

OP Yrityspankki Oyj:n puolivuositiedote
1.1.–30.6.2021

OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2021

Tulos ennen veroja 1–6/2021	Korkokate 1–6/2021	Vakuutuskate 1–6/2021	CET1- vakavaraisuus 30.6.2021
308 milj. €	-7 %	+11 %	14,3 %

- Konsernin tulos ennen veroja parani 308 miljoonaan euroon (138). Tuotot yhteensä kasvoivat 44 prosenttia 702 miljoonaan euroon (488). Sijoitustoiminnan tuotot, 157 miljoonaa euroa, kasvoivat vertailukaudesta 83 miljoonaa euroa. Vakuutuskate kasvoi 11 prosenttia 320 miljoonaan euroon (288). Saamisten arvonalentumisia palautui 12 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella ne heikensivät tulosta 67 miljoonaa euroa. Kulut yhteensä kasvoivat 10 prosenttia 363 miljoonaan euroon (330). Korkokate laski 7 prosenttia 153 miljoonaan euroon (165).
- Yrityspankin tulos ennen veroja parani 219 miljoonaan euroon (89). Tuotot yhteensä kasvoivat 65 miljoonaa euroa 348 miljoonaan euroon (282). Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 94 miljoonaan euroon (59). Tulosta vahvasti lisäksi saamisten arvonalentumisten pienentyminen. Korkokate oli 203 miljoonaa euroa (202). Luottokanta supistui vuodessa 1 prosentin 24,4 miljardiin euroon (24,7).
- Vakuutuksen tulos ennen veroja parani 158 miljoonaan euroon (86). Vakuutuskate kasvoi 11 prosenttia 320 miljoonaan euroon (288). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 60 miljoonaan euroon (13). Operatiivinen yhdistetty kulusuhde parani 86,2 prosenttiin (89,3).
- Muun toiminnan tulos ennen veroja oli -69 miljoonaa euroa (-36). Maksuvalmius säilyi vahvana.
- Konsernin CET1-vakavaraisuus oli 14,3 prosenttia (15,1).
- OP Yrityspankki Oyj:n hallitus hyväksyi 2.7.2021 jakautumissuunnitelman, jonka mukaan OP Yrityspankki Oyj:n tytäryhtiön, Pohjola Vakuutus Oy:n, osakkeet siirretään OP Osuuskunnan suoraan omistukseen. Suunnitelman mukaan jakautuminen on tarkoitus toteuttaa vuoden 2021 loppuun mennessä.
- OP Yrityspankin tytäryhtiö Pohjola Vakuutus Oy myy Pohjola Sairaala Oy:n Pihlajalinna Terveys Oy:lle 31,8 miljoonalla eurolla. Yrityskaupan yhteydessä Pohjola Vakuutus ja Pihlajalinna solmivat pitkäaikaisen yhteistyösopimuksen terveyspalveluiden tuottamisesta Pohjola Vakuutuksen asiakkaille. Yrityskaupan toteutuminen edellyttää Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksynnän.

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Tulos ennen veroja, milj. €	1–6/2021	1–6/2020	Muutos, %	1–12/2020
Yrityspankki	219	89	147,2	301
Vakuutus	158	86	83,2	288
Muu toiminta	-69	-36	-	-58
Konserni yhteensä	308	138	122,6	529
Oman pääoman tuotto (ROE), %	10,1	5,2	4,9*	9,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,55	0,30	0,25*	0,55
	30.6.2021	30.6.2020	Muutos, %	31.12.2020
CET1 -vakavaraisuus, %	14,3	13,7	0,57*	15,1
Luottokanta, milj. €**	24 894	25 101	-0,8	24 485
Takauskanta, milj. €	2 879	2 742	5,0	2 214
Muut vastuut, milj. €	5 670	5 254	7,9	5 423
Talletukset, milj. €	13 708	13 575	1,0	13 300
Järjestämättömät saamiset vastuista, %***	2,1	2,2	-0,1*	2,2
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	-0,09	0,48	-0,57*	0,20

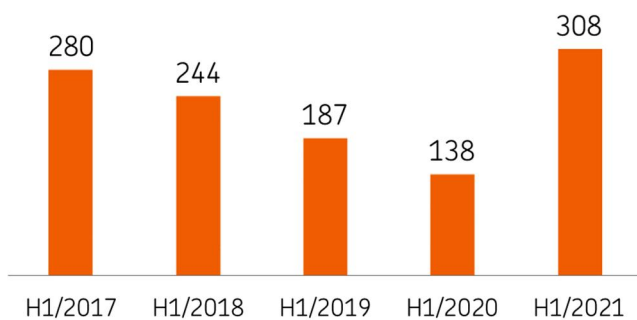
Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2020 vastaavien jaksosten lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2020 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

*Suhdeluvun muutos

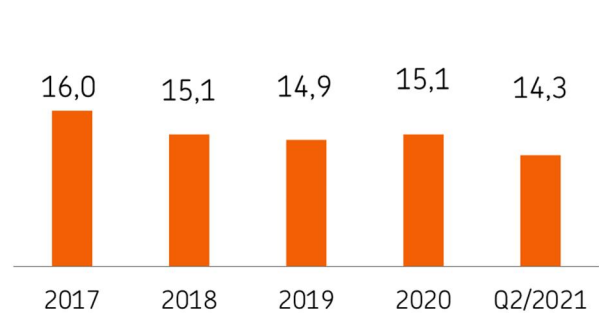
** Vertailuvuoden Q2/2020 tiedot oikaistu vastaamaan nykyistä seurainta.

***Tunnusluvun sisältöä ja nimeä on muutettu Q1/2021. Vertailutiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositiedot Riskiasema-kappaleen Lainanhoitajien ja järjestämättömät saamiset -taulukon alla.

Tulos ennen veroja, milj. €



Ydinvakavaraisuussuhde (CET1),%



OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2021

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja.....	2
Toimintaympäristö.....	4
Konsernin tulos.....	5
OP Yrityspankin toimenpiteet koronaviruskriisissä (COVID-19).....	7
Huhti–kesäkuun keskeiset tapahtumat.....	7
Yritysvastuu.....	7
Konsernin vakavaraisuus.....	8
Riskiasema.....	9
Segmenttien tulos.....	15
Yrityspankki.....	15
Vakuutus.....	17
Muu toiminta.....	19
Palvelukehittäminen.....	21
Konsernin rakennejärjestelyt.....	21
Henkilöstö ja palkitseminen.....	21
Vuoden 2021 näkymät.....	21
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	23
Vakavaraisuustaulukot.....	25
Taulukko-osa	
Tuloslaskelma.....	27
Laaja tuloslaskelma.....	27
Tase.....	28
Oman pääoman muutoslaskelma.....	29
Rahavirtalaskelma.....	30
Segmenttiraportointi.....	31
Liitetaulukot.....	33

Toimintaympäristö

Maailmantalous piristyi toisella vuosineljänneksellä, kun tartuntatilanteet kohenivat. Useissa maissa inflaatio kiihtyi keväällä odotuksia enemmän. Hintoja ovat nostaneet talouden elpymisestä johtuvat pullonkaulat ja raaka-aineiden hintojen nousu.

Rahoitusmarkkinoilla inflaatiohuolet hellittivät toisella vuosineljänneksellä ja joukkolainojen tuottovaateet kääntyivät laskuun. Euroopan keskuspankki ilmoitti kesäkuussa jatkavansa osto-ohjelmiaan aiempien linjausten mukaisesti ja pitävänsä ohjaukskorkonsa ennallaan, kunnes inflaatio vastaa sen tavoitteenasettelua.

Suomen talous kasvoi selvästi, ja luottamus talouteen vahvistui. Työmarkkinat ovat vahvistuneet ja yritysten konkurssit kehittyneet edellisvuosien vauhtia. Inflaatio nopeutui ja oli kesäkuussa 2,0 prosenttia. Asuntojen kysyntä on jatkunut vilkkaana, ja asuntojen hinnat ovat nousseet aiempaa nopeammin erityisesti suurimmissa kaupungeissa.

Suomen talouden odotetaan jatkavan elpymistä loppuvuoden aikana. Lyhyiden korkojen odotetaan säilyvän koko vuoden matalina. Suurimmat riskit liittyvät yhä koronaviruspandemiaan.

Lainakasvu hidastui ja oli toukokuun lopussa 2,1 prosenttia vuodentakaisesta. Hitaamman kasvun taustalla oli yritysten luottokysyntä, kun taas kotitalouksien lainakasvu vahvistui ja asuntoyhteisöjen lainakasvu säilyi verrattain vakaana. Yrityslainakasvu painui toukokuussa negatiiviseksi ja oli -2,7 prosenttia. Asuntoyhteisöjen lainakasvu oli 5,2 prosenttia ja kotitalouksien lainakasvu 4,0 prosenttia.

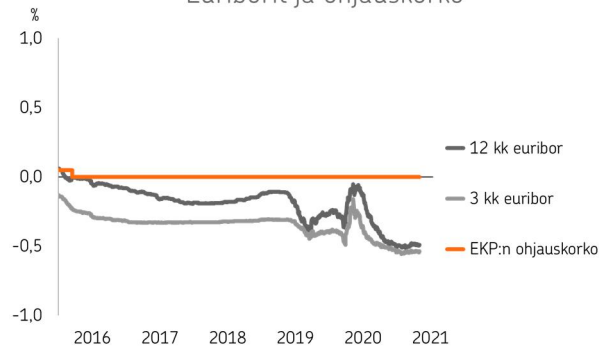
Kotitalouslainojen kasvu tuli asuntoluotoista. Kulutusluottojen kasvu piristyi toisella vuosineljänneksellä ja oli toukokuun lopussa 2,4 prosenttia, mikä on kuitenkin edelleen selvästi alle pandemiaa edeltäneen tason.

Myös talletuskasvu laantui. Toukokuun lopussa talletuskasvu oli 7,0 prosenttia vuodessa, kun kasvu vuodenvaihteessa oli 14,8 prosenttia. Yritystalletukset kasvoivat toukokuussa 4,4 prosenttia ja kotitaloustalletukset 6,5 prosenttia.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo kohosi vuoden 2021 toisella neljänneksellä 9,5 miljardilla eurolla 150 miljardiin euroon. Arvonmuutoksesta 4,2 miljardia euroa oli peräisin uusista nettomerkinnoista ja 5,3 miljardia euroa erityisesti osakekurssien nousun tuottamasta positiivisesta arvonmuutoksesta.

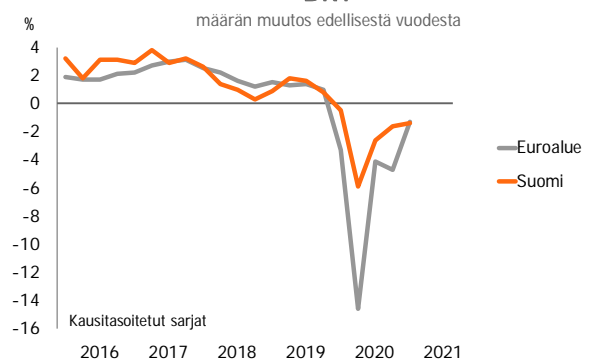
Vakuutusurvan kysyntä on ollut vahvaa, ja myös sijoitusmarkkinoiden myönteinen kehitys on tukenut vakuutusyhtiöiden toimintaa.

Euriborit ja ohjaukskorko



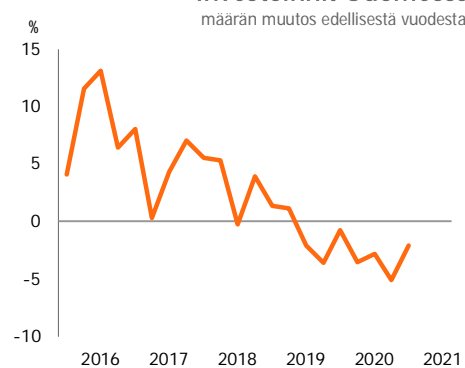
Lähde: Suomen Pankki

BKT



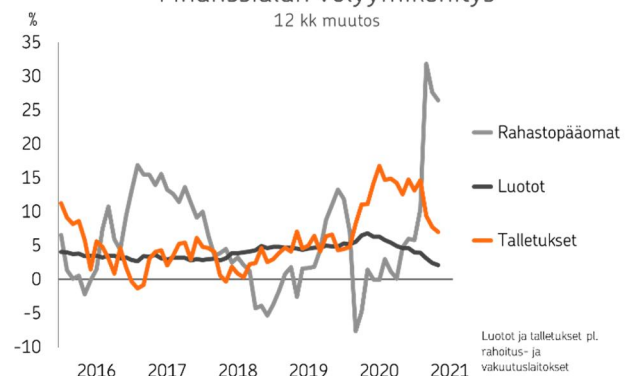
Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus

Investoinnit Suomessa



Lähde: Tilastokeskus

Finanssialan volyymikehitys



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoitus tutkimus Oy

Konsernin tulos

Milj. €	1–6/ 2021	1–6/ 2020	Muutos, %	4–6/ 2021	4–6/ 2020	Muutos, %	1–12/ 2020
Korkokate	153	165	-7,4	76	84	-9,5	325
Vakuutuskate	320	288	11,0	162	157	3,3	555
Nettopalkkiotuotot	14	-5	-	3	-6	-	5
Sijoitustoiminnan nettotuotot	198	25	680,2	87	82	5,7	233
Liiketoiminnan muut tuotot	17	15	16,9	7	5	52,9	29
Tuotot yhteensä	702	488	43,7	335	322	4,0	1 148
Henkilöstökulut	113	98	15,6	58	49	19,8	111
Poistot ja arvonalentumiset	26	24	7,1	13	12	14,7	53
Liiketoiminnan muut kulut	224	208	8,0	100	99	1,4	393
Kulut yhteensä	363	330	10,2	172	159	8,0	557
Saamisten arvonalentumiset	12	-67	-117,7	10	-18	-155,2	-53
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-1	-2	-53,7	-1	-1	-51,5	-5
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)	-41	49	-184,1	-17	-32	-49,0	529
Tulos ennen veroja yhteensä	308	138	122,6	156	111	40,3	325

Tammi–kesäkuu

Konsernin tulos ennen veroja parani 308 miljoonaan euroon (138). Konsernin tuotot yhteensä kasvoivat 702 miljoonaan euroon (488). Osaan vakuutusyhtiöiden oman pääoman ehtoista sijoituksista sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä, ja väliaikainen poikkeusmenettely mukaan lukien tuotot kasvoivat 22,9 prosenttia 660 miljoonaan euroon. Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 83 miljoonaa euroa 157 miljoonaan euroon. Koronaviruspandemian vaikutus sijoitusmarkkinoiden kehitykseen laski sijoitustoiminnan tuottoja vertailukaudella. Vakuutuskate vahvistui 32 miljoonaa euroa 320 miljoonaan euroon. Katsauskaudella palautui saamisten arvonalentumisia, ja ne paransivat tulosta 12 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumiset olivat 79 miljoonaa euroa vertailukautta pienemmät. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisten määrää kasvattivat erityisesti sääntelymuutoksesta johtuva maksukyvyttömyyden uuden määritelmän käyttöönotto sekä luottotappioiden laskennassa käytettävien makroekonomisten parametrien koronakriisistä johtuvat muutokset. Konsernin kulut yhteensä kasvoivat 10,2 prosenttia 363 miljoonaan euroon. Kuluja kasvattivat erityisesti vertailukaudesta kasvaneet henkilöstökulut ja liiketoiminnan muut kulut.

Korkokate laski 7,4 prosenttia 153 miljoonaan euroon (165). Korkotuotot saamisista asiakkailta, 210 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Korkokulujen kasvuun vaikuttivat keskuspankitalletuksien negatiivisten korkokulujen kasvu sekä kasvaneet korkokulut senior non-preferred -joukkovelkakirjalainoista. Korkotuottoja kasvattivat tuotot

talletuksien negatiivisista koroista. OP Yrityspankki otti katsauskaudella Euroopan keskuspankin pankeille tarjoamaa TLTRO-rahoitusta 8 miljardia euroa. TLTRO-rahoituksen määrä kasvoi 16 miljardiin euroon. Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä kasvoi vuodessa 1,3 miljardia euroa 3,0 miljardiin euroon. Toissijaisia oman pääoman ehtoisia lainoja oli katsauskauden lopulla 2,4 miljardia euroa (2,4). OP Yrityspankki -konsernin luottokanta laski vuodessa 0,8 prosenttia 24,9 miljardiin euroon. Talletuskanta kasvoi vuodessa 1,0 prosenttia 13,7 miljardiin euroon.

Vakuutuskate kasvoi 32 miljoonaa euroa 320 miljoonaan euroon. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 1,6 prosenttia ja korvauskulut laskivat 4,4 prosenttia. Vakuutus-segmentin operatiivinen yhdistetty kulusuhde parani 86,2 prosenttiin (89,3) ja operatiivinen riskisuhde 58,6 prosenttiin (62,0).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 19 miljoonaa euroa ja olivat 14 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot kasvoivat 93 miljoonaan euroon (82). Palkkiotuottoja kasvattivat erityisesti maksuliikepalkkiotuotot sekä palkkiotuotot vakuutustoiminnasta. Palkkiokulut, 80 miljoonaa euroa, olivat 7 miljoonaa euroa vertailukautta pienemmät. Palkkiokuluja laskivat pääosin pienentyneet kulut jäsenosuuspankeille maksetuista johdannaiskaupoista.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 173 miljoonaa euroa 198 miljoonaan euroon. Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot kasvoivat 8 miljoonaa euroa 20 miljoonaan euroon. Saamistodistuksiin kohdistuvia arvonalentumisia palautui

1 miljoona euroa, kun vertailukaudella arvonalentumiset heikensivät sijoitustoiminnan nettotuottoja 7 miljoonaa euroa. Saamistodistuksista kirjattiin myyntivoittoja katsauskaudella 7 miljoonaa euroa (6). Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot kasvoivat 152 miljoonaa euroa 176 miljoonaan euroon. Osakkeiden arvonmuutokset sekä osingot ja voitto-osuudet kasvoivat vertailukaudesta 131 miljoonaa euroa. Vertailukaudella koronaviruspandemian alussa osakkeiden ja saamistodistusten käyvät arvot laskivat merkittävästi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen tuottoja kasvattivat erityisesti johdannaisten tuotot, jotka kasvoivat 24 miljoonaa euroa 81 miljoonaan euroon. Pitkien korkojen nousu pienensi johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) oikaisua ja kasvatti sijoitustoiminnan nettotuottoja. Sijoituskiinteistöjen vuokratuotot, 13 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat Vakuutus-segmentissä 138 miljoonaa euroa 101 miljoonaan euroon ja Yrityspankki-segmentissä 35 miljoonaa euroa 94 miljoonaan euroon. Osakkeiden arvonmuutokset sekä osingot ja voitto-osuudet kasvattivat pääosin Vakuutus-segmentin sijoitustoiminnan nettotuottoja. Yrityspankki-segmentin sijoitustoiminnan nettotuottojen kasvuun vaikuttivat erityisesti kasvaneet tuotot johdannaistoiminnasta. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin vahinkovakuutuksen oman pääoman ehtoihin sijoituksiin sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä (overlay approach), mikä pienensi katsauskauden tuottoja sijoitustoiminnasta 41 miljoonaa euroa. Vertailukaudella se kasvatti tulosta 49 miljoonaa euroa. Väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutokset esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa. Väliaikainen poikkeusmenettely mukaan lukien konsernin tuotot sijoitustoiminnasta, 157 miljoonaa euroa, kasvoivat vertailukaudesta 83 miljoonaa euroa. Vakuutus-segmentin tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 47 miljoonaa euroa 60 miljoonaan euroon. Vahinkovakuutuksen sijoitusten tuotto käyvin arvoin oli 0,9 prosenttia (1,1).

Liiketoiminnan muut tuotot, 17 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa vertailukaudesta.

Kokonaiskulut kasvoivat vertailukaudesta 34 miljoonaa euroa ja olivat 363 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 15 miljoonaa euroa 113 miljoonaan euroon tulospalkkiojaksotuksen kasvettua. Poistot ja arvonalentumiset, 26 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 17 miljoonaa euroa ja olivat 224 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat pääasiassa vertailukautta suuremmat viranomaismaksut sekä OP Osuuskunnan palveluveloitukset.

Saamisten arvonalentumisia palautui 12 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella ne heikensivät tulosta 67 miljoonaa euroa. Vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä käyttöön otettu maksukyvyttömyyden uusi määritelmä kasvatti käyttöönoton yhteydessä vertailukauden saamisten arvonalentumisia. Vertailukauden arvonalentumisia kasvattivat myös luottotappioiden laskennassa käytettävien

makroekonomisten parametrien koronakriisistä johtuvat muutokset. Lisäksi saamisten arvonalentumisten muutokseen vaikutti vastapuolten luottoriskiaseman parantuminen. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 4 miljoonaa euroa (6). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 301 miljoonaa euroa (318). Järjestämättömät saamiset (brutto) olivat 2,1 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista olivat -0,09 prosenttia (0,48) luotto- ja takauskannasta.

Katsauskauden laaja tulos, 266 miljoonaa euroa, kasvoi vertailukaudesta 234 miljoonaa euroa. Koronakriisin vaikutus sijoitusmarkkinoihin laski vertailukaudella merkittävästi muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten sekä väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien osakkeiden käyviä arvoja.

Huhti–kesäkuu

Toisen vuosineljänneksen tulos ennen veroja kasvoi 45 miljoonaa euroa ja oli 156 miljoonaa euroa. Tuotot yhteensä, 335 miljoonaa euroa, kasvoivat vertailukaudesta 13 miljoonaa euroa. Tulosta vahvistivat sijoitustoiminnan tuottojen, nettopalkkiotuottojen sekä vakuutuskatteen kasvu. Lisäksi tulosta paransi saamisten arvonalentumisten palautuminen. Tulosta heikensivät kasvaneet kulut sekä vertailukaudesta pienentynyt korkokate.

Korkokate laski 9,5 prosenttia 76 miljoonaan euroon. Korkotuotot kasvoivat 13,5 prosenttia 132 miljoonaan euroon ja korkokulut 46,5 prosenttia 52 miljoonaan euroon. Korkokuluja kasvattivat keskuspankkitalletuksien negatiivisten korkokulujen kasvu sekä kasvaneet korkokulut toissijaisen pääoman ehtoisen ja senior non-preferred etuoikeusluokan joukkovelkakirjalainoista.

Vakuutuskate vahvistui 5 miljoonaa euroa ja oli 162 miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot olivat 3 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella ne olivat -6 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot olivat 46 miljoonaa euroa (41). Palkkiotuottoja kasvattivat maksuliikepalkkiotuotot sekä kasvaneet palkkiotuotot vakuutustoiminnasta. Palkkiokulut laskivat 4 miljoonaa euroa 43 miljoonaan euroon. Palkkiokuluja laskivat pääosin jäsenpankeille maksetut palkkiot.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat toisella vuosineljänneksellä 5 miljoonaa euroa 87 miljoonaan euroon. Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 2 miljoonaa euroa (1). Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot laskivat 8 miljoonaa euroa ja olivat 85 miljoonaa euroa. Oman pääoman ehtoisten sijoitusten väliaikainen poikkeusmenettely heikensi sijoitustoiminnan tuottoja 17 miljoonaa euroa (-32), ja tämä mukaan lukien tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat vertailukaudesta 21 miljoonaa euroa 70 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot, 7 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa.

Kulut yhteensä kasvoivat 13 miljoonaa euroa ja olivat 172 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 10 miljoonaa euroa 58 miljoonaan euroon sekä poistot ja arvonalentumiset 2 miljoonaa euroa 13 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut olivat 100 miljoonaa euroa (99).

Saamisten arvonalentumiset olivat 10 miljoonaa euroa tulosta parantavia. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 18 miljoonaa euroa. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 1 miljoona euroa (1).

Toisen vuosineljänneksen laaja tulos oli 145 miljoonaa euroa (192). Vertailukauden toisen vuosineljänneksen alussa osakkeiden ja saamistodistusten käyvät arvot kääntyivät nousuun ensimmäisen vuosineljänneksen merkittävän laskun jälkeen. Tämän seurauksena käyvän arvon rahaston muutokset kasvattivat vertailukauden laajaa tulosta.

OP Yrityspankin toimenpiteet koronaviruskriisissä (COVID-19)

OP Yrityspankki on tarjonnut asiakkailleen mahdollisuuden lainan maksuohjelmamuutokseen, jos koronaviruspandemia on aiheuttanut häiriöitä asiakkaan liiketoimintaan tai maksukykyyn.

OP Yrityspankki on varmistanut, että yhteiskunnan näkökulmasta kriittiset palvelut toimivat myös koronaviruskriisin aikana. OP Yrityspankki on mahdollistanut henkilöstölleen turvalliset työolosuhteet työpaikalla sekä etätyön tekemisen laajamittaisesti niissä työtehtävissä, missä se on mahdollista.

Huhti–kesäkuun keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki luokitteli puolivuosisikatsauksessa Pohjola Sairaalan myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tehtyjen päätösten perusteella. Pohjola Sairaala on ortopediaan eli tuki- ja liikuntaelinsairauksien ja -tapaturmien hoitoon erikoistunut sairaalaketju, joka toimii Helsingissä, Tampereella, Turussa, Oulussa ja Kuopiossa. Yhtiön palveluksessa työskenteli vuonna 2020 keskimäärin 266 työntekijää. Katsauskauden jälkeen 2.7.2021 Pohjola Vakuutus Oy tiedotti, että se keskittyy jatkossa vahinkovakuutukseen ja luopuu Pohjola Sairaala. Pohjola Vakuutus Oy myy Pohjola Sairaala Oy:n osakekannan kokonaisuudessaan Pihlajalinna-konserniin kuuluvalla Pihlajalinna Terveys Oy:lle.

OP:n ja Euroopan investointipankin 7.5.2021 allekirjoittaman sopimuksen myötä OP tuo markkinoille 300 miljoonaa euroa uutta rahoitusta keskisuurille suomalaisyrityksille. Euroopan investointipankin tuen mahdollistaa uusi European Guarantee Fund -takausohjelma, jolla halutaan tukea yrityksiä uusissa investoinnissa ja koronaelpymisessä. Rahoitus on tarkoitettu yritysten taloudellisesti kannattavien investointien ja käyttöpääoman rahoittamiseen.

Yritysvastuu

OP Ryhmän arvot sekä vastuullisuutta koskevat linjaukset ohjaavat myös OP Yrityspankin toimintaa.

Yritysvastuu on tiivis osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. OP Ryhmän tavoitteena on olla vastuullisuuden edelläkävijä toimialallaan Suomessa. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on vuodesta 2009 lähtien sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. OP Ryhmä on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

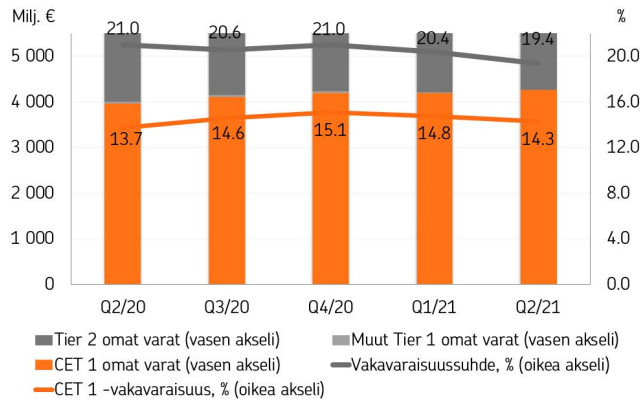
OP julkaisi toukokuussa vuosittaisen Green Bond -raportin, joka sisältää kuvauksen OP Yrityspankin vuoden 2019 helmikuussa liikkeeseen laskemasta 500 miljoonan euron vihreästä joukkovelkakirjalainasta, sillä rahoitetuista käyttökohteista sekä saavutetuista ympäristövaikutuksista. OP:n ensimmäisellä vihreällä joukkovelkakirjalainalla on rahoitettu uusiutuvaa energiaa, ympäristöystävällistä rakentamista ja kestävää maankäyttöä. Vuoden 2020 aikana sillä saavutettiin merkittäviä positiivisia ympäristövaikutuksia: lähes 200 000 CO2e-tonnia vältettyjä päästöjä energiantuotannossa, yli 140 000 CO2e-tonnia hiilinieluja kestävästä maankäytön kautta, 390 megawattia uusiutuvan energian tuotantoa ja 20 000 m2 ympäristöystävälliseksi sertifioitua rakennuspinta-alaa.

OP Yrityspankki huomioi luottopäätöksissään ympäristöön, sosiaaliin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät ESG-teemat ja -riskit Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) luotonantoa ja -valvontaa koskevan ohjeen mukaisesti. Uudessa ESG-analysissä asiakkaita tarkastellaan toimialakohtaisesti olennaisten ESG-teemojen osalta. Ohjetta sovelletaan alkuvaiheessa yritysasiakkaiden vastuisiin, jotka on myönnetty 30.6.2021 jälkeen. Jo aiempina vuosina OP Yrityspankin suurille asiakkaille on tehty ESG-analyysejä, joissa on huomioitu ympäristöön, sosiaaliin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät näkökulmat. Yritysrahoituksessa OP Yrityspankki arvioi yhtiöiden ilmastomuutokseen liittyvää toimintaa seuraavista näkökulmista: yhtiön vaikutukset ilmastomuutokseen, yhtiön ilmastomuutoksen hillintätoimien merkitys ja ilmastomuutoksen vaikutukset yhtiöön.

Monimuotoisuuden edistämiseksi OP Ryhmän tavoitteena on, että molempien sukupuolien osuus määritellyissä johtajatehtävissä on vähintään 40 prosenttia. Kesäkuun lopussa naisten osuus oli 29 prosenttia (28).

Konsernin vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

Konsernin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 14,3 prosenttia (15,1).

Luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on vahva suhteessa lakisääteiseen ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa käytännössä alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,5 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 7 prosenttiin.

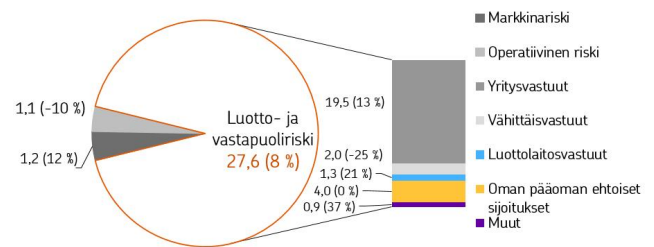
Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,3 miljardia euroa (4,2). Ydinpääomaan ei lueta vakuutusliiketoiminnan tulosta.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 29,9 miljardia euroa (27,8) eli 7,3 prosenttia suurempi kuin viime vuodenvaihteessa. Maaliskuussa EKP asetti sisäisten mallien läpikäynnin (TRIM, Targeted Review of Internal Models) perusteella yritys vastuille parametrikertoimen, joka kasvatti yritysvastuiden riskipainotettuja eriä. Yritysvastuiden määrä kasvoi vuodenvaihteesta. Kesäkuussa tuli voimaan EU vakavaraisuusasetuksen muutos (CRR2), joka kasvatti johdannaisten vastapuoliriskiä ennakoitun mukaisesti. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän sisäiset vakuutusyhtiösijoitukset käsitellään riskipainotettuina erinä EKP:n luvan mukaisesti. Oman pääoman ehtoisiin sijoituksiin sisältyy konsernin sisäisiä vakuutusyhtiöomistuksia riskipainotettuina erinä 3,9 miljardia euroa.

OP Yrityspankki -konserni 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 esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuositiedoksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa ns. Piliiri III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti kesäkuussa 2021 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.

Kokonaisriski 30.6.2021,
yhteensä 29,9 mrd. €
(muutos vuoden alusta 7 %)



OP Yrityspankki suunnittelee siirtymistä vuoden 2021 loppupuoliskon aikana käyttämään vakuutusyhtiöiden riskipainojen laskennassa yksinkertaista menetelmää, joka heikentää CET1-vakavaraisuutta noin 0,7 prosenttiyksikköä. Vaikutus poistuu konsernin rakennejärjestelyn toteutumisen myötä.

OP Ryhmä käy EKP:n kanssa keskustelua sisäisten mallien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisen laajuuden uudelleenarvioinnista. Tämänhetkisen arvion mukaan IRBA-laajuuden muutoksella ei ole olennaista vaikutusta vakavaraisuuteen. Lopullinen vaikutus tarkentuu valvojan kanssa käytävien keskustelujen ja IRBA-laajuuden muutokseen liittyvän lupaprosessin myötä.

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 Single Point of Entry:n toimivaan OP Yrityspankkiin.

Kriisinratkaisuviranomainen päivitti 14.5.2021 OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities). Päivitetty MREL-vaade on 25,8 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,12 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä, ja se tulee voimaan 1.1.2022.

Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on asettanut OP Ryhmälle EU:n kriisinratkaisusetuksen mukaisen uuden subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai

heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on vuoden 2022 alusta alkaen 22 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,11 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vuoden 2024 alusta alkaen subordinaatiovaade on 24 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,12 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli arviolta 37 prosenttia (40) ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huonomman etuoikeuden veloilla arviolta 25 prosenttia (25).

Vahinkovakuutusyhtiön vakavaraisuus

Pohjola Vakuutuksen vakavaraisuusasema on vahva. Omia varoja vahvisti hyvä vakuutustekninen tulos ja sijoitusten arvonnousu. Pääomavaadetta kasvatti markkinariskien kasvu. Myös korkotason nousu vahvisti osaltaan vakavaraisuutta.

	30.6.2021	31.12.2020
Omat varat, milj. €*	1 357	1 205
Pääomavaade, milj. €*	796	762
Solvenssisuhde, %*	170	158
Solvenssisuhde, % (ilman siirtymäsäännöstä)	170	158

*siirtymäsäännökset huomioiden

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 30.6.2021

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

Pohjola Vakuutus Oy:n luottoluokitukset 30.6.2021

Luokituslaitos	Luottoluokitus	Näkymä
Standard & Poor's	A+	Vakaa
Moody's	A2	Vakaa

OP Yrityspankki Oyj:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's Global Ratings Europe Limitedistä ja Moody's Investors Service (Nordics) AB:stä. Pohjola Vakuutus Oy:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limitedistä ja Moody's Deutschland GmbH:sta. Yhtiöiden luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman.

Riskiasema

OP Ryhmän riskinoton periaatteiden lähtökohdista on, että OP Ryhmä ottaa kantaakseen pääosin ryhmän perustehtävän hoitamisesta syntyviä riskejä. Riskinotossaan OP Ryhmä korostaa maltillisuutta, vastuullisuutta ja huolellista toimintatapaa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja ylimmän johdon hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Ryhmän liiketoiminta kattaa laajasti finanssisektorin eri osa-alueet, joten taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolelta tulevien yllättävien shokkien, kuten koronaviruspandemiakriisin - suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Ryhmän asiakkaiden menestykseen sekä OP Ryhmän toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaiset. Realisoituessaan ne voivat vaikuttaa riskiasemaan, pääomikukseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla. Näitä riskejä ennakoidaan skenaariotyöskentelyllä.

Operatiivisten riskien taso säilyi tavoitteen mukaisesti maltillisella tasolla. Toteutuneista operatiivisista riskeistä aiheutui 1,2 miljoonan euron (1,2) bruttotappiot. Operatiivisten riskien näkökulmasta koronaviruspandemian vaikutukset Yrityspankki-konserniin olivat katsauskaudella lieviä.

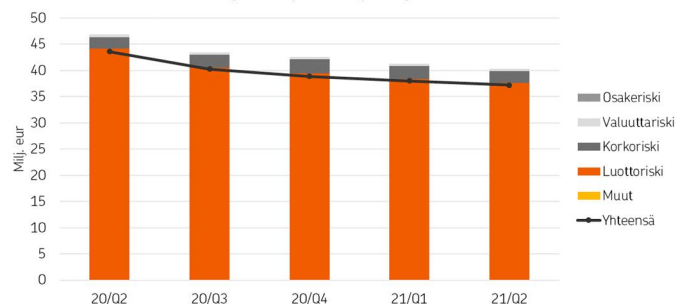
Yrityspankki

Yrityspankin keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

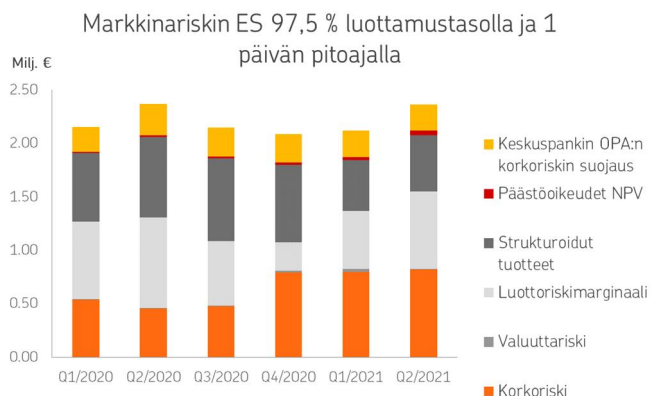
Koronaviruspandemia ei ole olennaisesti heikentänyt pankkitoiminnan luottoriskiasemaa, mutta riski negatiiviselle kehitykselle pandemian seurausten realisoituessa on edelleen olemassa. Toistaiseksi syvempiin ongelmiin joutuneiden asiakkaiden määrän kasvu on kuitenkin pysynyt maltillisena ja rajautunut pääosin tietyille toimialoille, jolloin luottokannan yleinen laatu on pysynyt hyvänä.

Yrityspankki-liiketoiminta-alueen pitkäaikaisten sijoitusten markkinariskitaso pysyi edellisvuoden lopun tasolla. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella. Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopulla 37 miljoonaa euroa (39). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin ja pankkitoiminnan pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markets-toiminnan ja sisäisen pankin korkoriskiposition markkinariskiä mitattaava Expected Shortfall (ES) -luku pysyi maltillisella tasolla.



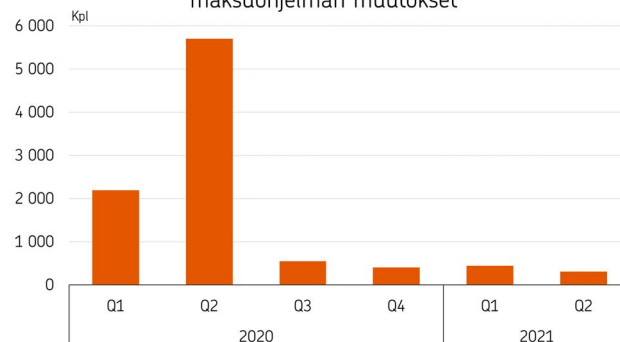
Yrityspankin rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron muutoksen vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli katsauskauden lopussa 25 miljoonaa euroa. Korkojen nousu kasvattaa korkotulon riskiä. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Yritysassiakkaiden lyhennysvapaat ja maksuohjelman muutokset

Katsauskaudella OP Yrityspankki myönsi maksuohjelman muutoksia ja lyhennysvapaita noin 700 yritysasiakkaan luottoon. Vertailukaudella luottojen maksuohjelman muutoksia ja lyhennysvapaita myönnettiin noin 8 000 yritysasiakkaan luottoon.

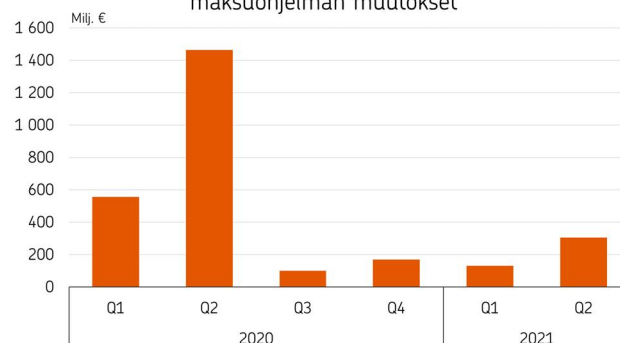
Maksuohjelman muutokset ovat voimassa pääsääntöisesti lainan erääntymiseen asti, mutta lyhennysvapaat myönnetään tietyille ajanjaksoille. Vuoden 2021 toisella vuosineljänneksellä myönnetty luottojen lyhennysvapaat ja maksuohjelman muutokset kohdistuivat 0,3 miljardin euron vastuisiin. Koronakriisin takia vuoden 2020 toisella vuosineljänneksellä yrityksille myönnetty luottojen lyhennysvapaat ja maksuohjelman muutokset kohdistuivat 1,4 miljardin euron vastuisiin.

Yritysassiakkaiden lyhennysvapaat ja maksuohjelman muutokset



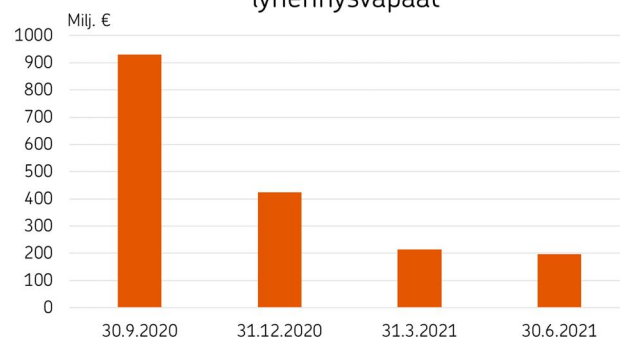
Kuvassa esitetään yritysasiakkaiden toteutuneiden maksuohjelman muutosten ja lyhennysvapaiden kappalemäärät katsauskaudelta ja vertailuvuodelta vuosineljänneksittäin.

Yritysassiakkaiden lyhennysvapaat ja maksuohjelman muutokset

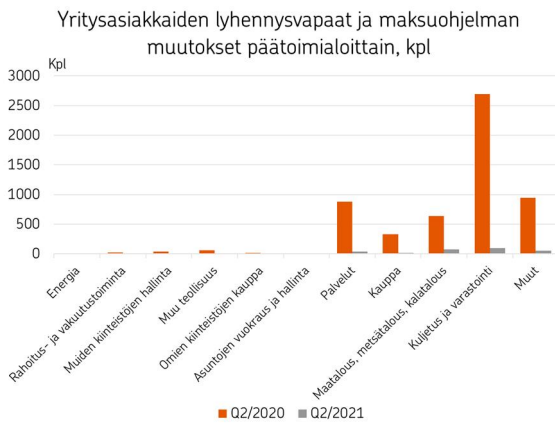


Kuvassa esitetään yritysasiakkaiden voimassa olevien niiden vastuiden euromäärät, joihin toteutettiin maksuohjelman muutos tai lyhennysvapaa vuosineljänneksen aikana. Tilanne esitetään sekä katsauskaudelta että vertailuvuodelta.

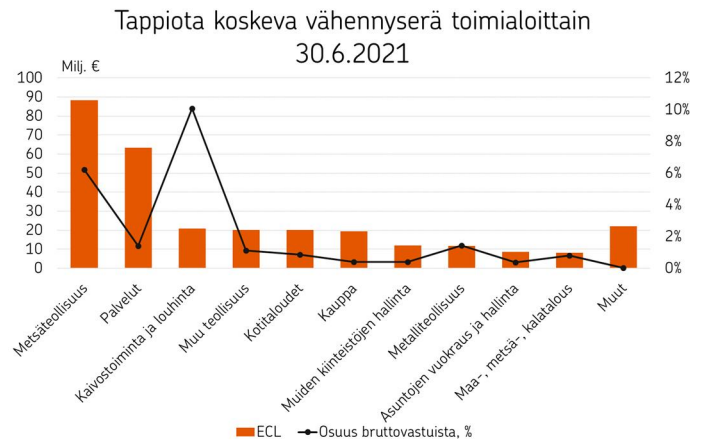
Yritysassiakkaiden voimassa olevat lyhennysvapaat



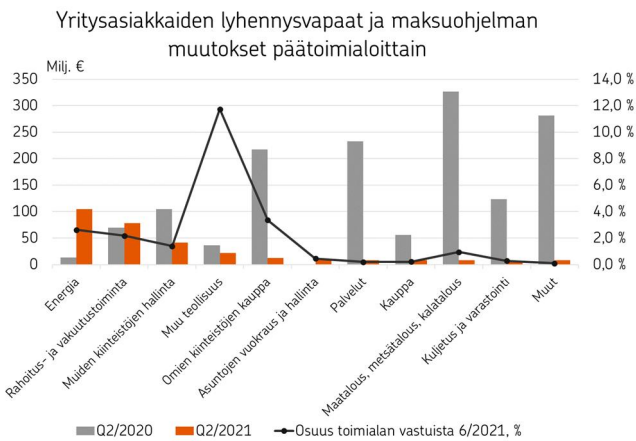
Kuvassa esitetään niiden vastuiden yhteismäärät, joihin yritysasiakkaiden voimassa olevat lyhennysvapaat kohdistuvat.



Kuvassa esitetään yritysasiakkaiden toteutuneiden lyhennysvapaiden ja maksuohjelmien muutoksien kappale määrät toimialoittain katsauskauden ja vertailukauden toiselta vuosineljännekseltä.



Kuvassa esitetään eri toimialojen tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden lopussa sekä tappiota koskevan vähennyserän prosenttiosuus toimialan kokonaisvastuista katsauskauden lopussa.



Kuvassa esitetään toimialoittain yritysten vastuut, joihin katsauskauden ja vertailukauden toisen vuosineljänneksen aikana toteutetut lyhennysvapaat ja maksuohjelmien muutokset kohdistuivat. Kuvassa esitetään myös toimialoittain prosenttiosuudet vastuista, joihin tehtiin lyhennysvapaa tai maksuohjelman muutos.

Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, mrd. €			0,13	0,13	0,13	0,13	0,09	0,08	0,05	0,05
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, mrd. €			0,40	0,49	0,40	0,49	0,12	0,13	0,28	0,35
Lainanhoitojoustosaamiset, mrd. €	0,19	0,25	0,16	0,10	0,35	0,34	0,05	0,05	0,31	0,30
Yhteensä, mrd. €	0,19	0,25	0,70	0,71	0,89	0,96	0,25	0,26	0,64	0,70

Tunnuslukuja

	30.6.2021	31.12.2020
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,66	2,99
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,08	2,22
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,57	0,77
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	21,6	25,8
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	33,0	32,1

Tunnusluvut muutettiin vuoden 2021 alusta nettomääräisestä bruttomääräiseksi, eli järjestämättömät saamiset eivät sisällä enää tappiota koskevaa vähennyserää. Samassa yhteydessä siirryttiin käyttämään kattavampaa ongelmasaamisten käsitettä, joka sisältää kaikki taseen ulkopuoliset järjestämättömät saamiset. Tunnuslukujen uusi nimittäjä sisältää luotto- ja takauskannan lisäksi siirtyvät korkosaamiset sekä käyttämättömät luottojärjestelyt. Vertailutiedot on oikaistu.

OP Yrityspankki Oyj:llä oli kesäkuun lopussa 8 (9) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 3,6 miljardia euroa (3,9). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaista yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Kesäkuusta 2021 lähtien asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja. Vertailukauden tiedot on oikaistu.

Baltian pankkitoiminnan vastuut olivat 3,6 miljardia euroa (3,6), joka oli 9,4 prosenttia (9,2) Yrityspankki-segmentin pankkitoiminnan vastuista.

Vakuutus

Vahinkovakuutuksen keskeiset riskit ovat vahinkokehitykseen liittyvät vakuutustekniset riskit, vakuutusvelan katteena olevien sijoitusten markkinariskit, eläkemutoisen vakuutusvelan edunsaajien eliniän odotteen ennakoitua nopeampi kasvu, vakuutusvelan arvostamisessa käytetty korkotaso sekä vakuutusvelan diskonttokoron ja markkinakorkojen välinen ero.

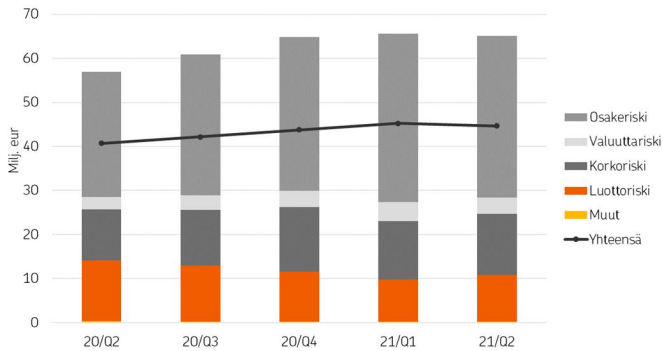
Eliniän odotteen kasvu yhdellä vuodella kasvattaisi eläkemutoista vakuutusvelkaa 47 miljoonaa euroa (48). Vakuutusvelan arvostamisessa käytetyn korkotason lasku 0,1 prosenttiyksiköllä kasvattaisi vakuutusvelkaa 26 miljoonaa euroa (29).

Vahinkovakuutuksen vakuutusteknisissä riskeissä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Vahinkovakuutuksen merkittävin markkinariski on markkinakorkojen laskun vakuutusvelan arvoa ja pääomavaadetta nostava vaikutus. Vakuutusvelan arvostamisessa käytettävän korkotason muutosten aiheuttamaa tulosvaihtelua vaimennetaan johdannaissopimuksilla.

Vahinkovakuutus-liiketoiminta-alueen sijoitustaseen markkinariskitason kehitys on ollut kuluvan vuoden aikana vakaa. Osakeriski nousi katsauskaudella hyvän markkinakehityksen takia. Riskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopulla 45 miljoonaa euroa (44). VaR-tunnusluku sisältää yhtiön sijoitustaseen mukaan lukien sijoitukset, vakuutusvelan ja vakuutusvelan korkoriskiä

suojaavat johdannaiset. Vertailuvuosien tiedot on oikaistu vastaamaan nykyistä seuranta.

Vahinkovakuutuksen markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Muu toiminta

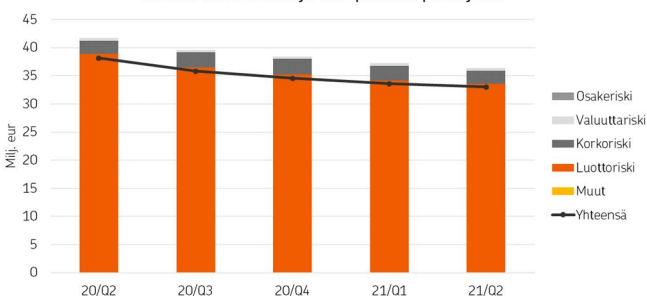
Muu toiminta -segmentin keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävien markkinariskitekijä ja luottoriskimarginaalien muutosten vaikutukset likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

Kansainvälisillä rahoitusmarkkinoilla toimivien sijoittajien pandemiasta johtuvat huolet markkinoiden yleisestä tilasta ja OP Ryhmän menestyksestä ovat vähentyneet, ja velkainstrumenttien markkinat ovat toimineet normaalisti. Likviditeettiasema on säilynyt vahvana, ja markkinaehtoisen rahoituksen operaatiot on voitu toteuttaa suunnitelmien mukaisesti. OP Ryhmän ja OP Yrityspankin likviditeetti ja pääomat riittävät turvaamaan toiminnan jatkuvuuden.

Konsernin rahoitus- ja maksuvalmius on vahva. Rahoituksen saatavuus on säilynyt hyvänä.

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) pysyi vakaana katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 33 miljoonaa euroa (35). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset.

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



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 228 prosenttia (197) katsauskauden lopussa.

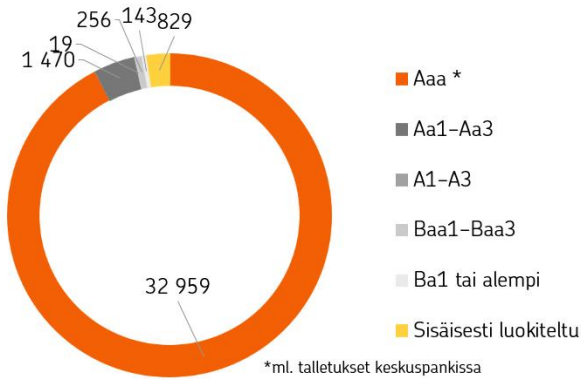
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyssä NSFR-suhdeluvulle on asetettu 100 prosentin vähimmäisvaatimus 30.6.2021 alkaen. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 132 prosenttia (123) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservi

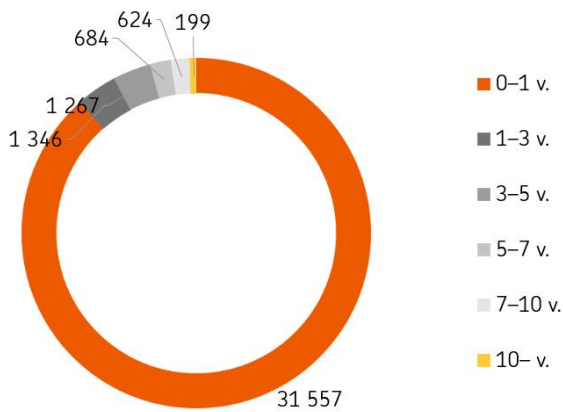
Mrd. €	30.6.2021	31.12.2020	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	31,0	21,6	43,8
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	3,6	8,7	-58,2
Vakuuskelpoiset yritysluotot	0,0	0,0	-
Yhteensä	34,6	30,2	14,5
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	1,1	1,0	4,9
Likviditeettireservi markkina-arvoin	35,7	31,3	14,2
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	35,3	30,8	14,9

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia ja arvopaperistettuja saamisia.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 30.6.2021, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 30.6.2021, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. Muu toiminta- ja Yrityspankki-segmenttien yhteenlasketuista vastuista 20,3 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut kasvoivat vuoden aikana 4,6 miljardia euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Segmenttien tulos

OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja Vakuutus. Muu toiminta -segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Yrityspankki

- Tulos ennen veroja parani 219 miljoonaan euroon (89).
- Tuotot kasvoivat 23,1 prosenttia 348 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 0,5 prosenttia 203 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat merkittävästi 94 miljoonaan euroon (59). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 15 miljoonaa euroa (-21).
- Kulut kasvoivat 12,4 prosenttia 141 miljoonaan euroon (125). EU:n vakaussuorituksen osuus kasvusta oli 5 miljoonaa euroa.
- Luottokanta laski vuodessa 1,3 prosenttia 24,4 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumisten palautuminen paransi tulosta 12 miljoonaa euroa (-68). Järjestämättömät saamiset (brutto) olivat 2,1 prosenttia (2,2) vastuista.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat rahoituksen ja maksamisen järjestelmien kehittämiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–6/2021	1–6/2020	Muutos, %	1–12/2020
Korkokate	203	202	0,5	395
Nettopalkkiotuotot	29	11	160,0	36
Sijoitustoiminnan nettotuotot	94	59	60,3	140
Liiketoiminnan muut tuotot	21	10	106,2	16
Tuotot yhteensä	348	282	23,1	587
Henkilöstökulut	36	30	19,6	62
Poistot ja arvonalentumiset	6	7	-14,5	12
Liiketoiminnan muut kulut	99	89	12,0	156
Kulut yhteensä	141	125	12,4	231
Saamisten arvonalentumiset	12	-68	-	-53
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-	-1	-	-2
Tulos ennen veroja	219	89	147,2	301
Kulu-tuotto-suhde, %	40,4	44,3	-3,85*	39,3
Järjestämättömät saamiset vastuista, %**	2,1	2,3	-0,2*	2,2
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	-0,09	0,49	-0,57*	0,20
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,43	0,57	0,86*	1,03
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	1,43	0,58	0,86*	0,98
	30.6.2021	30.6.2020	Muutos, %	31.12.2020
Luottokanta, mrd. €	24,4	24,7	-1,3	24,0
Takauskanta, mrd. €	2,9	3,1	-7,7	2,6
Muut vastuut, mrd. €	5,7	5,3	7,9	5,4
Talletukset, mrd. €	13,8	13,6	1,4	13,1

*Suhdeluvun muutos

**Tunnusluvun sisältöä ja nimeä on muutettu Q1/2021. Vertailutiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen Riskiasema-kappaleen Lainanhoitojoustop ja järjestämättömät saamiset -taulukon alla.

Yrityspankki-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeettihallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissoiden järjestäminen, corporate finance -palvelut, custody-, osake-, valuutta-, rahamarkkina-, johdannais- ja rahoitusyhtiötuotteet sekä sijoitustutkimus. Virossa, Latviassa ja Liettuassa OP Yrityspankilla on sivukonttorit ja rahoitusyhtiötuotteita tarjoavat tytäryhtiöt.

Yrityspankin luottokanta laski vuodessa 1,3 prosenttia 24,4 miljardiin euroon. Takauskanta oli 2,9 miljardia euroa (3,1) ja sitovat nostamattomat luottolimiitit 4,3 miljardia euroa (3,9). Yrityspankin tuotot kasvoivat laaja-alaisesti yhteensä 23,1 prosenttia vertailukaudesta.

Yrityspankin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen ja rahoituksen järjestelmien uudistamiseen. Maksamisen perusjärjestelmien uudistamista ja asiointipalvelujen parantamista jatketaan edelleen.

Katsauskaudella OP mahdollisti ensimmäisenä pankkina Suomessa yritysten monipankkimaksut. OP:n monipankkiominaisuuden avulla yritykset voivat tehdä maksuja eri pankkien tileiltä ja tarkastella niiden tilitapahtumia. Uusi ominaisuus helpottaa yritysten arkea ja kassavirtojen hallintaa tuomalla aiempaa laajemman ja reaaliaikaisemman näkymän kassatilanteeseen. OP Yritystalouden käyttäjät ovat voineet ottaa monipankkiominaisuuden käyttöön kesäkuusta alkaen. OP Yritystalous on OP:n yrityksille tarjoama digitaalinen talouden hallinnan palvelu.

Katsauskauden tulos

Yrityspankin tulos ennen veroja parani 219 miljoonaan euroon (89). Tuotot kasvoivat 23,1 prosenttia. Kulut kasvoivat 12,4 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 40,4 prosenttiin (44,3).

Korkokate kasvoi 0,5 prosenttia 203 miljoonaan euroon (202). Luottokanta laski 1,3 prosenttia. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 29 miljoonaan euroon (11). Nettopalkkiotuotot kasvoivat laaja-alaisesti.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 94 miljoonaan euroon (59) johdannaisliiketoiminnan tuottojen kasvun seurauksena. Pitkien korkojen nousu pienensi johdannaisten CVA-oikaisua, mikä paransi sijoitustoiminnan nettotuottoja. Vertailukauden tulosta heikensivät voimakkaasti koronakriisissä leventyneet luottoriskimarginaalit.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 21 miljoonaa euroa (10). Saamisten arvonalentumisten palautuminen paransi tulosta 12 miljoonaa euroa (-68). Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kasvattivat maksukyvyttömyyden uuden määritelmän käyttöönotto, odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävien makroekonomisten parametrien koronakriisistä johtuvat muutokset sekä yksittäisten asiakkaiden luottokelpoisuuden heikentyminen. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin katsauskaudella 5 miljoonaa euroa (6). Järjestämättömät saamiset (brutto) olivat 2,1 prosenttia (2,2) vastuista.

Kulut olivat 141 miljoonaa euroa (125). Henkilöstökulut kasvoivat 19,6 prosenttia 36 miljoonaan euroon tulospalkkiojaksotuksen kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 12,0 prosenttia 99 miljoonaan euroon (89). ICT-kulut olivat vertailukauden tasolla. EU:n vakausmaksu kasvoi 5 miljoonaa euroa 24,4 miljoonaan euroon.

Vakuutus

- Tulos ennen veroja parani 158 miljoonaan euroon (86). Vakuutuskate parani korvauskulujen laskiessa. Sijoitustuottoja paransivat myyntivoitot.
- Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 1,6 prosenttia 752 miljoonaan euroon ja korvauskulut laskivat 4,4 prosenttia 432 miljoonaan euroon.
- Tuotot sijoitustoiminnasta olivat 60 miljoonaa euroa (13) väliaikainen poikkeusmenettely mukaan lukien. Sijoitustaseen nettotuotto käyvin arvo oli 134 miljoonaa euroa (-60).
- Operatiivinen yhdistetty kulusuhde parani 86,2 prosenttiin (89,3) ja operatiivinen riskisuhde 58,6 prosenttiin (62,0). Operatiivinen toimintakulusuhde oli 27,6 prosenttia (27,3).
- Kehityspanostukset kohdistuivat perusjärjestelmämuudistukseen sekä verkko- ja mobiilipalveluiden saavutettavuuden ja vakuutusten ostomahdollisuuksien parantamiseen.
- Pohjola Vakuutus keskittyi ydinliiketoimintaansa ja luopuu sairaalaliiketoiminnasta.

Avainlukuja

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	Muutos, %	1-12/2020
Vakuutusmaksutuotot	752	740	1,6	1 506
Korvauskulut	432	451	-4,4	951
Vakuutuskate	320	288	11,0	556
Vahinkovakuutuksen nettopalkkiotuotot	-17	-18	-	-36
Terveys ja hyvinvointi, nettopalkkiotuotot	4	4	14,9	8
Nettopalkkiotuotot	-13	-15	-	-28
Sijoitustoiminnan nettotuotot	101	-36	-	80
Muut nettotuotot	-1	-1	11,8	1
Tuotot yhteensä	408	237	72,3	609
Henkilöstökulut	76	66	13,8	46
Poistot ja arvonalentumiset	19	16	17,7	39
Liiketoiminnan muut kulut	113	116	-2,7	229
Kulut yhteensä	207	198	4,5	313
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-1	-1	3,8	-2
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)	-41	49	-184,4	-5
Tulos ennen veroja	158	86	83,2	288
Koko pääoman tuotto (ROA), %	4,41	2,43	1,98*	4,07
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, %	4,44	2,46	1,98*	4,10
Operatiivinen yhdistetty kulusuhde, %	86,2	89,3		87,8
Operatiivinen riskisuhde, %	58,6	62,0		61,1
Operatiivinen toimintakulusuhde, %	27,6	27,3		26,6

*Suhdeluvun muutos

Vakuutus-segmentti muodostuu vahinkovakuutuksesta sekä terveys- ja hyvinvointiliiketoiminnasta. Vahinkovakuutuksen tuotteisiin kuuluvat yritys- ja henkilöasiakkaille myytävät vahinkovakuutukset. Segmenttiin kuuluvat Pohjola Vakuutus Oy ja Pohjola Sairaala Oy, jolla on viisi sairaalaa.

Pohjola Vakuutus keskittyi jatkossa vahinkovakuutukseen ja luopuu Pohjola Sairaalasta. Pohjola Vakuutus Oy myy Pohjola Sairaala Oy:n osakekannan kokonaisuudessaan Pihlajalinna-konserniin kuuluvalle Pihlajalinna Terveys Oy:lle. Yrityskaupan yhteydessä Pohjola Vakuutus ja Pihlajalinna solmivat pitkäaikaisen yhteistyösopimuksen terveyspalveluiden tuottamista Pohjola Vakuutuksen asiakkaille.

Yrityskaupan toteutuminen edellyttää Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksynnän.

Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat sähköisten asiointi- ja ostopalvelujen kehittämiseen sekä vahinkovakuutuksen perusjärjestelmämuudistukseen. Vahinkovakuutuksen perusjärjestelmämuudistuksen ensimmäinen käyttöönotto oli maaliskuussa, kun työtapaturma- ja ammattitautivakuutusten uusmyynti siirtyi uudelle alustalle.

Asiakkaat ovat olleet tyytyväisiä Pohjola Sairaalan palveluihin. Leikkausasiakkaiden antama NPS-luku oli tammi-kesäkuussa 97 (97).

Katsauskauden tulos

Tulos ennen veroja parani 158 miljoonaan euroon (86) vakuutusteknisen kannattavuuden ja sijoitustoiminnan tuloksen parantuessa. Vakuutuskaute nousi 320 miljoonaan euroon (288). Koronarajoitustoimien myötä taloudellisen toimeliaisuuden lasku, laaja etätyö ja normaalia pienemmät liikennemäärät ovat vähentäneet vahinkoja lähes kaikissa vahinkovakuutuslajeissa.

Vakuutusmaksutuotot

Milj. €	1–6/2021	1–6/2020	Muutos, %
Henkilöasiakkaat	430	422	2,0
Yritysassiakkaat	321	318	1,0
Yhteensä	752	740	1,6

Maksutuotot kasvoivat 1,6 prosenttia 752 miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaissa vakuutusasiointinsa keskittäneiden etutalouksien määrä kasvoi. Yritysassiakkaiden maksutuotot kasvoivat 1,0 %. Kasvua hidasti edelleen työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen tuottojen lasku.

Korvauskulut laskivat 4,4 prosenttia. Tammi–kesäkuussa kirjattiin 51 uutta omaisuuden ja toiminnan suurvahinkoa (52), joiden omalla vastuulla oleva korvausmeno oli yhteensä 53 miljoonaa euroa (69). Tähän luokkaan kuuluvat yli 0,3 miljoonan euron vahingot. Lakisääteisten eläkkeiden korvausvastuun muutokset paransivat tulosta 7 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella ne paransivat tulosta 10 miljoonaa euroa.

Muutokset aiempina vuosina tapahtuneisiin vahinkoihin, ilman diskonttokoron muutoksen vaikutusta, paransivat vakuutusteknistä katetta 31 miljoonaa euroa (12). Vahinkovakuutuksen operatiivinen riskisuhde ilman korvausten välillisiä hoitokuluja oli 58,6 prosenttia (62,0).

Kulut kasvoivat 4,5 prosenttia ja olivat 9 miljoonaa euroa suuremmat kuin vertailukaudella. Vahinkovakuutuksen operatiivinen toimintakulusuhde, joka sisältää myös korvausten välilliset hoitokulut, oli 27,6 prosenttia (27,3).

Vahinkovakuutuksen operatiivinen yhdistetty kulusuhde parani 86,2 prosenttiin (89,3). Operatiiviset tunnusluvut eivät sisällä diskonttokoron muutosta.

Sijoitustoiminta

Tuotot sijoitustoiminnasta

Milj. €	1–6/2021	1–6/2020
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	16	9
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	89	-34
Jaksotettu hankintameno	1	-2
Vahinkovakuutuserät	-9	-11
Osakkuusyhtiöt	4	1
Sijoitustoiminnan nettotuotot	101	-36
Väliaikainen poikkeusmenettely	-41	49
Yhteensä	60	13

Tuotot sijoitustoiminnasta, väliaikainen poikkeusmenettely mukaan lukien, olivat 60 miljoonaa euroa (13). Sijoitusten myyntivoitot olivat vahinkovakuutuksessa 41 miljoonaa euroa (11).

Vahinkovakuutuksen sijoitustoiminnan tunnuslukuja

Milj. €	1–6/2021	1–6/2020
Sijoitustaseen nettotuotto, milj. €*	134	-60
Sijoitusten tuotto käyvin arvoin, %	0,9	1,1
Korkosijoitusten Running Yield, %	0,8	1,3
	30.6.2021	31.12.2020
Sijoituskanta, milj. €	4 193	4 102
Investointitasolle luokiteltujen sijoitusten osuus, %	92	92
Vähintään A-luokiteltuja saamisista, %	56	58
Modifioitu duraatio	3,2	3,5

*Sijoitustaseen nettotuotto on laskettu vähentämällä koko sijoitusomaisuuden tuotoista markkinaehtaisen vakuutusvelan arvonmuutos.

Muu toiminta

- Tulos ennen veroja oli -69 miljoonaa euroa (-36).
- Tulos sisälsi saamistodistusten myyntivoittoja 3 miljoonaa euroa (1).
- Maksuvalmius säilyi vahvana.

Avainlukuja

Milj. €	1–6/2021	1–6/2020	Muutos, %	1–12/2020
Korkokate	-46	-32	-	-59
Nettopalkkiotuotot	-2	-1	-	-2
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	2	-17,7	10
Liiketoiminnan muut tuotot	9	6	35,0	15
Tuotot yhteensä	-37	-25	-	-37
Henkilöstökulut	2	2	11,0	3
Muut kulut	30	10	217,0	19
Kulut yhteensä	32	11	184,4	22
Saamisten arvonalentumiset	0	1	-67,0	1
Tulos ennen veroja	-69	-36	-	-58
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-13,9	-8,1	-	-10,7

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

Katsauskauden tulos

Muu toiminta -segmentin tulos ennen veroja oli 69 miljoonaa euroa negatiivinen (-36). Tulos ennen veroja käyvin arvoin oli -72 miljoonaa euroa (-57). Koronakriisistä johtunut luottoriskimarginaalien kasvu heikensi käyvän arvon rahastoa vertailukaudella.

Korkokate oli 46 miljoonaa euroa negatiivinen (-32). Korkokatetta heikensivät varainhankintasuunnitelman mukaisesti liikkeeseen lasketut toissijaisen pääoman ehtoiset ja senior non-preferred etuoikeusluokan joukkovelkakirjat, joiden luottoriskimarginaali on senior-ehtoisia joukkovelkakirjalainoja korkeampi. Korkokatetta heikensi myös huhtikuussa lunastetun pääomallainan korkosuojan purkamisesta aiheutunut kertaluontoinen kustannus.

Katsauskauden kuluja kasvatti vuonna 2021 käynnistynyt TLTRO-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin välittäminen OP Ryhmän sisällä.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1 miljoonaa euroa (2). Sijoitustoiminnan nettotuotot sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 3 miljoonaa euroa (1).

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan velkakirjojen sekä TLTRO-rahoituksen keskimarginaali oli kesäkuussa 20 korkopistettä (20). Kustannusta madaltaa otettu TLTRO-rahoitus.

OP Yrityspankki osallistui maaliskuussa TLTRO III:n seitsemänteen operaatioon 5,0 miljardilla eurolla ja kesäkuussa kahdeksanteen operaatioon 3,0 miljardilla eurolla. OP Yrityspankilla oli kesäkuun lopussa TLTRO III -rahoitusta yhteensä 16,0 miljardia euroa. Maaliskuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen kaksi senior non-preferred -ehtoista joukkovelkakirjalainaa ja kesäkuussa yhden. Maaliskuussa liikkeeseen lasketut lainat olivat 500 miljoonaa euroa 5 vuoden maturiteetilla ja 300 miljoonaa euroa 10 vuoden maturiteetilla. Kesäkuussa liikkeeseen laskettu laina oli 500 miljoonaa euroa 7 vuoden maturiteetilla. Tammi-kesäkuussa laskettiin liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 2,0 miljardia euroa.

Euroopan keskuspankin neuvosto muutti vuonna 2020 TLTRO III -rahoituksen ehtoja edistääkseen pankkien luotonantoa tahoille, joihin koronaviruspandemia on vakavimmin vaikuttanut. Muutettujen ehtojen mukaan korko aikavälillä 24.6.2020–23.6.2022 voi olla EKP:n talletuskorko (raportointihetkellä -0,50 %) miinus 0,50 % ja tämän jälkeiselle lainan maturiteetille parhaimmillaan EKP:n talletuskorko. Alennettu korko on ehdollinen nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymiselle.

Korko aikavälille 24.6.2020–23.6.2021 määräytyi 31.3.2021 umpeutuneen nettoluonnonannon tarkastelujakson perusteella. Nämä kasvukriteerit OP Ryhmä arvioi täyttäneensä. Lopullinen korko määräytyy TLTRO III -operaation erääntyessä. Kuluvan korkojakson osalta OP Ryhmä seuraa kasvukriteerien täytymisen ehtoja. Mikäli johto myöhemmin päivittää arvionsa kuluvan korkojakson nettoluonnonannon kasvukriteerien täyttymisestä, kirjataan positiivinen tulosvaikutus pohjakoron päälle saatavasta lisämarginaalista kertavaikutteisesti IFRS 9-standardin mukaisesti. OP Ryhmä on arvioinut, että TLTRO III -rahoitus täyttää markkinaehtoisien rahoituksen ehdot ja käsitellään IFRS 9- standardin mukaisesti.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 13,9 miljardia euroa suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus.

Määrän kasvuun ovat vaikuttaneet jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemät maksuvalmiustalletukset sekä OP-Asuntoluottopankin katettujen joukkovelkakirjojen määrän kasvu vertailukaudesta, joka on ohjautunut osittain sijoituksina keskuspankkiin.

Konsernin rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva.

OP Yrityspankki lunasti 12.4.2021 maaliskuussa 2005 liikkeeseen laskemansa 50 miljoonan euron eräpäivättömän pääomalainan.

OP Yrityspankki on ilmoittanut lunastavansa 30.8.2021 marraskuussa 2005 liikkeeseen laskemansa 40 miljoonan eräpäivättömän pääomalainan.

Palvelukehittäminen

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

OP Yrityspankin palvelukehittämiseen ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 109 miljoonaa euroa (108). Nämä sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot yhteensä kasvoivat 1 miljoona euroa 39 miljoonaan euroon. Kehittämismenoista aktivoitiin 19 miljoonaa euroa (20).

OP Ryhmä solmi keväällä 2019 viisivuotisen sopimuksen Tata Consultancy Services Ltd:n (TCS) kanssa ICT-palveluiden tuottamisesta. Sopimus kattaa OP Ryhmän käyttämät ICT-infrastruktuuripalvelut kuten keskuskone-, palvelin- ja kapasiteettipalvelut. Lisäksi sopimukseen kuuluvat konesali- ja pilvipalvelut. ICT-infrastruktuuripalveluiden siirto TCS:lle vietiin loppuun suunnitellusti, ja se päättyi helmikuussa 2021.

OP Ryhmä allekirjoitti helmikuussa 2021 uuden viisivuotisen sopimuksen CGI:n kanssa IT-sovelluspalveluiden tuottamisesta erityisesti vakuutuksen ja osaamiskeskusten alueella. Sopimus on osa IT-operaatioiden toimintatapojen ja kumppanuuksien tehostamista ja uudistamista.

OP Ryhmä allekirjoitti toukokuussa 2021 uuden viisivuotisen sopimuksen Accenturen kanssa IT-sovelluspalveluiden tuottamisesta erityisesti pankkitoiminnan alueella. Sopimus on osa IT-operaatioiden toimintatapojen ja kumppanuuksien tehostamista ja uudistamista.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän puolivuosisikatsauksen liiketoimintasegmenttikohdaisiin osioihin.

Konsernin rakennejärjestelyt

OP Yrityspankki Oyj ja sen Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) ovat 10.2.2021 allekirjoittaneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Baltian tytäryhtiöt sulautuvat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön. Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintijankohta on 31.10.2021.

Katsauskauden jälkeen 2.7.2021 OP Yrityspankki Oyj:n hallitus hyväksyi jakautumissuunnitelman, jonka mukaan OP Yrityspankki Oyj:n vahinkovakuutusliiketoimintaa harjoittavan tytäryhtiön, Pohjola Vakuutus Oy:n, osakkeet siirretään OP Osuuskunnan suoraan omistukseen. Suunnitelman mukaan jakautuminen on tarkoitus toteuttaa vuoden 2021 loppuun mennessä. Rakennejärjestelyn tavoitteena on yksinkertaistaa OP Ryhmän keskusyhteisökonsernin rakennetta ja hallintoa sekä selkeyttää johtamista. Järjestely parantaa OP Yrityspankki Oyj:n CET1 -vakavaraisuutta arviolta noin 2 prosenttiyksikköä. Järjestelyn myötä

vahinkovakuutusliiketoimintaa ei enää raportoida osana OP Yrityspankki Oyj:n taloudellisia raportteja. Osittaisjakautumisen jälkeen OP Yrityspankki Oyj harjoittaa yrityspankki- ja keskuspankkiliiketoimintaa.

OP Yrityspankki Oyj:n tytäryhtiö Pohjola Vakuutus Oy myy Pohjola Sairaala Oy:n osakekannan kokonaisuudessaan Pihlajalinna-konserniin kuuluvalle Pihlajalinna Terveys Oy:lle. Yrityskauppa julkistettiin 2.7.2021. Nettovelaton kauppahinta on 31,8 miljoonaa euroa. Yrityskaupan yhteydessä Pohjola Vakuutus ja Pihlajalinna solmivat pitkäaikaisen yhteistyösopimuksen terveystalouden tuottamisesta Pohjola Vakuutuksen asiakkaille. Yrityskauppa ei vaikuta henkilöstön työsuhteisiin. Yrityskaupan toteutuminen edellyttää Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksynnän.

Henkilöstö ja palkitseminen

Konsernin palveluksessa oli katsauskauden lopussa 3 292 henkilöä (2 916). Konsernin henkilömäärää kasvattivat toisella vuosineljänneksellä pääosin kesätyöntekijät.

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	30.6.2021	31.12.2020
Yrityspankki	830	741
Vakuutus	2 418	2 136
Muu toiminta	44	39
Yhteensä	3 292	2 916

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostuu vuonna 2021 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. Tarkemmat tiedot muuttuvasta palkitsemisesta on esitetty OP Yrityspankin toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä 2020.

Vuoden 2021 näkymät

Koronatartunnat vähenivät useissa maissa vuoden 2021 keväällä. Maailmantalouden elpyminen vahvistui ja levisi aiempaa selvemmin myös palvelusektorille. Inflaatio kiihtyi monissa maissa selvästi. Tämä johtui osin heikosta vertailutasosta mutta myös talouden toipumisen aiheuttamista pullonkuloista ja raaka-aineiden hintojen noususta.

Rahoitusmarkkinoilla inflaatiohuolet lientyivät toisen vuosineljänneksen kuluessa, ja joukkolainojen tuottovaateet laskivat. Osakemarkkinoiden vire säilyi vahvana. Keskuspankkien politiikka säilyi keveänä, eikä politiikan odoteta kiristyvän tämän vuoden aikana.

Suomen talouden elpyminen vahvistui toisella vuosineljänneksellä. Sekä yritysten että kotitalouksien taloustilanteet olivat myönteisiä. Konkurssit jäivät viime vuosien tasolle, ja työttömyys laski. Asuntomarkkinoiden vire oli vahva. Suomen talouden odotetaan jatkavan elpymistä loppuvuoden aikana.

Koronaviruspandemia on yhä suurin välitön riski taloudelle, vaikka rokotusten etenemisen myötä uusien tartunta-aaltojen vaikutus talouteen on vähitellen pienentynyt. Myös inflaation odotettua voimakkaampi ja pitkäaikaisempi nousu huonontaisi talouden näkymiä. Se heikentäisi kotitalouksien ostovoimaa ja viestisi ongelmista elpymisessä sekä talouspolitiikan onnistumisessa.

Pandemiakehityksen äkillinen paheneminen vaikuttaisi OP Yrityspankkiin kolmella tavalla: epävarmuus lisääntyisi rahoitus- ja sijoitusmarkkinoilla sekä taloudessa, asiakkaiden taloudellisten vaikeuksien lisääntyminen kasvattaisi luottoriskiä sekä vähentäisi palveluiden kysyntää, ja lisäksi paheneva tautitilanne voisi vaikeuttaa OP Yrityspankin oman toiminnan tehokasta toteuttamista.

Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät koronaviruspandemian myötä korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti, kilpailutilanteen muutos ja suurvahinkojen vaikutus korvausmenoihin.

Arvio vuoden 2021 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa.

Kaikki tässä puolivuosisikatsauksessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön, OP Yrityspankki -konsernin 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

Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Oman pääoman tuotto (ROE), ilman OP-bonusia, %	$\frac{(\text{Katsauskauden tulos} + \text{OP-bonukset verojen jälkeen}) \times (\text{tilikauden päivät/katsauskauden päivät})}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Koko pääoman tuotto (ROA), ilman OP-bonusia, %	$\frac{(\text{Katsauskauden tulos} + \text{OP-bonukset verojen jälkeen}) \times (\text{tilikauden päivät/katsauskauden päivät})}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$
Tuotot sijoitustoiminnasta	Sijoitustoiminnan nettotuotot + Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)
Luottokanta	Tase-erä Saamiset asiakkailta
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Saamiset asiakkailta (taseen ja taseen ulkopuoliset erät)}} \times 100$
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$

Vahinkovakuutuksen tunnusluvut:

Operatiivinen vahinkosuhte, %	$\frac{\text{Korvauskulut pl. laskuperustemuutokset ja yrityskauppojen yhteydessä syntyneiden aineettomien erien poistot}}{\text{Vakuutusmaksutuotot pl. laskuperustemuutokset (netto)}} \times 100$
Operatiivinen liikekulusuhde, %	$\frac{\text{Liikekulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot pl. laskuperustemuutokset (netto)}} \times 100$
Operatiivinen yhdistetty kulusuhde, %	Operatiivinen vahinkosuhte + operatiivinen liikekulusuhde Operatiivinen riskisuhte + operatiivinen toimintakulusuhde
Operatiivinen riskisuhte (ilman perustekorkokulua), %	$\frac{\text{Korvaukset pl. korvausten selvittelykulut ja laskuperustemuutokset}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (netto) pl. laskuperustemuutokset}} \times 100$
Operatiivinen toimintakulusuhde, %	$\frac{\text{Liikekulut ja korvausten selvittelykulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot (netto) pl. laskuperustemuutokset}} \times 100$

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$
-----------------------	--

Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	<u>Ensisijainen pääoma (Tier 1)</u> Kokonaisriski	x 100
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	<u>Ydinpääoma (CET1)</u> Kokonaisriski	x 100
Solvenssisuhde, %	<u>Omat varat</u> Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR)	x 100
Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %	<u>Ensisijainen pääoma (T1)</u> Vastuiden määrä	x 100
Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %	<u>Likvidit varat</u> Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa	x 100
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %	<u>Pysyvä varainhankinta</u> Pysyvän varainhankinnan vaade	x 100
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuussuhde*	<u>Ryhmittymän omat varat yhteensä</u> Ryhmittymän omien varojen vähimmäismäärä yhteensä	x 100
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	<u>Järjestämättömät saamiset (brutto)**</u> Vastuut katsauskauden lopussa	x 100
Ongelmasaamiset vastuista, %	<u>Ongelmasaamiset (brutto)***</u> Vastuut katsauskauden lopussa	x 100
Terveet lainanhoitajustosaamiset vastuista, %	<u>Terveet lainanhoitajustosaamiset (brutto)***</u> Vastuut katsauskauden lopussa	x 100
Terveet lainanhoitajustosaamiset ongelmasaamisista, %	<u>Terveet lainanhoitajustosaamiset (brutto)***</u> Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa	x 100
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	<u>Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta</u> Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa	x 100
Luotto- ja takauskanta	Luottokanta + takauskanta	
Vastuut	Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	
Muut vastuut	Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	

*Rava-suhdeluvussa on huomioitu siirtymäsäännökset.

**Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamia ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamia sekä tällaisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajustoja. Lainanhoitajustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikkeuksista.

***Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamia, muita riskillisiksi luokiteltuja saamia sekä tällaisiin tai terveisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajustoja. Lainanhoitajustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikkeuksista. Terveitä lainanhoitajustosaamia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitajustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitajusto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi.

Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	30.6.2021	31.12.2020
OP Yrityspankki -konsernin oma pääoma	5 065	4 796
Poistetaan vakuutusyhtiöiden vaikutus omasta pääomasta	-547	-407
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	0	-2
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 517	4 388
Aineettomat hyödykkeet	-33	-40
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-32	-28
Ennakoitu voitonjako		
ECL - odotetut tappiot alijäämä	-178	-125
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	0	
Ydinpääoma (CET1)	4 274	4 195
Pääomalainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä		55
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)		55
Ensisijainen pääoma (T1)	4 274	4 249
Debentuurilainat	1 308	1 602
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	212	
Toissijainen pääoma (T2)	1 519	1 602
Omat varat yhteensä	5 794	5 852
Kokonaisriski, milj. €	30.6.2021	31.12.2020
Luotto- ja vastapuoliriski	27 151	25 414
Standardimenetelmä (SA)	3 045	2 943
Valtio- ja keskuspankkivastuut	74	78
Luottolaitosvastuut	2	9
Yritysvastuut	2 937	2 796
Vähittäisvastuut	1	0
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset		11
Muut	32	49
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)	24 106	22 361
Luottolaitosvastuut	1 254	1 029
Yritysvastuut	16 518	14 455
Vähittäisvastuut	1 990	2 646
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	3 958	3 934
Muut	385	406
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	1 232	1 096
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 066	1 190
Vastuun arvonoikaus (CVA)	429	138
Kokonaisriski yhteensä	29 878	27 838

Suhdeluvut, %	30.6.2021	31.12.2020
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,3	15,1
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,3	15,3
Vakavaraisuussuhde	19,4	21,0
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	30.6.2021	31.12.2020
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,3	15,1
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,3	15,1
Vakavaraisuussuhde	18,7	20,8
Pääomavaatimus, milj. €	30.6.2021	31.12.2020
Omat varat	5 794	5 852
Pääomavaatimus	3 140	2 925
Puskuri pääomavaatimukseen	2 654	2 927

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Korkokate	2	153	165	76	84
Vakuuskate	3	320	288	162	157
Nettopalkkiotuotot	4	14	-5	3	-6
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	198	25	87	82
Liiketoiminnan muut tuotot		17	15	7	5
Tuotot yhteensä		702	488	335	322
Henkilöstökulut		113	98	58	49
Poistot ja arvonalentumiset		26	24	13	12
Liiketoiminnan muut kulut	6	224	208	100	99
Kulut yhteensä		363	330	172	159
Saamisten arvonalentumiset	7	12	-67	10	-18
OP-bonukset omistaja-asiakkaille		-1	-2	-1	-1
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)		-41	49	-17	-32
Tulos ennen veroja		308	138	156	111
Tuloverot		61	26	31	21
Kauden tulos		246	112	125	90
Jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta		248	112	125	91
Määräysvallattomien omistajien osuus kauden tuloksesta		-1	1	0	-1
Yhteensä		246	112	125	90

Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Kauden tulos		246	112	125	90
Erät joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		1	-6	2	-30
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta		-16	-53	5	140
Rahavirran suojauksesta		-2	3	1	-5
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)		41	-45	17	36
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		0	1	0	-4
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta		3	11	-1	-28
Rahavirran suojauksesta		0	-1	0	1
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)		-8	9	-3	-7
Kauden laaja tulos		266	32	145	192
Kauden laajan tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiön omistajien osuus kauden laajasta tuloksesta		267	31	145	193
Määräysvallattomien omistajien osuus kauden laajasta tuloksesta		-1	1	0	-1
Yhteensä		266	32	145	192

Tase

Milj. €	Liite	30.6.2021	31.12.2020
Käteiset varat		31 144	21 764
Saamiset luottolaitoksilta		13 109	11 252
Johdannaissopimukset	15	3 993	5 370
Saamiset asiakkailta		24 894	24 485
Sijoitusomaisuus		21 653	18 433
Aineettomat hyödykkeet		713	706
Aineelliset hyödykkeet		23	136
Muut varat		1 880	1 812
Verosaamiset		47	33
Myytäväenä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät		7	
Varat yhteensä		97 463	83 991
Velat luottolaitoksille		43 054	28 888
Johdannaissopimukset		2 972	4 265
Velat asiakkaille		16 118	15 894
Vakuutusvelka	8	3 562	3 326
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	21 691	21 903
Varaukset ja muut velat		2 109	1 982
Verovelat		512	492
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		2 373	2 444
Myytäväenä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat		7	
Velat yhteensä		92 398	79 194
Oma pääoma			
Emoyhtiön omistajien osuus			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	10	143	125
Muut rahastot		1 093	1 093
Kertyneet voittovarot		3 357	3 108
Määräysvallattomien omistajien osuus		45	44
Oma pääoma yhteensä		5 065	4 797
Velat ja oma pääoma yhteensä		97 463	83 991

Oman pääoman muutoslaskelma

Omistajille kuuluva oma pääoma

Mill. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voltagevarat	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	428	70	1 093	2 710	4 299	74	4 374
Kauden laaja tulos		-76		107	31	1	32
Kauden tulos				112	112	1	112
Muut laajan tuloksen erät		-76		-4	-80		-80
Voitonjako						-1	-1
Muut				0	0	-17	-18
Oma pääoma 30.6.2020	428	-6	1 093	2 816	4 330	57	4 387

Omistajille kuuluva oma pääoma

Mill. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voltagevarat	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	428	125	1 093	3 108	4 753	44	4 797
Kauden laaja tulos		18		249	267	-1	266
Kauden tulos				248	248	-1	246
Muut laajan tuloksen erät		18		1	19		19
Muut						2	2
Oma pääoma 30.6.2021	428	143	1 093	3 357	5 020	45	5 065

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-6/2021	1-6/2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	246	112
Oikaisut kauden tulokseen	536	-20
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-5 486	-4 596
Saamiset luottolaitoksilta	-1 738	-876
Johdannaispöytäkirjat	-15	-79
Saamiset asiakkailta	-420	-1 354
Sijoitusomaisuus	-3 246	-1 550
Muut varat	-68	-737
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	14 672	11 892
Velat luottolaitoksille	14 276	10 047
Johdannaispöytäkirjat	-57	-287
Velat asiakkaille	224	1 759
Vakuutusvelka	43	58
Varaukset ja muut velat	185	315
Maksetut tuloverot	-60	-37
Saadut osingot	17	11
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	9 926	7 362
Investointien rahavirta		
Tytäryritysten hankinnat hankintahetken rahavarolla vähennettynä	0	0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-19	-1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0	0
B. Investointien rahavirta yhteensä	-19	-1
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-56	1 301
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-150	-247
Osakepääoma, lisäykset		4
Maksetut osingot	0	0
Vuokrasopimusvelat	-3	-3
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-209	1 056
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	9 699	8 417
Rahavarat kauden alussa	21 846	12 902
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-199	657
Rahavarat kauden lopussa	31 345	21 976
Saadut korot	379	509
Maksetut korot	-303	-380
Rahavarat		
Käteiset varat	31 144	21 883
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	201	93
Yhteensä	31 345	21 976

Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi–kesäkuu 2021, milj. €	Yrityspankki	Vakuutus	Muu toiminta	Konserni- eliminoinnit	Konserni- yhteensä
Korkokate	203	-3	-46	-1	153
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-2		2		
Vakuutuskate		320		-1	320
Nettopalkkiotuotot	29	-13	-2	-1	14
Sijoitustoiminnan nettotuotot	94	101	1	2	198
Liiketoiminnan muut tuotot	21	2	9	-15	17
Tuotot yhteensä	348	408	-37	-17	702
Henkilöstökulut	36	76	2		113
Poistot ja arvonalentumiset	6	19	1		26
Liiketoiminnan muut kulut	99	113	30	-17	224
Kulut yhteensä	141	207	32	-17	363
Saamisten arvonalentumiset	12	0	0		12
OP-bonukset omistaja-asiakkaille		-1			-1
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)		-41			-41
Tulos ennen veroja	219	158	-69	0	308
Tulos tammi–kesäkuu 2020, milj. €	Yrityspankki	Vakuutus	Muu toiminta	Konserni- eliminoinnit	Konserni- yhteensä
Korkokate	202	-3	-32	-2	165
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-6	0	0	6	
Vakuutuskate	0	288	0	0	288
Nettopalkkiotuotot	11	-15	-1	0	-5
Sijoitustoiminnan nettotuotot	59	-36	2	1	25
Liiketoiminnan muut tuotot	10	2	6	-4	15
Tuotot yhteensä	282	237	-25	-6	488
Henkilöstökulut	30	66	2	0	98
Poistot ja arvonalentumiset	7	16	1	0	24
Liiketoiminnan muut kulut	89	116	9	-5	208
Kulut yhteensä	125	198	11	-5	330
Saamisten arvonalentumiset	-68	0	1	0	-67
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-1	-1	0	0	-2
Väliaikainen poikkeusmenettely (overlay approach)	0	49	0	0	49
Tulos ennen veroja	89	86	-36	-1	138

Tase 30.6.2021, milj. €	Yrityspankki	Vakuutus	Muu toiminta	Konserni- eliminoinnit	Konserni yhteensä
Käteiset varat	172		30 972		31 144
Saamiset luottolaitoksilta	204	822	12 924	-841	13 109
Johdannaissopimukset	3 696	2	299	-5	3 993
Saamiset asiakkailta	25 136		487	-728	24 894
Sijoitusomaisuus	542	3 763	17 366	-18	21 653
Aineettomat hyödykkeet	28	668	17		713
Aineelliset hyödykkeet	4	18	1		23
Muut varat	597	919	370	-6	1 880
Verosaamiset	0	20	27	0	47
Myytäväänä oleva pitkäaikaiset omaisuuserät		7			7
Varat yhteensä	30 380	6 218	62 463	-1 598	97 463
Velat luottolaitoksille	606		43 169	-721	43 054
Johdannaissopimukset	2 861	8	109	-6	2 972
Velat asiakkaille	13 794	136	3 029	-841	16 118
Vakuutusvelka		3 562			3 562
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 157		20 561	-27	21 691
Varaukset ja muut velat	953	357	811	-12	2 109
Verovelat	1	112	398	2	512
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	135	2 238		2 373
Myytäväänä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat		7			7
Velat yhteensä	19 372	4 316	70 315	-1 604	92 398
Oma pääoma					5 065

Tase 31.12.2020, milj. €	Yrityspankki	Vakuutus	Muu toiminta	Konserni- eliminoinnit	Konserni yhteensä
Käteiset varat	224	0	21 540		21 764
Saamiset luottolaitoksilta	97	620	11 180	-645	11 252
Johdannaissopimukset	5 144	25	209	-8	5 370
Saamiset asiakkailta	24 701	0	482	-699	24 485
Sijoitusomaisuus	491	3 667	14 303	-28	18 433
Aineettomat hyödykkeet	35	654	18	0	706
Aineelliset hyödykkeet	4	130	1	0	136
Muut varat	559	719	545	-11	1 812
Verosaamiset	0	6	27	0	33
Varat	31 254	5 821	48 305	-1 390	83 991
Velat luottolaitoksille	564		29 014	-690	28 888
Johdannaissopimukset	4 082	1	192	-10	4 265
Velat asiakkaille	13 182	136	3 221	-645	15 894
Vakuutusvelka		3 326		0	3 326
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	855		21 076	-28	21 903
Varaukset ja muut velat	746	333	919	-16	1 982
Verovelat	2	104	386	0	492
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	135	2 309		2 444
Velat	19 431	4 035	57 116	-1 388	79 194
Oma pääoma					4 797

Liitetaulukot

1. Laatumisperiaatteet
2. Korkokate
3. Vakuuskate
4. Nettopalkkiotuotot
5. Sijoitustoiminnan nettotuotot
6. Liiketoiminnan muut kulut
7. Saamisten arvonalentumiset
8. Vakuutusvelka
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. Johdannaispimukset
16. Vakuutus-segmentin sijoitusten jakauma
17. Lähipiiritapahtumat

Liite 1. Laatimisperiaatteet

Puolivuosisikatsaus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosisikatsaukset ja vuoden 2020 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

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

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

1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Puolivuosisikatsausta laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Puolivuosisikatsauksen 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 eräpäivätoimille 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
- esimerkiksi koronaviruspandemian takia 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 Yrityspankin 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-malleja käyttäen ilman johdon harkintaa, paitsi jos kyseessä on vaiheessa 3 oleva suuri yritysvastuu, jolloin ECL lasketaan asiantuntija-arvioon perustuvalla kassavirtaperusteisella ECL-menetelmällä.

Muilta kuin edellä esitetyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2020 tilinpäätökseen.

Liitetiedossa 7 Saamisten arvonalentumiset kerrotaan tehdyistä valinnoista koronakriisin aikana odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.

2. TLTRO III -rahoituksen efektiivinen korko

Efektiivinen korko on laskettu TLTRO-rahoitukselle perustuen johdon arvioon nettoluotonannon kriteerien täyttymisestä tulevilla tarkastelujaksoilla. Jos tähän johdon arvioon tulee myöhemmin muutoksia, käsitellään ne lainan kirjanpitoarvon muutoksina niin että lainan bruttomääräinen kirjanpitoarvo lasketaan uudelleen siten, että se vastaa uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa, joka on määritetty diskonttaamalla käyttäen lainan alkuperäistä efektiivistä korkoa. Tästä syntyvä oikaisu kirjataan tulosvaikutteisesti.

3. Viitekorkouudistuksen vaikutus laatimisperiaatteisiin

OP Yrityspankki on ottanut käyttöön 1.1.2021 Viitekorkouudistus-asiakirjan (vaihe 2), jolla muutetaan standardeja IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16. Nämä muutokset ovat jatkoa vuonna 2020 käyttöön otetulle viitekorkouudistus-asiakirjalle (vaihe 1).

Vaiheen 2 muutokset tuovat kaksi käytännön helpotusta, ja niitä sovelletaan siitä hetkestä, kun viitekorkomuutos on tapahtunut. Ensimmäinen koskee jaksotettuun hankintamenuun arvostettavia rahoitusinstrumentteja niin, että sopimukseen perustuvien kassavirtojen muuttaminen viitekorkouudistuksen vuoksi käsitellään päivittämällä efektiivinen korko, jolloin muutoksesta ei aiheudu välitöntä voittoa tai tappiota. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankille, sillä valtaosa saamisista ja veloista on euribor-sidonnaisia ja euribor on edelleen käytössä oleva viitekorko. Libor-sidonnaisia velkoja ja saamia on vain vähäisiä määriä. Toinen muutos koskee suojauslaskentaa, joka ei keskeydy, vaikka viitekorko muuttuu kesken suojaussuhteen, vaan suojaava riski ja siihen liittyvät kassavirrat määritetään uudelleen viitekorkon muuttuessa ja vastaavasti suojaukseen liittyvä dokumentaatio muutetaan suojaavan riskin ja suojaavan instrumentin osalta. Tästä johtuva muutos arvostuksessa esitetään osana suojauksen tehottomuutta. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankille, koska suojaukset ovat valtaosin euribor-sidonnaisia.

4. Pohjola Sairaalan luokittelu myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi

OP Yrityspankki luokitteli Pohjola Sairaalan puolivuosisikatsauksessa myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tehtyjen päätösten perusteella. Pohjola Sairaala on ortopediaan eli tuki- ja liikuntaelinsairauksien ja -tapaturmien hoitoon erikoistunut sairaalaketju, joka toimii viidellä yliopistosairaalapaikkakunnalla: Helsingissä, Tampereella, Turussa, Oulussa ja Kuopiossa. Yhtiön palveluksessa työskenteli vuonna 2020 keskimäärin 266 työntekijää. Pohjola Sairaala esitettiin kokonaisuudessaan Vakuutus-segmentin taseessa 30.6.2021.

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät eriteltynä:

Varat, milj. €	30.6.2021
Aineelliset hyödykkeet	0
Aineettomat hyödykkeet	1
Muut varat	6
Varat yhteensä (A)	7
Velat, milj. €	30.6.2021
Varaukset ja muut velat	7
Velat yhteensä (B)	7
Nettotasearvo (A-B)	0

5. Pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpito käsittely

IFRS-tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpito käsittelystä. Agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, kirjataanko IAS 38 -standardia soveltaen sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä aineeton hyödyke, ja mikäli aineetonta hyödykettä ei kirjata, kuinka kirjataan kyseiset konfigurointi- ja räätälöintimenot. OP Yrityspankki on aloittanut analysoinnin siitä, onko agendapäätöksellä vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomien sovellettuihin laatimisperiaatteisiin. Analysointi tehdään syksyn 2021 aikana, ja mahdolliset vaikutukset otetaan huomioon viimeistään vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

Liite 2. Korkokate

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Korkotuotot				
Saamiset luottolaitoksilta				
Korot	21	11	11	7
Negatiiviset korot	47	8	28	6
Yhteensä	68	19	39	12
Saamiset asiakkailta				
Lainat	176	180	88	92
Rahoitusleasingsaamiset	18	18	9	9
Arvoltaan alentuneet lainat ja muut sitoumukset		0		0
Negatiiviset korot	16	11	9	6
Yhteensä	210	210	106	107
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	26	33	13	16
Jaksotettu hankintameno	-2	0	-2	0
Yhteensä	24	33	11	16
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-54	-48	-27	-22
Rahavirran suojaus	0		0	
Muut	3	2	1	1
Yhteensä	-51	-45	-26	-21
Muut	3	4	2	2
Yhteensä	254	221	132	116
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille				
Korot	33	39	16	20
Negatiiviset korot	83	36	46	20
Yhteensä	116	75	62	41
Velat asiakkaille	-2	8	-1	4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	47	87	22	43
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat	2	2	1	1
Muut	32	24	16	13
Yhteensä	34	26	17	14
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-81	-83	-40	-39
Muut	-19	-60	-9	-29
Yhteensä	-100	-142	-49	-68
Muut	2	2	1	1
Yhteensä	96	57	52	35
Korkokate ilman suojauslaskennan arvostuseriä	157	164	80	81
Suojaavat johdannaiset	-56	17	-5	3
Suojauskohteiden arvonmuutokset	51	-16	1	-1
Korkokate yhteensä	153	165	76	84

Liite 3. Vakuutuskate

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Vahinkovakuutusmaksutuotot, netto				
Vakuutusmaksutulo	986	955	301	294
Jälleenvakuuttajien osuus	-5	6	8	13
Vakuutusmaksuvastuun muutos	-253	-238	68	61
Jälleenvakuuttajien osuus	23	17	4	5
Yhteensä	751	739	381	372
Vahinkovakuutuskorvaukset, netto				
Maksetut korvaukset	-430	-487	-208	-232
Jälleenvakuuttajien osuus	13	13	6	8
Korvausvastuun muutos	-32	28	-35	16
Jälleenvakuuttajien osuus	20	-3	21	-6
Yhteensä	-429	-449	-217	-214
Vahinkovakuutuksen muut erät	-3	-3	-1	-1
Vakuutuskate yhteensä	320	288	162	157

Liite 4. Nettopalkkiotuotot

Tamm-kesäkuu 2021, milj. €	Yritys- pankki	Vakuutus	Muu toiminta	Konserni- elliminoinnit	Konserni yhteensä	4-6/2021
Palkkiotuotot						
Luotonanto	24		0	-1	24	12
Talletukset	2		0	0	2	1
Maksuliike	17		0	-1	16	9
Arvopapereiden välitys	16				16	7
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5				5	2
Rahastot	0		0		0	0
Omaisuuksienhoito	8		0	0	8	4
Lainopilliset palvelut	0				0	0
Takaukset	7		0	0	7	3
Vakuutustoiminta		9			9	5
Terveys- ja hyvinvointipalvelut		6		0	6	3
Muut	2		0	0	2	1
Yhteensä	80	15	0	-2	93	46
Palkkiokulut						
Luotonanto	0		0		1	0
Maksuliike	2	1	0	-1	2	1
Arvopapereiden välitys	2		0		2	1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	1		0		2	1
Rahastot		0			0	0
Omaisuuksienhoito	2	0	1		3	1
Takaukset	0				0	0
Vakuutustoiminta		25			25	14
Terveys- ja hyvinvointipalvelut		2		0	2	1
Muut*	43	0	0	0	43	23
Yhteensä	51	28	2	-1	80	43
Nettopalkkiotuotot yhteensä	29	-13	-2	-1	14	3

* Erä sisältää 42 miljoonaa euroa jäsenosuuspankeille maksettuja palkkiokuluja johdannaiskaupasta. Huhti-kesäkuussa palkkioita maksettiin 23 miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu 2020, milj. €	Yritys- pankki	Vakuutus	Muu toiminta	Konserni- eliminoinnit	Konserni yhteensä	4-6/2020
Palkkiotuotot						
Luotonanto	23		0	-1	22	11
Talletukset	1		0	0	1	1
Maksuliike	12		0	-1	12	6
Arvopapereiden välitys	15				15	6
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	4		0	0	4	3
Rahastot	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	7			0	7	4
Lainopilliset palvelut	0				0	0
Takaukset	6		0	0	6	3
Vakuutustoiminta		6			6	3
Terveys- ja hyvinvointipalvelut		6		0	6	3
Muut	3		0	0	3	2
Yhteensä	71	12	0	-1	82	41
Palkkiokulut						
Luotonanto	0		0	1	1	1
Maksuliike	1	1	0	0	1	0
Arvopapereiden välitys	2		0	0	2	1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	1		0		1	1
Omaisuudenhoito	2	0	1		2	1
Takaukset				-1	-1	-1
Vakuutustoiminta		24		0	24	10
Terveys- ja hyvinvointipalvelut		2		0	2	1
Muut*	54	0	0	0	54	33
Yhteensä	60	27	1	-1	87	47
Nettopalkkiotuotot yhteensä	11	-15	-1	0	-5	-6

* Era sisältää 50 miljoonaa euroa jäsenosuuspankeille maksettuja palkkiokuluja johdannaiskaupasta. Huhti-kesäkuussa palkkiota maksettiin 30 miljoonaa euroa.

Liite 5. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Korkotuotot	10	15	5	8
Muut tuotot ja kulut	-2	-2	-1	-1
Myyntivoitot ja -tappiot	7	6	0	3
Valuutta-arvostusvoitot ja -tappiot	4	-1	-2	-5
Arvonalentumiset ja niiden peruutukset*	1	-7	0	-4
Yhteensä	20	12	2	1

* Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) vakuutustoiminnan saamistodistuksista.

Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat				
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	2	1	1	-1
Arvostusvoitot ja -tappiot	-2	-2	0	5
Yhteensä	0	-1	1	5
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	-1	0	1	-1
Osingot ja voitto-osuudet		2		0
Yhteensä	-1	1	1	0
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	10	11	3	12
Arvostusvoitot ja -tappiot	71	46	46	40
Yhteensä	81	57	50	52
Yhteensä	80	58	51	57

Rahoitusvarat, jotka on arvostettava käypään arvoon tulosvaikuttavasti

Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	1	1	0	1
Arvostusvoitot ja -tappiot	0	3	0	5
Yhteensä	1	4	0	5
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	78	-47	28	29
Osingot ja voitto-osuudet	17	9	6	2
Yhteensä	96	-38	34	31
Yhteensä	97	-34	34	36
Yhteensä käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot	176	24	85	93

Sijoituskiinteistöjen nettotuotot				
Vuokratuotot	13	13	7	6
Arvostusvoitot ja -tappiot	2	2	0	-2
Vastike- ja hoitokulut	-11	-16	-5	-9
Muut	0	1	0	0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot yhteensä	5	0	1	-4
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavien nettotuotot				
Lainat ja muut saamiset				
Korkotuotot	2	1	1	0
Korkokulut	-1	-1	-1	-1
Arvon alentumiset ja niiden peruutukset	1	0	1	-1
Lainat ja muut saamiset yhteensä	3	0	2	-2
Vahinkovakuutuserät				
Diskonnttauksen purkautuminen, vahinkovakuutukset	-9	-11	-4	-6
Osakkuusyhtiöt				
Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävät	4	1	1	0
Yhteensä	4	1	1	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	198	25	87	82

Liite 6. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
ICT-kulut				
Tuotanto	90	89	42	45
Kehittäminen	19	19	9	8
Toimitilat	3	0	2	0
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut*	44	34	13	10
Ostetut palvelut	17	17	9	9
Tietoliikenne	4	5	2	3
Markkinointi	4	5	2	3
Yhteiskuntavastuu	1	1	0	1
Vakuutus- ja varmuuskulut	2	2	1	1
Muut	40	35	20	19
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	224	208	100	99

* Sisältää 19 miljoonaa euroa (13) OP Osuuskunnalle maksettuja palvelumaksuja. Huhti-kesäkuussa sisäisten palvelumaksujen osuus oli 9 miljoonaa euroa (7).

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Kehittämismenot				
Kehittämisen ICT-kulut	19	19	9	8
Oman työn osuus	0	0	0	0
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	19	19	9	8
Aktivoidut ICT-menot	19	20	9	11
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä	19	20	9	11
Kehittämismenot yhteensä	39	38	18	19
Poistot ja arvonalentumiset	19	19	10	10

Liite 7. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-4	-7	-1	-1
Palautukset poistetuista saamisista	0	0	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	16	-61	11	-19
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista*	0	1	0	2
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	12	-67	10	-18

* Vakuustoiminnan saamistodistusten odotettavissa olevat luottotappiot esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

Luottoriskille alttina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 30.6.2021

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	24 086	845	260	1 105	533	25 724
Saamiset asiakkailta yhteensä	24 086	845	260	1 105	533	25 724
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja lillitit						
Yrityspankki	4 351	213	103	316	62	4 729
Nostovarot ja lillitit yhteensä	4 351	213	103	316	62	4 729
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	6 551	55		55	121	6 727
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	6 551	55		55	121	6 727
Saamistodistukset						
Muu toiminta	13 311	23		23		13 333
Vakuutus	2 360	20		20	5	2 384
Saamistodistukset yhteensä	15 670	43		43	5	15 718
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	50 658	1 155	364	1 519	720	52 898

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 30.6.2021

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	-20	-17	-4	-21	-238	-278
Saamiset asiakkailta yhteensä	-20	-17	-4	-21	-238	-278
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-2	0		0	-12	-15
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-2	0		0	-12	-15
Saamistodistukset***						
Muu toiminta	-2	0		0		-2
Vakuutus	-3	-1		-1	-2	-6
Saamistodistukset yhteensä	-4	-1		-1	-2	-8
Yhteensä	-26	-18	-4	-22	-253	-301

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

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 30.6.2021	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Yhteensä	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet			Yhteensä
Saamiset aslakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	34 988	1 113	364	1 476	715	37 180
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-22	-17	-4	-21	-250	-293
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,06 %	-1,55 %	-0,98 %	-1,41 %	-34,96 %	-0,79 %
Saamiset aslakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	34 988	1 113	364	1 476	715	37 180
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-22	-17	-4	-21	-250	-293
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,06 %	-1,55 %	-0,98 %	-1,41 %	-34,96 %	-0,79 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Muu toiminta	13 311	23		23		13 333
Vakuutus	2 360	20		20	5	2 384
Tappiota koskeva vähennyserä						
Muu toiminta	-2	0		0		-2
Vakuutus	-3	-1		-1	-2	-6
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Muu toiminta	-0,01 %	-1,38 %		-1,38 %		-0,02 %
Vakuutus	-0,11 %	-3,38 %		-3,38 %	-51,60 %	-0,24 %
Saamistodistukset yhteensä	15 670	43		43	5	15 718
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-4	-1		-1	-2	-8
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,03 %	-2,31 %		-2,31 %	-51,60 %	-0,05 %

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvon alentumisvaiheittain 31.12.2020

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Vastuut yhteensä	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet			Yhteensä
Milj. €						
Saamiset aslakkailta (brutto)						
Yrityspankki	23 609	1 190	156	1 346	499	25 454
Saamiset aslakkailta yhteensä	23 609	1 190	156	1 346	499	25 454
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimilit						
Yrityspankki	4 048	377	69	446	65	4 558
Nostovarot ja llimilit yhteensä	4 048	377	69	446	65	4 558
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	6 267	262		262	99	6 628
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	6 267	262		262	99	6 628
Saamistodistukset						
Muu toiminta	13 141	50		50		13 191
Vakuutus	2 349	30		30	9	2 388
Saamistodistukset yhteensä	15 490	80		80	9	15 579
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	49 413	1 909	225	2 135	671	52 219

Tapplota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2020

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limittit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		
Milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-25	-28	-1	-29	-227	-281
Saamiset asiakkailta yhteensä	-25	-28	-1	-29	-227	-281
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-12	-1		-1	-14	-27
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-12	-1		-1	-14	-27
Saamistodistukset***						
Muu toiminta	-1	-1		-1		-2
Vakuutus	-3	-1		-1	-3	-7
Saamistodistukset yhteensä	-4	-2		-2	-3	-10
Yhteensä	-41	-31	-1	-32	-245	-318

* 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 eriin.

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2020	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	Yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	33 923	1 829	225	2 054	663	36 640
Tapplota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-37	-29	-1	-30	-242	-309
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,11 %	-1,59 %	-0,55 %	-1,48 %	-36,48 %	-0,84 %
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	33 923	1 829	225	2 054	663	36 640
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä	-37	-29	-1	-30	-242	-309
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,11 %	-1,59 %	-0,55 %	-1,48 %	-36,48 %	-0,84 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Muu toiminta	13 141	50		50		13 191
Vakuutus	2 349	30		30	9	2 388
Tapplota koskeva vähennyserä						
Muu toiminta	-1	-1		-1		-2
Vakuutus	-3	-1		-1	-3	-7
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Muu toiminta	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %
Vakuutus	-0,13 %	-3,90 %		-3,90 %	-36,16 %	-0,31 %
Saamistodistukset yhteensä	15 490	80		80	9	15 579
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä	-4	-2		-2	-3	-10
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,03 %	-2,30 %		-2,30 %	-36,16 %	-0,06 %

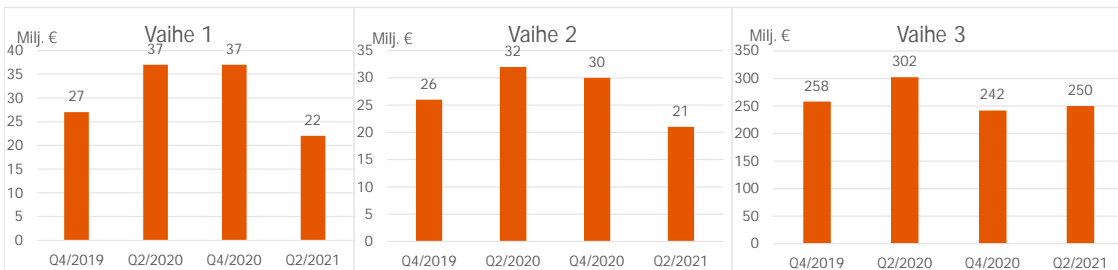
Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1–6/2021 aikana.

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassa- oloalka	Valhe 3 Koko volmassa- oloalka	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2021	37	29	243	309
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	5		4
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-10		7	-3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-7	17	10
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0		-2	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1		1	-4	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	4	2	5	10
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5	-4	-17	-25
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	-4	-2	5	-1
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-2	-2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-15	-9	8	-16
Tappiota koskeva vähennyserä 30.6.2021	22	21	250	293
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 4–6/2021	-10	-9	8	-11

OP Yrityspankki kalibroi Q1/2021 aikana vähittäisasiakkaiden luottoluokitusmallin vastaamaan uuden v. 2020 maksukyvyttömyyden määritelmää. Tämä vaikutti huhtikuussa vähittäisasiakkaiden IFRS 9 PD-malliin sekä kvantitatiiviseen SICR-malliin, jolla päätetään sopimuksen siirto vaiheesta 1 vaiheeseen 2. SICR-mallissa käytetyt alkuperäiset PD-kayrat kalibroitiin vertailukelpoisiksi, jolloin kalibroinnilla ei ollut merkittävää vaikutusta ECL:n määrään. OP Yrityspankki päivittää varsinaisen vähittäisasiakkaiden IFRS 9 PD-mallin ja kvantitatiivisen SICR-mallin H2/2021 aikana osana normaalia mallipäivitystä.

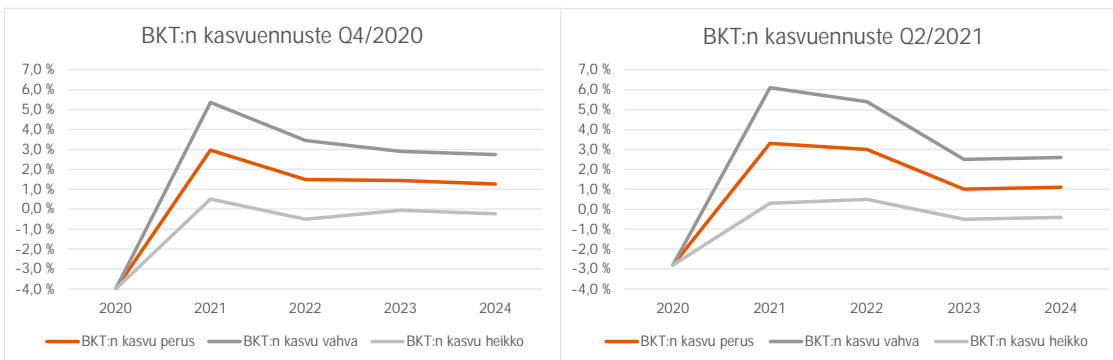
Seuraavissa kaavoissa havainnollistetaan asiakassuhteiden odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina, joissa näkyy niiden kasvu koronapandemian aikana ja tasaantuminen. Toteutuneiden luottotappioiden kirjaus on pienentänyt vaiheen 3 odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

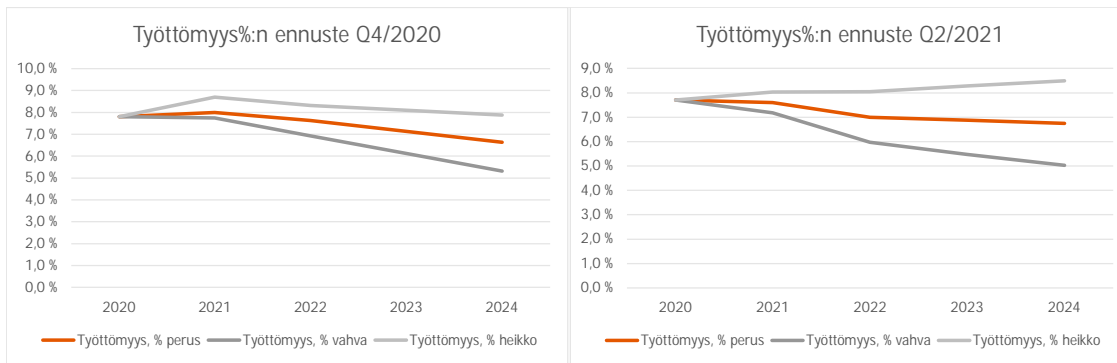


OP Yrityspankki tarjoaa asiakkailleen mahdollisuutta asuntoluottojen lyhennysvapaaseen enimmillään 12 kuukauden ajaksi. Yritysten osalta maksuaikojen muutokset arvioidaan aina tapauskohtaisesti ja hyödyntäen laajasti Finnveran tarjoamia takauksia. Maksuohjelmamuutoksissa lainanhoitajastot ja maksukyvyttömät asiakkaat tunnustetaan normaalin ohjeistuksen mukaisesti.

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 %. Katsauskauden aikana positiivisemmat makroekonomiset ennusteet pienensivät odotettavissa olevia luottotappioita noin kuusi miljoonaa euroa.

Seuraavissa kaavoissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysprosentin ennusteiden muutosta.





Saamistodistukset, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassa- oloalka	Valhe 3 Koko volmassa- oloalka	Yhteensä
Tapplota koskeva vähennyserä 1.1.2021	5	2	3	10
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1		0	1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	0	-1	-2
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0	0	0
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos	0	-1	-1	-2
Tapplota koskeva vähennyserä 30.6.2021	4	1	2	8
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 4-6/2021	0	0	0	0

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2020 aikana.

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassa- oloalka	Valhe 3 Koko volmassa- oloalka	Yhteensä
Tapplota koskeva vähennyserä 1.1.2020	27	26	257	310
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	7		6
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		29	28
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-3		-3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-4	28	24
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-3	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		0	0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	16	7	4	27
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-6	-32	-44
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	5	-7	5
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)	-5	-2		-7
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-33	-33
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos	10	4	-14	-1
Tapplota koskeva vähennyserä 31.12.2020	37	29	243	309
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 4-6/2020	4	10	5	20

Saamistodistukset, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassa- oloalka	Valhe 3 Koko volmassa- oloalka	Yhteensä
Tapplota koskeva vähennyserä 1.1.2020	4	1	3	8
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		0	0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		0	0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	2	0	1	3
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-1	0	-2
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0	0	0
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)	0			0
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos	1	1	0	2
Tapplota koskeva vähennyserä 31.12.2020	5	2	3	10
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 4-6/2020	4	0	1	5

Liite 8. Vakuutusvelka

Milj. €	30.6.2021	31.12.2020
Korvausvastuu		
Eläkeuotoinen korvausvastuu	1 592	1 596
Muu korvausvastuu	1 165	1 121
Korkotäydennys (vastuuvelan suojien arvo)	-42	16
Yhteensä	2 716	2 733
Vakuutusmaksuvastuu	846	593
Yhteensä	3 562	3 326

Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	30.6.2021	31.12.2020
Joukkovelkakirjalainat	11 217	12 666
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP)	2 957	1 689
Muut		
Sijoitustodistukset	51	273
Yritystodistukset	7 582	7 347
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-116	-72
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	21 691	21 903

* OP Yrityspankki -konserniin hallussa olevat omat joukkovelkakirjalainat on netotettu velkaa vastaan.

Liite 10. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat			
	Saamistodistukset	Osakkeet ja osuudet (overlay approach)	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2020	31	38	0	70
Käyvän arvon muutokset	-52	-42	3	-90
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-1	-4		-5
Tuloslaskelmaan siirretyt arvonalennukset		0		0
Laskennalliset verot	11	9	-1	19
Päättävä tase 30.6.2020	-11	2	3	-6

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat			
	Saamistodistukset	Osakkeet ja osuudet (overlay approach)	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2021	79	44	2	125
Käyvän arvon muutokset	-9	55	-2	45
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-8	-17		-25
Tuloslaskelmaan siirretyt arvonalennukset		3		3
Siirrot korkokatteeseen			0	0
Laskennalliset verot	3	-8	0	5
Päättävä tase 30.6.2021	66	77	0	143

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa 179 miljoonaa euroa (-8) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli -36 miljoonaa euroa (2). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 2 miljoonaa euroa (-3). Vertailutietoina esitetään 30.6.2020 mukaiset tiedot.

Negatiivinen käyvän arvon rahasto purkautuu omaisuuden arvonnousujen, myyntitappioiden ja tulosvaikutteisten arvonalentumiskirjausten kautta.

Liite 11. Annetut vakuudet

Milj. €	30.6.2021	31.12.2020
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Pantit	1	39
Muut	17 793	9 710
Annetut vakuudet yhteensä*	17 794	9 749
Vakuudelliset johdannaisvelat	690	1 078
Vakuudelliset muut velat	16 005	8 046
Yhteensä	16 695	9 124

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 1,7 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,0 miljardia euroa on päivän sisäisen limiitin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakkolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

Liite 12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkutteisesti kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvalkutteisesti	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	31 144					31 144
Saamiset luottolaitoksilta	13 109					13 109
Johdannaisopimukset			3 692		301	3 993
Saamiset asiakkailta	24 894					24 894
Saamistodistukset	3 871	16 033	389	23		20 316
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0	29	812		841
Muut rahoitusvarat	1 909					1 909
Rahoitusvarat						96 207
Muut kuin rahoitusvarat						1 256
Yhteensä 30.6.2021	74 928	16 033	4 110	835	301	97 463

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkutteisesti kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvalkutteisesti	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	21 764					21 764
Saamiset luottolaitoksilta	11 252					11 252
Johdannaisopimukset			5 161		209	5 370
Saamiset asiakkailta	24 485					24 485
Saamistodistukset	814	16 052	332	24		17 222
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0	19	775		794
Muut rahoitusvarat	1 839					1 839
Rahoitusvarat						82 726
Muut kuin rahoitusvarat						1 265
Yhteensä 31.12.2020	60 154	16 052	5 511	799	209	83 991

Velat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		43 054		43 054
Johdannaissopimukset	2 859		114	2 972
Velat asiakkaille		16 118		16 118
Vakuutusvelka		3 562		3 562
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		21 691		21 691
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		2 373		2 373
Muut rahoitusvelat		1 839		1 839
Rahoitusvelat				91 610
Muut kuin rahoitusvelat				789
Yhteensä 30.6.2021	2 859	88 638	114	92 398

Velat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		28 888		28 888
Johdannaissopimukset	4 070		195	4 265
Velat asiakkaille		15 894		15 894
Vakuutusvelka		3 326		3 326
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		21 903		21 903
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		2 444		2 444
Muut rahoitusvelat		1 803		1 803
Rahoitusvelat				78 522
Muut kuin rahoitusvelat				672
Yhteensä 31.12.2020	4 070	74 257	195	79 194

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo kesäkuun lopussa oli noin 282 miljoonaa euroa (303) kirjanpitoarvoa suurempi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoon. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenoa suuremmat, mutta luotettavien käyppien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

Liite 13. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 30.6.2021, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttelusesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	415	91	335	841
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	159	26	227	412
Johdannaissopimukset	2	3 905	85	3 993
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	14 211	1 496	326	16 033
Rahoitusinstrumentit yhteensä	14 787	5 518	975	21 279
Sijoituskiinteistöt			398	398
Yhteensä	14 787	5 518	1 372	21 677

Varojen käyvät arvot 31.12.2020, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttelusesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	377	95	321	794
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	65	38	253	356
Johdannaissopimukset	0	5 309	61	5 370
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	14 219	1 536	297	16 052
Rahoitusinstrumentit yhteensä	14 661	6 978	933	22 572
Sijoituskiinteistöt			306	306
Yhteensä	14 661	6 978	1 238	22 878

Velkojen käyvät arvot 30.6.2021, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		1		1
Johdannaissovimukset	0	2 944	28	2 972
Yhteensä	0	2 945	28	2 973

Velkojen käyvät arvot 31.12.2020, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		0		0
Johdannaissovimukset	0	4 222	42	4 265
Yhteensä	0	4 223	42	4 265

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatason 2 luokiteltujen instrumenttien käyvä arvolla tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta, tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tähän hierarkiatasoon on luokiteltu suurin osa OP Yrityspankki - konsernin 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. Tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon.

Siirrot käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä

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

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 1.1.2021	574	61	297	933
Tuloslaskelman nettotuotot	-221	24	0	-196
Laajan tuloslaskelman nettotuotot			0	0
Hankinnat	20		13	33
Myynnit	-20		-7	-27
Siirrot tasoon 3	209		129	338
Siirrot tasosta 3			-104	-104
Päättävä tase 30.6.2021	563	85	326	975

Rahoitusvelat, milj. €	Johdannais-sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2021	42	42
Tuloslaskelman nettotuotot	-14	-14
Päättävä tase 30.6.2021	28	28

Erittely nettotuotosta tuloslaskelmaerittäin 30.6.2021

Milj. €	Korkokate	Sijoitustoiminnan nettotuotot	Laaja tuloslaskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Realisoituneet nettotuotot	-235	14	0	-221
Realisoitumattomat nettotuotot	38		0	38
Nettotuotot yhteensä	-196	14	0	-183

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 2021 aikana.

Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	30.6.2021	31.12.2020
Takaukset	458	447
Takuuvastuut	2 022	1 539
Luottolupaukset	5 615	5 364
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	398	227
Muut*	667	676
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	9 160	8 254

* Josta vahinkokakuutusvoiminnan sitoumukset pääomarahastoihin 169 miljoonaa euroa (174).

Liite 15. Johdannaissopimukset
Johdannaiset yhteensä 30.6.2021

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1–5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	31 784	81 201	99 716	212 701	2 973	2 075
Keskusvastapuoliseltitettävät	9 323	40 094	52 995	102 413	66	73
Settled-to-market (STM)	5 961	25 628	39 198	70 787	53	57
Collateralised-to-market (CTM)	3 362	14 466	13 797	31 626	13	16
Valuuttajohdannaiset	45 439	4 646	1 313	51 397	756	615
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset		2		2	0	
Luottojohdannaiset	84	795	107	986	0	0
Muut johdannaiset	171	525	10	706	80	38
Johdannaiset yhteensä	77 478	87 169	101 145	265 792	3 808	2 729

Johdannaiset yhteensä 31.12.2020

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1–5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	44 980	82 907	93 570	221 457	4 168	2 948
Keskusvastapuoliseltitettävät	9 805	42 800	48 980	101 586	19	21
Settled-to-market (STM)	6 579	27 094	35 623	69 296	14	16
Collateralised-to-market (CTM)	3 226	15 706	13 357	32 290	5	5
Valuuttajohdannaiset	48 909	4 121	1 880	54 910	1 032	1 067
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset		2		2	0	
Luottojohdannaiset	90	82		172	1	0
Muut johdannaiset	133	458	11	602	52	28
Johdannaiset yhteensä	94 112	87 570	95 462	277 144	5 253	4 042

* Käyvät arvot sisältävät kertyneet korot, jotka muiden kuin kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten osalta esitetään taseessa muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliseltitettävissä olevien johdannaisten käyvät arvot on nettoitettu taseessa.

Liite 16. Vakuutus-segmentin sijoitusten jakauma

Sijoitusomaisuuden allokatiojakauma	30.6.2021		31.12.2020	
	Käypä arvo mlj. €*	%	Käypä arvo mlj. €*	%
Rahamarkkinat yhteensä	543	13	461	11
Rahamarkkinasijoitukset ja talletukset**	535	13	456	11
Johdannaiset***	8	0	5	0
Joukkolainat ja korkorahastot yhteensä	2 652	63	2 684	65
Valtiot	602	14	605	15
Infilaatiolinkatut joukkolainat			10	0
Investment Grade	1 697	40	1 602	39
Kehittyvät markkinat ja High Yield	166	4	280	7
Strukturoidut sijoitukset****	187	4	188	5
Osakkeet yhteensä	568	14	525	13
Suomi	120	3	112	3
Kehittyneet markkinat	265	6	237	6
Kehittyvät markkinat	112	3	110	3
Käyttöomaisuus ja ei-noteeratut osakkeet	6	0	6	0
Pääomasijoitukset	66	2	59	1
Vaihtoehtoiset sijoitukset yhteensä	33	1	33	1
Hedge-fund rahastot	33	1	33	1
Kiinteistöinvestoinnit yhteensä	397	9	398	10
Suorat kiinteistöt	251	6	251	6
Epäsuorat kiinteistöinvestoinnit	146	3	148	4
Yhteensä	4 193	100	4 102	100

* Sisältää siirtyvät korot.

** Sisältää kauppahintasaamiset ja -velat sekä johdannaisten markkina-arvon.

*** Johdannaisten vaikutus omaisuuslajin allokatioon (deltavasta-arvo).

**** Sisältää vakuudelliset lainat sekä lainarahastot ja epäkiinteit lainat.

Liite 17. Lähipiiritapahtumat

OP Yrityspankki -konsernin lähipiiriin muodostavat emoyhtiö OP Osuuskunta, konserniin yhdistellyt tytäryhtiöt, osakkuusyhtiöt, johdon avainhenkilöt ja muut lähipiiriin kuuluvat yhteisöt. OP Yrityspankki -konsernin johdon avainhenkilöihin luetaan OP Yrityspankki Oyj:n toimitusjohtaja, hallituksen jäsenet ja näiden läheiset perheenjäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöillä tai avainhenkilön läheisellä perheenjäsenellä on määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkekassa, OP-Eläkesäätiö ja sisaryritykset OP Osuuskunta -konsernissa.

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

Lähipiiriliiketoiminnassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2020 jälkeen.

Taloudellinen informaatio 2021

Vuoden 2021 osavuositarkastusten julkaisupäivät:

Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2021

27.10.2021

Helsingissä 28.7.2021

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387

Viestintä- ja vastuullisuusjohtaja Tuuli Kousa, puh. 010 252 2957

www.op.fi