

OP Yrityspankki Oyj:n puolivuositiedote  
1.1.–30.6.2023

## OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2023

Liikevoitto 1–6/2023	Korkokate 1–6/2023	Luottokannan kasvu vuodessa	CET1- vakavaraisuus 30.6.2023
<b>171 milj. €</b>	<b>+46 %</b>	<b>-0,3 %</b>	<b>13,3 %</b>

- OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto (tulos ennen veroja) kasvoi 171 miljoonaan euroon (28).
- Korkokate kasvoi 46 prosenttia 263 miljoonaan euroon (181). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 32 miljoonaa euroa 40 miljoonaan euroon (8) ja tuotot sijoitustoiminnasta 26 miljoonaa euroa 40 miljoonaan euroon (14).
- Saamisten arvonalentumiset laskivat 17 miljoonaa euroa 23 miljoonaan euroon (40).
- Liiketoiminnan kulut olivat 166 miljoonaa euroa (153).
- Luottokanta, 27,4 miljardia euroa (27,5), oli lähes edellisen vuoden tasolla. Talletuskanta laski vuodessa 19 prosenttia 11,6 miljardiin euroon (14,3).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin liikevoitto kasvoi 98 miljoonaan euroon (-6). Korkokate kasvoi 36 prosenttia 149 miljoonaan euroon (109). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 22 miljoonaa euroa 29 miljoonaan euroon (7) ja nettopalkkiotuotot 31 miljoonaa euroa 5 miljoonaan euroon (-25). Liiketoiminnan kulut olivat 73 miljoonaa euroa (71). Saamisten arvonalentumiset olivat 14 miljoonaa euroa (29).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin liikevoitto kasvoi 71 miljoonaan euroon (55). Korkokate kasvoi 27 prosenttia 103 miljoonaan euroon (81). Nettopalkkiotuotot, 32 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Liiketoiminnan kulut olivat 64 miljoonaa euroa (57). Saamisten arvonalentumiset olivat 8 miljoonaa euroa (6).
- Baltia-segmentin liikevoitto kasvoi 19 miljoonaan euroon (9). Korkokate kasvoi 37 prosenttia 34 miljoonaan euroon (25). Nettopalkkiotuotot olivat 5 miljoonaa euroa (6). Liiketoiminnan kulut, 18 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Saamisten arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (5).
- Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -18 miljoonaa euroa (-31). Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli 13,3 prosenttia (11,9), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 4,6 prosenttiyksiköllä.

## OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

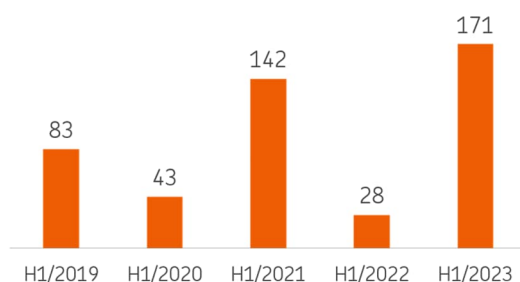
Liikevoitto (tappio), milj. €	1–6/2023	1–6/2022	Muutos, %	1–12/2022
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	98	-6	-	186
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	71	55	28,6	138
Baltia	19	9	109,7	24
Ryhmätoiminnot	-18	-31	-	-83
Yhteensä	171	28	519,8	265
Tuotot yhteensä	360	221	63,2	564
Kulut yhteensä	-166	-153	8,5	-281
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,2	1,1	5,1*	4,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,31	0,05	0,26*	0,22
	30.6.2023	30.6.2022	Muutos, %	31.12.2022
CET1-vakavaraisuus, %	13,3	12,4	0,9*	11,9
Luottokanta, milj. €**	27 449	27 537	-0,3	28 309
Takauskanta, milj. €	2 990	3 457	-13,5	3 412
Muut vastuut, milj. €	5 892	5 921	-0,5	6 354
Talletukset, milj. €	11 620	14 298	-18,7	14 683
Järjestämättömät saamiset vastuista, %**	1,7	1,9	-0,2*	1,5
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takaukskannasta, %**	0,15	0,26	-0,11*	0,06

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

\* Suhdeluvun muutos.

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

Liikevoitto, milj. €



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

# OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2023

## Selostusosa

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

## Taulukko-osa

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

## Toimintaympäristö

Maa- ja talousuudistusta kuvaavat suhdannekyselyt kohenivat alkuvuonna. Palvelut elpyivät, sen sijaan teollisuuden tilanne heikkeni. Euroalueen bruttokansantuote taantui hieman vuoden alussa. Inflaatio hidastui kesäkuussa 5,5 prosenttiin vuoden 2022 lopun 9,2 prosentista.

Osakekurssit nousivat alkuvuonna useimmissa maissa. Suomessa osakkeiden hinnat olivat kesäkuun lopussa vuodenvaihdetta matalammalla. Pitkät joukkolainakorot olivat kesäkuun lopussa vuodenvaihteen tasolla.

Euroopan keskuspankki (EKP) nosti ohjaukorkoaan tammi-kesäkuun aikana useita kertoja. Kesäkuun 0,25 prosenttiyksikön koron noston jälkeen talletuskorko oli 3,50 prosenttia. Yleisin asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euribor, nousi tammi-kesäkuun aikana 0,84 prosenttiyksikköä ja oli kesäkuun lopussa 4,13 prosenttia.

Suomen talouskasvu oli vuoden ensimmäisellä puoliskolla heikkoa. Nopeasti nousseet korot vähensivät kauppaa asuntomarkkinoilla, ja asuntojen hinnat laskivat. Työttömyysasteen trendi oli toukokuussa vuodenvaihteen tasolla 6,9 prosenttia. Inflaatio hidastui kesäkuussa 6,3 prosenttiin vuoden 2022 joulukuun 9,1 prosentista.

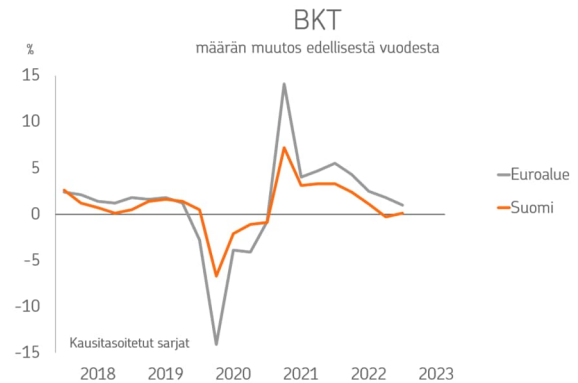
Talouden näkymät säilyvät vaisuina ja epävarmoina. Inflaatio säilyy loppuvuonna yli keskuspankin tavoitteen, ja EKP joutuu yhä pitämään rahapolitiikan kireänä.

Toukokuussa lainakanta oli 2,6 prosenttia suurempi kuin vuotta aiemmin. Yritysluottojen vuosikasvu oli 3,2 prosenttia ja asuntoyhteisöillä 6,5 prosenttia. Kotitalouksien luottokanta laski 0,4 prosenttia. Kotitalouksien lainojen kysyntä hidastui erityisesti asuntoluotoissa, jotka kääntyivät 0,8 prosenttiin laskuun vuodentakaisesta. Kulutusluottojen vuosikasvu oli toukokuussa 2,8 prosenttia, kun viime vuoden vastaavalla ajanjaksolla se oli 3,3 prosenttia.

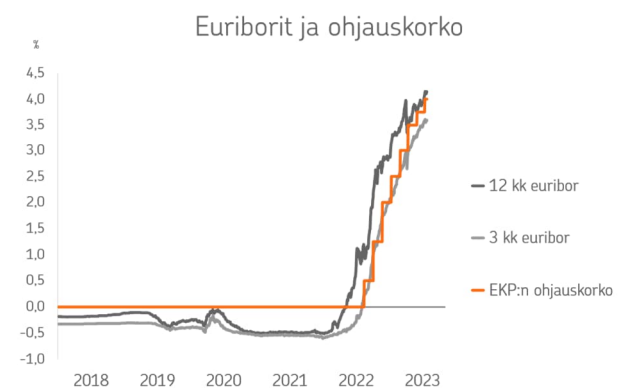
Talletusten kokonaismäärä laski viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta 0,9 prosenttia. Yritystalletusten kasvu oli 0,9 prosenttia vuodessa. Kotitaloustalletukset sen sijaan laskivat 1,8 prosenttia.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo nousi vuoden 2023 ensimmäisten viiden kuukauden aikana 134 miljardista eurosta 139 miljardiin euroon. Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin tänä aikana yhteensä 1 749 miljoonaa euroa uutta pääomaa.

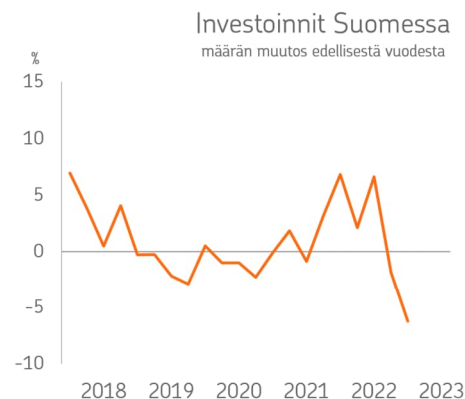
Pandemian päättyminen ja inflaatiopaineet ovat lisänneet vakuutusyhtiöiden korvauskuluja.



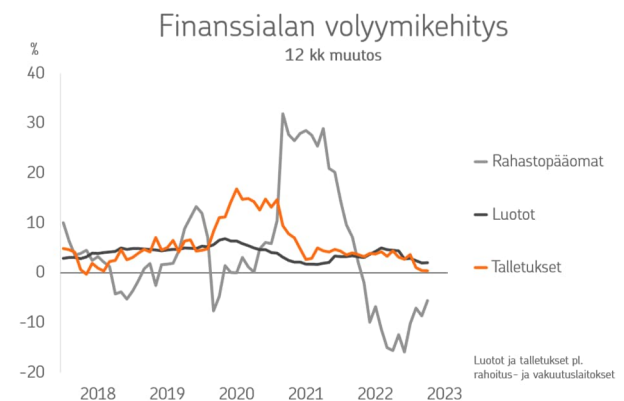
Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus



Lähde: Suomen Pankki



Lähde: Tilastokeskus



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoitustutkimus

## OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–6/ 2023	1–6/ 2022	Muutos, %	4–6/ 2023	4–6/ 2022	Muutos, %	1–12/ 2022
Korkokate	263	181	45,6	136	87	56,7	396
Saamisten arvonalentumiset	-23	-40	-43,3	-12	2	-	-18
Nettopalkkiotuotot	40	8	384,5	23	5	378,0	19
Tuotot sijoitustoiminnasta	40	14	191,2	9	6	33,8	117
Liiketoiminnan muut tuotot	17	18	-3,8	7	7	-0,6	32
Henkilöstökulut	-43	-38	14,7	-25	-20	22,4	76
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-6	-57,9	-1	-3	-63,1	9
Liiketoiminnan muut kulut	-120	-110	9,7	-46	-39	17,4	196
Liikevoitto	171	28	519,8	90	45	100,8	265

### Tammi–kesäkuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto (tulos ennen veroja) kasvoi 171 miljoonaan euroon (28). Korkokate kasvoi 82 miljoonaa euroa 263 miljoonaan euroon ja tuotot sijoitustoiminnasta 26 miljoonaa euroa 40 miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 40 miljoonaan euroon (8) palkkiokulujen laskiessa 29 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumiset laskivat 17 miljoonaa euroa ja olivat 23 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan kulut yhteensä olivat 166 miljoonaa euroa (153).

Korkokate kasvoi 45,6 prosenttia 263 miljoonaan euroon. Korkotuotot yhteensä kasvoivat 1 037 miljoonaa euroa 1 283 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat markkinakorkojen nousun seurauksena 461 miljoonaa euroa 555 miljoonaan euroon. Korkotuottojen kasvuun vaikuttivat lisäksi korkotuotot keskuspankkitalletuksista, ja korkotuotot saamisista luottolaitokselta yhteensä kasvoivat 468 miljoonaan euroon (4). OP Yrityspankin luottokanta, 27,4 miljardia euroa (27,5), oli lähes edellisen vuoden tasolla. Vuoden vaihteesta luottokanta laski 3,0 prosenttia. Korkokulut yhteensä kasvoivat 955 miljoonaa euroa 1 020 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 148 miljoonaan euroon (-3). Talletuskanta pienentyi vuodessa 18,7 prosenttia 11,6 miljardiin euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta merkittävästi kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille, yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista sekä huonomman etuoikeuden veloista. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 23,6 miljardiin euroon (25,2). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 4,3 miljardia euroa (4,3). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski katsauskaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,1 miljardia euroa. OP Yrityspankki maksoi Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen, yhteensä 12,0 miljardia euroa, pois ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Saamisten arvonalentumiset olivat 23 miljoonaa euroa (40). Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kasvattivat Ukrainan sodan välilliset vaikutukset sekä yksittäisten asiakkaiden luottoriskiaseman heikentyminen. Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 279 miljoonaa euroa (272). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 12 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu rakentamisen ja kiinteistöjen toimialoihin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 17 miljoonaa euroa (21). Järjestämättömät saamiset olivat 1,7 prosenttia (1,5) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta olivat 0,15 prosenttia (0,26).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 32 miljoonaa euroa ja olivat 40 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot, 72 miljoonaa euroa, kasvoivat 3 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot luotonanosta kasvoivat 6 miljoonaa euroa 29 miljoonaan euroon. Palkkiotuotot arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta laskivat yhteensä 3 miljoonaa euroa 13 miljoonaan euroon. Palkkiokulut laskivat 29 miljoonaa euroa 32 miljoonaan euroon. Palkkiokulujen laskua selittävät pienentyneet palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista. Muutoksen taustalla on vuoden 2022

viimeisellä vuosineljänneksellä tehty OP Yrityspankin ja osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojauksen toimintamallimuutos.

Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 26 miljoonaa euroa 40 miljoonaan euroon. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavien saamistodistusten tuotot kasvoivat 15 miljoonaan euroon (-19). Tuotot osakkeista ja osuuksista laskivat 3 miljoonaa euroa 1 miljoonaan euroon ja tuotot johdannaistoiminnasta 2 miljoonaa euroa 18 miljoonaan euroon. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 2 miljoonaa euroa. Vertailukaudella vastaavat arvonmuutokset paransivat tulosta 5 miljoonaa euroa. Saamistodistusten myyntivoitot olivat 6 miljoonaa euroa (9).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 17 miljoonaa euroa (18).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 166 miljoonaa euroa, kasvoivat 13 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 6 miljoonaa euroa 43 miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä työehtosopimusten mukainen katsauskaudella henkilöstölle maksettu kertakorvaus. Poistot ja arvonalentumiset laskivat 3 miljoonaa euroa ja olivat 2 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut, 120 miljoonaa euroa, kasvoivat 11 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat erityisesti OP Osuuskunnalle maksettavat palvelumaksut sekä talousrikollisuuden torjunnan kehittämiseen liittyvät kulut. Viranomaismaksut olivat 29 miljoonaa euroa (31). ICT-kulut yhteensä, 46 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 134 miljoonaan euroon (7). Käyvän arvon rahaston muutos, -4 miljoonaa euroa, heikensi katsauskauden laajaa tulosta. Saamistodistusten käyvän arvon muutokset laskivat käyvän arvon rahastoa 1 miljoonaa euroa. Rahavirran suojauksen käyvän arvon muutokset sekä tulosvaikutteiset siirrot korkokatteeseen kasvattivat käyvän arvon rahastoa yhteensä 5 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahastosta kirjattiin tulosvaikutteisesti saamistodistusten myyntivoittoja 7 miljoonaa euroa. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos heikensi laajaa tulosta 26 miljoonaa euroa.

## Huhti–kesäkuu

Toisen vuosineljänneksen tulos ennen veroja kasvoi 90 miljoonaan euroon (45). Tulosta kasvatti erityisesti korkokatteen vahva kasvu. Korkokate kasvoi 49 miljoonaa euroa 136 miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 18 miljoonaa euroa 23 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan tuotot olivat 9 miljoonaa euroa (6). Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 10 miljoonaa euroa 72 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumiset olivat 12 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa.

Korkokate kasvoi 136 miljoonaan euroon (87). Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 247 miljoonaa euroa 292 miljoonaan euroon ja korkotuotot saamisista luottolaitoksilta 220 miljoonaa euroa 223 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 83 miljoonaa euroa 82 miljoonaan euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta merkittävästi kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille, yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista sekä huonomman etuoikeuden veloista.

Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 12 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot, 23 miljoonaa euroa, kasvoivat 18 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot, 38 miljoonaa euroa, kasvoivat 3 miljoonaa euroa luotonannosta saatujen palkkiotuottojen kasvettua. Palkkiokulut laskivat 15 miljoonaa euroa 15 miljoonaan euroon. Palkkiokulujen laskuun vaikuttivat pienentyneet palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista.

Sijoitustoiminnan tuotot olivat 9 miljoonaa euroa (6). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen tuotot, 6 miljoonaa euroa olivat vertailukauden tasolla. Näistä tuotot saamistodistuksista olivat 1 miljoonaa euroa (-10), ja tuotot johdannaistoiminnasta 5 miljoonaa euroa (16). Saamistodistusten myyntivoitot olivat 3 miljoonaa euroa (0).

Liiketoiminnan muut tuotot, 7 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 10 miljoonaa euroa 72 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut kasvoivat 4 miljoonaa euroa 25 miljoonaan euroon. Poistot ja arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (3). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 7 miljoonaa euroa 46 miljoonaan euroon.

Toisen vuosineljänneksen laaja tulos oli 57 miljoonaa euroa (39). Käyvän arvon rahaston muutos, -16 miljoonaa euroa, pienensi laajaa tulosta (-5).

## Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän ja OP Yrityspankin liiketoimintaa ja strategiaa, ja vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmä julkisti elokuussa 2022 päivitetyn vastuullisuusohjelmansa, joka rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa.

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

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

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

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

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

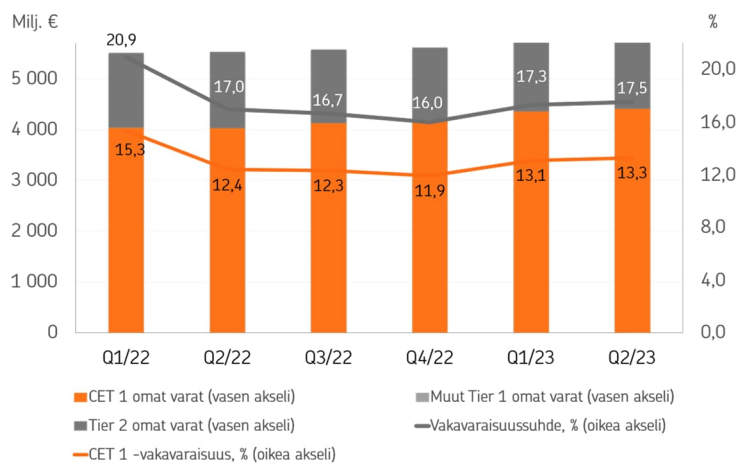
OP Yrityspankissa on kaksi kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyä vastuullisen yritysrahoituksen tuotetta: vihreä laina ja kestävyyskriteerilaina. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin. Kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut olivat kesäkuun lopussa 6,0 miljardia euroa (5,2).



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

## Vakavaraisuus

### Omat varat ja vakavaraisuus



### Luottolaitosvakavaraisuus

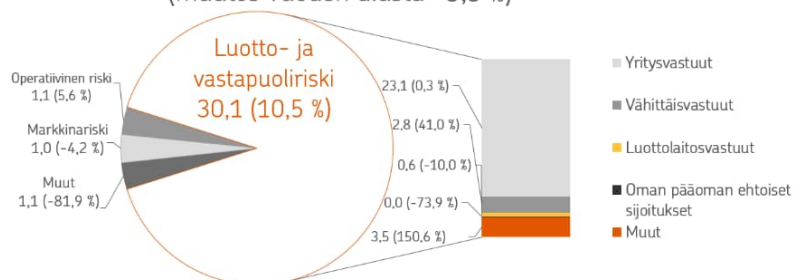
OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 13,3 prosenttia (11,9), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 4,6 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

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

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

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 33,2 miljardia euroa (35,1) eli 5,5 prosenttia pienempi kuin viime vuosivaihteessa. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin standardimenetelmän käyttöön vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen

Kokonaisriski 30.6.2023,  
yhteensä 33,2 mrd. €  
(muutos vuoden alusta -5,5 %)



aikana. Tällä muutoksella ei ollut vaikutusta vakavaraisuuteen. Kokonaisriski laski erityisesti luottokannan supistumisen seurauksena.

OP Yrityspankki kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. Osana OP Ryhmää OP Yrityspankki Oyj on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

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

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

## Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

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

SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL). Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisuasetauksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaade on 22,30 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 26,30 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia (aiemmin 9,92 prosenttia) vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä päivitetty subordinaatiovaade laski ja on 14,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.3.2023 alkaen.

Vuoden 2024 alusta alkaen MREL-vaade on 22,89 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 26,89 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 3,5 prosenttia lisäpääomavaatimuksia (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 8,0 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 5,5 miljardia euroa. OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,9 miljardia euroa. SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

OP Ryhmä ylittää uuden MREL-vaatimuksen selvästi. Maaliskuun lopussa OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 37,3 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huonomman etuoikeuden veloilla 26,2 prosenttia kokonaisriskin määrästä.

## Luottoluokitukset

### OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 30.6.2023

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

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

## Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

Riskinotossaan OP Yrityspankki korostaa maltillisuutta, vastuullisuutta ja huolellista toimintatapaa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Ryhmän ylimmän hallintoelimen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestys perustuu asiakkaiden ja muiden sidosryhmien luottamukseen, pääomien ja likviditeetin riittävyyteen sekä monipuoliseen tietoon asiakkaista. Riskinotto perustuu siihen, että asiakkaiden tulevaan toimintaan ja menestykseen vaikuttavat seikat ymmärretään hyvin sekä nykyisen kaltaisessa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa riskien arviointia ja strategiaprocessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat tällä hetkellä muun muassa ilmastonmuutos ja luontokato, Suomen väestön demografinen muutos, muutokset geopolitiisissa asetelmissä sekä teknologiset ja tieteelliset innovaatiot. Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia, tekoälyn kehitystä sekä muita ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä rohkaistaan asiakkaita kehittämään tulevaisuuden kestävää ja menestyvää liiketoimintaa ja hallitaan samalla pidemmän aikavälin omaa riskiprofiilia.

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

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 0,3 miljoonan euron (0,2) bruttotappiot. Muiden riskien osalta riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti. OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumatonta toimintaa.

## Liiketoimintasegmentit

Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit. Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena sekä luottokannan yleinen laatu hyvänä, mutta riski negatiiviselle kehitykselle on olemassa. Korkotason nousu ja inflaatio voivat vaikuttaa luottoriskiasemaan negatiivisesti.

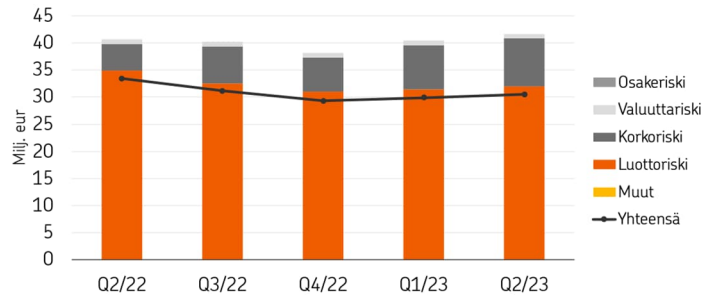
OP Yrityspankin sijoitusten markkinariskitaso säilyi ensimmäisen vuosineljänneksen tasolla.

Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella. Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 31 miljoonaa euroa (29). VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset.

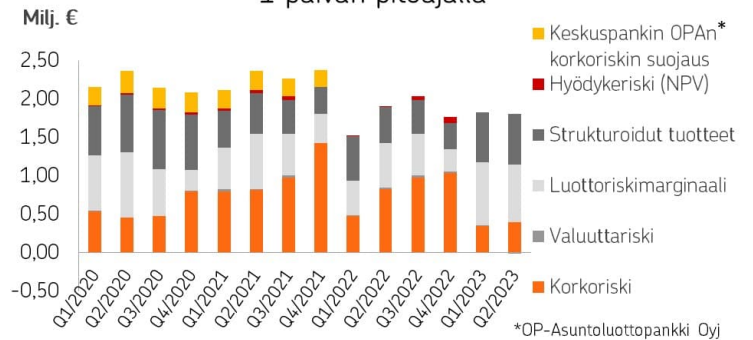
Markets-toiminnan markkinariskit pysyivät ensimmäisen vuosineljänneksen tasolla. Vuoden alusta on käytetty stressattua odotetun tappion (Expected Shortfall, ES) riskimittaria. Stressattu ES on konservatiivisempi riskimittari kuin aiemmin käytetty stressaamaton ES.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 17 miljoonaa euroa (1) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -17 miljoonaa euroa (-10) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla



\*OP-Asuntoluottopankki Oyj

### Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			74	69	74	69	48	44	26	25
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			281	336	281	336	70	100	211	236
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	111	144	270	163	382	308	65	59	316	249
Yhteensä, milj. €	111	144	625	568	737	713	183	203	554	510

Tunnuslukuja	30.6.2023	31.12.2022
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,04	1,91
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,73	1,53
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,31	0,39
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	15,1	20,3
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	37,5	38,4

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

OP Yrityspankki Oyj:llä oli toisen vuosineljänneksen lopussa 5 (7) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 2,5 miljardia euroa (3,5). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,2 miljardia euroa (4,2), joka oli 10,0 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän puolivuosisikatsauksessa.

### Ryhmätoiminnot

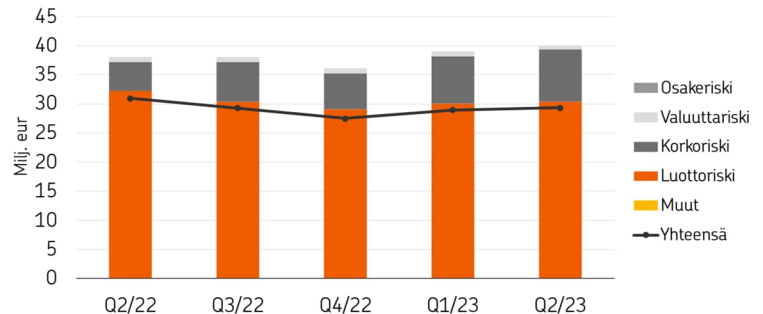
Ryhmätoiminnot-segmentin keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävin markkinariskitekijä on luottoriskimarginaalien muutosten vaikutus likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

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

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) säilyi lähes ensimmäisen vuosineljänneksen tasolla. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 29 miljoonaa euroa (27). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalaina-sijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset.

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa OP

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

OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 214 prosenttia (217) katsauskauden lopussa.

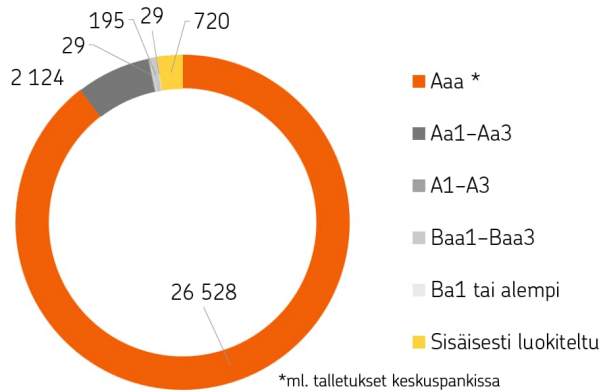
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 131 prosenttia (128) katsauskauden lopussa.

#### Likviditeettireservi

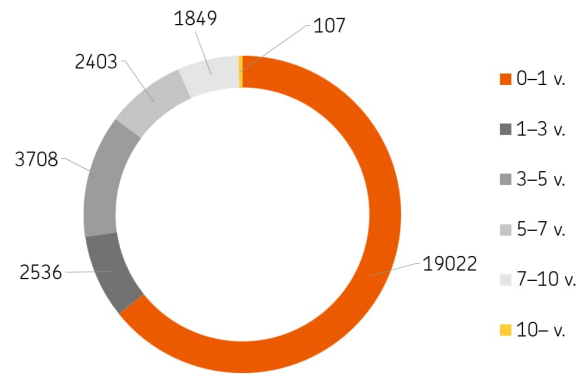
Mrd. €	30.6.2023	31.12.2022	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	17,2	34,8	-50,7
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	11,6	2,1	455,4
Yhteensä	28,8	36,9	-22,0
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,8	0,7	17,4
Likviditeettireservi markkina-arvoin	29,6	37,6	-21,3
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,6	-0,2	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	29,0	37,4	-22,5

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia ja arvopaperistettuja saamisista. OP Yrityspankki maksoi katsauskaudella takaisin kokonaisuudessaan 12,0 miljardin TLTRO III -rahoituksen. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 161 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 159 (0) miljoonaa euroa. Likviditeettireservistä annetuissa oheisissa tiedoissa nämä joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 30.6.2023, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 30.6.2023, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 21,3 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut vähenivät katsauskauden aikana 3,4 miljardia euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

## Segmenttien tulos

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

### Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 98 miljoonaan euroon (-6).
- Korkokate kasvoi 35,9 prosenttia 149 miljoonaan euroon (109). Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 29 miljoonaan euroon (7).
- Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 53 miljoonaan euroon (51).
- Luottokanta kasvoi katsauskaudella 1,0 prosenttia 16,4 miljardiin euroon (16,2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 14 miljoona euroa (29).

### Avainlukuja

Milj. €	1–6/2023	1–6/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	149	109	35,9	225
Saamisten arvonalentumiset	-14	-29	-52,5	-1
Nettopalkkiotuotot	5	-25	-	-49
Tuotot sijoitustoiminnasta	29	7	340,2	130
Liiketoiminnan muut tuotot	3	4	-28,7	7
Henkilöstökulut	-19	-17	9,8	-36
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-3	-60,7	-5
Liiketoiminnan muut kulut	-53	-51	4,0	-85
Liikevoitto	98	-6	-	186
Tuotot yhteensä	185	94	96,7	313
Kulut yhteensä	-73	-71	2,7	-128
Kulu–tuotto–suhde, %	39,3	75,3	-36,0*	40,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,69	-0,05	0,74*	0,69
	30.6.2023	30.6.2022	Muutos, %	31.12.2022
Luottokanta, mrd. €**	16,4	15,8	3,4	16,2

\*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 kasvoi katsauskaudella 1,0 prosenttia 16,4 miljardiin euroon (16,2). Yritysrahoituksen luottokanta kasvoi maltillisesti.

Katsauskauden aikana otettiin käyttöön uudistettu sähköisen valuuttakaupankäynnin alusta. Uudistuksella tehostettiin ja nopeutettiin asiakashinnoittelua.



### Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 98 miljoonaa euroa (-6). Tuotot kasvoivat 96,7 prosenttia. Kulut kasvoivat 2,7 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 39,3 prosenttiin (75,3) tuottojen kasvettua.

Korkokate kasvoi 35,9 prosenttia 149 miljoonaan euroon (109). Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 1,0 prosenttia ja oli 16,4 miljardia euroa (16,2). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 5 miljoonaan euroon (-25) OP Ryhmän sisäisten palkkiokulujen laskettua.

Korkotason nopean nousun taittuminen paransi sijoitustoiminnan tuottoja. Tuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 29 miljoonaan euroon (7). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 2 miljoonaa euroa (5).

Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 3 miljoonaan euroon (4).

Kulut olivat 73 miljoonaa euroa (71). Henkilöstökulut kasvoivat 9,8 prosenttia 19 miljoonaan euroon (17). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 4,0 prosenttia 53 miljoonaan euroon (51).

Saamisten arvonalentumiset olivat 14 miljoona euroa (29). Saamisten arvonalentumisia kasvatti johdon harkintaan perustuva 7 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistötoimialaan.

## Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 71 miljoonaan euroon (55).
- Tuotot kasvoivat 21,0 prosenttia 143 miljoonaan euroon (119). Korkokate kasvoi 27,4 prosenttia 103 miljoonaan euroon (81).
- Kulut kasvoivat 64 miljoonaan euroon (57).
- Luottokanta pieneni katsauskaudella 4,7 prosenttia 8,3 miljardiin euroon (8,7). Talletuskanta pieneni 23,7 prosenttia 9,7 miljardiin euroon (12,7).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 8 miljoonaan euroon (6).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

### Avainlukuja

Milj. €	1–6/2023	1–6/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	103	81	27,4	183
Saamisten arvonalentumiset	-8	-6	31,2	-12
Nettopalkkiotuotot	32	30	5,0	63
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-	0
Liiketoiminnan muut tuotot	9	7	17,8	10
Henkilöstökulut	-17	-14	20,6	-27
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-38,5	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-47	-42	11,1	-78
Liikevoitto	71	55	28,6	138
Tuotot yhteensä	143	119	21,0	256
Kulut yhteensä	-64	-57	12,7	-105
Kulu–tuotto–suhde, %	44,9	48,2	-3,3*	41,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,27	1,01	0,26*	1,23
	30.6.2023	30.6.2022	Muutos, %	31.12.2022
Luottokanta, mrd. €**	8,3	8,4	-1,5	8,7
Talletukset, mrd. €	9,7	13,0	-25,6	12,7

\*Suhdeluvun muutos.

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

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta pieneni katsauskaudella 4,7 prosenttia 8,3 miljardiin euroon (8,7). Talletuskanta pieneni 23,7 prosenttia 9,7 miljardiin euroon (12,7). Talletuskannan laskua selittää OP Ryhmän yhtiöiden OP Yrityspankkiin tekemien talletusten lasku sekä yritysten kiristynyt likviditeettitilanne ja yleinen markkinakehitys. Yritysten investointihalukkuuden hidastuminen, kansainvälisen kaupan ja käyttöpääomatarpeiden vähentyminen näkyivät luottokannan kehityksessä. Luottokantaa kasvattivat autojen hankintaan, uusiutuvaan energiaan ja energiatehokkuuteen myönnetty rahoitus. Myös verkkokaupan

rahoittaminen oli kasvussa. OP Ryhmän markkinaosuus vähäpäästöisten henkilöautojen rahoittajana kasvoi edelleen alkuvuoden aikana.

### Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 71 miljoonaa euroa (55). Tuotot kasvoivat 21,0 prosenttia. Kulut kasvoivat 12,7 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 44,9 prosenttiin (48,2).

Korkokate kasvoi 27,4 prosenttia 103 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti erityisesti OP Yrityspankin keskuspankilta segmentin talletuskannalle saatu korko. Nettopalkkiotuotot olivat 32 miljoonaa euroa (30). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 9 miljoonaa euroa (7). Saamisten arvonalentumiset olivat 8 miljoonaa euroa (6).

Kulut olivat 64 miljoonaa euroa (57). Henkilöstökulut kasvoivat 20,6 prosenttia 17 miljoonaan euroon (14). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 11,1 prosenttia 47 miljoonaan euroon.

Saamisten arvonalentumiset olivat 8 miljoonaa euroa (6). Saamisten arvonalentumisia kasvatti johdon harkintaan perustuva 2 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistöalialaan.

## Baltia

- Liikevoitto kasvoi 19 miljoonaan euroon (9).
- Tuotot kasvoivat 39 miljoonaan euroon (30). Korkokate kasvoi 34 miljoonaan euroon (25).
- Kulut olivat 18 miljoonaa euroa (16).
- Luottokanta laski katsauskaudella 2,8 miljardiin euroon (2,9).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (5).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksuliikejärjestelmän kehitykseen.

### Avainlukuja

Milj. €	1–6/2023	1–6/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	34	25	36,7	49
Saamisten arvonalentumiset	-1	-5	-74,1	-6
Nettopalkkiotuotot	5	6	-17,3	10
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-100,4	0
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	-136,3	0
Henkilöstökulut	-5	-4	17,4	-8
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-67,8	-2
Liiketoiminnan muut kulut	-13	-10	20,4	-19
Liikevoitto	19	9	109,7	24
Tuotot yhteensä	39	30	29,0	59
Kulut yhteensä	-18	-16	13,6	-29
Kulu–tuotto–suhde, %	46,5	52,8	-6,3*	49,4
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,10	0,58	0,52*	0,74
	30.6.2023	30.6.2022	Muutos, %	31.12.2022
Luottokanta, mrd. €**	2,8	2,8	-0,1	2,9
Talletukset, mrd. €**	0,9	0,8	10,5	1,5

\*Suhdeluvun muutos.

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

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

Segmentin luottokanta pieneni katsauskaudella 4,5 prosenttia 2,8 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta pieneni 36,0 prosenttia 0,9 miljardiin euroon (1,5).

Inflaatio Baltian maissa on hidastumisestaan huolimatta pysynyt historiallisesti korkealla tasolla, mikä on vähentänyt yritysluottojen kysyntää. Korkeasta inflaatiosta huolimatta yksityinen kulutus on pysynyt vakaana. Kiristynyt kilpailu on nostanut yritystalletusten korkoja.

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

### Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 19 miljoonaa euroa (9). Tuotot kasvoivat 29,0 prosenttia. Kulut kasvoivat 13,6 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 46,5 prosenttiin (52,8).

Korkokate kasvoi 34 miljoonaan euroon (25). Korkokatetta kasvatti erityisesti OP Yrityspankin keskuspankin talletuskannalle maksama korko. Nettopalkkiotuotot laskivat 5 miljoonaan euroon (6).

Kulut olivat 18 miljoonaa euroa (16). Henkilöstökulut kasvoivat 17,4 prosenttia 5 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 20,4 prosenttia 13 miljoonaan euroon (10).

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

## Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli -18 miljoonaa euroa (-31).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

### Avainlukuja

Milj. €	1–6/2023	1–6/2022	Muutos, %	1–12/2022
Korkokate	-22	-34	-	-61
Saamisten arvonalentumiset	0	0	340,2	0
Nettopalkkiotuotot	-2	-2	-18,6	-5
Tuotot sijoitustoiminnasta	11	7	54,1	-12
Liiketoiminnan muut tuotot	12	12	-4,5	24
Henkilöstökulut	-3	-2	9,6	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-13	-11	26,4	-23
Liiketappio	-18	-31	-	-83
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-12,1	-15,6	-	-16,1

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

### Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -18 miljoonaa euroa (-31). Liiketappio käyvin arvoin oli -23 miljoonaa euroa (-52).

Korkokate oli 22 miljoonaa euroa negatiivinen (-34). TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli katsauskaudella -11 miljoonaa (-4). Markkinakorkojen nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseen suhteessa vertailukauteen.

Tuotot sijoitustoiminnasta olivat 11 miljoonaa euroa (7). Tuotot sijoitustoiminnasta sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 6 miljoonaa euroa (9). Sijoitustoiminnan tuottoja paransi erityisesti korkoriskin suojaukseen käytettyjen johdannaisten tulos.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli kesäkuun lopussa 43 korkopistettä (36).

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

OP Yrityspankki laski kesäkuussa liikkeeseen 650 miljoonan euron senior -ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,1 miljardia euroa (2,0).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 161 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 159 (0) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 12,1 miljardia euroa (16,1) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Nettomäärää pienensi erityisesti

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

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

## ICT-investoinnit

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

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 46 miljoonaa euroa (46). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 10 miljoonaa euroa (9). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän puolivuosisikatsauksen liiketoimintasegmenttikohtaisiin osioihin.

## Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 905 henkilöä (820). OP Yrityspankin henkilömäärää kasvattivat toisella vuosineljänneksellä pääosin kesätyöntekijät.

### Henkilöstö katsauskauden lopussa

	30.6.2023	31.12.2022
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	294	304
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	415	342
Baltia	145	133
Ryhmätoiminnot	51	41
Yhteensä	905	820

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

## Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2023 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasiainjohtaja Tiia Tuovinen.

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

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

## Loppuvuoden näkymät

Talouden arvioidaan taantuvan maltillisesti ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Korokojen nousu heikentää tilannetta erityisesti kiinteistömarkkinoilla ja -rakentamisessa.



Gloaalien sijoitusmarkkinoiden kehitys yhdessä geopoliittisen tilanteen kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa toimintaympäristöön.

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

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

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

## Tunnuslukujen laskentakaavat

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

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Saamiset asiakkailta (taseen ja taseen ulkopuoliset erät)}} \times 100$	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 kestävää maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liiaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.

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

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

## Vakavaraisuustaulukot

### Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	30.6.2023	31.12.2022
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 498	4 364
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	21	26
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 519	4 390
Aineettomat hyödykkeet	-1	-3
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-65	-75
Ennakoitu voitonjako	-41	
ECL - odotetut tappiot alijäämä		-125
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-5	-3
Ydinpääoma (CET1)	4 407	4 184
Ensisijainen pääoma (T1)	4 407	4 184
Debentuurilainat	1 308	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	74	91
Yleiset luottoriskioikaisut	23	
ECL - odotetut tappiot ylijäämä		25
Toissijainen pääoma (T2)	1 405	1 424
Omat varat yhteensä	5 811	5 608
<b>Kokonaisriski, milj. €</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Luotto- ja vastapuoliriski	29 669	26 861
Standardimenetelmä (SA)	29 669	6 070
Valtio- ja keskuspankkivastuut	77	91
Luottolaitosvastuut	564	627
Yritysvastuut	23 103	4 616
Vähittäisvastuut	2 837	45
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 496	99
Maksukyvyttömät vastuut	387	16
Erityisen suuren riskin erät	220	
Katetut joukkolainat	556	540
Saamiset, joihin voidaan soveltaa lyhyen aikavälin luottoluokitusta	10	0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	68	
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	24	0
Muut	325	34
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)		20 791
Yritysvastuut		18 421
Vähittäisvastuut		1 967
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset		93
Muut		309
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	0	0
Arvopaperistetut erät	110	111
Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä	1 025	1 070
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 086	1 028
Vastuun arvonoikaus (CVA)	211	179
Muut riskit*	1 052	5 824
Kokonaisriski yhteensä	33 153	35 074

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

Suhdeluvut, %	30.6.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,3	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,3	11,9
Vakavaraisuussuhde	17,5	16,0
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	30.6.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,3	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,3	11,9
Vakavaraisuussuhde	17,3	15,7
Pääomavaatimus, milj. €	30.6.2023	31.12.2022
Omat varat	5 811	5 608
Pääomavaatimus	3 538	3 720
Puskuri pääomavaatimukseen	2 274	1 888

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

## TAULUKKO-OSA

### Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Korkotuotot		1 283	246	741	118
Korkokulut		-1 020	-65	-606	-31
Korkokate	3	263	181	136	87
Saamisten arvonalentumiset	4	-23	-40	-12	2
Palkkiotuotot		72	69	38	35
Palkkiokulut		-32	-61	-15	-30
Nettopalkkiotuotot	5	40	8	23	5
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	33	5	6	6
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	6	9	3	0
Liiketoiminnan muut tuotot		17	18	7	7
Henkilöstökulut		-43	-38	-25	-20
Poistot ja arvonalentumiset		-2	-6	-1	-3
Liiketoiminnan muut kulut	8	-120	-110	-46	-39
Liiketoiminnan kulut		-166	-153	-72	-62
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>		<b>171</b>	<b>28</b>	<b>90</b>	<b>45</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>		<b>171</b>	<b>28</b>	<b>90</b>	<b>45</b>
Tuloverot		-35	-4	-18	-8
<b>Kauden tulos</b>		<b>137</b>	<b>23</b>	<b>72</b>	<b>37</b>

### Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
<b>Kauden tulos</b>		<b>137</b>	<b>23</b>	<b>72</b>	<b>37</b>
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		1	12	0	8
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta		-10	-28	-8	-8
Rahavirran suojauksesta		6	-4	-11	1
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		0	-2	0	-2
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta		2	6	2	2
Rahavirran suojauksesta		-1	1	2	0
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>		<b>-3</b>	<b>-16</b>	<b>-15</b>	<b>2</b>
<b>Kauden laaja tulos</b>		<b>134</b>	<b>7</b>	<b>57</b>	<b>39</b>



## Tase

Milj. €	Liite	30.6.2023	31.12.2022
Käteiset varat		17 184	34 951
Saamiset luottolaitoksilta		12 970	12 978
Saamiset asiakkailta		27 345	28 178
Johdannaissopimukset	15	5 415	5 782
Sijoitusomaisuus		12 930	16 404
Aineettomat hyödykkeet		1	3
Aineelliset hyödykkeet		4	5
Muut varat		970	1 132
Verosaamiset		27	0
<b>Varat yhteensä</b>		<b>76 847</b>	<b>99 433</b>
Velat luottolaitoksille		24 838	40 899
Velat asiakkaille		13 869	19 014
Johdannaissopimukset		5 244	5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	23 593	25 209
Varaukset ja muut velat		3 100	2 509
Verovelat		341	316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla velloilla		1 364	1 384
<b>Velat yhteensä</b>		<b>72 349</b>	<b>95 069</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-33	-29
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 084	2 947
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>4 498</b>	<b>4 364</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>76 847</b>	<b>99 433</b>

## Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2022</b>	<b>428</b>	<b>42</b>	<b>1 019</b>	<b>2 807</b>	<b>4 296</b>
Kauden laaja tulos		-26		33	7
Kauden tulos				23	23
Muut laajan tuloksen erät		-26		9	-16
Voitonjako				-80	-80
Muut				0	0
<b>Oma pääoma 30.6.2022</b>	<b>428</b>	<b>16</b>	<b>1 019</b>	<b>2 760</b>	<b>4 223</b>

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>428</b>	<b>-29</b>	<b>1 019</b>	<b>2 947</b>	<b>4 364</b>
Kauden laaja tulos		-4		138	134
Kauden tulos				137	137
Muut laajan tuloksen erät		-4		1	-3
Muut				0	0
<b>Oma pääoma 30.6.2023</b>	<b>428</b>	<b>-33</b>	<b>1 019</b>	<b>3 084</b>	<b>4 498</b>

## Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-6/2023	1-6/2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden tulos	137	23
Oikaisut tilikauden tulokseen	-151	603
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>4 309</b>	<b>-2 364</b>
Saamiset luottolaitoksilta	-221	108
Saamiset asiakkailta	857	-1 318
Johdannaissopimukset	-136	-139
Sijoitusomaisuus	3 648	-1 080
Muut varat	162	65
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>-20 631</b>	<b>-2 267</b>
Velat luottolaitoksille	-16 111	-1 114
Velat asiakkaille	-5 145	-2 012
Johdannaissopimukset	9	544
Varaukset ja muut velat	616	314
Maksetut tuloverot	-35	-23
Saadut osingot	2	0
<b>A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>-16 369</b>	<b>-4 029</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1	0
<b>B. Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rahoituksen rahavirrat</b>		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-23	-519
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-1 627	-1 146
Maksetut osingot		-80
Vuokrasopimusvelat	0	0
<b>C. Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-1 651</b>	<b>-1 745</b>
<b>Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)</b>	<b>-18 020</b>	<b>-5 774</b>
<b>Rahavarat kauden alussa</b>	<b>35 395</b>	<b>32 891</b>
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	24	37
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>17 399</b>	<b>27 154</b>
<b>Saadut korot</b>	<b>2 524</b>	<b>337</b>
<b>Maksetut korot</b>	<b>-2 304</b>	<b>-133</b>
<b>Rahavarat</b>		
Käteiset varat	17 184	26 980
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	215	174
<b>Yhteensä</b>	<b>17 399</b>	<b>27 154</b>

## Liitetaulukot

1. Laatusperiaatteet
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

Puolivuosikatsaus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosisikatsaukset ja vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

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

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

### 1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Puolivuosikatsausta laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Puolivuosikatsauksen 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 eräpäivätyksille luotoille (valmiusluotot)
- käytettävissä olevan mallinnusaineiston ja datan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen
- sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla
- makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa
- makroekonomisten skenaarioiden ja niiden todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen
- esimerkiksi koronaviruspandemian takia tiettyyn toimialaan kohdistetut johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset
- vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella tehdyt johdon harkintaan perustuvat vakuusarvon alennukset.

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

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

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

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

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

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

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

## Geopoliittiset riskit

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

## 2. Vuoden 2023 tuloslaskelmakaavan muutokset

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

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

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

## Liite 2. Segmenttiraportointi

### Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi–kesäkuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	150	52	29	1 052		1 283
Korkokulut	-1	50	5	-1 074		-1 020
Korkokate	149	103	34	-22		263
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-180	51	-18	148		0
Saamisten arvonalentumiset	-14	-8	-1	0		-23
Palkkiotuotot	32	35	5	0		72
Palkkiokulut	-27	-3	0	-2		-32
Nettopalkkiotuotot	5	32	5	-2		40
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	29			5		33
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			6		6
Liiketoiminnan muut tuotot	3	9	0	12	-6	17
Henkilöstökulut	-19	-17	-5	-3		-43
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	0	0		-2
Liiketoiminnan muut kulut	-53	-47	-13	-13	6	-120
Liiketoiminnan kulut	-73	-64	-18	-16	6	-166
<b>Liikevoitto (tappio)</b>	<b>98</b>	<b>71</b>	<b>19</b>	<b>-18</b>		<b>171</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>98</b>	<b>71</b>	<b>19</b>	<b>-18</b>		<b>171</b>

Tulos tammi–kesäkuu 2022, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	114	68	20	-68	112	246
Korkokulut	-5	12	5	34	-112	-65
Korkokate	109	81	25	-34		181
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-2	-19	0	21		
Saamisten arvonalentumiset	-29	-6	-5	0		-40
Palkkiotuotot	31	32	6	0		69
Palkkiokulut	-57	-2	0	-3		-61
Nettopalkkiotuotot	-25	30	6	-2		8
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	0	0	-2		5
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			9		9
Liiketoiminnan muut tuotot	4	7	0	12	-4	18
Henkilöstökulut	-17	-14	-4	-2		-38
Poistot ja arvonalentumiset	-3	-1	-1	-1		-6
Liiketoiminnan muut kulut	-51	-42	-10	-11	4	-110
Liiketoiminnan kulut	-71	-57	-16	-14	4	-153
<b>Liikevoitto (tappio)</b>	<b>-6</b>	<b>55</b>	<b>9</b>	<b>-31</b>		<b>28</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>-6</b>	<b>55</b>	<b>9</b>	<b>-31</b>		<b>28</b>

Tase 30.6.2023, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat		135	8	17 041		17 184
Saamiset luottolaitoksilta		222	1	12 747		12 970
Saamiset asiakkailta	16 354	8 291	2 782	-82		27 345
Johdannaissopimukset	5 205			211		5 415
Sijoitusomaisuus	502			12 428		12 930
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0		1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		4
Muut varat		95	13	861		970
Verosaamiset	0	0		27		27
<b>Varat yhteensä</b>	<b>22 060</b>	<b>8 745</b>	<b>2 806</b>	<b>43 236</b>		<b>76 847</b>
Velat luottolaitoksille	626	65	0	24 146		24 838
Velat asiakkaille	109	9 683	937	3 139		13 869
Johdannaissopimukset	4 750			494		5 244
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 091			21 502		23 593
Varaukset ja muut velat	31	83	2 942	45		3 100
Verovelat			0	340		341
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 364		1 364
<b>Velat yhteensä</b>	<b>7 607</b>	<b>9 831</b>	<b>3 879</b>	<b>51 031</b>		<b>72 349</b>
<b>Oma pääoma</b>						<b>4 498</b>

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



### Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
<b>Korkotuotot</b>				
Saamiset luottolaitoksilta	468	4	223	3
Saamiset asiakkailta				
Lainat	490	186	268	95
Rahoitusleasingsaamiset	41	18	23	9
Suojauslaskennan arvostuserät	24	-110	1	-60
Yhteensä	555	94	292	44
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	58	26	32	14
Jakotettu hankintameno	49	-8	24	-4
Suojauslaskennan arvostuserät	79	-933	-27	-440
Yhteensä	186	-915	30	-430
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	135	-52	77	-28
Rahavirran suojaus	-91	1 036	26	494
Rahavirran suojauksen tehoton osuus				
Muut		1		0
Yhteensä	44	985	103	466
Velat luottolaitoksille				
Korot		53	76	22
Velat asiakkaille				
Negatiiviset korot	0	22	0	10
Muut	30	4	17	2
<b>Yhteensä</b>	<b>1 283</b>	<b>246</b>	<b>741</b>	<b>118</b>
<b>Korkokulut</b>				
Velat luottolaitoksille				
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-406	-28	-258	-18
Suojauslaskennan arvostuserät	-49	572	21	275
Yhteensä	-456	543	-237	257
Velat asiakkaille	-148	3	-82	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-238	-32	-125	-16
Suojauslaskennan arvostuserät	-26	677	76	307
Yhteensä	-265	646	-49	291
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Muut	-18	-19	-9	-7
Suojauslaskennan arvostuserät	-4	44	2	23
Yhteensä	-22	26	-7	16
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-125	-1 214	-225	-563
Muut	30	13	16	8
Yhteensä	-95	-1 201	-209	-556
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	-1	-79	0	-38
Muut	-34	-3	-20	-2
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 020</b>	<b>-65</b>	<b>-606</b>	<b>-31</b>
<b>Korkokate yhteensä</b>	<b>263</b>	<b>181</b>	<b>136</b>	<b>87</b>

### Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-17	-22	-17	-21
Palautukset poistetuista saamisista	0	0	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-6	-19	3	23
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	0	2	0
<b>Saamisten arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-23</b>	<b>-40</b>	<b>-12</b>	<b>2</b>

Luottoriskille alttina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 30.6.2023

Vastuut	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
<b>Milj. €</b>						
<b>Saamiset asiakkailta (brutto)</b>						
Yrityspankki	25 483	3 215	58	3 273	542	29 298
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>25 483</b>	<b>3 215</b>	<b>58</b>	<b>3 273</b>	<b>542</b>	<b>29 298</b>
<b>Taseen ulkopuoliset nostovarot ja llmltit</b>						
Yrityspankki	7 858	756	12	768	49	8 675
<b>Nostovarot ja llmltit yhteensä</b>	<b>7 858</b>	<b>756</b>	<b>12</b>	<b>768</b>	<b>49</b>	<b>8 675</b>
<b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>						
Yrityspankki	7 150	570		570	80	7 800
<b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>7 150</b>	<b>570</b>		<b>570</b>	<b>80</b>	<b>7 800</b>
<b>Saamistodistukset</b>						
Ryhmätoiminnot	12 291	88		88	3	12 382
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 291</b>	<b>88</b>		<b>88</b>	<b>3</b>	<b>12 382</b>
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä</b>	<b>52 783</b>	<b>4 628</b>	<b>70</b>	<b>4 699</b>	<b>673</b>	<b>58 155</b>

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 30.6.2023

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja llmltit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
<b>Milj. €</b>						
<b>Saamiset asiakkailta</b>						
Yrityspankki	-29	-47	-5	-53	-161	-243
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>-29</b>	<b>-47</b>	<b>-5</b>	<b>-53</b>	<b>-161</b>	<b>-243</b>
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset**</b>						
Yrityspankki	-2	-5		-5	-26	-33
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>-2</b>	<b>-5</b>		<b>-5</b>	<b>-26</b>	<b>-33</b>
<b>Saamistodistukset***</b>						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	0	-2
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>-33</b>	<b>-53</b>	<b>-5</b>	<b>-58</b>	<b>-187</b>	<b>-279</b>

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

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

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

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

Yhteenvedo ja tunnusluvut 30.6.2023	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
<b>Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät</b>						
Yrityspankki	40 492	4 541	70	4 611	670	45 773
<b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>						
Yrityspankki	-32	-52	-5	-57	-187	-276
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>						
Yrityspankki	-0,08 %	-1,15 %	-7,64 %	-1,24 %	-27,95 %	-0,60 %
<b>Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä</b>	<b>40 492</b>	<b>4 541</b>	<b>70</b>	<b>4 611</b>	<b>670</b>	<b>45 773</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-32</b>	<b>-52</b>	<b>-5</b>	<b>-57</b>	<b>-187</b>	<b>-276</b>
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,08 %</b>	<b>-1,15 %</b>	<b>-7,64 %</b>	<b>-1,24 %</b>	<b>-27,95 %</b>	<b>-0,60 %</b>
<b>Saamistodistukset kirjanpitoarvo</b>						
Ryhmätoiminnot	12 291	88		88	3	12 382
<b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-0	-2
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,16 %		-1,16 %		-0,02 %
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 291</b>	<b>88</b>		<b>88</b>		<b>12 382</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,16 %</b>		<b>-1,16 %</b>		<b>-0,02 %</b>

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

Vastuut	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
<b>Milj. €</b>						
<b>Saamiset asiakkailta (brutto)</b>						
Yrityspankki	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>26 588</b>	<b>2 518</b>	<b>109</b>	<b>2 627</b>	<b>451</b>	<b>29 666</b>
<b>Taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimittit</b>						
Yrityspankki	8 351	493	29	521	71	8 944
<b>Nostovarot ja llimittit yhteensä</b>	<b>8 351</b>	<b>493</b>	<b>29</b>	<b>521</b>	<b>71</b>	<b>8 944</b>
<b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>						
Yrityspankki	6 943	448		448	72	7 462
<b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>6 943</b>	<b>448</b>		<b>448</b>	<b>72</b>	<b>7 462</b>
<b>Saamistodistukset</b>						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä</b>	<b>54 864</b>	<b>3 531</b>	<b>137</b>	<b>3 669</b>	<b>595</b>	<b>59 127</b>

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuolliset nostovarot ja lllmltit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
	Milj. €	Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä			
<b>Saamiset asialkallita</b>							
Yrityspankki	-30	-23	-5	-28	-182	-240	
<b>Saamiset asialkallita yhteensä</b>	<b>-30</b>	<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>-28</b>	<b>-182</b>	<b>-240</b>	
<b>Taseen ulkopuolliset sitoumukset**</b>							
Yrityspankki	-3	-2		-2	-24	-29	
<b>Taseen ulkopuolliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>	
<b>Saamistodistukset***</b>							
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2	
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>	
<b>Yhteensä</b>	<b>-35</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-31</b>	<b>-206</b>	<b>-272</b>	

\* 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 erin.

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2022	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
<b>Saamiset asialkallita; taseen ja taseen ulkopuolliset erät</b>						
Yrityspankki	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
<b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>						
Yrityspankki	-33	-25	-5	-30	-206	-269
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>						
Yrityspankki	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
<b>Saamiset asialkallita; taseen ja taseen ulkopuolliset erät yhteensä</b>	<b>41 882</b>	<b>3 459</b>	<b>137</b>	<b>3 596</b>	<b>595</b>	<b>46 072</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-33</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>	<b>-269</b>
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,08 %</b>	<b>-0,71 %</b>	<b>-3,81 %</b>	<b>-0,83 %</b>	<b>-34,69 %</b>	<b>-0,58 %</b>
<b>Saamistodistukset kirjanpitoarvo</b>						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
<b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,18 %</b>		<b>-1,18 %</b>		<b>-0,02 %</b>

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain 1-6/2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
<b>Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2023</b>	<b>41 882</b>	<b>3 596</b>	<b>588</b>	<b>46 072</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-2 182	2 137		-45
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-134		149	14
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	1 071	-1 062		8
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-148	130	-17
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	35		-37	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		57	-66	-8
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3 641	98	34	3 772
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3 509	-184	-62	-3 755
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-311	118 *)	-27	45
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-39	-312
<b>Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 30.6.2023</b>	<b>40 492</b>	<b>4 611</b>	<b>670</b>	<b>45 773</b>

\* Vaiheen 2 positiiviset nettomuutokset liittyvät taseen ulkopuolisten liimitien korotuksiin.

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävaraukseen (management overlay) kohdistuvien vastuiden, 597 miljoonaa euroa, siirto vaiheeseen 2.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1-6/2023 aikana.

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-6	31		24
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		13	13
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-4		-3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-2	14	12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-6	-6
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-16	-13
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	4	2	12	17
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5	-1	-23	-29
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	3	2	3	9
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-18	-18
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>-4</b>	<b>30</b>	<b>-20</b>	<b>7</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 30.6.2023</b>	<b>30</b>	<b>60</b>	<b>186</b>	<b>276</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 4-6/2023</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>-22</b>	<b>-2</b>

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

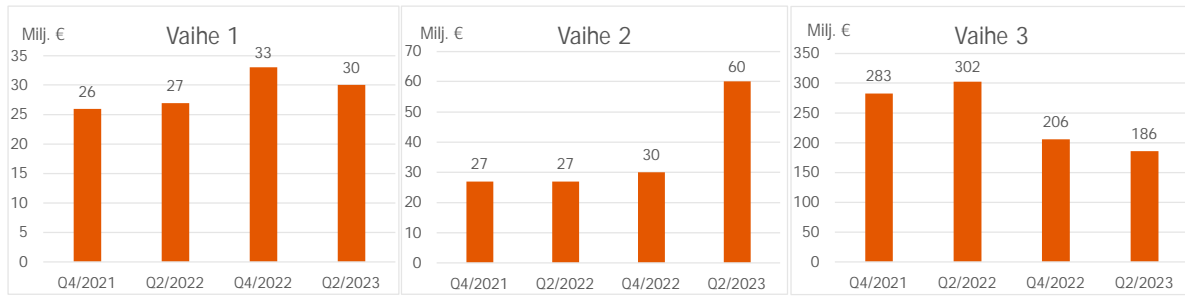
Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay). Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35 prosenttia, kannattavuus heikentyy 20 prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varausta kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaa euroon.

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.

Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 30.6.2023.

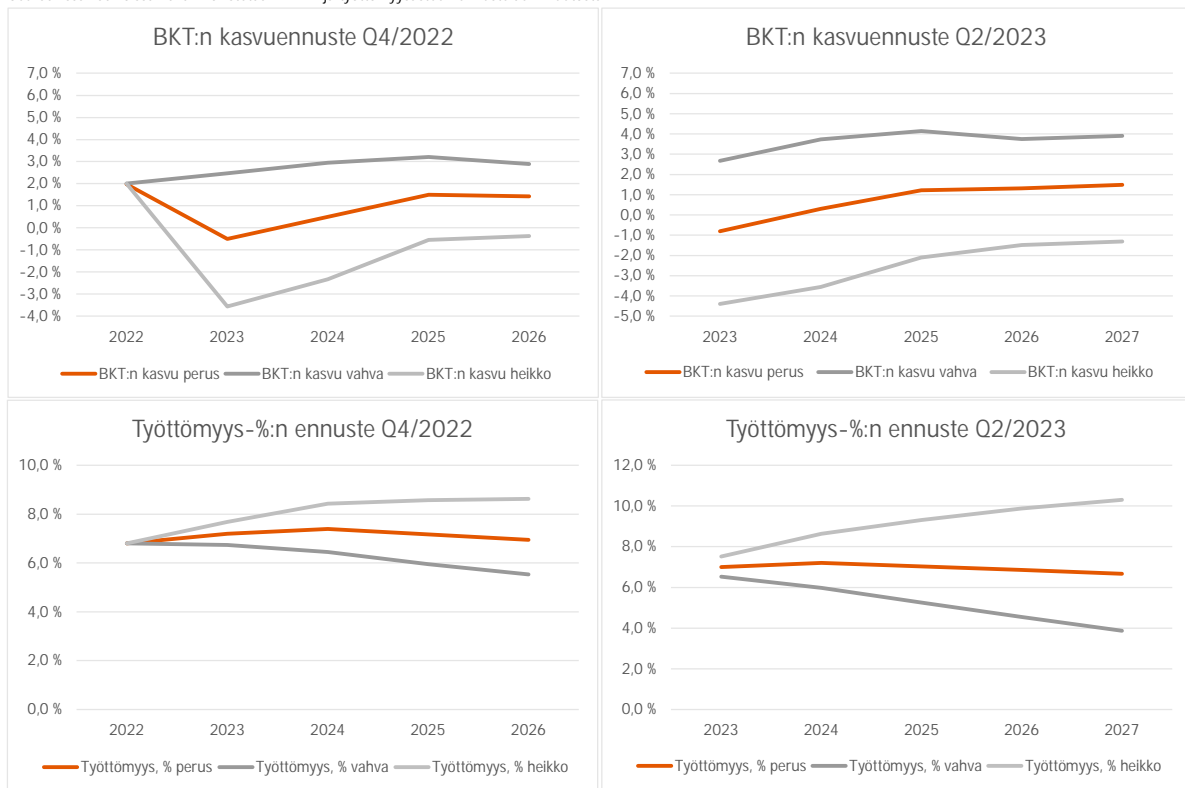
Tappiota koskeva vähennyserä 30.6.2023	OP Yrityspankki
<b>Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia</b>	<b>264</b>
<b>Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset</b>	
Rakentamistoimiala	6
Kiinteistötoimiala	6
<b>Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä</b>	<b>12</b>
<b>Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>276</b>

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



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

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.



Saamistodistukset, milj. €

	Vaihe 1 12 kk	Vaihe 2 Koko volmassaoloalka	Vaihe 3 Koko volmassaoloalka	Yhteensä
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023</b>	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		0	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 30.6.2023</b>	1	1	0	2
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 4–6/2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
<b>Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2022</b>	<b>36 149</b>	<b>1 703</b>	<b>661</b>	<b>38 513</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-2 493	2 358		-135
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-186		155	-31
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	399	-466		-67
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-102	92	-10
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	26		-32	-6
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		18	-27	-9
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	9 684	300	37	10 021
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6 615	-278	-181	-7 073
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	4 916 *)	63 *)	-33	4 954
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-85	-85
<b>Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2022</b>	<b>41 882</b>	<b>3 596</b>	<b>588</b>	<b>46 072</b>

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

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>283</b>	<b>337</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	15		13
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3		50	47
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-5	21	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-5	-5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	13	6	12	30
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-8	-60	-74
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	5	-1	-6	-3
Muutokset mallioletuksissa ja metodologiassa	0	0	1	1
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilien pienentymiset			-85	-85
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-77</b>	<b>-68</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 4–6/2022</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>-23</b>	<b>-9</b>

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

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

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>2</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0		0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		<b>0</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 4–6/2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Liite 5. Nettopalkkiotulot

Tammi-kesäkuu 2023, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	4-6/2023
<b>Palkkiotulot</b>							
Luotonanto	17	10	2	0		29	16
Talletukset	0	0	1	0		1	1
Maksuliike	0	16	0	0		17	9
Arvopapereiden välitys	10	0				10	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	3			0		3	2
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	1	0				1	1
Lainopilliset palvelut	0	0				0	0
Takaukset	1	4	2	0		6	3
Muut		4	0	0		5	2
<b>Yhteensä</b>	<b>32</b>	<b>35</b>	<b>5</b>	<b>0</b>		<b>72</b>	<b>38</b>
<b>Palkkiokulut</b>							
Luotonanto		-1		0		-1	0
Maksuliike	0	-3	0	0		-3	-1
Arvopapereiden välitys	-1			0		-1	-1
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	-2			0		-2	-1
Omaisuudenhoito	0			-1		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-21					-21	-10
Muut	-1			-1		-2	-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-27</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>		<b>-32</b>	<b>-15</b>
<b>Nettopalkkiotulot yhteensä</b>	<b>5</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>-2</b>		<b>40</b>	<b>23</b>
<b>Tammi-kesäkuu 2022, mlj. €</b>							
	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	4-6/2022
<b>Palkkiotulot</b>							
Luotonanto	13	8	2	0		23	13
Talletukset	0	0	2	0		2	1
Maksuliike	0	16	0	0		16	8
Arvopapereiden välitys	13					13	5
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	3			0		3	2
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	1	0				1	1
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	1	5	1	0		6	3
Muut	0	4	0			4	2
<b>Yhteensä</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>6</b>	<b>0</b>		<b>69</b>	<b>35</b>
<b>Palkkiokulut</b>							
Luotonanto		-1		0		-1	0
Maksuliike	0	-1	0	0		-1	-1
Arvopapereiden välitys	-2			0		-2	-1
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	-1			0		-1	-1
Sijoitusrahastot							
Omaisuudenhoito	0			-2		-2	-1
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-52					-52	-25
Muut	-1			0		-2	-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-57</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>		<b>-61</b>	<b>-30</b>
<b>Nettopalkkiotulot yhteensä</b>	<b>-25</b>	<b>30</b>	<b>6</b>	<b>-2</b>		<b>8</b>	<b>5</b>



## Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

### Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Milj. €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	16	2	2	1
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	-1	-21	0	-11
Yhteensä	15	-19	1	-10
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	-1	3	-2	0
Osingot ja voitto-osuudet	2		2	
Yhteensä	1	3	0	0
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	34	-5	18	-6
Arvostusvoitot ja -tappiot	-16	26	-13	22
Yhteensä	18	20	5	16
<b>Yhteensä</b>	<b>33</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

## Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Myyntivoitot ja -tappiot	6	9	3	0
<b>Yhteensä</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>0</b>

## Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
ICT-kulut				
Tuotanto	-35	-37	-18	-18
Kehittäminen	-10	-9	-5	-4
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	-43	-42	-6	-6
Palveluostot	-11	-10	-6	-5
Asiantuntijapalvelut	-1	0	0	0
Tietoliikenne	-1	-1	-1	0
Markkinointi	-1	-1	0	0
Vakuutus- ja varmuuskulut	-8	-4	-4	-3
Muut	-9	-6	-5	-3
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-120</b>	<b>-110</b>	<b>-46</b>	<b>-39</b>
<b>Kehittämismenot</b>				
<b>Milj. €</b>	<b>1-6/2023</b>	<b>1-6/2022</b>	<b>4-6/2023</b>	<b>4-6/2022</b>
Kehittämisen ICT-kulut	-10	-9	-5	-4
Oman työn osuus	0	0	0	
<b>Kehittämismenot yhteensä</b>	<b>-10</b>	<b>-9</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-5	-1	-2

## Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

MIJ. €	30.6.2023	31.12.2022
Joukkovelkakirjalainat	11 791	10 595
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	4 325	4 306
Muut		
Sijoitustodistukset	1 159	1 083
Yritystodistukset	6 386	9 287
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-67	-63
<b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>23 593</b>	<b>25 209</b>

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

## Liite 10. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2022</b>	<b>43</b>	<b>-1</b>	<b>42</b>
Käyvän arvon muutokset	-20	-4	-24
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-9		-9
Laskennalliset verot	6	1	6
<b>Päättävä tase 30.6.2022</b>	<b>20</b>	<b>-4</b>	<b>16</b>

MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2023</b>	<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-29</b>
Käyvän arvon muutokset	-3	2	-2
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-7		-7
Siirrot korkokatteeseen		4	4
Laskennalliset verot	2	-1	1
<b>Päättävä tase 30.6.2023</b>	<b>-12</b>	<b>-21</b>	<b>-33</b>

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -41 miljoonaa euroa (20) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 8 miljoonaa euroa (-4). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (0).

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

## Liite 11. Annetut vakuudet

Milj. €	30.6.2023	31.12.2022
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	844	13 908
<b>Annetut vakuudet yhteensä*</b>	<b>844</b>	<b>13 908</b>
Vakuudelliset johdannaisvelat	677	701
Vakuudelliset muut velat	128	12 000
<b>Yhteensä</b>	<b>806</b>	<b>12 701</b>

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

## Liite 12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupan- käynti- tarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvalkuttelusta	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	17 184					17 184
Saamiset luottolaitoksilta	12 970					12 970
Johdannaissopimukset			5 276		139	5 415
Saamiset asiakkailta	27 345					27 345
Saamistodistukset	1 470	11 211	220			12 901
Osakkeet ja osuudet		0	28			28
Muut rahoitusvarat	970					970
<b>Rahoitusvarat</b>						<b>76 815</b>
Muut kuin rahoitusvarat						32
<b>Yhteensä 30.6.2023</b>	<b>59 940</b>	<b>11 211</b>	<b>5 524</b>		<b>139</b>	<b>76 847</b>

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 161 miljoonalla eurolla (0) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 159 miljoonaa euroa (0) katsauskauden lopussa.

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupan- käynti- tarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvalkuttelusta	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	34 951					34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12 978					12 978
Johdannaissopimukset			5 685		97	5 782
Saamiset asiakkailta	28 178					28 178
Saamistodistukset	4 328	11 755	295			16 378
Osakkeet ja osuudet		0	26			26
Muut rahoitusvarat	1 132					1 132
<b>Rahoitusvarat</b>						<b>99 425</b>
Muut kuin rahoitusvarat						8
<b>Yhteensä 31.12.2022</b>	<b>81 567</b>	<b>11 755</b>	<b>6 006</b>		<b>97</b>	<b>99 433</b>

Velat, mlj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		24 838		24 838
Johdannaissopimukset	4 829		414	5 244
Velat asiakkaille		13 869		13 869
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		23 593		23 593
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 364		1 364
Muut rahoitusvelat		3 100		3 100
<b>Rahoitusvelat</b>	<b>4 829</b>	<b>66 764</b>		<b>72 008</b>
Muut kuin rahoitusvelat				341
<b>Yhteensä 30.6.2023</b>	<b>4 829</b>	<b>69 865</b>	<b>414</b>	<b>72 349</b>

Velat, mlj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		40 899		40 899
Johdannaissopimukset	5 379		359	5 739
Velat asiakkaille		19 014		19 014
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		25 209		25 209
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Muut rahoitusvelat		2 509		2 509
<b>Rahoitusvelat</b>				<b>94 753</b>
Muut kuin rahoitusvelat				316
<b>Yhteensä 31.12.2022</b>	<b>5 379</b>	<b>89 015</b>	<b>359</b>	<b>95 069</b>

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo kesäkuun lopussa oli noin 16 041 miljoonaa euroa (13 441). Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenuon. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenuoa pienemmät, mutta luotettavien käyppien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

### Liite 13. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 30.6.2023, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		24	4	28
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	97	38	84	220
Johdannaissopimukset	2	5 337	76	5 415
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 566	847	799	11 211
<b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>	<b>9 665</b>	<b>6 246</b>	<b>963</b>	<b>16 875</b>
Sijoituskiinteistöt			0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>9 665</b>	<b>6 246</b>	<b>963</b>	<b>16 875</b>

Varojen käyvät arvot 31.12.2022, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		21	5	26
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	38	206	51	295
Johdannaissopimukset	5	5 699	77	5 782
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 193	1 769	793	11 755
<b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>
Sijoituskiinteistöt			0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>

Velkojen käyvät arvot 30.6.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		1		1
Johdannaissopimukset		5 145	98	5 244
<b>Yhteensä</b>		<b>5 147</b>	<b>98</b>	<b>5 245</b>

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

## Käypään arvoon arvostus

### Johdannaiset

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

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

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

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

## Käyvän arvon hierarkia

### Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

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

### Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

### Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

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

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

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

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

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

### Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

#### Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2023</b>	<b>56</b>	<b>77</b>	<b>793</b>	<b>926</b>
Tuloslaskelman nettotuotot	-42	-1		-43
Siirrot tasoon 3	74		177	252
Siirrot tasosta 3			-172	-172
<b>Päättävä tase 30.6.2023</b>	<b>88</b>	<b>76</b>	<b>799</b>	<b>963</b>

Rahoitusvelat, milj. €	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2023</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
Tuloslaskelman nettotuotot	4	4
<b>Päättävä tase 30.6.2023</b>	<b>98</b>	<b>98</b>

#### Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 30.6.2023

Milj. €	Korkokate	Sijoitustoiminnan nettotuotot	Laaja tulos- laskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Realisoituneet nettotuotot	-42			-42
Realisoitumattomat nettotuotot	-5			-5
<b>Nettotuotot yhteensä</b>	<b>-47</b>			<b>-47</b>

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

#### Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2023 aikana.

### Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	30.6.2023	31.12.2022
Takaukset	302	335
Takuuvastuut	2 001	2 356
Luottolupaukset	6 020	6 247
Lyhytaikaisiin kauppatapahtumiin liittyvät sitoumukset	687	722
Muut	588	479
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>9 597</b>	<b>10 138</b>

## Liite 15. Johdannalssopimukset

### Johdannaiset yhteensä 30.6.2023

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1–5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	39 623	123 135	109 381	272 139	4 407	4 058
Keskusvastapuoliselvitetävät	29 567	65 075	51 759	146 401	29	32
Settled-to-market (STM)	14 228	39 770	35 638	89 636	19	21
Collateralised-to-market (CTM)	15 339	25 305	16 121	56 764	10	11
Valuuttajohdannaiset	50 124	5 504	975	56 603	782	1 033
Luottojohdannaiset	39	85	9	133	3	30
Muut johdannaiset	428	766	34	1 228	73	75
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>90 214</b>	<b>129 491</b>	<b>110 399</b>	<b>330 103</b>	<b>5 266</b>	<b>5 197</b>

### Johdannaiset yhteensä 31.12.2022

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

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

## Liite 16. Lähipiiritapahtumat

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

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

## Taloudellinen informaatio

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2023

25.10.2023

Helsingissä 25.7.2023

**OP Yrityspankki Oyj**  
**Hallitus**

**Lisätiedot:**

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387

Viestintäjohtaja Anni Hiekkänen, puh. 010 252 1989

[www.op.fi](http://www.op.fi)