

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot
1.1.–31.3.2024



OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–31.3.2024

Liikevoitto 1–3/2024	Korkokate 1–3/2024	Luottokannan muutos vuodessa	CET1- vakavaraisuus 31.3.2024
112 milj. €	+23 %	+2,0 %	13,3 %

- OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 112 miljoonaan euroon (81).
- Korkokate kasvoi 23 prosenttia 157 miljoonaan euroon (127). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 72 prosenttia 9 miljoonaan euroon (31). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 19 miljoonaan euroon (17).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa (11).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 24 prosenttia 71 miljoonaan euroon (94). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 36 prosenttia (50).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 2,0 prosenttia 27,8 miljardiin euroon (27,3) ja talletuskanta 7,1 prosenttia 13,3 miljardiin euroon (12,4).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin liikevoitto kasvoi 80 miljoonaan euroon (33). Korkokate kasvoi 38 prosenttia 97 miljoonaan euroon (70). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 45 prosenttia 10 miljoonaan euroon (18). Liiketoiminnan kulut laskivat 32 prosenttia 30 miljoonaan euroon (44). Saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoona euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 13 miljoonaa euroa.
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin liikevoitto oli 37 miljoonaa euroa (39). Korkokate kasvoi 7 prosenttia 55 miljoonaan euroon (51). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 17 miljoonaan euroon (15). Liiketoiminnan kulut laskivat 21 prosenttia 28 miljoonaan euroon (36). Saamisten arvonalentumiset olivat 13 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa.
- Baltia-segmentin liikevoitto oli 10 miljoonaa euroa (8). Korkokate laski 15 miljoonaan euroon (16). Nettopalkkiotuotot, 2 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan kulut laskivat 22 prosenttia 8 miljoonaan euroon (10).
- Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli 15 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liikevoitto oli 1 miljoona euroa. Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli 13,3 prosenttia (13,0), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 4,6 prosenttiyksiköllä.



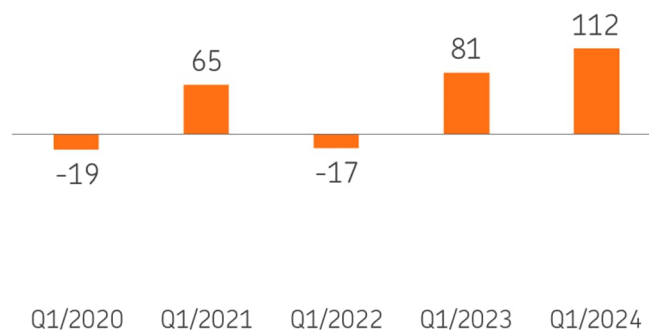
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Liikevoitto (-tappio), milj. €	1–3/2024	1–3/2023	Muutos, %	1–12/2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	80	33	139,3	198
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	37	39	-5,0	126
Baltia	10	8	20,5	27
Ryhmätoiminnot	-15	1	-	-22
Yhteensä	112	81	37,7	329
Tuotot yhteensä	196	186	5,0	738
Kulut yhteensä	-71	-94	-24,1	-313
Kulu-tuotto-suhde, %	36,5	50,5	-14,0	42,4
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,5	6,0	1,5*	5,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,46	0,44	0,01*	0,30
	31.3.2024	31.3.2023	Muutos, %	31.12.2023
CET1-vakavaraisuus, %	13,3	13,1	0,2*	13,0
Luottokanta, milj. €	27 850	27 312	2,0	28 076
Takauskanta, milj. €	3 030	3 438	-11,9	3 184
Muut vastuut, milj. €	5 558	6 513	-14,7	5 745
Talletukset, milj. €	13 258	12 377	7,1	14 629
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,2	1,9	0,3*	2,2
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	0,16	0,14	0,02*	0,31

Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 vastaavien jaksoiden lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

* Suhdeluvun muutos.

Liikevoitto, milj. €



Vuoden 2020 lukuna esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu liikevoitto.



OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–31.3.2024

Selostusosa

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Vastuullisuus.....	6
Vakavaraisuus	8
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	10
Segmenttien tulos	14
Yrityspankki ja pääomamarkkinat.....	14
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	16
Baltia	18
Ryhmätoiminnot.....	19
ICT-investoinnit.....	20
Henkilöstö ja palkitseminen.....	20
Hallinnointi ja johto.....	20
Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset tilinpäätöksestä 2023 sekä osingonjaosta	21
Vuoden 2024 näkymät.....	21
Tunnuslukujen laskentakaavat	22
Vakavaraisuustaulukot.....	26

Taulukko-osa

Tuloslaskelma.....	28
Laaja tuloslaskelma	28
Tase	29
Oman pääoman muutoslaskelma.....	30
Rahavirtalaskelma	31
Liitetaulukot.....	32



Toimintaympäristö

Maailmantaloutta kuvaavat suhdannekyselyt kohenivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä viime vuoden jälkipuoliskoon verrattuna. Euroalueen BKT:n kehitys pysyi talousindikaattorien perusteella heikkona vuoden alussa. Euroalueen inflaatio hidastui maaliskuussa 2,4 prosenttiin vuoden 2023 lopun 2,9 prosentista.

Osakekurssit nousivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä suhdanneodotusten parantuessa, ja olivat useimmissa maissa vuoden 2023 loppua korkeammalla. Suomessa osakkeiden hinnat jäivät maaliskuun lopussa vuodenvaihdetta matalammaksi.

Euroopan keskuspankki piti ohjauksensa ennallaan tammi-huhtikuussa. Talletuskorko pysyi 4,00 prosentissa. Markkinoiden koronlaskuodotukset vähenivät vuoden alkukuukausina, ja 12 kuukauden euriborkorko oli ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa hieman vuodenvaihdetta korkeampi.

Suomessa talouden ennakkoidaan yhä supistuneen vuoden alkukuukausina edelliseen vuoteen nähden. Työtaistelut vaikeuttivat taloustilannetta maaliskuussa. Työttömyysaste nousi maaliskuussa 8,1 prosenttiin vuoden 2023 lopun 7,7 prosentista. Inflaatio hidastui maaliskuussa 2,2 prosenttiin vuoden 2023 joulukuun 3,6 prosentista. Asuntokauppa väheni edellisestä vuodesta ja asuntojen hinnat laskivat.

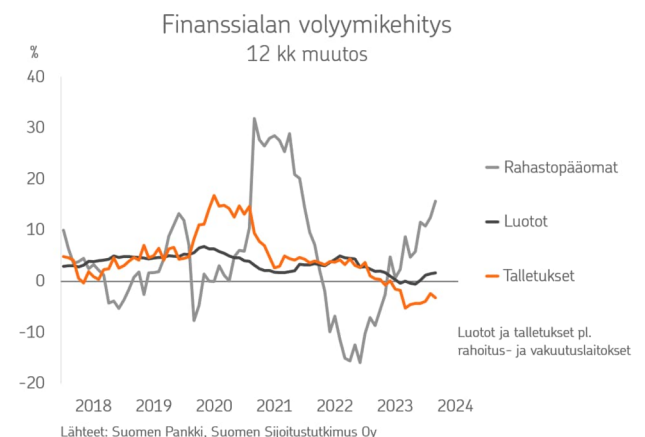
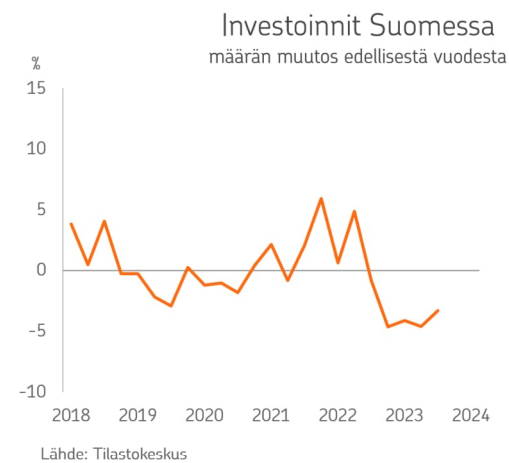
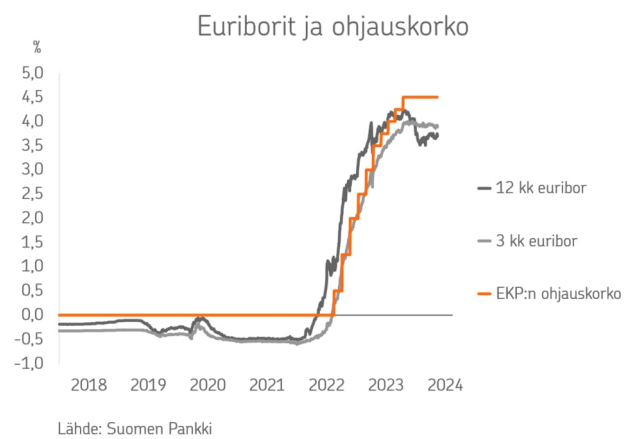
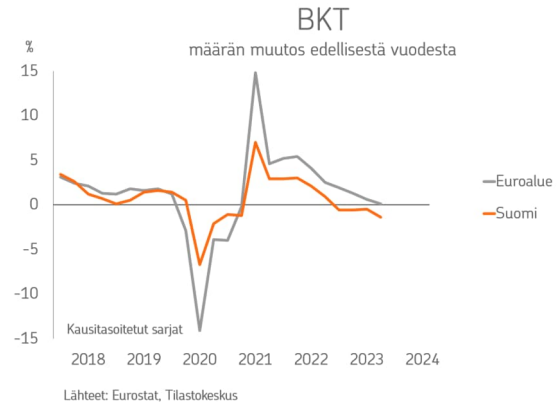
Suomen talous kehittyi heikosti alkuvuonna. Inflaation hidastumisen odotetaan mahdollistavan korkojen laskun, mikä luo edellytyksiä talouden elpymiselle loppuvuonna.

Suomen koko markkinan lainakanta oli maaliskuussa 0,5 prosenttia suurempi kuin vuosi sitten. Yritysluottojen määrä kasvoi vuodentakaisesta 2,7 prosenttia, josta suurin osa on peräisin pankkisektorille fuusioituneen toimijan lisäämisestä tilastointiin. Kotitalouksien luottokanta laski 0,8 prosenttia edellisvuodesta erityisesti asuntoluottojen heikon kysynnän vuoksi. Kulutusluottojen vuosikasvu oli maaliskuussa 3,6 prosenttia.

Talletusten kokonaismäärä kasvoi viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta 0,3 prosenttia. Yritystalletukset supistuivat 2,2 prosenttia ja kotitaloustalletukset 0,6 prosenttia vuodentakaisesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi ensimmäisen vuosineljänneksen aikana 149 miljardista eurosta 159 miljardiin euroon. Katsauskaudella uutta pääomaa sijoitettiin yhteensä 2,5 miljardia euroa.

Vakuutusurvan kysyntä jatkui vakaana. Osakekurssien nousu maailmanlaajuisesti vahvisti vakuutusyhtiöiden kannattavuutta.





OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–3/2024	1–3/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	157	127	22,9	582
Saamisten arvonalentumiset	-12	-11	12,7	-96
Nettopalkkiotuotot	19	17	12,7	73
Tuotot sijoitustoiminnasta	9	31	-72,0	52
Liiketoiminnan muut tuotot	11	11	2,6	31
Henkilöstökulut	-21	-19	10,4	-84
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-79,2	-3
Liiketoiminnan muut kulut	-51	-74	-31,8	-226
Liikevoitto	112	81	37,7	329

Tammi–maaliskuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 112 miljoonaan euroon (81). Liikevoiton kasvuun vaikuttivat erityisesti korkokatteen kasvu sekä liiketoiminnan kulujen pienentyminen. Korkokate kasvoi 22,9 prosenttia 157 miljoonaan euroon (127). Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 24,1 prosenttia 71 miljoonaan euroon (94). EU:n yhteinen kriisinsäätöneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta vakuusmaksuja vuodelta 2024. Vertailukaudella vakuusmaksu oli 30 miljoonaa euroa. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 72,0 prosenttia 9 miljoonaan euroon (31). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 19 miljoonaan euroon (17). Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa (11).

Korkokate kasvoi 22,9 prosenttia 157 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 96 miljoonaa euroa 360 miljoonaan euroon. Lisäksi korkotuottoja kasvattivat korkotuotot talletuksista keskuspankissa sekä korkotuotot saamisista OP Ryhmään kuuluvilta yhtiöiltä. OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 2,0 prosenttia 27,8 miljardiin euroon (27,3). Luottokanta supistui vuodenvaihteesta 0,8 prosenttia. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 68 miljoonaa euroa 134 miljoonaan euroon (65). Talletuskanta kasvoi vuodessa 7,1 prosenttia 13,3 miljardiin euroon, mutta supistui vuodenvaihteesta 9,4 prosenttia. Korkokuluja kasvattivat myös kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille ja yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 21,8 miljardiin euroon (24,0). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 4,0 miljardia euroa (4,0). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski katsauskaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,6 miljardia euroa (0,2).

Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa (11). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 339 miljoonaa euroa (328). Erä sisältää vuoden 2023 aikana tehdyn johdon harkintaan perustuvan 11 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu pääosin rakentamisen ja kiinteistöjen toimialoihin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 1 miljoonaa euroa (0). Järjestämättömät saamiset olivat 2,2 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta olivat 0,16 prosenttia (0,14).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 19 miljoonaan euroon (17). Palkkiotuotot olivat 33 miljoonaa euroa (34) ja palkkiokulut 14 miljoonaa euroa (17). Palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista laskivat vertailukaudesta.

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 9 miljoonaan euroon (31). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 49,0 prosenttia 7 miljoonaan euroon (13). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot laskivat 2 miljoonaan euroon (13). Niistä saatavat korkotuotot laskivat 3 miljoonaan euroon (14). Saamistodistusten arvostustappiot olivat 1 miljoonaa euroa (1). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten myyntivoitot ja -tappiot laskivat 4 miljoonaa euroa (4).



Liiketoiminnan muut tuotot olivat 11 miljoonaa euroa (11).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 71 miljoonaa euroa, laskivat 23 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 2 miljoonaa euroa 21 miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat henkilömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Liiketoiminnan muut kulut, 51 miljoonaa euroa, laskivat 24 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen laskua selittää eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakaussmaksun pienentyminen. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta vakaussmaksuja vuodelta 2024. Vertailukaudella vakaussmaksu oli 30 miljoonaa euroa. ICT-kulut yhteensä kasvoivat 4 miljoonaa euroa 26 miljoonaan euroon.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 95 miljoonaan euroon (77). Käyvän arvon rahaston muutos, 18 miljoonaa euroa, kasvatti katsauskauden laajaa tulosta. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -46 miljoonaa euroa (-63). Etuusperusteisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot kasvattivat laajaa tulosta 2 miljoonaa euroa. Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista puolestaan heikensivät katsauskauden laajaa tulosta 11 miljoonaa euroa.

Vastuullisuus

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

Vastuullisuusohjelma perustuu OP Ryhmän arvoihin, toimintaympäristön megatrendeihin sekä olennaisuusarvioon. Ohjelma ja sen tavoitteet on työstetty yhteistyössä eri sidosryhmien kanssa. Ilmasto ja ympäristö -osiossa asetetaan tavoitteet kestävien rahoitus- ja sijoitustuotteiden tarjoamisesta, luotto- ja sijoitussalkkujen päästövähennyksistä sekä luonnon monimuotoisuuden edistämisestä. Ihmiset ja yhteisöt -osiossa keskiössä ovat paikallisyhteisöjen hyvinvointi sekä oman talouden hallinnan että taloustaitojen tukeminen. Hyvä hallintotapa -osio sisältää vastuullisuuden integroimisen kaikkeen liiketoimintaan ja sen riskinottoon sekä tavoitteen hallinnon monimuotoisuuden lisäämisestä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelmasta voi lukea lisää osoitteessa op.fi/op-ryhma/vastuullisuus.

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

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

OP Ryhmä raportoi vastuullisuudestaan raportointivuodesta 2024 alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti.

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

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



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

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

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

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

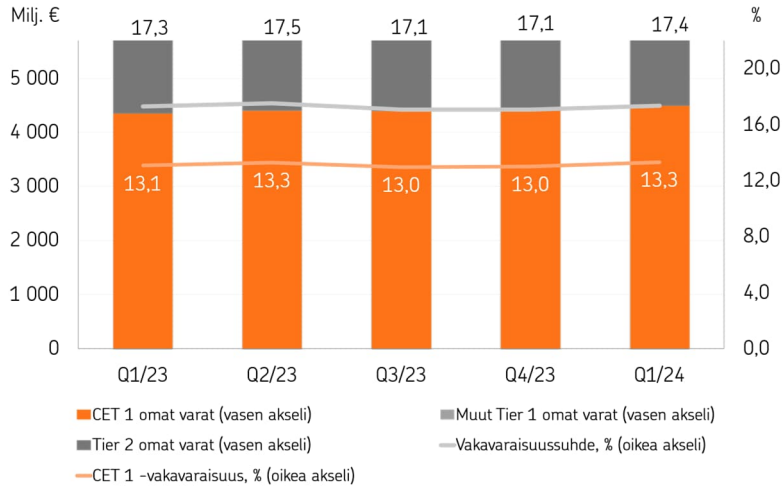
OP Yrityspankki on laskenut liikkeeseen Green Bond Framework -viitekehysten ja sen päivitettyjen versioiden mukaisesti kolme kansainvälisille instituutiosijoittajille suunnattua vihreää joukkovelkakirjalainaa: vuonna 2024 määrältään 500 miljoonan euron senior -ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan, jonka maturiteetti on kolme vuotta; vuonna 2022 määrältään 500 miljoonan euron senior non-preferred -ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan, jonka maturiteetti on 5,5 vuotta; sekä vuonna 2019 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior -ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan, joka erääntyi helmikuussa 2024. Lainoilla tuetaan vihreää siirtymää ja lainojen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Lainojen kautta rahoitettavia toimialoja ovat mm. uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön. Maaliskuussa julkaistiin päivitetty OP Yrityspankin Green Bond Framework 2024, joka ottaa ensimmäistä kertaa huomioon EU taksonomian. Viitekehys sekä siihen liittyvä Sustainalyticsin Second Party Opinion ovat saatavilla OP:n verkkosivustoilla suunnatulla nettisivulla.

OP Yrityspankki on lanseerannut vastuullisen toimittajarahauksen, jolla kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan vastuullisuuteen sidotulla rahoituksella. Vastuullisen toimittajarahauksen avulla yritys voi myöntää paremmat rahoitusehdot niille toimittajille, jotka sitoutuvat yhdessä asetettuihin vastuullisuustavoitteisiin. Ratkaisu on uusi keino yrityksille vähentää toimintansa epäsuoria päästöjä. OP Yrityspankki välitti ensimmäistä kertaa vihreän yritystodistuksen vuonna 2023.



Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 13,3 prosenttia (13,0), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 4,6 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

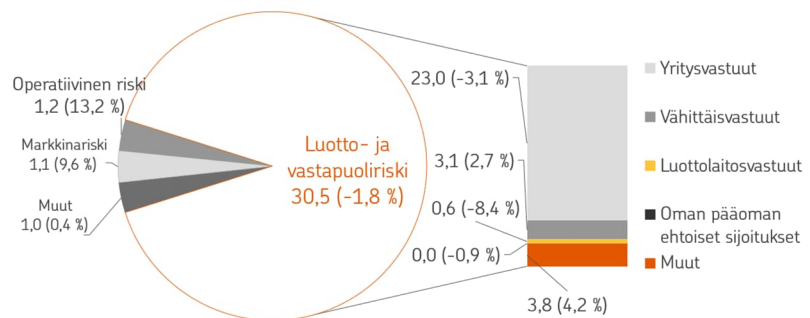
OP Yrityspankin luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteisiin ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. AT1-minimivaatimus, 1,5 prosenttia, nostaa CET1-minimin 6 prosenttiin.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

Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,5 miljardia euroa (4,4). Ydinpääomaan vaikutti positiivisesti katsauskauden tulos.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 33,8 miljardia euroa (34,1) eli 0,9 prosenttia pienempi kuin vuodenvaihteessa. Kokonaisriskissä ei tapahtunut olennaisia muutoksia.

OP Yrityspankki kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. Osana OP Ryhmää OP Yrityspankki Oyj on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Kokonaisriski 31.3.2024, yhteensä 33,8 mrd. €
(muutos vuoden alusta -0,9 %)



Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti maaliskuussa 2024 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta. Maaliskuun 2023 makrovakauspäätöksessä Finanssivalvonta asetti OP Ryhmälle 1 prosentin järjestelmäriskipuskurin 1.4.2024 alkaen.



EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka implementoivat lopullisen Basel III -sääntelyn EU:ssa, arvioidaan olevan vähäinen heikentävä vaikutus OP Yrityspankki Oyj:n vakavaraisuuteen. Muutosten arvioidaan tulevan voimaan vuoden 2025 alkupuolella.

Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

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

SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) maaliskuussa 2023. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisuasetauksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. Vuoden 2024 alusta alkaen MREL-vaade on 22,89 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 27,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on 14,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,77 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.3.2023 alkaen. Vaateisiin sisältyy 4,11 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

OP Ryhmä ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 38,3 prosenttia (37,1) kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huonomman etuoikeuden veloilla 26,9 prosenttia (26,4) kokonaisriskin määrästä.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.3.2024

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

OP Yrityspankki Oyj:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's:sta ja Moody's:sta. OP Yrityspankin luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman. Luottoluokitukset eivät ole muuttuneet vuoden 2024 aikana.



Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

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

OP Yrityspankin menestyksen perusta ovat kerrytetty luottamus pääoma, riittävät pääomat ja likviditeetti sekä monipuolinen asiakastieto. OP Yrityspankille on riskinottokyvyn näkökulmasta olennaista ymmärtää asiakkaidensa tarpeisiin ja toimintaan sekä heidän tulevaan menestykseensä vaikuttavia muutostekijöitä sekä vallitsevassa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

OP Yrityspankki analysoi toimintaympäristöä osana jatkuvaa riskienarviointiaan ja strategiaprosessiaan. OP Yrityspankin strategiaan vaikuttavat megatrendit ja maailmankuvat edustavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen vaikuttavia muutosvoimia. Tällä hetkellä toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa ilmasto, luontokato, tieteelliset ja teknologiset innovaatiot, polarisaatio ja demografia sekä geopolitiikka. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä OP Yrityspankki edistää asiakkaidensa ja toimintaympäristönsä kestävästä taloudellisesta menestyksestä, turvallisuutta sekä hallitsee riskiprofiiliaan pidemmällä aikavälillä. Asiakkaiden neuvonta, palvelujen mitoitus, sopimusten elinkaaren aikainen käsittely, päätöksenteko, johtaminen ja raportointi perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon.

Taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolisten yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Yrityspankin asiakkaiden menestykseen sekä ryhmän toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaisia. Toteutuessaan ne voivat vaikuttaa useilla tavoilla ryhmän riskiprofiiliin, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen. Mahdollisten shokkien vaikutuksia arvioidaan skenaariotyöskentelyn keinoin ja OP Yrityspankki varautuu niihin jatkuvasti toimintasuunnitelmia tekemällä ja testaamalla.

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui noin 0,1 miljoonan euron (0,2) bruttotappiot. Muiden riskien riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti. OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.

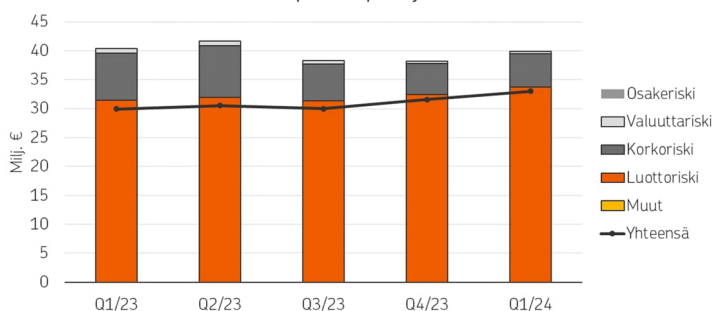
Liiketoimintasegmentit

Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit. Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena. Luottokannan yleinen laatu säilyi hyvänä. Rakentamisen ja kiinteistösektorin tilanne heikkeni vuoden 2023 aikana, ja näiden toimialojen asiakkaiden tilanne säilyi myös haasteellisena vuoden 2024 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

OP Yrityspankin sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 33 miljoonaa euroa

(32). VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella.

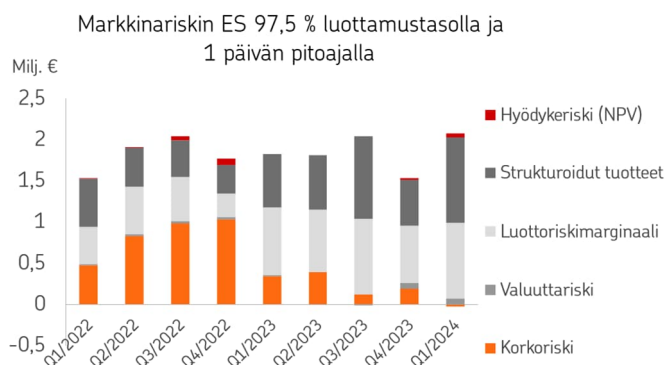
Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla





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

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



Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			53	52	53	52	30	30	23	22
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			334	562	334	562	83	104	25	458
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	406	108	415	212	821	320	101	59	721	261
Yhteensä, milj. €	406	108	801	826	1208	933	214	193	994	740

Tunnuslukuja	31.3.2024	31.12.2023
Ongelmasaamiset vastuista, %	3,32	2,52
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,20	2,23
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	1,12	0,29
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	33,65	11,5
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	27,87	34,8

OP Yrityspankki Oyj:llä oli ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa 8 (10) riskiä, joiden määrä oli yhteensä 4,4 miljardia euroa (5,4). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja.



Baltia-segmentin vastuut olivat 4,0 miljardia euroa (4,1), mikä oli 9,9 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän osavuositiedotuksessa.

Ryhmätoiminnot

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

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.

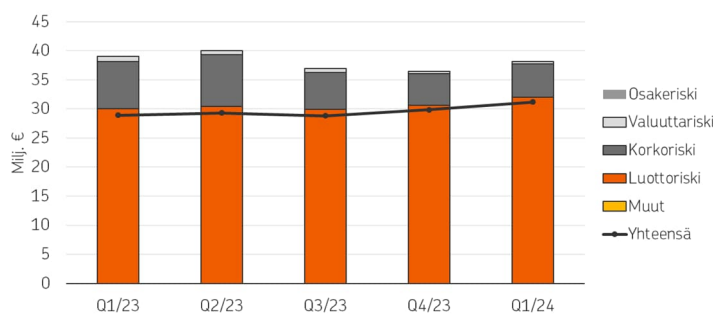
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 130 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 31 miljoonaa euroa (30). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa OP Yrityspankin ylläpitämällä likviditeettireservillä, joka muodostuu pääasiassa talletuksista keskuspankkiin ja keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista saamisista. Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaarion osalta.

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

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 %
luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



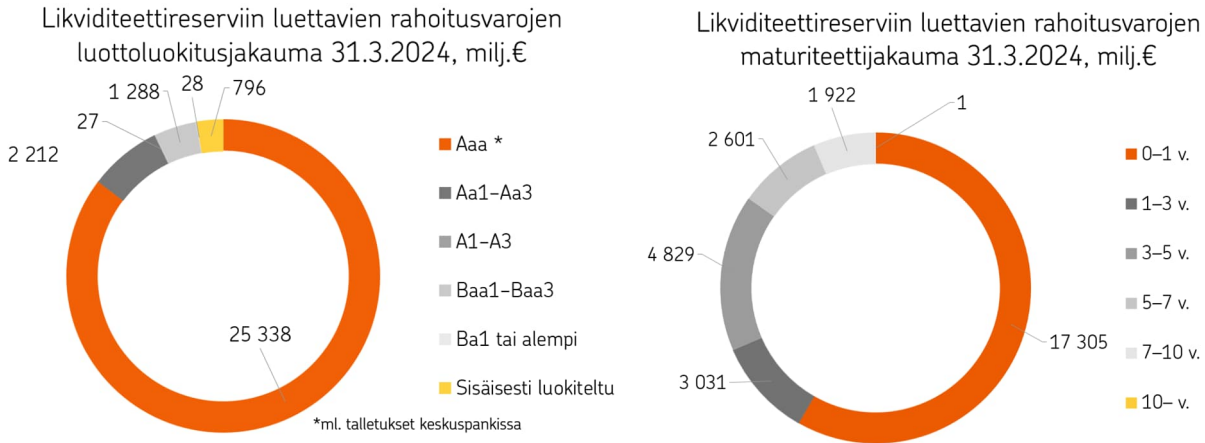
Likviditeettireservi

Mrd. €	31.3.2024	31.12.2023	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	15,7	19,6	-19,9
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	12,2	11,8	3,6
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,1	1,1	0,0
Yhteensä	28,9	32,4	-10,7
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,8	0,7	16,3
Likviditeettireservi markkina-arvoin	29,7	33,1	-10,2
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,8	-0,7	
Likviditeettireservi vakuusarvoin	28,9	32,3	-10,5

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisja vakuuskelpoisia lainasaamisja. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 1 324 (622) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 337 (640) miljoonaa euroa. Likviditeettireservistä annetuissa oheisissa tiedoissa nämä joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään



arvoon.



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista muodostui 15,0 prosenttia OP Yrityspankki Oyj:n vastuista. Nämä vastuut vähenivät 5,1 miljardia euroa katsauskauden aikana. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.



Segmenttien tulos

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 80 miljoonaan euroon (33).
- Tuotot kasvoivat 21,4 prosenttia 109 miljoonaan euroon (90). Korkokate kasvoi 38,0 prosenttia 97 miljoonaan euroon (70). Nettopalkkiotuotot olivat 1 miljoonaa euroa (1). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenivät 44,8 prosenttia 10 miljoonaan euroon (18).
- Kulut laskivat 32,1 prosenttia 30 miljoonaan euroon (44). Henkilöstökulut kasvoivat 16,5 prosenttia 9 miljoonaan euroon (8). Poistot ja arvonalentumiset pienenivät 98,4 prosenttia 0 miljoonaan euroon (1). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 21 miljoonaan euroon (35).
- Kulu-tuotto-suhde parani 27,3 prosenttiin (48,8).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 3,3 prosenttia 16,6 miljardiin euroon (16,1).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 13 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–3/2024	1–3/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	97	70	38,0	316
Saamisten arvonalentumiset	1	-13	-	-44
Nettopalkkiotuotot	1	1	85,5	3
Tuotot sijoitustoiminnasta	10	18	-44,8	49
Liiketoiminnan muut tuotot	2	1	9,1	5
Henkilöstökulut	-9	-8	16,5	-37
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-98,4	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-21	-35	-41,7	-93
Liikevoitto	80	33	139,3	198
Tuotot yhteensä	109	90	21,4	373
Kulut yhteensä	-30	-44	-32,1	-131
Kulu-tuotto-suhde, %	27,3	48,8	-21,5*	35,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,18	0,52	0,66*	0,70
	31.3.2024	31.3.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €**	16,6	16,1	3,3	16,7

* Suhdeluvun muutos.

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetin hallintapalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti



tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja henkilöasiakkaille.

Luottokanta laski vuodenvaihteesta 0,4 prosenttia 16,6 miljardiin euroon (16,7) uusien yrityslainojen kysynnän laskettua alkuvuonna.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 80 miljoonaa euroa (33). Tuotot kasvoivat 21,4 prosenttia. Kulut laskivat 32,1 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 27,3 prosenttiin (48,8).

Korkokate kasvoi 38,0 prosenttia 97 miljoonaan euroon (70) markkinakorkojen nousun seurauksena. Segmentin luottokanta laski katsauskaudella 0,4 prosenttia ja oli 16,6 miljardia euroa (16,7).

Nettopalkkiotuotot pysyivät vertailukauden tasolla 1 miljoonassa eurossa. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 10 miljoonaan euroon (18). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 3 miljoonaa euroa (1).

Liiketoiminnan muut tuotot nousivat 2 miljoonaan euroon (1).

Kulut olivat 30 miljoonaa euroa (44). Henkilöstökulut kasvoivat 16,5 prosenttia 9 miljoonaan euroon (8). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilömäärän kasvu ja palkankorotukset. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 41,7 prosenttia 21 miljoonaan euroon (35). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta. Yhteinen kriisintarkastusneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakaussuorituksia vuodelta 2024. Vakaussuorituksia maksettiin vertailukaudella 17 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumisia palautui alkuvuonna 1 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 13 miljoonaa euroa.



Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto laski 37 miljoonaan euroon (39).
- Tuotot kasvoivat 7,6 prosenttia 78 miljoonaan euroon (73). Korkokate kasvoi 6,7 prosenttia 55 miljoonaan euroon (51). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,3 prosenttia 17 miljoonaan euroon (15).
- Kulut laskivat 28 miljoonaan euroon (36). Kulu-tuotto-suhde parani 35,8 prosenttiin (48,9).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,9 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,4). Talletuskanta kasvoi vuodessa 12,6 prosenttia 11,5 miljardiin euroon (10,2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 13 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–3/2024	1–3/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	55	51	6,7	207
Saamisten arvonalentumiset	-13	2	-	-37
Nettopalkkiotuotot	17	15	7,3	64
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-	0
Liiketoiminnan muut tuotot	7	6	16,4	14
Henkilöstökulut	-7	-7	1,4	-32
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-56,0	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-21	-28	-26,7	-89
Liikevoitto	37	39	-5,0	126
Tuotot yhteensä	78	73	7,6	285
Kulut yhteensä	-28	-36	-21,3	-122
Kulu-tuotto-suhde, %	35,8	48,9	-13,1*	42,8
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,36	1,46	-0,10*	1,10
	31.3.2024	31.3.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €**	8,5	8,4	0,9	8,5
Talletukset, mrd. €	11,5	10,2	12,6	12,5

* Suhdeluvun muutos.

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

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset alkuvuonna kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta pieneni vuodenvaihteesta 0,4 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,5). Yritysten matala investointihalukkuus, vähäiset käyttöpääomatarpeet ja kansainvälisen kaupan hiljaisuus näkyivät luottokannan kehityksessä. Luottokannassa kasvua oli puolestaan autorahoituksessa.

Talletuskanta laski vuodenvaihteesta 8,2 prosenttia 11,5 miljardiin euroon (12,5).



Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 37 miljoonaa euroa (39). Tuotot kasvoivat 7,6 prosenttia. Kulut laskivat 21,3 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 35,8 prosenttiin (48,9).

Korkokate kasvoi 6,7 prosenttia 55 miljoonaan euroon (51) markkinakorkojen nousun seurauksena. Nettopalkkiotuotot olivat 17 miljoonaa euroa (15). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7 miljoonaa euroa (6). Saamisten arvonalentumiset olivat 13 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa.

Kulut olivat 28 miljoonaa euroa (36). Henkilöstökulut, 7 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 26,7 prosenttia 21 miljoonaan euroon (28). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta. Yhteinen kriisiratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakaussuorituksia vuodelta 2024. Vakaussuorituksia maksettiin vertailukaudella 9 miljoonaa euroa.



Baltia

- Liikevoitto kasvoi 10 miljoonaan euroon (8).
- Tuotot laskivat 6,8 prosenttia 17 miljoonaan euroon (19). Korkokate laski 15 miljoonaan euroon (16).
- Kulut laskivat 21,5 prosenttia 8 miljoonaan euroon (10). Kulu-tuotto-suhde vahvistui 45,3 prosenttiin (53,8).
- Luottokanta pieneni vuodessa 2,7 prosenttia 2,8 miljardiin euroon (2,8). Talletuskanta kasvoi 4,4 prosenttia 1,0 miljardiin euroon (1,0).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (1).

Avainlukuja

Milj. €	1–3/2024	1–3/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	15	16	-9,6	67
Saamisten arvonalentumiset	0	-1	-	-15
Nettopalkkiotuotot	2	2	8,0	10
Henkilöstökulut	-3	-2	11,9	-10
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-27,5	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-5	-8	-31,8	-24
Liikevoitto	10	8	20,5	27
Tuotot yhteensä	17	19	-6,8	77
Kulut yhteensä	-8	-10	-21,5	-35
Kulu-tuotto-suhde, %	45,3	53,8	-8,5*	45,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,10	1,00	0,10*	0,76
	31.3.2024	31.3.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €**	2,8	2,8	-2,7	2,9
Talletukset, mrd. €**	1,0	1,0	4,4	1,4

* Suhdeluvun muutos.

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

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

Segmentin luottokanta pieneni vuodenvaihteesta 4,7 prosenttia 2,8 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta pieneni 23,6 prosenttia 1,0 miljardiin euroon (1,4).

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 10 miljoonaa euroa (8). Tuotot laskivat 6,8 prosenttia. Kulut laskivat 21,5 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 45,3 prosenttiin (53,8).

Korkokate laski 15 miljoonaan euroon (16). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 8,0 prosenttia 2 miljoonaan euroon (2).

Kulut laskivat 21,5 prosenttia 8 miljoonaan euroon (10). Henkilöstökulut kasvoivat 11,9 prosenttia 3 miljoonaan euroon (2). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä ansiotason muutos. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 31,8 prosenttia 5 miljoonaan euroon (8). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024. Vakausmaksuja maksettiin vertailukaudella 3 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (1).



Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli 15 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liikevoitto oli 1 miljoonaa euroa.
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–3/2024	1–3/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	-9	-10	-	-8
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-	0
Nettopalkkiotuotot	-1	-1	-	-4
Tuotot sijoitustoiminnasta	-1	13	-	3
Liiketoiminnan muut tuotot	6	6	0,7	23
Henkilöstökulut	-1	-1	21,7	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-	0
Liiketoiminnan muut kulut	-8	-6	35,2	-31
Liikevoitto (-tappio)	-15	1	-	-22
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettoraahoitusasema, mrd. €	-13,1	-15,1	-	-12,5

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

Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli 15 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liikevoitto oli 1 miljoonaa euroa. Liikevoitto käyvin arvoin oli 1 miljoonaa euroa (13).

Korkokate oli 9 miljoonaa euroa negatiivinen (-10). TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli vertailukaudella -11 miljoonaa (-10).

Sijoitustoiminnan tuotot olivat -1 miljoonaa euroa (13). Sijoitustoiminnan tuottoja laski johdannaisten arvomuutokset. Tuotot sijoitustoiminnasta sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 0 miljoonaa euroa (3).

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli maaliskuun lopussa 49 korkopistettä (45).

OP Yrityspankki laski maaliskuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,6 miljardia euroa (0,2).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 1 324 (622) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 337 (640) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 13,1 miljardia euroa (12,5) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.



ICT-investoinnit

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

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 26 miljoonaa euroa (22). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 5 miljoonaa euroa (5).

OP Yrityspankin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän sekä asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien kehitystyöhön. Uuden ryhmätasoisien asiakkuudenhallintajärjestelmän käyttöönotolla OP Yrityspankki tavoittelee parempaa asiakaskokemusta sekä laadukkaampaa ja tehokkaampaa toimintaa. Maksamisen perusjärjestelmien uudistamista ja asiointipalvelujen parantamista jatketaan edelleen.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 881 henkilöä (858).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.3.2024	31.12.2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	309	288
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	364	375
Baltia	154	146
Ryhmätoiminnot	54	49
Yhteensä	881	858

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostuu vuonna 2024 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahostosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahoston mittareissa. Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.4.2024 hallitukseen valittiin uudelleen puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasianjohtajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiia Tuovinen, joka jää pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 1.7.2024. Hän toimii seniorineuvonantajana tammikuun alusta kesäkuun loppuun. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Pohjois-Savon Osuuspankin toimitusjohtaja Mikko Vepsäläinen.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2024 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. PricewaterhouseCoopers Oy:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lauri Kallaskari.

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



Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset tilinpäätöksestä 2023 sekä osingonjaosta

Varsinainen yhtiökokous 2.4.2024 vahvisti vuoden 2023 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 2023 osinkoa jaetaan yhteensä 76 000 000,00 euroa, eli 0,24 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 188 955 506,86 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 073 216 428,77 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 404 597 265,83 euroa.

Vuoden 2024 näkymät

Suomen talous taantui alkuvuonna, mutta vientimarkkinoiden elpymisen, ostovoiman kohenemisen ja korkojen laskun ennakoitaan kohentavan taloutta loppuvuonna. Geopolittisten kriisien laajeneminen voi äkillisesti vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimintaympäristöön.

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

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

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



Tunnuslukujen laskentakaavat

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
Tuotot yhteensä	Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Tuotot sijoitustoiminnasta + Liiketoiminnan muut tuotot	Tunnusluku kuvaa kaikkien tuottojen kehittymistä.
Kulut yhteensä	Henkilöstökulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut	Tunnusluku kuvaa kaikkien kulujen kehittymistä.
Tuotot sijoitustoiminnasta	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot	Tunnusluku kuvaa kaikkien sijoitustoimintaan liittyvien tuottojen kehittymistä.
Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Luottokanta	Tase-erään Saamiset asiakkailta sisältyvät luotot ja tappiota koskeva vähennyserä.	Taseen erässä Saamiset asiakkailta esitetään luottokanta.
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset - suojauslaskennassa olevien talletusten käyvän arvon muutokset	Taseen erässä Velat asiakkaille esitetään talletukset.



Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Luottoriski sisältävät taseen erät + taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvo}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.
Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.
Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %	$\frac{\text{Likvidit varat}}{\text{Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %	$\frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$	Pysyvän varainhankinnan tunnusluku kuvaa pitkän aikavälin likviditeettiriskiä, joka edellyttää pankilta riittävää määrää vakaita rahoituslähteitä suhteessa vakaita rahoituslähteitä edellyttäviin eriin. Tavoitteena on turvata varojen ja velkojen kestävä maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.



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



Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitajustosaamiset.
Luotto- ja takauskanta	Luottokanta + takauskanta	Tunnusluku kuvaa annettujen luottojen ja takausten yhteismäärää.
Vastuut	Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	Ongelmasaamisten ja järjestämättömien saamisten suhteutusperusteena käytetään luotto- ja takauskannan, korkosaamisten sekä käyttämättömien luottojärjestelyiden (nostamattomat luotot ja nostovarot) summaa.
Muut vastuut	Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	Luotto- ja takauskannan lisäksi vastuita muodostuu korkosaamisista sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä (nostamattomat luotot ja nostovarot).



Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	31.3.2024	31.12.2023
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 692	4 597
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	2	6
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 694	4 603
Aineettomat hyödykkeet	-1	-1
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-57	-59
Ennakoitu voitonjako ja edelliseltä tilikaudelta maksamaton voitonjako	-102	-76
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-37	-37
Ydinpääoma (CET1)	4 497	4 430
Ensisijainen pääoma (T1)	4 497	4 430
Debentuurilainat	1 288	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	48	57
Yleiset luottoriskioikaisut	25	22
Toissijainen pääoma (T2)	1 361	1 387
Omat varat yhteensä	5 858	5 816
Kokonaisriski, milj. €	31.3.2024	31.12.2023
Luotto- ja vastapuoliriski	30 208	30 744
Standardimenetelmä (SA)	30 208	30 744
Valtio- ja keskuspankkivastuut	83	87
Luottolaitosvastuut	552	603
Yritysvastuut	22 957	23 701
Vähittäisvastuut	3 144	3 060
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 654	1 438
Maksukyvyttömät vastuut	569	638
Erityisen suuren riskin erät	196	219
Katetut joukkolainat	671	608
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	60	60
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	11	11
Muut	311	317
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	1
Arvopaperistetut erät	43	50
Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä	1 103	1 006
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 229	1 086
Vastuun arvonoikey (CVA)	202	217
Muut riskit*	973	969
Kokonaisriski yhteensä	33 759	34 072

* Muuten kattamattomat riskit.



Suhdeluvut, %	31.3.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,3	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,3	13,0
Vakavaraisuussuhde	17,4	17,1
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.3.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,3	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,3	13,0
Vakavaraisuussuhde	17,2	16,9
Pääomavaatimus, milj. €	31.3.2024	31.12.2023
Omat varat	5 858	5 816
Pääomavaatimus	3 623	3 657
Puskuri pääomavaatimuksiin	2 235	2 159

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-3/2024	1-3/2023
Korkotuotot		803	542
Korkokulut		-646	-414
Korkokate	3	157	127
Saamisten arvonalentumiset	4	-12	-11
Palkkiotuotot		33	34
Palkkiokulut		-14	-17
Nettopalkkiotuotot	5	19	17
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	9	27
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	0	4
Liiketoiminnan muut tuotot		11	11
Henkilöstökulut		-21	-19
Poistot ja arvonalentumiset		0	-1
Liiketoiminnan muut kulut	8	-51	-74
Liiketoiminnan kulut		-71	-94
Liikevoitto (-tappio)		112	81
Tulos ennen veroja		112	81
Tuloverot		-25	-17
Kauden tulos		87	65

Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-3/2024	1-3/2023
Kauden tulos		87	65
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		2	1
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		-14	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käyvän arvon rahaston muutos			
Käypään arvoon arvostamisesta		17	-2
Rahavirran suojauksesta		5	17
Tuloverot			
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		0	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		3	
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon arvostamisesta		-3	0
Rahavirran suojauksesta		-1	-3
Muut laajan tuloksen erät		8	13
Kauden laaja tulos		95	77

Tase

Milj. €	Liite	31.3.2024	31.12.2023
Käteiset varat		15 796	19 710
Saamiset luottolaitoksilta		11 557	12 191
Saamiset asiakkailta		27 778	28 004
Johdannaissopimukset	15	4 415	4 780
Sijoitusomaisuus		13 507	12 748
Aineettomat hyödykkeet		1	1
Aineelliset hyödykkeet		3	3
Muut varat		1 232	1 043
Verosaamiset		30	31
Varat yhteensä		74 319	78 512
Velat luottolaitoksille		23 661	23 830
Velat asiakkaille		15 561	17 226
Johdannaissopimukset		4 073	4 496
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	21 793	23 957
Varaukset ja muut velat		2 793	2 656
Verovelat		344	336
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla velloilla		1 402	1 414
Velat yhteensä		69 626	73 915
Oma pääoma			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-46	-63
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 291	3 213
Oma pääoma yhteensä		4 692	4 597
Velat ja oma pääoma yhteensä		74 319	78 512

Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Kauden laaja tulos		12		65	77
Kauden tulos				65	65
Muut laajan tuloksen erät		12		1	13
Muut				0	0
Oma pääoma 31.3.2023	428	-18	1 019	3 012	4 441

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Kauden laaja tulos		18		78	95
Kauden tulos				87	87
Muut laajan tuloksen erät		18		-9	8
Oma pääoma 31.3.2024	428	-46	1 019	3 291	4 692

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-3/2024	1-3/2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	87	65
Oikaisut kauden tulokseen	46	-31
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-158	334
Saamiset luottolaitoksilta	674	-1 047
Saamiset asiakkailta	224	986
Johdannaisoppimukset, varat	-39	-27
Sijoitusomaisuus	-828	227
Muut varat	-189	196
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-1 632	-16 104
Velat luottolaitoksille	-126	-12 665
Velat asiakkaille	-1 665	-4 545
Johdannaisoppimukset, velat	96	-86
Varaukset ja muut velat	63	1 191
Maksetut tuloverot	-18	-20
Saadut osingot		0
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-1 674	-15 754
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1	0
B. Investointien rahavirta yhteensä	0	0
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-13	-6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-2 168	-1 810
Vuokrasopimusvelat	0	0
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2 181	-1 815
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-3 856	-17 570
Rahavarat kauden alussa	19 894	35 395
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-18	-31
Rahavarat kauden lopussa	16 020	17 794
Saadut korot	1 901	1 138
Maksetut korot	-1 748	-955
Rahavarat		
Käteiset varat	15 796	17 490
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	225	304
Yhteensä	16 020	17 794

Liitetaulukot

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

Liite 1. Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuositarkastukset ja vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

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

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

1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Odotettavissa olevat luottotappiot

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

- oikeiden ECL-mallien valinta niin, että mallit kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin
- malleissa tehdyt erilaiset oletukset ja asiantuntija-arviot
- ECL-mallien parametrien estimointimenetelmien valinta
- sopimuksen maturiteetin määrittäminen eräpäivätyyppisille luotoille (valmiusluotot)
- käytettävissä olevan mallinnusaineiston ja datan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen
- sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla
- makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa
- makroekonomisten skenaarioiden ja niiden todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen
- tiettyyn toimialaan kohdistetut johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset
- vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella tehdyt johdon harkintaan perustuvat vakuusarvon alennukset.

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

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

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

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

Muilta kuin edellä esitetyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2023 tilinpäätökseen.

2. Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen päätöksiä

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.4.2024 hallitukseen valittiin uudelleen puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasiainjohtajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiiu Tuovinen, joka jää pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 1.7.2024. Hän toimii seniorineuvonantajana tammikuun alusta kesäkuun loppuun. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Pohjois-Savon Osuuspankin toimitusjohtaja Mikko Vepsäläinen.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2024 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. PricewaterhouseCoopers Oy:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lauri Kallaskari.

Varsinainen yhtiökokous 2.4.2024 vahvisti vuoden 2023 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 2023 osinkoa jaetaan yhteensä 76 000 000,00 euroa, eli 0,24 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 188 955 506,86 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 073 216 428,77 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 404 597 265,83 euroa.

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

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

Tulos tammi–maaliskuu 2023, mlj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltilta	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	177	136	31	460	-263	542
Korkokulut	-108	-85	-15	-470	263	-414
Korkokate	70	51	16	-10		127
josta segmenttien väliset erät	-78	24	-7	61		0
Saamisten arvonalentumiset	-13	2	-1	0		-11
Palkkiotuotot	15	17	2	0		34
Palkkiokulut	-14	-2	0	-1		-17
Nettopalkkiotuotot	1	15	2	-1		17
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	18		0	10		27
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			3		4
Liiketoiminnan muut tuotot	1	6	0	6	-2	11
Henkilöstökulut	-8	-7	-2	-1		-19
Poistot ja arvonalentumiset	-1	0	0	0		-1
Liiketoiminnan muut kulut	-35	-28	-8	-6	2	-74
Liiketoiminnan kulut	-44	-36	-10	-7	2	-94
Lilkevoitto (tappio)	33	39	8	1		81
Tulos ennen veroja	33	39	8	1		81

Tase 31.3.2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	0	113	13	15 671		15 796
Saamiset luottolaitoksilta		151	1	11 405		11 557
Saamiset asiakkailta	16 621	8 463	2 751	-57		27 778
Johdannaisopimukset	4 284			130		4 415
Sijoitusomaisuus	571			12 936		13 507
Aineettomat hyödykkeet	0	0	0	0		1
Aineelliset hyödykkeet	0	0	2	1		3
Muut varat	263	86	5	877		1 232
Verosaamiset	3	0		27		30
Varat yhteensä	21 742	8 815	2 772	40 990		74 319
Velat luottolaitoksille	0	4	0	23 657		23 661
Velat asiakkaille	74	11 212	1 049	3 225		15 561
Johdannaisopimukset	3 773			300		4 073
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 361			19 432		21 793
Varaukset ja muut velat	103	850	110	1 730		2 793
Verovelat			2	342		344
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 402		1 402
Velat yhteensä	6 312	12 067	1 161	50 087		69 626
Oma pääoma						4 692

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

Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-3/2024	1-3/2023
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	280	245
Saamiset asiakkailta		
Lainat	335	222
Rahoitusleasingsaamiset	28	18
Suojauslaskennan arvostuserät	-3	24
Yhteensä	360	264
Saamistodistukset		
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	39	26
Jaksotettu hankintameno	11	25
Suojauslaskennan arvostuserät	-71	106
Yhteensä	-21	156
Johdannaissopimukset*		
Käyvän arvon suojaus	172	-59
Rahavirran suojaus	-5	0
Yhteensä	167	-59
Velat luottolaitoksille		
Korot		-76
Velat asiakkaille		
Negatiiviset korot	0	0
Muut	16	13
Yhteensä	803	542
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille		
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-195	-148
Suojauslaskennan arvostuserät	43	-71
Yhteensä	-152	-219
Velat asiakkaille	-134	-65
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-132	-113
Suojauslaskennan arvostuserät	51	-102
Yhteensä	-80	-215
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Pääomalainat		
Muut	-10	-9
Suojauslaskennan arvostuserät	-1	-6
Yhteensä	-11	-15
Johdannaissopimukset*		
Käyvän arvon suojaus	-253	100
Muut	6	14
Yhteensä	-247	114
Saamiset luottolaitoksilta		
Negatiiviset korot	0	-1
Muut	-22	-14
Yhteensä	-646	-414
Korkokate yhteensä	157	127

* Sisältää johdannaisten arvostuksen ja korot.

Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-3/2024	1-3/2023
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-1	0
Palautukset poistetuista saamisista	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-11	-9
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	-2
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-12	-11

Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvon alentumisvalheittain 31.3.2024

Alla olevissa taulukoissa on kuvattu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvia vastuuta.

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	Vastuut yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 558	3 312	118	3 430	672	29 660
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 558	3 312	118	3 430	672	29 660
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja liimilit						
Yrityspankki	3 478	178	14	191	7	3 677
Nostovarot ja liimilit yhteensä	3 478	178	14	191	7	3 677
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 586	198		198	44	2 828
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 586	198		198	44	2 828
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	13 475	50		50	3	13 528
Saamistodistukset yhteensä	13 475	50		50	3	13 528
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	45 098	3 737	131	3 869	726	49 693

Tappiota koskeva vähennyserä arvon alentumisvalheittain 31.3.2024

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja liimilit*	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	-33	-69	-7	-75	-183	-290
Saamiset asiakkailta yhteensä	-33	-69	-7	-75	-183	-290
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-2	-17		-17	-27	-46
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-2	-17		-17	-27	-46
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-1	-2
Yhteensä	-36	-87	-7	-93	-210	-339

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

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.3.2024	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yll 30 pv eräntyneet	Yll 30 pv eräntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 623	3 687	131	3 819	723	36 164
Tapplota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-35	-86	-7	-92	-209	-337
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,11 %	-2,33 %	-4,95 %	-2,42 %	-28,93 %	-0,93 %
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä						
	31 623	3 687	131	3 819	723	36 164
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä						
	-35	-86	-7	-92	-209	-337
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä						
	-0,11 %	-2,33 %	-4,95 %	-2,42 %	-28,93 %	-0,93 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	13 475	50		50	3	13 528
Tapplota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,25 %		-1,25 %	-16,38 %	-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä						
	13 475	50		50	3	13 528
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä						
	-1	-1		-1	-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä						
	-0,01 %	-1,25 %		-1,25 %	-16,38 %	-0,02 %

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuuden muutos arvonalentumisvaiheittain 1-3/2024 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, mlj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-645	629		-16
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-15		14	-1
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	318	-307		11
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-45	43	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	2		-2	0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		9	-10	0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	837	46	60	943
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-968	-99	-135	-1 202
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	512	-18	-8	486
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			0	0
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.3.2024	31 623	3 819	723	36 164

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1-3/2024 aikana.

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	35	94	196	325
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	7		7
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		3	3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-7		-6
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-4	13	9
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		0	0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-2	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1	1	18	20
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-6	-25	-32
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	7	7	13
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	-1	13	11
Tappiota koskeva vähennyserä 31.3.2024	35	92	209	337

Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay). Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35 prosenttia, kannattavuus heikentyy 20 prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varauksia kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaan euroon. Varaus päivitettiin Q4/2023 stressaamalla luottoluokkia eri skenaarioissa. Lisäksi varaus laajennettiin kattamaan myös pienet rakennusalan yritykset. Rakennusalan heikkojen näkymien odotetaan jatkuvan vuoteen 2025 saakka. Varauksia kasvatettiin 3,2 miljoonaa euroa 9,3 miljoonaan euroon. Varaukseen ei ole tehty Q1/2024 muutoksia.

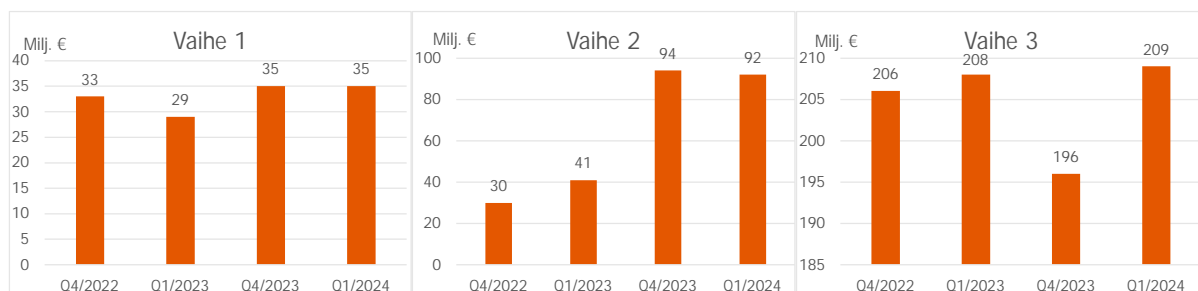
Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay) perustuen toimialan heikentyneisiin näkymiin. Analyysi tehtiin perusskenaarion (70 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (30 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto kasvaa 3 prosenttia / 0 prosenttia, kannattavuus heikentyy 5 prosenttia / 10 prosenttia, omavaraisuusaste heikkenee 10 prosenttia / 20 prosenttia ja korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia. Varaus on päivitetty Q4/2023 ja sitä purettiin 4,7 miljoonaa euroa 1,4 miljoonaan euroon, koska inflaation ja korkotason nousu on jo suurimmaksi osaksi realisoitunut ja luottoluokitusten päivitykset on tehty. Varaukseen ei ole tehty Q1/2024 muutoksia.

OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskien. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 management overlay -varaus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Johdon harkintaan perustuvan management overlay -varauksen määrä pysyi Q1/2024 ennallaan 0,7 miljoonassa eurossa.

Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.3.2024.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.3.2024	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	325
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Rakentamistoimiala	9
Kiinteistötoimiala	1
Henkilöasiakkaat	1
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	11
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	337

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



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 %. Ensimmäisen vuosineljänneksen 2024 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.

BKT:n kasvu, %	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027	Q1 2028
Perus	0,0 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Vahva	3,0 %	4,3 %	4,2 %	3,7 %	3,8 %
Heikko	-3,0 %	-1,9 %	-2,0 %	-1,5 %	-1,4 %
Työttömyys, %	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027	Q1 2028
Perus	7,7 %	7,7 %	7,4 %	7,1 %	6,5 %
Vahva	7,3 %	6,7 %	5,9 %	5,1 %	4,1 %
Heikko	8,1 %	8,8 %	9,2 %	9,5 %	9,5 %

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassaoloaika	Valhe 3 Koko volmassaoloaika	Yhteensä
Tapplota koskeva vähennyserä 1.1.2024	1	1	1	2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2				
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos	0	0		0
Tapplota koskeva vähennyserä 31.3.2024	1	1	1	2

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

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

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

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

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

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

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

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

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

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 873	1 713		-161
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-315		317	2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	1 115	-1 040		74
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-123	98	-25
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	13		-21	-8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		39	-51	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	6 371	450	58	6 878
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 040	-332	-92	-5 464
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 156	-37	23	-1 170
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-61	-61
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

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

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana.

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	33	30	206	269
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	39		34
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		38	37
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-3	19	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-14	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	8	19	15	42
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-4	-37	-49
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	7	15	14	37
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset			-41	-41
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	2	64	-10	56
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	35	94	196	325
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 1-3/2023	-4	11	2	9

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävarauksen (management overlay) kasvua 9,8 miljoonaa euroa.

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

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

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.

BKT:n kasvu, %	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027
Perus	-0,3 %	0,0 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %
Vahva	-0,3 %	3,0 %	4,1 %	4,1 %	3,7 %
Heikko	-0,3 %	-3,1 %	-2,1 %	-2,2 %	-1,5 %
Työttömyys, %	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027
Perus	7,2 %	7,5 %	7,5 %	7,3 %	7,0 %
Vahva	7,2 %	7,2 %	6,6 %	5,9 %	5,1 %
Heikko	7,2 %	7,9 %	8,5 %	8,9 %	9,3 %

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		1	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0	1	0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	1	1	1	2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 1-3/2023	0	0	2	2

Liite 5. Nettopalkkiotuotot

Tammi–maaliskuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääoma-markkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Palkkiotuotot						
Luotonanto	6	6	1	0		12
Talletukset	0	0	1			1
Maksuliike	0	8	0	0		8
Arvopapereiden välitys	5					5
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	1			0		1
Sijoitusrahastot	0	0		0		0
Omaisuudenhoito	1	0				1
Lainopilliset palvelut	0					0
Takaukset	0	2	1	0		3
Muut		3	0	0		3
Yhteensä	13	18	2	0		33
Palkkiokulut						
Luotonanto	0	0				0
Maksuliike	0	-1	0	0		-2
Arvopapereiden välitys	-1			0		-1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0			0		0
Omaisuudenhoito	0			0		0
Takaukset			0			0
Johdannaiset	-10					-10
Muut	-1			0		-1
Yhteensä	-12	-2	0	-1		-14
Nettopalkkiotuotot yhteensä	1	17	2	-1		19
Tammi–maaliskuu 2023, milj. €						
	Yrityspankki ja pääoma-markkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Palkkiotuotot						
Luotonanto	7	5	1	0		12
Talletukset	0	0	0	0		1
Maksuliike	0	8	0	0		8
Arvopapereiden välitys	6			0		6
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	1			0		1
Sijoitusrahastot	0	0		0		0
Omaisuudenhoito	1	0				1
Lainopilliset palvelut	0					0
Takaukset	0	2	1	0		3
Muut		2	0	0		2
Yhteensä	15	17	2	0		34
Palkkiokulut						
Luotonanto		0				0
Maksuliike	0	-1	0	0		-2
Arvopapereiden välitys	-1			0		-1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-1					-1
Omaisuudenhoito	0			-1		-1
Takaukset			0			0
Johdannaiset	-11					-11
Muut	-1			-1		-1
Yhteensä	-14	-2	0	-1		-17
Nettopalkkiotuotot yhteensä	1	15	2	-1		17

Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Milj. €	1-3/2024	1-3/2023
Saamistodistukset		
Korkotuotot ja -kulut	3	14
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	-1	-1
Yhteensä	2	13
Osakkeet ja osuudet		
Arvostusvoitot ja -tappiot	0	1
Osingot ja voitto-osuudet		0
Yhteensä	0	1
Johdannaiset		
Korkotuotot ja -kulut	53	16
Arvostusvoitot ja -tappiot	-46	-3
Yhteensä	7	13
Yhteensä	9	27

Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-3/2024	1-3/2023
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	4
Yhteensä	0	4
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	0	4

Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-3/2024	1-3/2023
ICT-kulut		
Tuotanto	-21	-17
Kehittäminen	-5	-5
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	-7	-37
Palveluostot	-6	-6
Asiantuntijapalvelut	0	0
Tietoliikenne	-1	-1
Markkinointi	-1	-1
Vakuutus- ja varmuuskulut	-4	-4
Muut	-6	-4
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-51	-74

Kehittämismenot

Milj. €	1-3/2024	1-3/2023
Kehittämisen ICT-kulut	-5	-5
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-5	-5
Aktivoidut ICT-menot	0	
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä	0	
Kehittämismenot yhteensä	-5	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1

Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	31.3.2024	31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat	12 570	13 163
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	4 034	4 045
Muut		
Sijoitustodistukset	607	668
Yritystodistukset	4 708	6 128
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-126	-46
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	21 793	23 957

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

Liite 10. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		Yhteensä
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	1	17	18
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-4		-4
Siirrot korkokatteeseen		0	0
Laskennalliset verot	0	-3	-3
Päättävä tase 31.3.2023	-5	-12	-18

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		Yhteensä
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	
Avaava tase 1.1.2024	-57	-6	-63
Käyvän arvon muutokset	18	-1	17
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-1		-1
Siirrot korkokatteeseen		6	6
Laskennalliset verot	-3	-1	-4
Päättävä tase 31.3.2024	-43	-2	-46

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -57 miljoonaa euroa (-22) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 11 miljoonaa euroa (4). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (-2).

Liite 11. Annetut vakuudet

Milj. €	31.3.2024	31.12.2023
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	1 008	743
Annetut vakuudet yhteensä*	1 008	743
Vakuudelliset johdannaisvelat	638	657
Vakuudelliset muut velat	324	53
Yhteensä	962	710

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

Liite 12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat

Raholitusvarat 31.3.2024, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	15 796				15 796
Saamiset luottolaitoksilta	11 557				11 557
Saamiset asiakkailta	27 778				27 778
Johdannaisoppimukset			4 369	45	4 415
Saamistodistukset	1 630	11 601	261		13 493
Osakkeet ja osuudet		0	14		14
Muut rahoitusvarat	1 232				1 232
Yhteensä	57 993	11 601	4 645	45	74 285

OP Yrityspankin taseen varoissa oli kauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 1 324 miljoonalla eurolla (622) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 337 miljoonaa euroa (640) kauden lopussa.

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

Rahotusvelat 31.3.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 661		23 661
Velat asiakkaille		15 561		15 561
Johdannaissopimukset	3 907		166	4 073
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 444	19 349		21 793
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 402		1 402
Muut rahoitusvelat	5	3 167		3 173
Yhteensä	6 356	63 140	166	69 662

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

Yrityspankin jaksotettuun hankintamenoan arvostettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo maaliskuun lopussa oli noin 14 160 miljoonaa euroa (14 681). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoan. Niiden käypä arvo on 1 407 miljoonaa euroa.

Liite 13. Tolstuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.3.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	155	33	73	261
Johdannaissopimukset	6	4 290	119	4 415
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	10 200	678	722	11 601
Rahotusinstrumentit yhteensä	10 361	5 012	918	16 291
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	10 361	5 012	918	16 291

Varojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	113	71	33	217
Johdannaissopimukset	0	4 682	98	4 780
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 166	1 694	727	11 588
Rahotusinstrumentit yhteensä	9 280	6 458	862	16 600
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	9 280	6 458	862	16 600

Velkojen käyvät arvot 31.3.2024, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 444	2 444
Muut		5		5
Johdannaissopimukset	0	3 997	76	4 073
Yhteensä	0	4 002	2 520	6 522

Velkojen käyvät arvot 31.12.2023, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 487	2 487
Muut		5		5
Johdannaissopimukset	2	4 403	91	4 496
Yhteensä	2	4 408	2 578	6 987

Käypään arvoon arvostus

Johdannaiset ja muut käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

Listattujen johdannaisten hinta saadaan suoraan markkinoilta. OTC-johdannaisten arvostuksessa käytetään markkinoilla yleisesti käytössä olevia malleja ja menetelmiä, jotka sopivat parhaiten kyseisen rahoitusinstrumentin arvostamiseen. Näitä tarvitaan mm. korko ja -valuuttakäyrien ja volatiliiteettipintojen muodostamiseen sekä optioiden arvostukseen. Yleisesti näiden mallien syöttötiedot voidaan johtaa markkinoilta. Kuitenkin joidenkin sopimusten arvostuksessa joudutaan käyttämään malleja, joiden syöttötietoja ei voida havaita markkinoilta vaan ne joudutaan arvioimaan. Nämä sopimukset on luokiteltu tasolle 3.

Middle Office vastaa pankkitoiminnan johdannaisten käyvän arvon arvostuksista, ml. tason 3 arvostuksista, ja niissä käytetyn markkinadatan, arvostuskäyrien ja volatiliiteettipintojen laadusta ja luotettavuudesta osana päivittäistä arvostusprosessia. Middle Office vertaa sopimustasolla arvostushintoja säännöllisesti CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin arvostuksiin ja selvittää tarvittaessa mahdolliset merkittävät arvostuserot.

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

Pankkitoimintaan liittyvässä OTC-johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski ja luottoriskipreemioiden ylittävät rahoituskustannukset. Luottoriskia oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoikeyt lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikeus lasketaan vastapuolikohtaisesti simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyystilanteita perustuen pääsääntöisesti markkinoilta saataviin tietoihin. Maksukyvyttömyystodennäköisyyksien arvioinnissa hyödynnetään vastapuolten rating-informaatiota, likvidejä luottoriski-indeksiä sekä markkinadata toimittajien luottoriskikorjauksia. OTC-johdannaisten rahoituskustannusten vaikutusta arvostukseen arvioidaan muokkaamalla arvostuksessa käytettäviä diskonttokäyriä pääomallisten ja pääomattomien luottoriski-instrumenttien luottoriskipreemioiden tilastollisten erojen avulla.

Käyvän arvon hierarkia

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatasoon 2 luokiteltujen instrumenttien käyvä arvoilla 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 Oyj:n OTC-johdannaista 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. Hierarkiatasoon 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, joille noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen tasoryhmään sisällytetään kompleksisemmat OTC-johdannaiset sekä sellaiset pitkän maturiteetin johdannaiset, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan, tietyt private equity -sijoitukset, epälikvidit lainat, strukturoidut lainat ml. arvopaperistetut lainat ja strukturoidut velkakirjat sekä hedge-rahastot.

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

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

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

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

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

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat	Johdannaissopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	36	98	728	862
Tuloslaskelman nettotuotot	-12	21		8
Siirrot tasoon 3	53		82	134
Siirrot tasosta 3			-87	-87
Päätävä tase 31.3.2024	77	119	722	918

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat	Johdannaissopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	2 487	91	2 578
Tuloslaskelman nettotuotot		40	24
Muut muutokset		-82	-82
Päätävä tase 31.3.2024	2 444	76	2 520

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.3.2024

Milj. €	Sijoitustoiminnan nettotuotot	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Nettotuotot	-16	-16

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2024 aikana.

Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.3.2024	31.12.2023
Takaukset	569	598
Takuuvastuut	1 984	2 046
Luottolupaukset	5 256	5 473
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	477	540
Muut	698	516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	8 984	9 172

Liite 15. Johdannaissojmut

Johdannaiset yhteensä 31.3.2024

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksuajka			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1–5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	49 314	120 850	100 067	270 230	3 495	3 162
Keskusvastapuoliselvitetävät	24 653	70 512	45 355	140 520	22	15
Settled-to-market (STM)	14 353	40 484	31 231	86 068	9	6
Collateralised-to-market (CTM)	10 300	30 028	14 124	54 452	13	8
Valuuttajohdannaiset	52 975	4 800	1 161	58 936	516	667
Luottojohdannaiset	16	119	7	142	13	2
Muut johdannaiset	462	848	45	1 356	135	76
Johdannaiset yhteensä	102 766	126 617	101 280	330 663	4 159	3 907

Johdannaiset yhteensä 31.12.2023

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

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

Liite 16. Lähipiiritapahtumat

OP Yrityspankki Oyj:n lähipiiri muodostuu OP Osuuskuunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöistä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja muut toimivaan johtoon kuuluvat henkilöt sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöillä tai heidän läheisellä perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstöräho.

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

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2024 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivät:

Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2024	24.7.2024
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2024	31.10.2024

Helsingissä 8.5.2024

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387
Johtaja Lotta Ala-Kulju, yritysviestintä, puh. 010 252 8719

www.op.fi