotetun tappion (Expected Shortfall, ES) riskimittaria. Stressattu ES on konservatiivisempi riskimittari kuin aiemmin käytetty stressaamaton ES.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 2 miljoonaa euroa (-20) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -2 miljoonaa euroa (17) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla



Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			74	69	74	69	49	44	26	25
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			401	336	401	336	83	100	318	236
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	103	144	274	163	377	308	70	59	306	249
Yhteensä, milj. €	103	144	749	568	852	713	202	203	650	510

Tunnuslukuja	30.9.2023	31.12.2022
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,30	1,91
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,02	1,53
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,28	0,39
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	12,0	20,3
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	37,0	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 kolmannen vuosineljänneksen lopussa 6 (7) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 3,1 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 4,3 miljardia euroa (4,2), joka oli 10,0 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän osavuositiedotuksessa.

Ryhmätoiminnot

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

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

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) laski katsauskauden aikana. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 29 miljoonaa euroa (27). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset.

OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa OP Yrityspankin ylläpitämällä likviditeettireservillä, joka muodostuu pääasiassa talletuksista keskuspankkiin ja

keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista saamisista. Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaarion osalta.

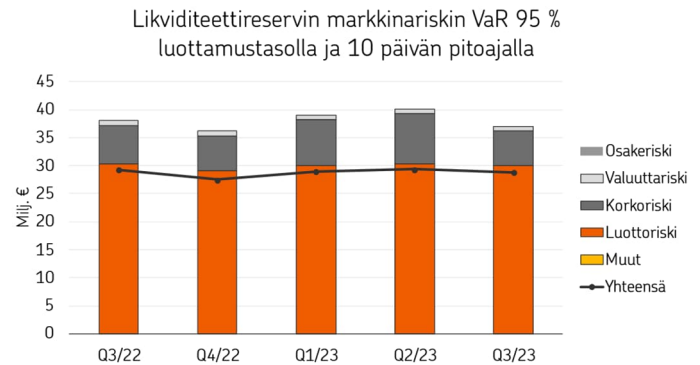
OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 217 prosenttia (217) katsauskauden lopussa.

OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 126 prosenttia (128) katsauskauden lopussa.

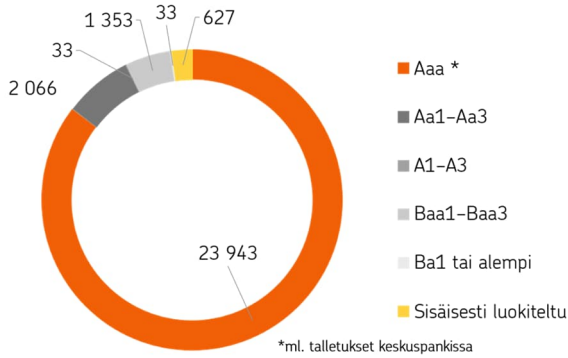
Likviditeettireservi

Mrd. €	30.9.2023	31.12.2022	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	15,5	34,8	-55,5
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	10,6	2,1	406,9
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,1	-	-
Yhteensä	27,2	36,9	-26,2
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,8	0,7	13,7
Likviditeettireservi markkina-arvoin	28,1	37,6	-25,4
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,7	-0,2	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	27,3	37,4	-27,0

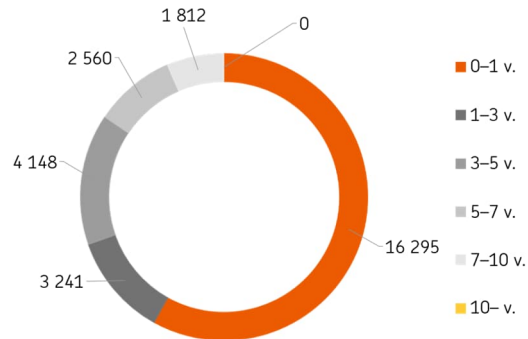
Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamia ja vakuuskelpoisia lainasaamia. OP Yrityspankki maksoi katsauskaudella takaisin kokonaisuudessaan 12,0 miljardin TLTRO III -rahoituksen. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 256 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 250 (0) miljoonaa euroa. Likviditeettireservistä annetuissa oheisissa tiedoissa nämä joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 30.9.2023, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 30.9.2023, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 20,9 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut vähenivät katsauskauden aikana 4,2 miljardia euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Segmenttien tulos

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 150 miljoonaan euroon (57).
- Korkokate kasvoi 35,3 prosenttia 233 miljoonaan euroon (172). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 42 miljoonaan euroon (12).
- Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 70 miljoonaan euroon (66).
- Luottokanta kasvoi katsauskaudella 2,8 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 32 miljoonaa euroa (1).
- Kulu-tuotto-suhde parani 34,8 prosenttiin (62,1).

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2023	1–9/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	233	172	35,3	225
Saamisten arvonalentumiset	-32	-1	999,0	-1
Nettopalkkiotuotot	1	-37	-	-49
Tuotot sijoitustoiminnasta	42	12	262,0	130
Liiketoiminnan muut tuotot	4	5	-25,5	7
Henkilöstökulut	-26	-25	6,7	-36
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-4	-69,7	-5
Liiketoiminnan muut kulut	-70	-66	6,2	-85
Liikevoitto	150	57	165,0	186
Tuotot yhteensä	280	152	84,2	313
Kulut yhteensä	-97	-94	3,2	-128
Kulu-tuotto-suhde, %	34,8	62,1	-27,3*	40,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,69	0,28	0,41*	0,69
	30.9.2023	30.9.2022	Muutos, %	31.12.2022
Luottokanta, mrd. €**	16,7	16,5	0,9	16,2

*Suhdeluvun muutos.

** Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauskennassa 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 katsauskaudella 2,8 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,2). Yritysrahoituksen luottokanta kasvoi maltillisesti.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 150 miljoonaa euroa (57). Tuotot kasvoivat 84,2 prosenttia. Kulut kasvoivat 3,2 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 34,8 prosenttiin (62,1) tuottojen kasvettua.

Korkokate kasvoi 35,3 prosenttia 233 miljoonaan euroon (172). Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 2,8 prosenttia ja oli 16,7 miljardia euroa (16,2). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 1 miljoonaan euroon (-37) OP Ryhmän sisäisten palkkiokulujen laskettua.

Korkotason nopean nousun taittuminen paransi sijoitustoiminnan tuottoja. Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 42 miljoonaan euroon (12). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 2 miljoonaa euroa (4).

Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 4 miljoonaan euroon (5).

Kulut olivat 97 miljoonaa euroa (94). Henkilöstökulut kasvoivat 6,7 prosenttia 26 miljoonaan euroon (25). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 6,2 prosenttia 70 miljoonaan euroon (66).

Saamisten arvonalentumiset olivat 32 miljoonaa euroa (1). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteis-tösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 100 miljoonaan euroon (90).
- Tuotot kasvoivat 19,4 prosenttia 215 miljoonaan euroon (180). Korkokate kasvoi 25,1 prosenttia 157 miljoonaan euroon (126).
- Kulut kasvoivat 88 miljoonaan euroon (80). Kulu-tuotto-suhde parani 41,1 prosenttiin (44,3).
- Luottokanta pieneni katsauskaudella 1,7 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,7). Talletuskanta pieneni 20,9 prosenttia 10,0 miljardiin euroon (12,7).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 27 miljoonaan euroon (10).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2023	1–9/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	157	126	25,1	183
Saamisten arvonalentumiset	-27	-10	162,5	-12
Nettopalkkiotuotot	47	46	2,5	63
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-	0
Liiketoiminnan muut tuotot	11	9	26,9	10
Henkilöstökulut	-23	-20	18,4	-27
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	26,2	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-64	-60	8,2	-78
Liikevoitto	100	90	10,8	138
Tuotot yhteensä	215	180	19,4	256
Kulut yhteensä	-88	-80	10,8	-105
Kulu-tuotto-suhde, %	41,1	44,3	-3,2*	41,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,11	1,08	0,04*	1,23
	30.9.2023	30.9.2022	Muutos, %	31.12.2022
Luottokanta, mrd. €**	8,5	8,6	-1,0	8,7
Talletukset, mrd. €	10,0	13,0	-22,6	12,7

*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 kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta pieneni katsauskaudella 1,7 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,7). Talletuskanta pieneni 20,9 prosenttia 10,0 miljardiin euroon (12,7). Yritysten investointihalukkuuden hidastuminen, kansainvälisen kaupan ja käyttöpääomatarpeiden vähentyminen näkyivät luottokannan kehityksessä. Luottokantaa kasvatti puolestaan kuluttajamarkkinassa muun muassa autorahoitus. Kuluttajarahoituksen luottokanta kasvoi katsauskaudella 12,3 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,6). OP Yrityspankin markkinaosuus vähäpäästöisten henkilöautojen rahoittajana kasvoi edelleen kolmannen vuosineljänneksen

aikana. Kolmannen vuosineljänneksen aikana vastuullista tuoteportfoliota laajennettiin edelleen lanseeraamalla vastuullinen toimittajarahotus.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 100 miljoonaa euroa (90). Tuotot kasvoivat 19,4 prosenttia. Kulut kasvoivat 10,8 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 41,1 prosenttiin (44,3).

Korkokate kasvoi 25,1 prosenttia 157 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti erityisesti OP Yrityspankin keskuspankilta segmentin talletuskannalle saatu korko. Nettopalkkiotuotot olivat 47 miljoonaa euroa (46). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 11 miljoonaa euroa (9). Saamisten arvonalentumiset olivat 27 miljoonaa euroa (10). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Kulut olivat 88 miljoonaa euroa (80). Henkilöstökulut kasvoivat 18,4 prosenttia 23 miljoonaan euroon (20). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 8,2 prosenttia 64 miljoonaan euroon.

Baltia

- Liikevoitto kasvoi 27 miljoonaan euroon (18).
- Tuotot kasvoivat 57 miljoonaan euroon (44). Korkokate kasvoi 50 miljoonaan euroon (37).
- Kulut olivat 26 miljoonaa euroa (21).
- Luottokanta laski katsauskaudella 2,8 miljardiin euroon (2,9).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 4 miljoonaa euroa (5).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksuliikejärjestelmän kehitykseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2023	1–9/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	50	37	35,3	49
Saamisten arvonalentumiset	-4	-5	-19,3	-6
Nettopalkkiotuotot	7	8	-7,8	10
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-94,1	0
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	-149,9	0
Henkilöstökulut	-7	-6	24,5	-8
Poistot ja arvonalentumiset	0	-2	-69,6	-2
Liiketoiminnan muut kulut	-18	-14	32,2	-19
Liikevoitto	27	18	51,7	24
Tuotot yhteensä	57	44	29,3	59
Kulut yhteensä	-26	-21	22,4	-29
Kulu–tuotto–suhde, %	45,3	47,8	-2,5*	49,4
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,04	0,73	0,31*	0,74
	30.9.2023	30.9.2022	Muutos, %	31.12.2022
Luottokanta, mrd. €**	2,8	2,9	3,7	2,9
Talletukset, mrd. €**	1,2	0,9	35,0	1,5

*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 sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Segmentin luottokanta pieneni katsauskaudella 3,4 prosenttia 2,8 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta pieneni 19,3 prosenttia 1,2 miljardiin euroon (1,5).

Inflaatio Baltian maissa on hidastumisestaan huolimatta pysynyt korkealla tasolla. Yritysluottojen ja kotitalouksien kysyntä on hiipunut haastavassa markkinassa. Markkinaa ovat kuitenkin tukeneet julkiset investoinnit. Yhtiöiden investointihalukkuus on laskenut erityisesti Virossa ja Latviassa.

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät alkuvuoden kehityspanostukset kohdistuivat maksuliikejärjestelmän parantamiseen ja siinä etenkin pikamaksujen kehittämiseen.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 27 miljoonaa euroa (18). Tuotot kasvoivat 29,3 prosenttia. Kulut kasvoivat 22,4 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 45,3 prosenttiin (47,8).

Korkokate kasvoi 50 miljoonaan euroon (37). Korkokatetta kasvatti erityisesti OP Yrityspankin keskuspankin talletuskannalle maksama korko. Nettopalkkiotuotot laskivat 7 miljoonaan euroon (8).

Kulut olivat 26 miljoonaa euroa (21). Henkilöstökulut kasvoivat 24,5 prosenttia 7 miljoonaan euroon (6). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 32,2 prosenttia 18 miljoonaan euroon (14).

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 4 miljoonaa euroa (5). Saamisten arvonalentumisiin sisältyy johdon harkintaan perustuva 1 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistötoimialaan.

Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli -18 miljoonaa euroa (-24).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2023	1–9/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	-18	-19	-	-61
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-	0
Nettopalkkiotuotot	-3	-4	-	-5
Tuotot sijoitustoiminnasta	11	1	994,8	-12
Liiketoiminnan muut tuotot	17	18	-3,4	24
Henkilöstökulut	-4	-3	12,2	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-21	-16	33,0	-23
Liiketappio	-18	-24	-	-83
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-11,4	-14,1	-	-16,1

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

Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -18 miljoonaa euroa (-24). Liiketappio käyvin arvoin oli -34 miljoonaa euroa (-34).

Korkokate oli 18 miljoonaa euroa negatiivinen (-19). TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli katsauskaudella -11 miljoonaa (-4). Markkinakorkojen nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseen suhteessa vertailukauteen.

Tuotot sijoitustoiminnasta olivat 11 miljoonaa euroa (1). Tuotot sijoitustoiminnasta sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 5 miljoonaa euroa (10). Sijoitustoiminnan tuottoja paransi erityisesti korkoriskin suojaukseen käytettyjen johdannaisten tulos.

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

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

OP Yrityspankki laski kesäkuussa liikkeeseen 650 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,2 miljardia euroa (3,5).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 256 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 250 (0) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 11,4 miljardia euroa (16,1) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Nettomäärää pienensi erityisesti

jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemien talletusten määrän lasku johtuen ryhmän omaan taseeseen jätettyjen kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen erääntymisistä.

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 varaan 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 67 miljoonaa euroa (67). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 15 miljoonaa euroa (13). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän osavuositarkastuksen selostusosan liiketoimintasegmenttikohtaisiin osioihin.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 857 henkilöä (820).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	30.9.2023	31.12.2022
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	289	304
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	375	342
Baltia	143	133
Ryhmätoiminnot	50	41
Yhteensä	857	820

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

Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 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 lakiasiainjohtaja Tiia Tuovinen.

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.

Loppuvuoden näkymät

Talouden arvioidaan taantuvan maltillisesti ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Korkeiden nousu heikentää tilannetta erityisesti kiinteistömarkkinoilla ja -rakentamisessa. Globaalien sijoitusmarkkinoiden kehitys ja geopolitiittinen tilanne voivat vaikuttaa toimintaympäristöön äkillisesti.

Arvio vuoden 2023 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osaja puolivuositarkastuksissa.

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.

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

Tunnuslukujen laskentakaavat

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
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, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset - 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), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

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

Järjestämättömät saamiset vastuista, %	$\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajoustoja. Lainanhoitajoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömät saamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p>
Ongelmasaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin tai terveisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajoustoja. Lainanhoitajoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitajoustojen lisäksi ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervetyneet lainanhoitajoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitajousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi. Ongelmasaamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p>
Terveet lainanhoitajoustosaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitajoustosaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitajoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitajoustosaamisista ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervetyneet lainanhoitajoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitajousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitajoustosaamisiksi.</p>
Terveet lainanhoitajoustosaamiset ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitajoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitajoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitajoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitajoustosaamisista ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervetyneet lainanhoitajoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitajousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitajoustosaamisiksi.</p>

Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamiin 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. €	30.9.2023	31.12.2022
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 563	4 364
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	11	26
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 574	4 390
Aineettomat hyödykkeet	-1	-3
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-72	-75
Ennakoitu voitonjako	-62	
ECL - odotetut tappiot alijäämä		-125
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-42	-3
Ydinpääoma (CET1)	4 396	4 184
Ensisijainen pääoma (T1)	4 396	4 184
Debentuurilainat	1 308	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	65	91
Yleiset luottoriskioikaisut	23	
ECL - odotetut tappiot ylijäämä		25
Toissijainen pääoma (T2)	1 396	1 424
Omat varat yhteensä	5 793	5 608
Kokonaisriski, milj. €	30.9.2023	31.12.2022
Luotto- ja vastapuoliriski	30 516	26 861
Standardimenetelmä (SA)	30 516	6 070
Valtio- ja keskuspankkivastuut	80	91
Luottolaitosvastuut	578	627
Yritysvastuut	23 649	4 616
Vähittäisvastuut	2 956	45
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 481	99
Maksukyvyttömät vastuut	519	16
Eriyisen suuren riskin erät	265	
Katetut joukkolainat	566	540
Saamiset, joihin voidaan soveltaa lyhyen aikavälin luottoluokitusta	11	0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	61	
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	24	0
Muut	325	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	52	111
Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä	998	1 070
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 086	1 028
Vastuun arvonoikaus (CVA)	199	179
Muut riskit*	1 076	5 824
Kokonaisriski yhteensä	33 926	35 074

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

Suhdeluvut, %	30.9.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Vakavaraisuussuhde	17,1	16,0
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	30.9.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Vakavaraisuussuhde	16,9	15,7
Pääomavaatimus, milj. €	30.9.2023	31.12.2022
Omat varat	5 793	5 608
Pääomavaatimus	3 619	3 720
Puskuri pääomavaatimukseen	2 173	1 888

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
Korkotuotot		2 034	422	751	176
Korkokulut		-1 613	-106	-593	-40
Korkokate	3	421	316	159	135
Saamisten arvonalentumiset	4	-63	-16	-40	24
Palkkiotuotot		99	99	28	30
Palkkiokulut		-47	-86	-15	-25
Nettopalkkiotuotot	5	52	13	12	5
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	48	3	15	-2
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	5	10	-1	1
Liiketoiminnan muut tuotot		24	25	6	7
Henkilöstökulut		-60	-53	-17	-16
Poistot ja arvonalentumiset		-3	-7	0	-2
Liiketoiminnan muut kulut	8	-165	-149	-45	-39
Liiketoiminnan kulut		-229	-209	-63	-56
Liikevoitto (-tappio)		259	141	88	114
Tulos ennen veroja		259	141	88	114
Tuloverot		-52	-27	-18	-23
Kauden tulos		207	114	70	91

Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
Kauden tulos		207	114	70	91
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		3	14	2	2
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta		-32	-4	-21	25
Rahavirran suojauksesta		18	-15	12	-12
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		-1	-3	0	0
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta		6	1	4	-5
Rahavirran suojauksesta		-4	3	-2	2
Muut laajan tuloksen erät		-9	-4	-6	13
Kauden laaja tulos		198	110	64	103

Tase

Milj. €	Liite	30.9.2023	31.12.2022
Käteiset varat		15 252	34 951
Saamiset luottolaitoksilta		13 650	12 978
Saamiset asiakkailta		27 941	28 178
Johdannaissopimukset	15	6 029	5 782
Sijoitusomaisuus		11 978	16 404
Aineettomat hyödykkeet		1	3
Aineelliset hyödykkeet		4	5
Muut varat		1 160	1 132
Verosaamiset		29	0
Varat yhteensä		76 044	99 433
Velat luottolaitoksille		23 453	40 899
Velat asiakkaille		14 606	19 014
Johdannaissopimukset		5 844	5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	22 820	25 209
Varaukset ja muut velat		3 033	2 509
Verovelat		345	316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla velloilla		1 381	1 384
Velat yhteensä		71 482	95 069
Oma pääoma			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-40	-29
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 156	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 563	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		76 044	99 433

Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	428	42	1 019	2 807	4 296
Kauden laaja tulos		-15		125	110
Kauden tulos				114	114
Muut laajan tuloksen erät		-15		11	-4
Voitonjako				-80	-80
Muut				0	0
Oma pääoma 30.9.2022	428	27	1 019	2 852	4 326

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Kauden laaja tulos		-11		209	198
Kauden tulos				207	207
Muut laajan tuloksen erät		-11		2	-9
Muut				0	0
Oma pääoma 30.9.2023	428	-40	1 019	3 156	4 563

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-9/2023	1-9/2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	207	114
Oikaisut tilikauden tulokseen	155	511
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	3 611	-4 266
Saamiset luottolaitoksilta	-395	-856
Saamiset asiakkailta	-261	-2 231
Johdannaissopimukset	-266	-246
Sijoitusomaisuus	4 561	-918
Muut varat	-29	-15
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-21 318	-1 516
Velat luottolaitoksille	-17 507	-1 405
Velat asiakkaille	-4 408	-260
Johdannaissopimukset	320	746
Varaukset ja muut velat	276	-596
Maksetut tuloverot	-49	-34
Saadut osingot	2	0
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-17 391	-5 191
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1	-1
B. Investointien rahavirta yhteensä	0	-1
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-17	-523
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-2 437	1 615
Maksetut osingot		-80
Vuokrasopimusvelat	-1	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2 454	1 012
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-19 845	-4 180
Rahavarat kauden alussa	35 395	32 891
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-62	74
Rahavarat kauden lopussa	15 488	28 785
Saadut korot	4 059	711
Maksetut korot	-3 750	-432
Rahavarat		
Käteiset varat	15 252	28 562
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	236	223
Yhteensä	15 488	28 785

Liitetaulukot

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

Liite 1. Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuositarkastukset ja vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

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

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

1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Odotettavissa olevat luottotappiot

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallien määrittämiseen liittyy 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 eräpäivätyyppisille 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.

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) on tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoimaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa.

ECL-malleissa huomioidaan kestävä kehitys '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 luottoluokitusprosessissa (R-rating) ns. ESG-varoituserkin, joka muodostuu ESG-riskitekijöiden arviosta. ESG-varoituserkillä tunnistetaan tilanteet, joissa ESG-riskitekijöillä on vaikutusta asiakkaan luottoluokkaan. ESG-varoituserkillä voidaan tarvittaessa heikentää asiakkaan luottoluokitusta ja siten kasvattaa asiakkaan sopimusten PD-riskiparametriä ja ECL:ää.

Muilta kuin edellä esitetyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2022 tilinpäätökseen.

Geopoliittiset riskit

Geopolitiikan tapahtumat voivat vaikuttaa OP Yrityspankin tuottoihin ja riskeihin välillisesti asiakkaiden muuttuneiden toimintaedellytysten myötä ja suoraan yleisen finanssimarkkinatilanteen ja tekniseen infrastruktuuriin kohdistuvan haitanteon myötä. OP Yrityspankki varautuu jatkuvasti tämän tapaisiin tapahtumiin tekemällä niiden varalta erilaisia toimintasuunnitelmia ja testaamalla näitä suunnitelmia.

2. Vuoden 2023 tuloslaskelmakaavan muutokset

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

- Tuotot yhteensä ja Kulut yhteensä rivit poistuivat.
- Korkokatteen ja Nettopalkkiotuottojen alarivit (korkotuotot, korkokulut, palkkiotuotot ja palkkiokulut) esitetään eriteltynä.
- Saamisten arvonalentumiset on siirretty tuloslaskelman lopusta korkokatteen jälkeen liiketoiminnan eriin.
- Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot esitetään omana rivinään erillään Sijoitustoiminnan nettotuotoista. Sijoitustoiminnan nettotuotot sisältävät käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot.
- Liiketoiminnan kuluerät Henkilöstökulut, Poistot ja arvonalentumiset ja Liiketoiminnan muut kulut esitetään kuten aiemmin, osoittaen OP Yrityspankin kulut.
- 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)	g) Uusi rivi
Tulos ennen veroja	Ei muutosta
Tuloverot	Ei muutosta
Kauden tulos	Ei muutosta

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohdalliset tiedot

Tulos tammi–syyskuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	235	77	43	1 679		2 034
Korkokulut	-2	80	7	-1 698		-1 613
Korkokate	233	157	50	-18		421
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-310	78	-32	265		0
Saamisten arvonalentumiset	-32	-27	-4	0		-63
Palkkiotuotot	40	52	7	0		99
Palkkiokulut	-39	-6	0	-3		-47
Nettopalkkiotuotot	1	47	7	-3		52
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	42		0	6		48
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			5		5
Liiketoiminnan muut tuotot	4	11	0	17	-8	24
Henkilöstökulut	-26	-23	-7	-4		-60
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	0	0		-3
Liiketoiminnan muut kulut	-70	-64	-18	-21	8	-165
Liiketoiminnan kulut	-97	-88	-26	-25	8	-229
Liikevoitto (tappio)	150	100	27	-18		259
Tulos ennen veroja	150	100	27	-18		259

Tulos tammi–syyskuu 2022, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	186	121	31	-4	88	422
Korkokulut	-14	5	6	-15	-88	-106
Korkokate	172	126	37	-19		316
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-11	-10	0	20		
Saamisten arvonalentumiset	-1	-10	-5	0		-16
Palkkiotuotot	43	48	8	0		99
Palkkiokulut	-80	-2	0	-4		-86
Nettopalkkiotuotot	-37	46	8	-4		13
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	11	0	0	-9		3
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			10		10
Liiketoiminnan muut tuotot	5	9	0	18	-7	25
Henkilöstökulut	-25	-20	-6	-3		-53
Poistot ja arvonalentumiset	-4	-1	-2	-1		-7
Liiketoiminnan muut kulut	-66	-60	-14	-16	7	-149
Liiketoiminnan kulut	-94	-80	-21	-20	7	-209
Liikevoitto (tappio)	57	90	18	-24		141
Tulos ennen veroja	57	90	18	-24		141

Tase 30.9.2023, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	0	118	10	15 124		15 252
Saamiset luottolaitoksilta	0	257	0	13 392		13 650
Saamiset asiakkailta	16 653	8 549	2 816	-77		27 941
Johdannaissopimukset	5 724			305		6 029
Sijoitusomaisuus	511			11 467		11 978
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0		1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		4
Muut varat	191	713	22	235		1 160
Verosaamiset	0	0		29		29
Varat yhteensä	23 080	9 638	2 850	40 476		76 044
Velat luottolaitoksille	680	64	0	22 709		23 453
Velat asiakkaille	158	10 041	1 181	3 226		14 606
Johdannaissopimukset	5 395			449		5 844
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 313			20 507		22 820
Varaukset ja muut velat	148	85	2 522	278		3 033
Verovelat			2	343		345
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 381		1 381
Velat yhteensä	8 694	10 190	3 705	48 893		71 482
Oma pääoma						4 563

Tase 31.12.2022, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	131	12	34 797		34 951
Saamiset luottolaitoksilta	22	298	0	12 658		12 978
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

Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
Korkotuotot				
Saamiset luottolaitoksilta	724	24	256	20
Saamiset asiakkailta				
Lainat	801	296	310	110
Rahoitusleasingsaamiset	67	28	26	10
Suojauslaskennan arvostuserät	30	-133	6	-24
Yhteensä	898	191	343	96
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	9	0	9
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	93	43	36	18
Jakotettu hankintameno	61	-9	12	0
Suojauslaskennan arvostuserät	58	-1 446	-21	-513
Yhteensä	212	-1 402	26	-487
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	228	-66	93	-14
Rahavirran suojaus	-78	1 579	13	543
Rahavirran suojauksen tehoton osuus				
Muut		3		2
Yhteensä	150	1 515	106	530
Velat luottolaitoksille				
Korot		65		12
Velat asiakkaille				
Negatiiviset korot	0	24	0	3
Muut	50	6	20	2
Yhteensä	2 034	422	751	176
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille				
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-589	-63	-183	-34
Suojauslaskennan arvostuserät	-60	977	-11	406
Yhteensä	-650	914	-194	371
Velat asiakkaille	-247	-1	-99	-4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-378	-64	-140	-32
Suojauslaskennan arvostuserät	-75	1 088	-48	411
Yhteensä	-453	1 024	-188	378
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalinat				
Muut	-28	-26	-10	-8
Suojauslaskennan arvostuserät	-14	78	-10	33
Yhteensä	-41	51	-19	26
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-210	-2 024	-86	-810
Muut	47	24	18	11
Yhteensä	-163	-2 000	-68	-799
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	-2	-89	0	-10
Muut	-58	-5	-24	-2
Yhteensä	-1 613	-106	-593	-40
Korkokate yhteensä	421	316	158	135

Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-18	-59	-1	-38
Palautukset poistetuista saamisista	1	1	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-45	43	-39	61
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	-1	0	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-63	-16	-40	24

Luottoriskille alttina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 30.9.2023

Alla olevissa taulukoissa on kuvattu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvia vastuuta. Vastuun käsitettä tarkennettu Q3/2023. Aiemmin taseen ulkopuolisen vastuun määränä on käytetty nimellisarvoa. Tarkennetussa esittämistavassa taseen ulkopuolinen vastuu esitetään luottovasta-arvokertoimella ("CCF-kerroin") oikaistuna, mitä käytetään myös odotettavissa olevan luottotappion laskennassa. Vertailutiedot on muutettu vastaavasti.

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	Vastuut yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 447	3 517	162	3 679	633	29 760
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 447	3 517	162	3 679	633	29 760
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja lillitit						
Yrityspankki	2 834	339	0	340	5	3 178
Nostovarot ja lillitit yhteensä	2 834	339	0	340	5	3 178
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 703	222		222	25	2 950
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 703	222		222	25	2 950
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	12 455	78		78	3	12 536
Saamistodistukset yhteensä	12 455	78		78	3	12 536
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	43 439	4 156	163	4 318	666	48 424

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 30.9.2023

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja lillitit*	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-32	-58	-7	-65	-187	-284
Saamiset asiakkailta yhteensä	-32	-58	-7	-65	-187	-284
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-3	-8		-8	-21	-32
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-8		-8	-21	-32
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	0	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	0	-2
Yhteensä	-36	-67	-7	-74	-208	-317

* 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 yhteenvedo tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenvedo ja tunnusluvut 30.9.2023	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	30 984	4 078	163	4 241	663	35 887
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-35	-66	-7	-73	-208	-315
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,11 %	-1,61 %	-4,39 %	-1,72 %	-31,31 %	-0,88 %
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	30 984	4 078	163	4 241	663	35 887
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-35	-66	-7	-73	-208	-315
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,11 %	-1,61 %	-4,39 %	-1,72 %	-31,31 %	-0,88 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	12 455	78		78	3	12 536
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	0	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %		-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	12 455	78		78		12 536
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %		-0,02 %

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

Vastuut	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 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

Tapplota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuolliset nostovarot ja liimitit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3		Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä
	Milj. €	Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä			
Saamiset asialkallita							
Yrityspankki	-30	-23	-5	-28	-182		-240
Saamiset asialkallita yhteensä	-30	-23	-5	-28	-182		-240
Taseen ulkopuolliset sitoumukset**							
Yrityspankki	-3	-2		-2	-24		-29
Taseen ulkopuolliset 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

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

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

*** Tapplota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen erin.

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		Yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä			
Saamiset asialkallita; taseen ja taseen ulkopuolliset erät							
Yrityspankki	32 468	2 823	111	2 934	491		35 892
Tapplota 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 asialkallita; taseen ja taseen ulkopuolliset erät yhteensä	32 468	2 823	111	2 934	491		35 892
Tapplota 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
Tapplota 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
Tapplota 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 1-9/2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-2 355	2 225		-130
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-261		266	5
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	860	-879		-19
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-118	100	-18
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	16		-33	-17
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		45	-55	-10
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	4 623	309	24	4 956
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3 735	-252	-65	-4 051
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-633	-22	-26	-970
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-40	249
Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 30.9.2023	30 984	4 241	663	35 887

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävaraukseen (management overlay) kohdistuvien vastuiden, 621 miljoonaa euroa, siirto vaiheeseen 2.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1-9/2023 aikana.

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	33	30	206	269
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-6	37		31
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		34	33
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-4		-3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-2	15	13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	2		-9	-7
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		1	-16	-15
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	6	6	13	24
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-7	-4	-26	-36
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	10	8	24
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilien pienentymiset			-18	-18
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	2	43	1	46
Tappiota koskeva vähennyserä 30.9.2023	35	73	208	315
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7-9/2023	5	13	21	39

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävarauksen (management overlay) kasvua 10,6 miljoonaa euroa.

OP Yrityspankki on lisännyt Q3/2023 (annualisoidun) maksukyvyttömyyden 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 %, joten OP Yrityspankki käyttää tässä yhteydessä ensimmäistä kertaa IFRS 9 -standardissa mainittua niin sanottua alhaisen luottoriskin oletamaa (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 on pidetty Q3/2023 ennallaan.

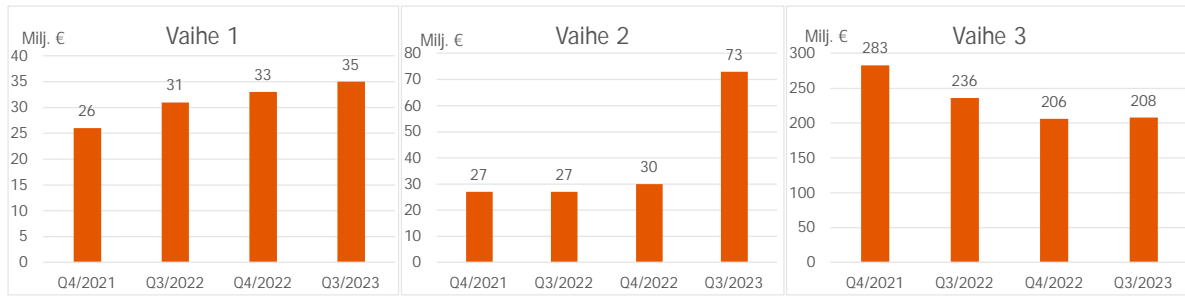
Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay) perustuen toimialan heikentyneisiin näkymiin. Analyysi tehtiin perusskenaarion (70 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (30 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto kasvaa 3 prosenttia / 0 prosenttia, kannattavuus heikentyy 5 prosenttia / 10 prosenttia, omavaraisuusaste heikkenee 10 prosenttia / 20 prosenttia ja korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia. Varaus on pidetty Q3/2023 ennallaan.

OP Yrityspankki on arvioinut Euribor-korkojen 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.

Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 30.9.2023.

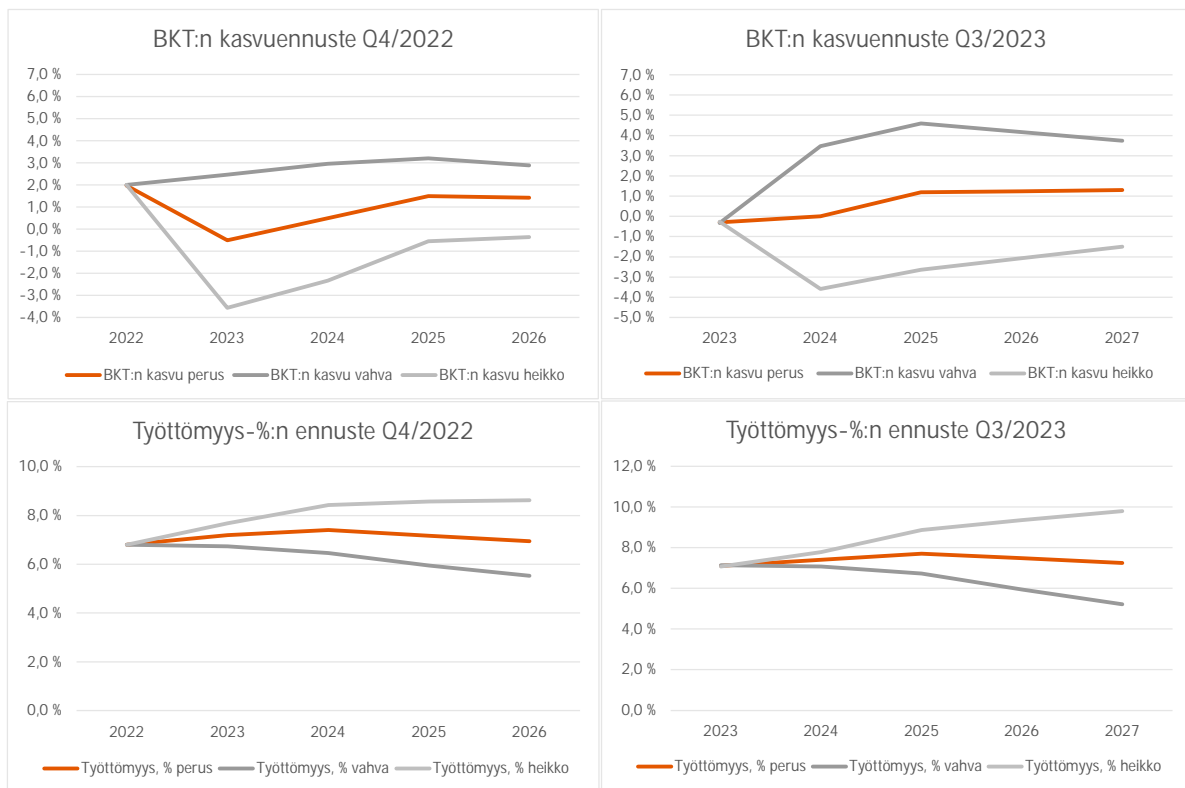
Tappiota koskeva vähennyserä 30.9.2023	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	302
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Rakentamistoimiala	6
Kiinteistötoimiala	6
Henkilöasiakkaat korkotaso	1
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	13
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	315

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakkasmaisten 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 normaalilla tasolla eli heikko 20 %, perus 60 % ja vahva 20 %. Kolmannen vuosineljänneksen 2023 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.



Saamistodistukset, milj. €

	Vaihe 1 12 kk	Vaihe 2 Koko volmassaoloalka	Vaihe 3 Koko volmassaoloalka	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	0	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		0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0	0	0
Tappiota koskeva vähennyserä 30.9.2023	1	1	0	2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7–9/2023	0	0	0	0

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, mlj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät 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
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	7 725	257	25	8 006
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 045	-210	-131	-5 386
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	3 317*	66*	-2	3 375
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-85	-79
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2022	32 468	2 934	491	35 892

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

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, mlj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022	26	27	283	337
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	15		13
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3		50	47
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-5	21	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-5	-5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	13	6	12	30
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-8	-60	-74
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	5	-1	-6	-3
Muutokset mallioletuksissa ja metodologiassa	0	0	1	1
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilien pienentymiset			-85	-85
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	7	2	-77	-68
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	33	30	206	269
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7-9/2022	3	0	-66	-62

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.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	267
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Liikekiinteistövakuudellisten luottojen vakuusarvostus ja maksukyvyttömyydet	3
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	3
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	269

Saamistodistukset, mlj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022	2	0		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0		0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	1		0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	1	1		2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7-9/2022	0	0		0

Liite 5. Nettopalkkiotuotot

Tammi-syyskuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	7-9/2023
Palkkiotuotot							
Luotonanto	20	15	3	0		38	10
Talletukset	0	0	1	0		2	1
Maksuliike	0	24	0	0		25	8
Arvopapereiden välitys	13					13	3
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	3			0		3	0
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0	0				0	
Takaukset	1	6	3	0		9	3
Muut		7	0	0		7	2
Yhteensä	40	52	7	0		99	28
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	-1		0		-1	0
Maksuliike	-1	-4	0	0		-5	-2
Arvopapereiden välitys	-2			0		-2	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-3			0		-3	-1
Omaisuu denhoito	0			-1		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-31					-31	-10
Muut	-2			-2		-4	-1
Yhteensä	-39	-6	0	-3		-47	-15
Nettopalkkiotuotot yhteensä	1	47	7	-3		52	12
Tammi-syyskuu 2022, milj. €							
Palkkiotuotot							
Luotonanto	19	12	3	0		34	11
Talletukset	0	0	2	0		2	1
Maksuliike	0	23	0	0		24	8
Arvopapereiden välitys	18					18	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	4			0		4	1
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	1	7	2	0		10	3
Muut	0	6	0			6	2
Yhteensä	43	48	8	0		99	30
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	-1		0		-1	0
Maksuliike	-1	-1	0	0		-2	-1
Arvopapereiden välitys	-3			0		-3	-1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-2			0		-2	-1
Omaisuu denhoito	0			-3		-3	-1
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-73					-73	-21
Muut	-2			0		-3	-1
Yhteensä	-80	-2	0	-4		-86	-25
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-37	46	8	-4		13	5

Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Milj. €	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	18	3	2	1
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	-1	-25	0	-5
Yhteensä	17	-23	2	-4
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	-1	6	0	3
Osingot ja voitto-osuudet	2	0	0	0
Yhteensä	1	6	0	3
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	48	-9	14	-4
Arvostusvoitot ja -tappiot	-17	28	-1	3
Yhteensä	31	19	13	-1
Yhteensä	48	3	15	-2

Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Myyntivoitot ja -tappiot	5	10	-1	1
Yhteensä	5	10	-1	1
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	5	10	-1	1

Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-9/2023	1-9/2022	7-9/2023	7-9/2022
ICT-kulut				
Tuotanto	-52	-54	-17	-17
Kehittäminen	-15	-13	-5	-4
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	-50	-46	-7	-4
Palveluostot	-17	-15	-5	-5
Asiantuntijapalvelut	-1	-1	0	0
Tietoliikenne	-2	-1	-1	-1
Markkinointi	-2	-1	0	0
Vakuutus- ja varmuuskulut	-11	-7	-4	-3
Muut	-15	-10	-6	-4
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-165	-149	-45	-39
Kehittämismenot				
Milj. €				
Kehittämisen ICT-kulut	-15	-13	-5	-4
Oman työn osuus	0	0		
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-15	-13	-5	-4
Kehittämismenot yhteensä	-15	-13	-5	-4
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-7	0	-2

Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	30.9.2023	31.12.2022
Joukkovelkakirjalainat	11 567	10 595
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	4 321	4 306
Muut		
Sijoitustodistukset	664	1 083
Yritystodistukset	6 325	9 287
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-56	-63
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	22 820	25 209

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

Liite 10. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		Yhteensä
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	
Avaava tase 1.1.2022	43	-1	42
Käyvän arvon muutokset	6	-15	-9
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-10		-10
Laskennalliset verot	1	3	4
Päättävä tase 30.9.2022	40	-13	27

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		Yhteensä
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	-26	7	-19
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-6		-6
Siirrot korkokatteeseen		11	11
Laskennalliset verot	6	-4	3
Päättävä tase 30.9.2023	-29	-11	-40

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -50 miljoonaa euroa (34) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 10 miljoonaa euroa (-7). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (1).

Liite 11. Annetut vakuudet

Milj. €	30.9.2023	31.12.2022
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	936	13 908
Annetut vakuudet yhteensä*	936	13 908
Vakuudelliset johdannaisvelat	698	701
Vakuudelliset muut velat	197	12 000
Yhteensä	895	12 701

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

Liite 12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat

Rahoitusvarat 30.9.2023, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	15 252				15 252
Saamiset luottolaitoksilta	13 650				13 650
Saamiset asiakkailta	27 941				27 941
Johdannaissopimukset			5 797	232	6 029
Saamistodistukset	563	11 160	228		11 951
Osakkeet ja osuudet		0	28		28
Muut rahoitusvarat	1 160				1 160
Yhteensä	58 566	11 160	6 053	232	76 011

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 256 miljoonalla eurolla (0) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 250 miljoonaa euroa (0) katsauskauden lopussa.

Rahoitusvarat 31.12.2022, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien 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

Rahoitusvelat 30.9.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 453		23 453
Velat asiakkaille		14 606		14 606
Johdannaissopimukset	5 480		364	5 844
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		22 820		22 820
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 381		1 381
Muut rahoitusvelat		3 032		3 032
Yhteensä	5 480	65 292		71 136

Rahoitusvelat 31.12.2022, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti 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		25 209		25 209
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Muut rahoitusvelat		2 015		2 015
Yhteensä	5 379	88 521	359	94 260

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo syyskuun lopussa oli noin 15 862 miljoonaa euroa (13 441). Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenuun. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenua suuremmat, mutta luotettavien käyppien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

Liite 13. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 30.9.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		24	3	28
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	127	42	59	228
Johdannaissopimukset	1	5 943	85	6 029
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 614	851	695	11 160
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 742	6 861	842	17 444
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	9 742	6 861	842	17 444

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 30.9.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		2		2
Johdannaissopimukset	1	5 729	114	5 844
Yhteensä	1	5 730	114	5 846

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

Käypään arvoon arvostus

Johdannaiset

Listattujen johdannaisten hinta saadaan suoraan markkinoilta. OTC-johdannaisten arvostuksessa käytetään markkinoilla yleisesti käytössä olevia malleja ja menetelmiä, jotka sopivat parhaiten kyseisen rahoitusinstrumentin arvostamiseen. Näitä tarvitaan mm. korko ja -valuuttakäyrien ja volatilitteettipintojen 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 volatilitteettipintojen laadusta ja luotettavuudesta osana päivittäistä arvostusprosessia. Middle Office vertaa sopimustasolla arvostushintoja säännöllisesti CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin arvostuksiin ja selvittää tarvittaessa mahdolliset merkittävät arvostuserot.

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

Pankkitoimintaan liittyvissä OTC-johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski ja luottoriskipreemioiden ylittävät rahoituskustannukset. Luottoriskia oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoikaisu lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikaisu 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

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

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

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

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

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

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

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	56	77	793	926
Tuloslaskelman nettotuotot	-47	8		-39
Siirrot tasoon 3	53		136	189
Siirrot tasosta 3			-234	-234
Päättävä tase 30.9.2023	63	85	695	842

Rahoitusvelat, milj. €	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	94	94
Tuloslaskelman nettotuotot	20	20
Päättävä tase 30.9.2023	114	114

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 30.9.2023

Milj. €	Korkokate	Sijoitustoiminnan nettotuotot	Laaja tulos- laskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Realisoituneet nettotuotot	-47			-47
Realisoitumattomat nettotuotot	-12			-12
Nettotuotot yhteensä	-59			-59

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

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2023 aikana.

Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	30.9.2023	31.12.2022
Takaukset	277	335
Takuuvastuut	1 987	2 356
Luottolupaukset	5 828	6 247
Lyhytaikaisiin kauppatapahtumiin liittyvät sitoumukset	617	722
Muut	587	479
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	9 296	10 138

Liite 15. Johdannalssopimukset

Johdannaiset yhteensä 30.9.2023

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	41 051	121 912	107 372	270 336	4 864	4 697
Keskusvastapuoliselvitetävät	27 834	65 300	49 430	142 564	273	273
Settled-to-market (STM)	14 708	39 311	33 644	87 663	181	175
Collateralised-to-market (CTM)	13 126	25 988	15 787	54 901	92	98
Valuuttajohdannaiset	51 664	5 221	1 212	58 098	887	1 017
Luottojohdannaiset	36	92	7	135	4	9
Muut johdannaiset	382	884	31	1 298	86	85
Johdannaiset yhteensä	93 134	128 110	108 623	329 866	5 841	5 807

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
Keskusvastapuoliselvitetävät	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valuuttajohdannaiset	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
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 muiden kuin kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten osalta esitetään taseessa muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliselvityksessä olevien johdannaisten käyvät arvot on nettoitettu taseessa.

Liite 16. 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 henkilöstörahasto.

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

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2023 tilinpäätösluonnoksen ja vuoden 2024 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivämäärät:

Tilinpäätösluonnos 1.1.–31.12.2023	7.2.2024
Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2024	8.5.2024
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2024	24.7.2024
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2024	31.10.2024

Helsingissä 25.10.2023

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387

Viestintäjohtaja Anni Hiekkänen, puh. 010 252 1989

www.op.fi