

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot
1.1.–30.9.2024



OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–30.9.2024

Liikevoitto 1–9/2024	Korkokate 1–9/2024	Luottokannan muutos vuodessa	CET1- vakavaraisuus 30.9.2024
336 milj. €	+11 %	-1,8 %	14,0 %

- OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 336 miljoonaan euroon (259).
- Korkokate kasvoi 11 prosenttia 466 miljoonaan euroon (421). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 57 prosenttia 23 miljoonaan euroon (53). Nettopalkkiotuotot olivat 53 miljoonaa euroa (52).
- Saamisten arvonalentumiset laskivat 15 miljoonaan euroon (63).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 5 prosenttia 217 miljoonaan euroon (229). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 38 prosenttia (42).
- Luottokanta laski vuodessa 1,8 prosenttia 27,5 miljardiin euroon (28,0). Talletuskanta kasvoi vuodessa 31,9 prosenttia 16,2 miljardiin euroon (12,3).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin liikevoitto kasvoi 216 miljoonaan euroon (150). Korkokate kasvoi 23 prosenttia 287 miljoonaan euroon (233). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 54 prosenttia 19 miljoonaan euroon (42). Liiketoiminnan kulut laskivat 10 prosenttia 88 miljoonaan euroon (97). Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (32).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin liikevoitto kasvoi 123 miljoonaan euroon (100). Korkokate kasvoi 3 prosenttia 162 miljoonaan euroon (157). Nettopalkkiotuotot olivat 44 miljoonaa euroa (47). Liiketoiminnan kulut, 88 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla (88). Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (27).
- Baltia-segmentin liikevoitto kasvoi 31 miljoonaan euroon (27). Korkokate laski 44 miljoonaan euroon (50). Nettopalkkiotuotot olivat 8 miljoonaa euroa (7). Liiketoiminnan kulut laskivat 7 prosenttia 24 miljoonaan euroon (26). Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 4 miljoonaa euroa.
- Ryhmätöiminnöt-segmentin liiketappio oli -35 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketappio oli -18 miljoonaa euroa. Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus vahvistui 14,0 prosenttiin (13,0), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,3 prosenttiyksiköllä.



OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

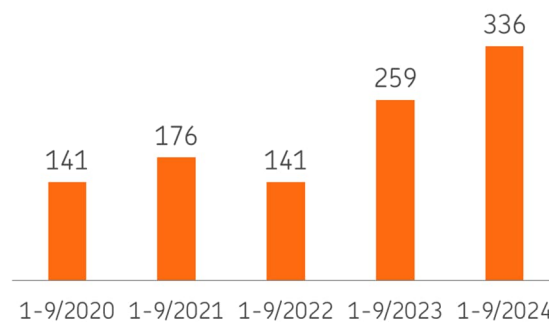
Liikevoitto (-tappio), milj. €	1–9/2024	1–9/2023	Muutos, %	1–12/2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	216	150	43,9	198
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	123	100	23,4	126
Baltia	31	27	15,7	27
Ryhmätoiminnot	-35	-18	-	-22
Yhteensä	336	259	29,5	329
Tuotot yhteensä	568	551	3,1	738
Kulut yhteensä	-217	-229	-5,2	-313
Kulu-tuotto-suhde, %	38,2	41,5	-3,4*	42,4
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,6	6,2	1,4*	5,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %**	0,46	0,32	0,15*	0,30
	30.9.2024	30.9.2023	Muutos, %	31.12.2023
CET1-vakavaraisuus, %	14,0	13,0	1,1*	13,0
Luottokanta, milj. €	27 536	28 040	-1,8	28 076
Takauskanta, milj. €	2 727	2 865	-5,3	3 184
Muut vastuut, milj. €	5 398	6 103	-11,6	5 745
Talletukset, milj. €	16 229	12 301	31,9	14 629
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,0	2,0	0,02*	2,2
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	0,07	0,27	-0,20*	0,31

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

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

** Johdannaissopimuksiin liittyviä korkosaamisten ja -velkojen esittämistä on muutettu vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositarkastuksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Liikevoitto, milj. €



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



OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedote 1.1.–30.9.2024

Selostusosa

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2
Toimintaympäristö	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Tammi–syyskuu	5
Heinä–syyskuu.....	6
Heinä–syyskuun keskeiset tapahtumat.....	7
Vastuullisuus	7
Vakavaraisuus	8
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö.....	10
Segmenttien tulos.....	14
Yrityspankki ja pääomamarkkinat.....	14
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	16
Baltia.....	18
Ryhmätoiminnot.....	19
ICT-investoinnit.....	21
Henkilöstö ja palkitseminen	21
Hallinnointi ja johto.....	21
Vuoden 2024 näkymät.....	22
Tunnuslukujen laskentakaavat	23
Vakavaraisuustaulukot.....	27

Taulukko-osa

Tuloslaskelma.....	29
Laaja tuloslaskelma.....	29
Tase	30
Oman pääoman muutoslaskelma.....	31
Rahavirtalaskelma	32
Liitetaulukot.....	33



Toimintaympäristö

Maailmantaloutta kuvaavien suhdannekyselyjen mukaan palvelualojen kehitys koheni vuoden aikana. Sen sijaan teollisuuden suhdanteet heikkenivät kesällä uudelleen vuoden alun tasolle. Euroalueen BKT kasvoi hieman ensimmäisellä vuosipuoliskolla ja suhdannekyselyt viittaavat kasvun jäävän loppuvuonna vähäiseksi. Syyskuussa inflaatio hidastui 1,7 prosenttiin vuoden 2023 lopun 2,9 prosentista.

Maailman keskeiset osakehintaindeksit nousivat tammi-syyskuussa vuoden 2023 lopun tasoa korkeammalle. Maailman osakekurssit olivat kokonaisuutena syyskuun lopussa kaikkien aikojen korkeimmalla tasolla. Suomessa osakkeiden hinnat toipuivat huhti-syyskuussa, mutta olivat syyskuun lopussa hieman vuodenvaihdetta matalammalla.

Keskeinen asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euriborkorko, laski syyskuun loppuun mennessä 2,75 prosenttiin vuoden 2023 lopun 3,51 prosentista.

Alkuvuonna BKT supistui Suomessa edelliseen vuoteen nähden, mutta kuukausitiedot viittaavat talouden kasvaneen kolmannella vuosineljänneksellä. Työttömyysasteen trendi nousi elokuussa 8,3 prosenttiin vuoden 2023 lopun 7,7 prosentista. Inflaatio hidastui syyskuussa 0,8 prosenttiin viime joulukuun 3,6 prosentista. Asuntokauppa väheni edellisestä vuodesta ja asuntojen hinnat laskivat.

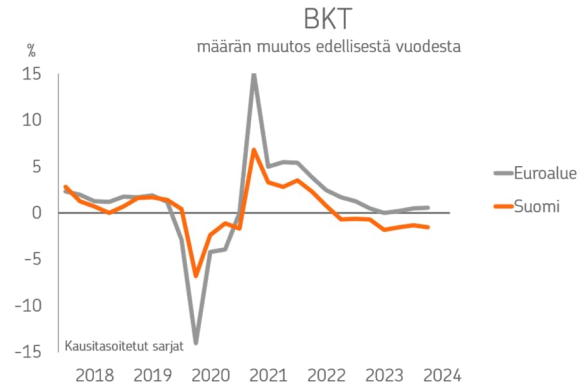
Inflaation hidastuminen ja korkojen lasku tukevat Suomen talouden elpymismahdollisuuksia loppuvuonna. Suomen talouden käänne parempaan on kuitenkin yhä alkutekijöissään, ja maailmantalouden kehitystä varjostavat monet riskit.

Lainakanta yhteensä Suomessa oli elokuussa vuodentakaisen tasolla. Yritysluottojen määrä kasvoi 1,6 prosenttia ja kotitalouksien luottokanta laski 0,4 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta erityisesti asuntoluottojen heikon kysynnän vuoksi. Kulutusluottojen vuosikasvu oli elokuussa 2,6 prosenttia.

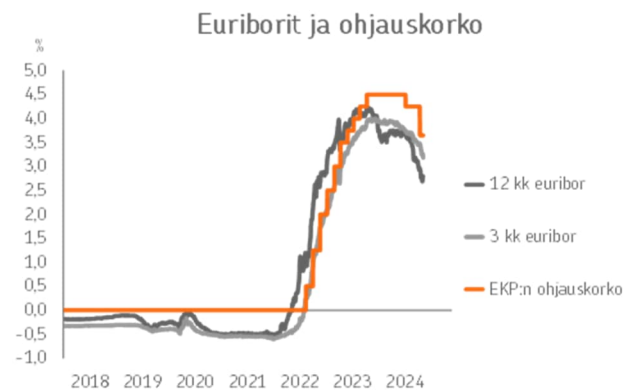
Talletukset yhteensä Suomessa laskivat viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta 2,2 prosenttia. Yritystalletukset supistuivat 1,8 prosenttia, ja kotitaloustalletukset kasvoivat 1,4 prosenttia vuodentakaisesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi vuoden ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana 149 miljardista eurosta 177 miljardiin euroon ja vastaavasti uutta pääomaa sijoitettiin yhteensä 5,1 miljardia euroa.

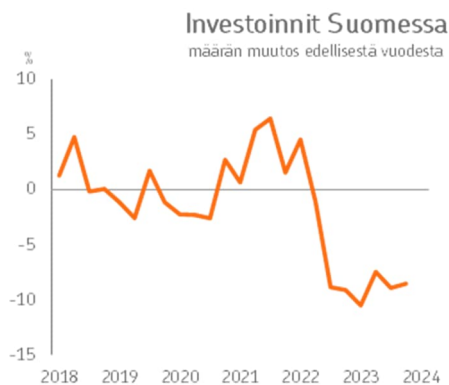
Vakuutusurvan kysyntä jatkui vakaana. Osakekurssien nousu maailmanlaajuisesti vahvisti vakuutusyhtiöiden kannattavuutta.



Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus



Lähde: Suomen Pankki



Lähde: Tilastokeskus



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoitusurkimus Oy



OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–9/ 2024	1–9/ 2023	Muutos, %	7–9/ 2024	7–9/ 2023	Muutos, %	1–12/ 2023
Korkokate	466	421	10,7	161	159	1,2	582
Saamisten arvonalentumiset	-15	-63	-	0	-40	-101,0	-96
Nettopalkkiotuotot	53	52	2,2	15	12	24,3	73
Tuotot sijoitustoiminnasta	23	53	-57,3	5	14	-65,7	52
Liiketoiminnan muut tuotot	26	24	7,0	7	6	10,8	31
Henkilöstökulut	-66	-60	9,4	-21	-17	21,7	-84
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-3	-	0	0	-18,7	-3
Liiketoiminnan muut kulut	-150	-165	-9,5	-49	-45	7,7	-226
Liikevoitto	336	259	29,5	118	88	34,2	329

Tammi–syyskuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 336 miljoonaan euroon (259). Liikevoiton kasvuun vaikuttivat korkokatteen kasvu, saamisten arvonalentumisten lasku sekä liiketoiminnan kulujen pienentyminen. Korkokate kasvoi 10,7 prosenttia 466 miljoonaan euroon (421). Saamisten arvonalentumiset laskivat 15 miljoonaan euroon (63). Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 5,2 prosenttia 217 miljoonaan euroon (229). Viranomaismaksut laskivat 30 miljoonaa euroa. EU:n yhteinen kriisiratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta vakauseräyksiä vuodelta 2024. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 57,3 prosenttia 23 miljoonaan euroon (53). Nettopalkkiotuotot olivat 53 miljoonaa euroa (52).

Korkokate kasvoi 45 miljoonaa euroa 466 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 194 miljoonaa euroa 1 092 miljoonaan euroon. Lisäksi korkotuottoja kasvattivat korkotuotot saamisista OP Ryhmään kuuluvilta yhtiöiltä. OP Yrityspankin luottokanta laski vuodessa 1,8 prosenttia 27,5 miljardiin euroon (28,0). Luottokanta supistui vuodenvaihteesta 1,9 prosenttia. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 166 miljoonaa euroa 413 miljoonaan euroon (247). Talletuskanta kasvoi vuodessa 31,9 prosenttia 16,2 miljardiin euroon. Talletuskanta kasvoi vuodenvaihteesta 10,9 prosenttia. Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, sisältäen suojauslaskennan arvostuserät, olivat 572 miljoonaa euroa (453). Korkokulut huonomman etuoikeuden veloista olivat 51 miljoonaa euroa (41). Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 19,8 miljardiin euroon (24,0). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 3,7 miljardia euroa (4,0). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski katsauskaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,9 miljardia euroa (1,2).

Saamisten arvonalentumiset laskivat 15 miljoonaan euroon (63). Vertailukaudella kiinteistö- ja rakennustoimialaan kohdistuneet odotettavissa olevat luottotappiot kasvattivat saamisten arvonalentumisia. Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 339 miljoonaa euroa (328). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 13 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu rakentamisen toimialaan, henkilöasiakkaiden vastuisiin, kertamaksuisiin yrityslainoihin sekä varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 4 miljoonaa euroa (18). Järjestämättömät saamiset olivat 2,0 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta laskivat 0,07 prosenttiin (0,27).

Nettopalkkiotuotot olivat 53 miljoonaa euroa (52). Palkkiotuotot laskivat 95 miljoonaan euroon (99) luotonannon palkkiotuottojen laskettua. Palkkiotuotot arvopapereiden liikkeeseenlaskuista puolestaan kasvoivat vertailukaudesta. Palkkiokulut olivat 42 miljoonaa euroa (47).

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 23 miljoonaan euroon (53). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 1 miljoonaan euroon (31). Tasetta ekonomisesti suojaavat johdannaiset, tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja



velat heikensivät sijoitustoiminnan tuottoja 19 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä eriä vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas kasvattivat vastaavasti korkokatetta 19 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot laskivat 14 miljoonaa euroon (17). Niistä saatavat korkotuotot laskivat 11 miljoonaa euroon (18). Saamistodistusten arvostusvoitot olivat 4 miljoonaa euroa (-1). Tuotot osakkeista ja osuuksista kasvoivat 7 miljoonaa euroon (1). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten tuotot laskivat 5 miljoonaa euroa 0 miljoonaa euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 26 miljoonaa euroa (24).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 217 miljoonaa euroa, laskivat 12 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 6 miljoonaa euroa 66 miljoonaa euroon. Henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat henkilömäärän kasvu sekä ansiotason muutos. Poistot ja arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (3). Liiketoiminnan muut kulut, 150 miljoonaa euroa, laskivat 16 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen laskua selittää eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakaussmaksun pienentyminen. Viranomaismaksut laskivat 30 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta vakaussmaksuja vuodelta 2024. ICT-kulut yhteensä kasvoivat 9 miljoonaa euroa 76 miljoonaa euroon.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 278 miljoonaa euroon (198). Käyvän arvon rahaston muutos, 17 miljoonaa euroa, kasvatti katsauskauden laajaa tulosta. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -47 miljoonaa euroa (-63). Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot kasvattivat laajaa tulosta 4 miljoonaa euroa. Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista puolestaan heikensivät katsauskauden laajaa tulosta 8 miljoonaa euroa.

Heinä–syyskuu

Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto kasvoi 118 miljoonaa euroon (88). Korkokate oli 161 miljoonaa euroa (159). Saamisten arvonalentumiset laskivat 40 miljoonaa euroa ja olivat 0 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaa euroa 15 miljoonaa euroon. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 9 miljoonaa euroa 5 miljoonaa euroon. Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 7 miljoonaa euroa 70 miljoonaa euroon.

Korkokate kasvoi 1,2 prosenttia 161 miljoonaa euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 7,9 prosenttia 370 miljoonaa euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 42,7 prosenttia 141 miljoonaa euroon.

Saamisten arvonalentumiset laskivat 40 miljoonaa euroa ja olivat 0 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kasvattivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentynyt tilanne.

Nettopalkkiotuotot, 15 miljoonaa euroa, kasvoivat 3 miljoonaa euroa palkkiokulujen pienentyttyä.

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 5 miljoonaa euroon (14). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 13 miljoonaa euroa ja olivat 0 miljoonaa euroa. Saamistodistusten tuotot olivat 3 miljoonaa euroa (2) ja tuotot osakkeista ja osuuksista olivat 2 miljoonaa euroa (0).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7 miljoonaa euroa (6).

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 7 miljoonaa euroa 70 miljoonaa euroon. Henkilöstökulut, 21 miljoonaa euroa, kasvoivat 4 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 3 miljoonaa euroa 49 miljoonaa euroon.

Kolmannen vuosineljänneksen laaja tulos oli 78 miljoonaa euroa (64). Käyvän arvon rahaston muutos, -18 miljoonaa euroa (-7), pienensi laajaa tulosta.



Heinä-syyskuun keskeiset tapahtumat

Muutos OP Yrityspankki Oyj:n hallituksessa

OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi aloitti OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen jäsenenä 1.7.2024. Länsisalmi korvaa hallituksessa Tiia Tuovisen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. Länsisalmen nimityksen myötä OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen kokoonpano on 1.7.2024 alkaen seuraava: Timo Ritakallio (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen ja Hannakaisa Länsisalmi.

Vastuullisuus

OP Yrityspankki on osa OP Ryhmää ja vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. Vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma ohjaa ryhmän toimintaa ja rakentuu kolmen teeman ympärille: ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa. Vastuullisuusohjelmasta voi lukea lisää osoitteessa op.fi/op-ryhma/vastuullisuus.

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

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

OP Ryhmä raportoi vastuullisuudestaan raportointivuodesta 2024 alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti. OP Yrityspankki ei julkaise erillistä kestävyysraporttia.

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

OP Ryhmän luonnon monimuotoisuustiekartta sisältää toimenpiteet, joilla OP Ryhmä edistää luonnon monimuotoisuutta. OP Ryhmän tavoitteena on kasvattaa luontopositiivista kädenjälkeään vuoteen 2030 mennessä. Luontopositiivisuudella tarkoitetaan sitä, että OP Ryhmän toiminnalla on enemmän myönteisiä kuin kielteisiä vaikutuksia luontoon.

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

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

OP Yrityspankki on sitoutunut yritysluottosalkkujensa hiilineutraaliuteen vuoteen 2050 mennessä. OP Yrityspankki ei rahoita uusia kivihiilivoimalaitoksia tai -kaivoksia eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. OP Yrityspankki ei



myöskään kehittää uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen riippuvuus kivihiilen energiankäytöstä on yli 5 prosenttia liikevaihdolla mitattuna. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihiilestä irtautumiseen.

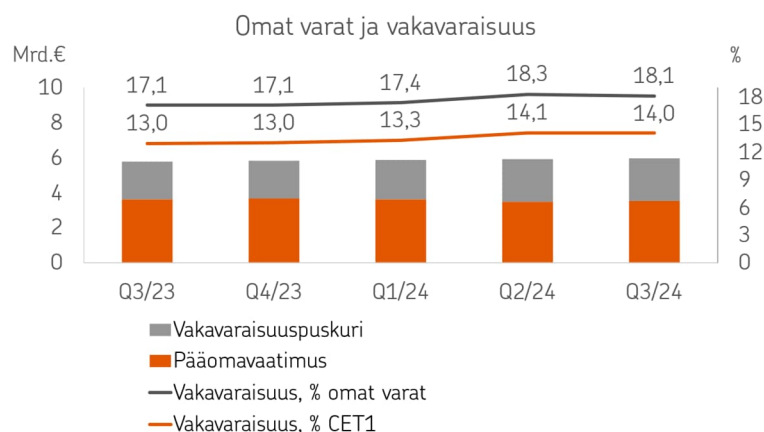
OP Yrityspankki on osana OP Ryhmää tarkentanut linjauksiaan öljyn ja maakaasun etsintä- ja tuotantoliiketoiminnan rahoittamisesta ja vakuuttamisesta sekä niihin sijoittamisesta. Linjauksen mukaisesti OP Yrityspankki ei rahoita uusia yritysasiakkaita, jotka harjoittavat niin kutsuttua epätavanomaista öljyn tai maakaasun talteenotto- ja tuotantoliiketoimintaa tai arktisilla alueilla tapahtuvaa maakaasun etsintä- tai tuotantoliiketoimintaa.

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

OP Yrityspankilla on useita kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyjä vastuullisen yritysrahoituksen tuotteita, kuten vihreä laina, kestävyyskriteerilaina ja vastuullinen toimittajarahaus. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Vastuullisella toimittajarahauksella kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan vastuullisuuteen sidotulla rahoituksella. Syyskuun lopussa vihreiden lainojen, kestävyyskriteerilainojen ja -limiittien yhteenlasketut vastuut olivat 7,9 miljardia euroa (6,6).

OP Yrityspankki tarjoaa vastuullista toimittajarahautusta, jolla kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan vastuullisuuteen sidotulla rahoituksella. Vastuullisen toimittajarahauksen avulla yritys voi myöntää paremmat rahoitusehdot niille toimittajille, jotka sitoutuvat yhdessä asetettuihin vastuullisuustavoitteisiin. Rahoitusratkaisun avulla yritykset voivat vähentää toimintansa epäsuoria päästöjä.

Vakavaraisuus





Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 14,0 prosenttia (13,0), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,3 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

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

Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,6 miljardia euroa (4,4). Ydinpääomaan vaikutti positiivisesti katsauskauden tulos.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 32,8 miljardia euroa (34,1) eli 3,6 prosenttia pienempi kuin vuodenvaihteessa. Luottoriskin riskipainotetut erät laskivat. Operatiivisen riskin riskipainotetut erät kasvoivat aikaisempien vuosien tuottojen mukaisesti.

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

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti syyskuussa 2024 edelleen olla asettamatta pankeille syklistyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.

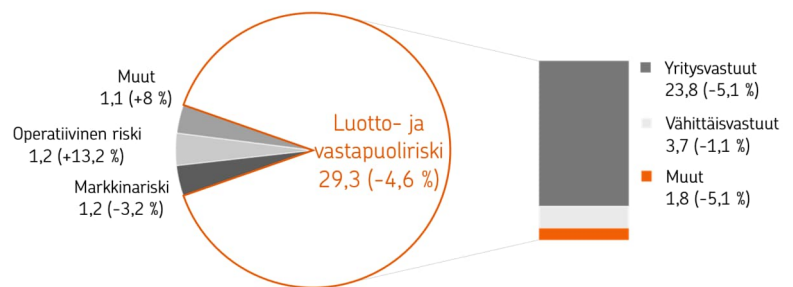
EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka implementoivat lopullisen Basel III -sääntelyn EU:ssa, arvioidaan olevan vähäinen heikentävä vaikutus OP Yrityspankin vakavaraisuuteen. Muutokset tulevat voimaan 1.1.2025 alkaen.

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. Kriisinratkaisustrategian mukaan OP Asuntoluottopankki jatkaa toimintaansa uuden OP Yrityspankin tytäryhtiönä.

SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) toukokuussa 2024. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisusäätöjen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla.

Kokonaisriski 30.09.2024
yhteensä 32,8 mrd.€
(muutos vuoden alusta -4 %)





Toukokuusta 2024 alkaen MREL-vaade on 23,12 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 28,25 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on 13,56 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,69 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.5.2024 alkaen. Vaateisiin sisältyy 5,13 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 6,8 miljardia euroa (7,9) ja subordinaatiovaateeseen 7,0 miljardia euroa (5,6). OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,8 miljardia euroa (3,8). SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

OP Ryhmä ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 37,7 prosenttia (37,1) kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huonomman etuoikeuden veloilla 28,5 prosenttia (26,4) kokonaisriskin määrästä.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 30.9.2024

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

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

Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

OP Yrityspankki korostaa toimintaansa liittyvässä riskinotossa huolellista valmistelua ja tervettä tuottoriskisuhdetta. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestyksen perusta ovat kerrytetty luottamuspääoma, riittävät pääomat ja likviditeetti sekä monipuolinen tieto asiakkaista. OP Yrityspankille on riskinottokyvyn näkökulmasta olennaista ymmärtää asiakkaidensa toimintaa ja tarpeita sekä heidän tulevaan menestykseensä vaikuttavia muutostekijöitä sekä vallitsevassa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomaisen muutos.

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



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

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 0,02 miljoonan euron bruttotappiot (Q2 raportoitu 0,2 milj. euroa sisälsi myös arvioituja tappioita). Muiden riskien riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti. OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.

Liiketoimintasegmentit

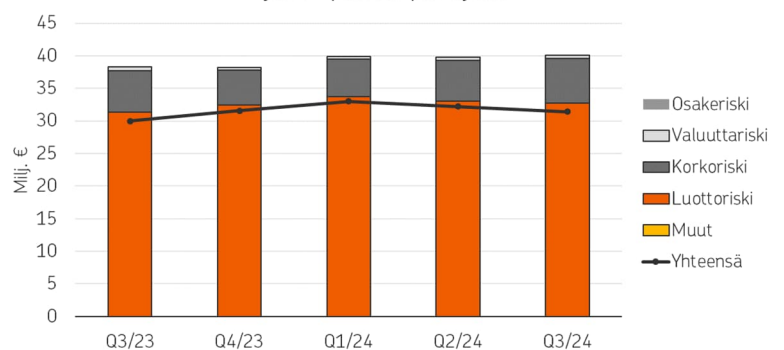
Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit. Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena sekä luottokannan yleinen laatu hyvänä. Rakentamisen ja kiinteistösektorin asiakkaiden tilanne säilyi haasteellisena vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla, mutta toisen vuosipuoliskon alussa on nähty vakaantumisen merkkejä.

OP Yrityspankin sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 31 miljoonaa euroa (32). VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella.

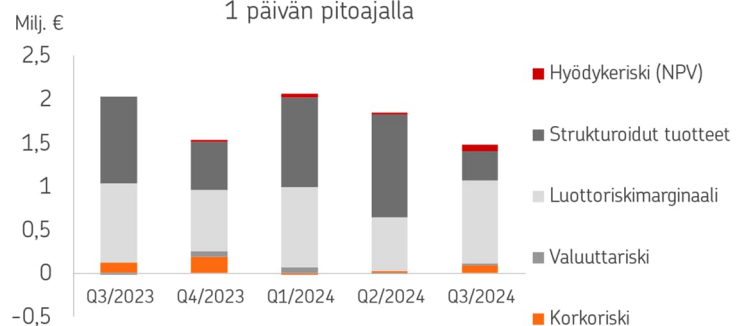
Markets-toiminnan markkinariskiä mittaava stressattu Expected Shortfall (ES) -luku pysyi alhaisella tasolla kolmannella vuosineljänneksellä ja oli 1,5 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

Rahoitustaseeseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 29 miljoonaa euroa (2) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -30 miljoonaa euroa (-2) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla





Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelma-saamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelma-saamiset (netto)	
	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2024	31.12.2023
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			104	52	104	52	52	30	52	22
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			294	562	294	562	73	104	221	458
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	723	108	329	212	1 052	320	103	59	949	261
Yhteensä, milj. €	723	108	727	826	1 450	933	228	193	1 222	740

Tunnuslukuja

30.9.2024 31.12.2023

Ongelmasaamiset vastuista, %	4,07	2,52
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,04	2,23
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	2,03	0,29
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	49,86	11,5
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	23,17	34,8

OP Yrityspankki Oyj:llä oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 7 (10) suurta asiakasriskiä, joiden määrä oli yhteensä 3,7 miljardia euroa (5,4). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista Tier 1 -omista varoista.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,0 miljardia euroa (4,1), mikä oli 10,2 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän osavuositarkastuksessa.

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 Yrityspankin rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat. OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Säätelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 130 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

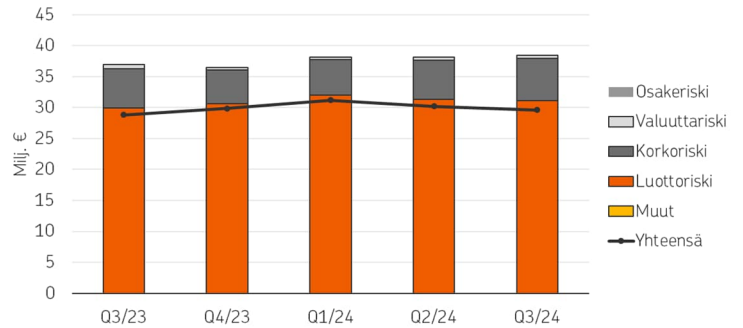
Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (30). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut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



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

OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 214 prosenttia (199) katsauskauden lopussa.

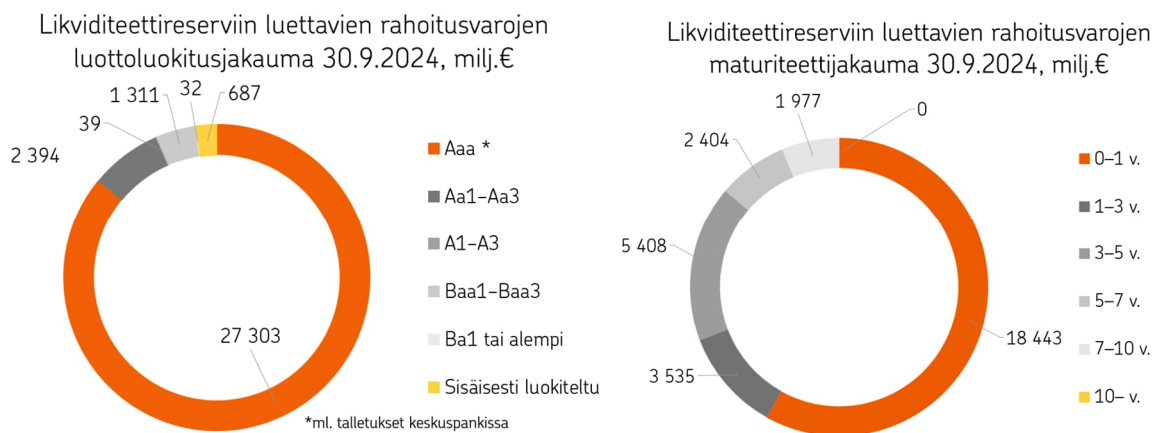
Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Likviditeettireservi

Mrd. €	30.9.2024	31.12.2023	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	17,2	19,6	-11,9
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	12,7	11,8	8,4
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,1	1,1	0,0
Yhteensä	31,0	32,4	-4,1
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,7	0,7	7,4
Likviditeettireservi markkina-arvoin	31,8	33,1	-3,9
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	31,0	32,3	-4,1

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamia ja vakuuskelpoisia lainasaamia. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 1 519 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 558 (647) miljoonaa euroa. Taulukossa likviditeettireservin joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuut muodostivat 13,6 prosenttia OP Yrityspankin vastuista. Nämä vastuut vähenivät 6,0 miljardia euroa katsauskauden aikana. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.



Segmenttien tulos

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 216 miljoonaan euroon (150).
- Tuotot kasvoivat 12,0 prosenttia 313 miljoonaan euroon (280). Korkokate kasvoi 23,0 prosenttia 287 miljoonaan euroon (233). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (1). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenivät 54,2 prosenttia 19 miljoonaan euroon (42).
- Kulut laskivat 9,6 prosenttia 88 miljoonaan euroon (97). Henkilöstökulut kasvoivat 9,9 prosenttia 29 miljoonaan euroon (26). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 15,5 prosenttia 59 miljoonaan euroon (70).
- Kulu-tuotto-suhde parani 28,1 prosenttiin (34,8).
- Luottokanta laski vuodessa 1,9 prosenttia 16,3 miljardiin euroon (16,7).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (32).
- Merkittävimmät kehitysnäkökohdat kohdistuivat peruspankkijärjestelmän uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2024	1–9/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	287	233	23,0	316
Saamisten arvonalentumiset	-9	-32	-72,5	-44
Nettopalkkiotuotot	3	1	275,1	3
Tuotot sijoitustoiminnasta	19	42	-54,2	49
Liiketoiminnan muut tuotot	4	4	18,4	5
Henkilöstökulut	-29	-26	9,9	-37
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-95,3	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-59	-70	-15,5	-93
Liikevoitto	216	150	43,9	198
Tuotot yhteensä	313	280	12,0	373
Kulut yhteensä	-88	-97	-9,6	-131
Kulu-tuotto-suhde, %	28,1	34,8	-6,7*	35,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,08	0,69	0,38*	0,70
	30.9.2024	30.9.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €	16,3	16,7	-1,9	16,7

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetin hallintapalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja henkilöasiakkaille.



Luottokanta laski vuodenvaihteesta 2,1 prosenttia 16,3 miljardiin euroon (16,7) uusien yrityslojien kysynnän laskettua alkuvuonna. Kestävän rahoituksen kysyntä on jatkunut hyvänä ja yritykset ovat hyödyntäneet OP Yrityspankin kestävän rahoittamisen osaamista aktiivisesti.

OP Yrityspankki menestyi vahvasti rahoituksen monipuolisena järjestäjänä suurille yrityksille. OP Yrityspankki toimi pääjärjestäjänä tai järjestäjänä tammi-syyskuussa 11 joukkolainaemissiossa, joilla kerättiin yrityksille rahoitusta pääomamarkkinoilta yhteensä 2,6 miljardia euroa.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 216 miljoonaa euroa (150). Tuotot kasvoivat 12,0 prosenttia. Kulut laskivat 9,6 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 28,1 prosenttiin (34,8).

Korkokate kasvoi 23,0 prosenttia 287 miljoonaan euroon (233) marginaalikehityksen sekä segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. Segmentin luottokanta laski katsauskaudella 1,9 prosenttia ja oli 16,3 miljardia euroa (16,7).

Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (32). Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (1). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 19 miljoonaan euroon (42). Tasetta ekonomisesti suojaavat johdannaiset, tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja velat heikensivät sijoitustoiminnan tuottoja 19 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä erää vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas kasvattivat vastaavasti korkokatetta 19 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvomuutokset heikensivät tulosta 4 miljoonaa euroa (2).

Kulut laskivat 9,6 prosenttia 88 miljoonaan euroon (97). Henkilöstökulut kasvoivat 9,9 prosenttia 29 miljoonaan euroon (26). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä ansiotason muutos. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 15,5 prosenttia 59 miljoonaan euroon (70). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 17 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisintarkkaisuineuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakaussmaksuja vuodelta 2024.



Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 123 miljoonaan euroon (100).
- Tuotot kasvoivat 2,2 prosenttia 220 miljoonaan euroon (215). Korkokate kasvoi 2,8 prosenttia 162 miljoonaan euroon (157). Nettopalkkiotuotot laskivat 5,4 prosenttia 44 miljoonaan euroon (47).
- Kulut olivat vertailukauden tasolla 88 miljoonassa eurossa. Kulu-tuotto-suhde parani 39,7 prosenttiin (41,1).
- Luottokanta pieneni vertailukaudesta 0,2 prosenttia ja oli 8,5 miljardia euroa. Talletuskanta nousi vertailukaudesta 21,7 prosenttia 12,4 miljardiin euroon (10,0).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (27).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2024	1–9/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	162	157	2,8	207
Saamisten arvonalentumiset	-9	-27	-65,4	-37
Nettopalkkiotuotot	44	47	-5,4	64
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-	0
Liiketoiminnan muut tuotot	15	11	30,4	14
Henkilöstökulut	-24	-23	4,0	-32
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-37,6	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-63	-64	-2,5	-89
Liikevoitto	123	100	23,4	126
Tuotot yhteensä	220	215	2,2	285
Kulut yhteensä	-88	-88	-1,1	-122
Kulu-tuotto-suhde, %	39,7	41,1	-1,3*	42,8
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,48	1,11	0,37*	1,10
	30.9.2024	30.9.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €	8,5	8,5	-0,2	8,5
Talletukset, mrd. €	12,4	10,0	21,7	12,5

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset alkuvuonna kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta pysyi vuodenvaihteen tasolla 8,5 miljardissa eurossa. Yritysten vähäiset käyttöpääomatarpeet ja investointihalukkuus supistivat luottokantaa. Kuluttajarahoituksen luottokanta kasvoi.

Talletuskanta laski vuodenvaihteesta 0,8 prosenttia 12,4 miljardiin euroon (12,5), mutta kasvoi vuodessa 21,7 prosenttia. Yrityspankki on saanut uusia maksuliikeasiakkaita ja laajentanut nykyisiä asiakkuuksiaan.



OP Yrityspankki lanseerasi katsauskauden aikana kaksi uutta osuuspankkien pk-yrityksiä tarjottavaa tuotetta: vakuudettoman käyttöpääomarahoituksen tuotteen OP Yritysjoustop ja pienemmille pk-yrityksiä tarjottavan laskusaatavarahoitustuotteen OP Saatavarahoituksen.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 123 miljoonaa euroa (100). Tuotot kasvoivat 2,2 prosenttia. Kulut laskivat 1,1 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 39,7 prosenttiin (41,1).

Korkokate kasvoi 2,8 prosenttia 162 miljoonaan euroon (157) segmenttien välisten allokoitimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot olivat 44 miljoonaa euroa (47). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 15 miljoonaa euroa (11). Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (27). Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Kulut olivat 88 miljoonaa euroa (88). Henkilöstökulut kasvoivat 4,0 prosenttia 24 miljoonaan euroon (23). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 2,5 prosenttia 63 miljoonaan euroon (64). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 9 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisintarkkailuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Baltia

- Liikevoitto kasvoi 31 miljoonaan euroon (27).
- Tuotot laskivat 8,0 prosenttia 53 miljoonaan euroon (57). Korkokate laski 11,9 prosenttia 44 miljoonaan euroon (50).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 4 miljoonaa euroa.
- Kulut laskivat 6,9 prosenttia 24 miljoonaan euroon (26). Kulu-tuotto-suhde heikkeni 45,8 prosenttiin (45,3).
- Luottokanta pieneni vuodessa 5,8 prosenttia 2,7 miljardiin euroon (2,8). Talletuskanta kasvoi 70,5 prosenttia 2,0 miljardiin euroon (1,2).

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2024	1–9/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	44	50	-11,9	67
Saamisten arvonalentumiset	3	-4	-	-15
Nettopalkkiotuotot	8	7	13,2	10
Henkilöstökulut	-9	-7	21,4	-10
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-21,2	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-15	-18	-17,7	-24
Liikevoitto	31	27	15,7	27
Tuotot yhteensä	53	57	-8,0	77
Kulut yhteensä	-24	-26	-6,9	-35
Kulu-tuotto-suhde, %	45,8	45,3	0,5*	45,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,20	1,04	0,16*	0,76
	30.9.2024	30.9.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €	2,7	2,8	-5,8	2,9
Talletukset, mrd. €	2,0	1,2	70,5	1,4

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetin hallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankilla on sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

Segmentin luottokanta pieneni vuodenvaihteesta 8,0 prosenttia 2,7 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta kasvoi vuodenvaihteesta 46,6 prosenttia 2,0 miljardiin euroon (1,4).

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 31 miljoonaa euroa (27). Tuotot laskivat 8,0 prosenttia. Kulut laskivat 6,9 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde heikkeni vertailukaudesta 45,8 prosenttiin (45,3).

Korkokate laski 44 miljoonaan euroon (50) segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 8 miljoonaan euroon (7).

Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 4 miljoonaa euroa.

Kulut laskivat 6,9 prosenttia 24 miljoonaan euroon (26). Henkilöstökulut kasvoivat 21,4 prosenttia 9 miljoonaan euroon (7). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä ansiotason muutos. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 17,7 prosenttia 15 miljoonaan euroon (18). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 4 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinhallintaneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakuusmaksuja vuodelta 2024.



Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli -35 miljoonaa euroa (-18).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–9/2024	1–9/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	-26	-18	39,5	-8
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-155,4	0
Nettopalkkiotuotot	-2	-3	-23,9	-4
Tuotot sijoitustoiminnasta	4	11	-65,4	3
Liiketoiminnan muut tuotot	17	17	-1,3	23
Henkilöstökulut	-4	-4	15,6	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-96,7	0
Liiketoiminnan muut kulut	-24	-21	11,7	-31
Liikevoitto (-tappio)	-35	-18	-	-22
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €*	-15,6	-11,5	35,7	-12,6

*Lainasaamisiin ja rahoitusvelkoihin liittyviä korkosaamisten ja -velkojen esittämistä on muutettu vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositiedotuksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

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

Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -35 miljoonaa euroa (-18). Liiketappio käyvin arvoin oli -23 miljoonaa euroa (-34).

Korkokate oli 26 miljoonaa euroa negatiivinen (-18). Korkokate laski vertailukaudesta segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli vertailukaudella -11 miljoonaa.

Sijoitustoiminnan tuotot olivat 4 miljoonaa euroa (11). Tuotot sijoitustoiminnasta sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 0 miljoonaa euroa (5). Sijoitustoiminnan tuottoja vertailukauteen nähden laskivat myös johdannaisten arvonmuutokset.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli syyskuun lopussa 50 korkopistettä (45).

OP Yrityspankki laski maaliskuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,9 miljardia euroa (1,2).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 1 519 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 558 (647) miljoonaa euroa.



Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 15,6 miljardia euroa (12,6) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.



ICT-investoinnit

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

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 76 miljoonaa euroa (67). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 12 miljoonaa euroa (15). Kehittämismenoista aktivoitiin 2 miljoonaa euroa (0).

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

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 895 henkilöä (858).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	30.9.2024	31.12.2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	309	288
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	372	375
Baltia	160	146
Ryhmätöiminnot	54	49
Yhteensä	895	858

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

Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.4.2024 hallitukseen valittiin uudelleen puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasianjohtajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiia Tuovinen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorrin tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi yhtiökokouksessa valittiin Pohjois-Savon Osuuspankin toimitusjohtaja Mikko Vepsäläinen. Osakkeenomistajien päätöksellä 19.6.2024 Tiia Tuovisen tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi. Länsisalmen toimikausi hallituksen jäsenenä alkoi 1.7.2024.

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



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

Vuoden 2024 näkymät

Suomen talous kehittyi heikosti vuoden alkupuoliskolla. BKT supistui edellisestä vuodesta ja työttömyys nousi. Ennakoivien tietojen mukaan Suomen talous kääntyi kolmannella vuosineljänneksellä kasvuun. Hidastuvan inflaation ja laskevien korkojen myötä taloudella on edellytykset jatkaa elpymistä. Talouden näkymien riskit ovat yhä tavanomaista suuremmat. Geopoliittisten kriisien laajeneminen voi äkillisesti vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2024 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuositiedotteissa.

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

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



Tunnuslukujen laskentakaavat

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
Tuotot yhteensä	Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Tuotot sijoitustoiminnasta + Liiketoiminnan muut tuotot	Tunnusluku kuvaa kaikkien tuottojen kehittymistä.
Kulut yhteensä	Henkilöstökulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut	Tunnusluku kuvaa kaikkien kulujen kehittymistä.
Tuotot sijoitustoiminnasta	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot	Tunnusluku kuvaa kaikkien sijoitustoimintaan liittyvien tuottojen kehittymistä.
Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Luottokanta	Tase-erään Saamiset asiakkailta sisältyvät luotot ja tappiota koskeva vähennyserä. Luottokanta ei sisällä saamatta olevia korkoja tai johdannaisien arvostuseriä.	Asiakkaille myönnettyjen luottojen kokonaismäärä
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. Talletukset eivät sisällä maksamattomia korkoja tai johdannaisten arvostuseriä	Asiakkaiden talletusten kokonaismäärä.
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Luottoriskiä sisältävät taseen erät} + \text{taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvo}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

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



Järjestämättömät saamiset vastuista, %	$\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamia ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamia sekä tällaisiin saamiin 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.
Ongelmasaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamia, muita riskillisiksi luokiteltuja saamia sekä tällaisiin tai terveisiin saamiin 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 ongelmasaamiin 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.
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitojoustosaamia 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.
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitojoustosaamia 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.



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



Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	30.9.2024	31.12.2023
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 799	4 597
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	0	6
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 799	4 603
Aineettomat hyödykkeet	-2	-1
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-52	-59
Ennakoitu voitonjako	-80	-76
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-53	-37
Ydinpääoma (CET1)	4 611	4 430
Ensisijainen pääoma (T1)	4 611	4 430
Debentuurilainat	1 288	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	31	57
Yleiset luottoriskioikaisut	21	22
Toissijainen pääoma (T2)	1 340	1 387
Omat varat yhteensä	5 951	5 816
Kokonaisriski, milj. €	30.9.2024	31.12.2023
Luotto- ja vastapuoliriski	29 315	30 744
Standardimenetelmä (SA)	29 315	30 744
Valtio- ja keskuspankkivastuut	82	87
Luottolaitosvastuut	521	603
Yritysvastuut	22 338	23 701
Vähittäisvastuut	3 186	3 060
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 511	1 438
Maksukyvyttömät vastuut	471	638
Erityisen suuren riskin erät	127	219
Katetut joukkolainat	725	608
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	47	60
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	3	11
Muut	303	317
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	1
Arvopaperistetut erät	31	50
Markkina- ja selvitysrisiki, standardimenetelmä	986	1 006
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 229	1 086
Vastuun arvonoikaus (CVA)	198	217
Muut riskit*	1 070	969
Kokonaisriski yhteensä	32 829	34 072

* Muuten kattamattomat riskit.



Suhdeluvut, %	30.9.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,0	13,0
Tier1 -vakavaraisuussuhde	14,0	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,1	17,1
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	30.9.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,0	13,0
Tier1 -vakavaraisuussuhde	14,0	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,0	16,9
Pääomavaatimus, milj. €	30.9.2024	31.12.2023
Omat varat	5 951	5 816
Pääomavaatimus	3 525	3 657
Puskuri pääomavaatimukseen	2 426	2 159

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Mij. €	Liite	Oikaistu		Oikaistu	
		1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		1 912	1 661	621	609
Muut korkotuotot		456	373	154	142
Korkokulut		-1 901	-1 613	-615	-593
Korkokate	3	466	421	161	159
Saamisten arvonalentumiset	4	-15	-63	0	-40
Palkkiotuotot		95	99	28	28
Palkkiokulut		-42	-47	-13	-15
Nettopalkkiotuotot	5	53	52	15	12
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	23	48	5	15
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	0	5	0	-1
Liiketoiminnan muut tuotot		26	24	7	6
Henkilöstökulut		-66	-60	-21	-17
Poistot ja arvonalentumiset		-1	-3	0	0
Liiketoiminnan muut kulut	8	-150	-165	-49	-45
Liiketoiminnan kulut		-217	-229	-70	-63
Liikevoitto (-tappio)		336	259	118	88
Tulos ennen veroja		336	259	118	88
Tuloverot		-70	-52	-23	-18
Kauden tulos		266	207	95	70

OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatumisperiaatteet sekä laatumisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Laaja tuloslaskelma

Mij. €	Liite	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Kauden tulos		266	207	95	70
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuus pohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		5	3	1	2
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		-10		0	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta	10	13	-32	-23	-21
Rahavirran suojauksesta	10	8	18	1	12
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuus pohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tapioista)		-1	-1	0	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		2		0	
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta	10	-3	6	5	4
Rahavirran suojauksesta	10	-2	-4	0	-2
Muut laajan tuloksen erät		12	-9	-17	-6
Kauden laaja tulos		278	198	78	64

Tase

Mlj. €	Liite	Oikaistu		
		30.9.2024	31.12.2023	1.1.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	12	17 394	19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12	10 832	12 280	13 033
Saamiset asiakkailta	12	27 688	28 187	28 559
Johdannaissopimukset	12, 15	3 342	4 445	5 592
Sijoitusomaisuus		14 359	12 823	16 455
Aineettomat hyödykkeet		2	1	3
Aineelliset hyödykkeet		3	3	5
Muut varat		1 130	664	535
Laskennalliset verosaamiset		29	31	0
Varat yhteensä		74 780	78 145	99 133
Velat luottolaitoksille	12	24 752	23 982	41 060
Velat asiakkaille	12	18 061	17 254	19 098
Johdannaissopimukset	12, 15	3 102	4 179	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	19 750	24 062	25 311
Varaukset ja muut velat		2 527	2 321	2 084
Tuloverovelat		19	4	10
Laskennalliset verovelat		333	332	306
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 437	1 414	1 384
Velat yhteensä		69 981	73 548	94 769
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-47	-63	-29
Muut rahastot		1 019	1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 399	3 213	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 799	4 597	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		74 780	78 145	99 133

OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Oman pääoman muutoslaskelma

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

MIJ. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voltagevarat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Kauden laaja tulos		17		262	278
Kauden tulos				266	266
Muut laajan tuloksen erät		17		-5	12
Voitonjako				-76	-76
Muut				0	0
Oma pääoma 30.9.2024	428	-47	1 019	3 399	4 799

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-9/2024	Oikaisu 1-9/2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	266	207
Oikaisu tilikauden tulokseen	424	147
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	189	3 620
Saamiset luottolaitoksilta	1 451	-458
Saamiset asiakkailta	510	-365
Johdannaissopimukset, varat	-14	-269
Sijoitusomaisuus	-1 292	4 556
Muut varat	-467	157
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	1 650	-21 318
Velat luottolaitoksille	632	-17 447
Velat asiakkaille	807	-4 397
Johdannaissopimukset, velat	-212	320
Varaukset ja muut velat	422	206
Maksetut tuloverot	-54	-49
Saadut osingot	2	2
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	2 476	-17 391
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-7	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	5	1
B. Investointien rahavirta yhteensä	-2	0
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	1	-17
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-4 732	-2 437
Maksetut osingot	-76	
Vuokrasopimusvelat	0	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-4 807	-2 454
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-2 333	-19 845
Rahavarat kauden alussa	19 894	35 395
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	21	-62
Rahavarat kauden lopussa	17 582	15 488
Saadut korot	5 661	4 059
Maksetut korot	-4 971	-3 750
Rahavarat		
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	17 394	15 252
Vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	188	236
Yhteensä	17 582	15 488

Liitetaulukot

1. Laatumisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset
2. Segmenttiraportointi
3. Korkokate
4. Saamisten arvonalentumiset
5. Nettopalkkiotuotot
6. Kaupankäyntitaroituksessa 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. Johdannaisopimukset
16. Lähipiiritapahtumat
17. Liiketoimet osuuspankkien kanssa

Liite 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuositarkastukset ja vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan. Laatimisperiaatteiden ja esittämisen vuoden 2024 muutokset on kuvattu alempana omassa osiossaan.

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

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

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

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

Odotettavissa olevat luottotappiot

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallien määrittämiseen liittyy johdon harkintaa.

Varsinainen ECL-lukujen laskenta suoritetaan ECL-malleilla, jotka perustuvat havaittavissa olevien syöttötietojen käyttöön, paitsi jos kyseessä on pääsääntöisesti vaiheessa 2 tai 3 ja tarkkailulistalla oleva suuri yritysvastuu, jolloin ECL lasketaan asiantuntija-arvioon perustuvalla kassavirtaperusteisella ECL-menetelmällä.

Erityisesti tilanteissa, joissa ECL-mallit eivät riittävästi pysty huomioimaan ennakoimatonta tapahtumaa tai olosuhteita, käytetään johdon harkintaan perustuvia lisävarauksia (management overlay) suoraan ECL-lukuihin (ns. post model adjustments). Niissä harkintaa käytetään erityisesti käytetyn skenaarion valinnassa. Ne ovat tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoimaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa.

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

Osavuositarkastuksen liitetiedossa 4. Saamisten arvonalentumiset kuvataan osavuositarkastuksen laadinnassa tehty johdon harkinta.

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki liittyy Euribor-paneeliin

OP Yrityspankki Oyj liittyy jäseneksi Euribor-viitekorkoja hallinnoivaan paneeliin. Paneelissa on tällä hetkellä 19 merkittävää pankkia eri puolilta Eurooppaa. OP Yrityspankki täydentää kokoonpanoa, jossa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta.

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen uuden vihreän joukkovelkakirjalainan

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen vaihtuvakorkoisen 500 miljoonan euron senior-ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Laina on suunnattu kansainvälisille instituutiosijoittajille ja laina-aika on kolme vuotta. Lainan korko on kiinnitetty 3 kuukauden euriboriin. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Lainan kautta rahoitettavia toimialoja ovat muun muassa uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön. Laina laskettiin liikkeeseen 28.3.2024.

Muutos OP Yrityspankki Oyj:n hallituksessa

OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi aloitti OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen jäsenenä 1.7.2024. Länsisalmi korvaa hallituksessa Tiia Tuovisen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. Länsisalmen nimityksen myötä OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen kokoonpano on 1.7.2024 alkaen seuraava: Timo Ritakallio (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen ja Hannakaisa Länsisalmi.

Laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset

Tase- ja tuloslaskelmakaavan esittämisen korjaaminen

OP Yrityspankki korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. OP Yrityspankin uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Muutokset on tehty takautuvasti vuodelle 2023. Puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset esitetään muutokset takautuvasti vuodelle 2023.

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi-syyskuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmätoiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot*	862	686	162	2 038	-1 380	2 368
Korkokulut	-575	-524	-118	-2 063	1 380	-1 901
Korkokate	287	162	44	-26		466
josta segmenttien väliset erät	-396	147	-38	287		0
Saamisten arvonalentumiset	-9	-9	3	0		-15
Palkkiotuotot	37	49	8	0		95
Palkkiokulut	-35	-5	0	-2		-42
Nettopalkkiotuotot	3	44	8	-2		53
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	19	0	0	4		23
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			0		0
Liiketoiminnan muut tuotot	4	15	1	17	-11	26
Henkilöstökulut	-29	-24	-9	-4		-66
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0	0		-1
Liiketoiminnan muut kulut	-59	-63	-15	-24	11	-150
Liiketoiminnan kulut	-88	-88	-24	-28	11	-217
Lilkevoitto (-tappio)	216	123	31	-35		336
Tulos ennen veroja	216	123	31	-35		336

* Korkotuotot sisältää tuloslaskelman efektiivisen koron menetelmällä lasketut korkotuotot ja muut korkotuotot.

Tulos tammi-syyskuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmätoiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot*	648	485	121	1 782	-1 002	2 034
Korkokulut	-415	-328	-72	-1 800	1 002	-1 613
Korkokate	233	157	50	-18		421
josta segmenttien väliset erät	-310	78	-32	265		0
Saamisten arvonalentumiset	-32	-27	-4	0		-63
Palkkiotuotot	40	52	7	0		99
Palkkiokulut	-39	-6	0	-3		-47
Nettopalkkiotuotot	1	47	7	-3		52
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	42		0	6		48
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			5		5
Liiketoiminnan muut tuotot	4	11	0	17	-8	24
Henkilöstökulut	-26	-23	-7	-4		-60
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	0	0		-3
Liiketoiminnan muut kulut	-70	-64	-18	-21	8	-165
Liiketoiminnan kulut	-97	-88	-26	-25	8	-229
Lilkevoitto (-tappio)	150	100	27	-18		259
Tulos ennen veroja	150	100	27	-18		259

* Korkotuotot sisältää tuloslaskelman efektiivisen koron menetelmällä lasketut korkotuotot ja muut korkotuotot.

Tase 30.9.2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa		140	19	17 235		17 394
Saamiset luottolaitoksilta		130	1	10 701		10 832
Saamiset asiakkailta	16 497	8 566	2 636	-12		27 688
Johdannaispimukset	3 294			48		3 342
Sijoitusomaisuus	612			13 747		14 359
Aineettomat hyödykkeet	0	0	0	1		2
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		3
Muut varat	639	66	26	399		1 130
Laskennalliset verosaamiset	2	0		27		29
Varat yhteensä	21 045	8 903	2 684	42 148		74 780
Velat luottolaitoksille	0	9	0	24 743		24 752
Velat asiakkaille	71	12 158	2 004	3 829		18 061
Johdannaispimukset	2 954			148		3 102
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 333			17 417		19 750
Varaukset ja muut velat	395	971	210	950		2 527
Tuloverovelat			0	18		19
Laskennalliset verovelat				333		333
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 437		1 437
Velat yhteensä	5 754	13 138	2 214	48 875		69 981
Oma pääoma						4 799

Oikaistu Tase 31.12.2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	0	115	10	19 585		19 710
Saamiset luottolaitoksilta		209	0	12 070		12 280
Saamiset asiakkailta	16 726	8 528	2 886	47		28 187
Johdannaispimukset	4 366			79		4 445
Sijoitusomaisuus	559			12 264		12 823
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0		1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		3
Muut varat	94	50	0	520		664
Laskennalliset verosaamiset	1	0		31		31
Varat yhteensä	21 747	8 903	2 898	44 597		78 145
Velat luottolaitoksille	0	10	0	23 972		23 982
Velat asiakkaille	103	12 256	1 293	3 602		17 254
Johdannaispimukset	3 928			251		4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 466			21 597		24 062
Varaukset ja muut velat	72	834	202	1 214		2 321
Tuloverovelat			3	1		4
Laskennalliset verovelat				332		332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 414		1 414
Velat yhteensä	6 569	13 100	1 498	52 382		73 548
Oma pääoma						4 597

Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Korkotuotot*				
Saamiset luottolaitoksilta**	795	724	253	256
Saamiset asiakkailta				
Lainat**	991	809	325	315
Rahoitusleasingsaamiset**	84	67	28	26
Suojauslaskennan arvostuserät	17	22	17	1
Yhteensä	1 092	898	370	343
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	122	93	42	36
Jaksotettu hankintameno**	41	61	15	12
Suojauslaskennan arvostuserät	217	58	335	-21
Yhteensä	381	212	392	26
Johdannaissopimukset***				
Käyvän arvon suojaus	55	161	-259	113
Rahavirran suojaus	-3	-11	5	-7
Rahavirran suojauksen tehon osuus				
Muut	0		0	
Yhteensä	52	150	-253	106
Velat luottolaitoksille				
Negatiiviset korot**	0	0		0
Muut	48	50	14	20
Yhteensä	2 368	2 034	776	751
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille				
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-571	-589	-188	-183
Suojauslaskennan arvostuserät	-138	-60	-195	-11
Yhteensä	-709	-650	-383	-194
Velat asiakkaille	-413	-247	-141	-99
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-377	-378	-121	-140
Suojauslaskennan arvostuserät	-195	-75	-236	-48
Yhteensä	-572	-453	-357	-188
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat				
Muut	-29	-28	-10	-10
Suojauslaskennan arvostuserät	-21	-14	-13	-10
Yhteensä	-51	-41	-22	-19
Johdannaissopimukset***				
Käyvän arvon suojaus	-111	-210	301	-86
Muut	17	47	5	18
Yhteensä	-94	-163	307	-68
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	0	-2	0	0
Muut	-62	-58	-18	-24
Yhteensä	-1 901	-1 613	-615	-593
Korkokate yhteensä	466	421	161	159

* Korkotuotot sisältää tuloslaskelman efektiivisen koron menetelmällä lasketut korkotuotot ja muut korkotuotot.

** Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot olivat yhteensä 1 912 miljoonaa euroa (1 661). Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot kirjataan jaksotettuun hankintamenoan arvostettavista taseen eristä.

*** Sisältää johdannaisten arvostuksen ja korot.

Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-5	-18	-1	-1
Palautukset poistetuista saamisista	1	1	1	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-11	-45	0	-39
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	-1	0	0	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-15	-63	0	-40

Luottorisille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Loss, ECL) laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 30.9.2024

Alla olevissa taulukoissa on kuvattu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvia vastuuta. Taseen ulkopuolinen vastuu esitetään luottovasta-arvokertoimella ("CCF-kerroin") oikaistuna.

Vastuut	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	24 178	2 528	898	3 426	671	28 274
Saamiset asiakkailta yhteensä	24 178	2 528	898	3 426	671	28 274
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja lllmitit						
Yrityspankki	3 919	79	1	80	10	4 008
Nostovarot ja lllmitit yhteensä	3 919	79	1	80	10	4 008
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 617	145		145	32	2 795
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 617	145		145	32	2 795
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	13 915	50		50	3	13 967
Saamistodistukset yhteensä	13 915	50		50	3	13 967
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	44 628	2 803	898	3 701	716	49 045

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 30.9.2024

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja lllmitit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
Milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-27	-68	-16	-84	-187	-297
Saamiset asiakkailta yhteensä	-27	-68	-16	-84	-187	-297
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-2	-15		-15	-21	-38
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-2	-15		-15	-21	-38
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-3
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-2	-3
Yhteensä	-29	-83	-16	-99	-210	-339

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

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 30.9.2024	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yll 30 pv eräntyneet	Yll 30 pv eräntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	30 713	2 753	898	3 651	713	35 077
Tapplota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-29	-82	-16	-99	-208	-336
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,09 %	-3,00 %	-1,82 %	-2,71 %	-29,25 %	-0,96 %
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä						
	30 713	2 753	898	3 651	713	35 077
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä						
	-29	-82	-16	-99	-208	-336
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä						
	-0,09 %	-3,00 %	-1,82 %	-2,71 %	-29,25 %	-0,96 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	13 915	50		50	3	13 967
Tapplota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-3
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,01 %		-1,01 %	-62,00 %	-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä						
	13 915	50		50	3	13 967
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä						
	-1	-1		-1	-2	-3
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä						
	-0,01 %	-1,01 %		-1,01 %	-62,00 %	-0,02 %

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuuden muutos arvonalentumisvaiheittain 1–9/2024 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, mlj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 503	1 425		-78
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-49		46	-3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	508	-534		-27
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-92	78	-14
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	5		-6	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		24	-30	-6
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	4 631	283	104	5 017
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3 477	-992	-239	-4 708
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-982	-65	3	-1 044
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut		0	-4	-4
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 30.9.2024	30 713	3 651	713	35 077

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1–9/2024 aikana.

Saamiset aslakkallta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	35	94	196	325
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	7		5
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		7	7
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-8		-7
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-6	19	13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-1	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-6	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	5	10	30	45
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5	-16	-39	-60
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	-6	15	6	15
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset		0	-3	-3
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-7	5	12	11
Tappiota koskeva vähennyserä 30.9.2024	29	99	208	336
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7–9/2024	0	3	-3	0

Alla on esitetty johdon harkintaa sisältävien lisävarausten ("management overlay") laskennassa käytettyjä oletuksia.

Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus. Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35 prosenttia, kannattavuus heikentyy 20 prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varauksia kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaan euroon. Varauksia päivitettiin Q4/2023 stressaamalla luottoluokkia eri skenaarioissa. Lisäksi varaus laajennettiin kattamaan myös pienet rakennusalan yritykset. Rakennusalan heikkojen näkymien odotetaan jatkuvan vuoteen 2025 saakka. Varauksia kasvatettiin 3,2 miljoonaa euroa 9,3 miljoonaan euroon. Varauksia purettiin Q2/2024 0,4 miljoonaa euroa ja edelleen 4,3 miljoonaa euroa Q3/2024, koska alhaisen valmiusasteen rakennuskanta ja vastuiden määrä oli pienentynyt. Lisäksi vastuita oli siirretty asiantuntija-arvioiden piiriin.

Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus 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 heikenee 10 prosenttia / 20 prosenttia ja korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia. Varaus on päivitetty Q4/2023 ja sitä purettiin 4,7 miljoonaa euroa 1,4 miljoonaan euroon, koska inflaation ja korkotason nousu on jo suurimmaksi osaksi realisoitunut ja luottoluokitusten päivitykset on tehty. Loput varauksesta 1,4 miljoonaa euroa purettiin Q2/2024 samasta syystä.

OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskiä. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kasvavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 johdon harkintaan perustuva lisävaraus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Varaus päivitettiin Q3/2024 oletuksilla, että 12 kuukauden euriborkko on 2,53 prosenttia ja työttömyysaste on 7,98 prosenttia Q3/2025 ja että asuntojen hinnat pysyvät ennallaan Q3/2024–Q3/2025 välisenä aikana. Varaus kasvoi 0,2 miljoonaa euroa.

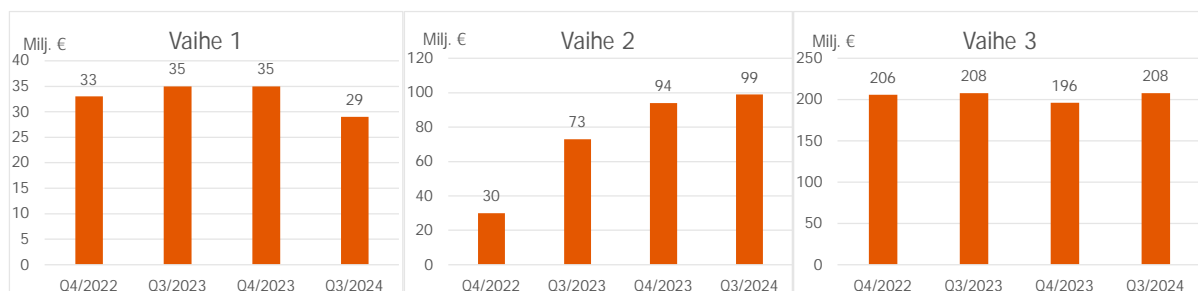
OP Yrityspankki teki Q2/2024 uuden 5,1 miljoonan euron johdon harkintaan perustuvan lisävarauksen varhaisvaroitusjärjestelmän (Early Warning System, EWS) ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen, mikä toteutetaan vuoden 2024–2025 välisenä aikana.

OP Yrityspankki teki Q3/2024 uuden 2,2 miljoonan euron johdon harkintaan perustuvan lisävarauksen kertalyhenteisten yritysainojen (Bullet & Balloon -lainojen) suuremman luottoriskin huomioimiseen ECL-laskennassa. Varaus puretaan Q4/2024 aikana kun uusi parametrisoinen mallisopeutus (post-model adjustment) otetaan käyttöön.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 30.9.2024.

Tappiota koskeva vähennyserä 30.9.2024	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	323
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Rakentamistoimiala	5
Henkilöasiakkaat	1
Kertamaksuiset yritysainat (Bullet & Balloon)	2
Varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannus	5
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	13
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	336

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



ECL-laskennassa makroekonomiset tekijät päivitetään kvartaaleittain. ECL lasketaan kolmen eri skenaarion painotettuna keskiarvona. Skenaariopainot ovat olleet normaalilla tasolla eli heikko 20 %, perus 60 % ja vahva 20 %. Q3/2024 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys laski hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan malleissa käytetyistä makroennusteista BKT:ta ja työttömyysastetta.

BKT:n kasvu, %	Q3/2024	Q3/2025	Q3/2026	Q3/2027	Q3/2028
Perus	-0,5 %	2,0 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Vahva	0,5 %	3,9 %	2,8 %	2,8 %	2,8 %
Heikko	-1,5 %	-0,3 %	-0,5 %	-0,5 %	-0,5 %
Työttömyys, %	Q3/2024	Q3/2025	Q3/2026	Q3/2027	Q3/2028
Perus	8,2 %	7,9 %	7,6 %	7,1 %	6,7 %
Vahva	8,1 %	7,5 %	7,0 %	6,3 %	5,8 %
Heikko	8,3 %	8,5 %	8,6 %	8,4 %	8,3 %

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassaoloaika	Valhe 3 Koko volmassaoloaika	Yhteensä
Taplota koskeva vähennyserä 1.1.2024	1	1	1	2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0	2	2
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0		-1	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos	0	0	1	1
Taplota koskeva vähennyserä 30.9.2024	1	1	2	3
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 7-9/2024	0	0		0

Odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Loss, ECL) laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

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

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

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

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

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2023

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

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

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

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

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

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	33	30	206	269
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	39		34
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		38	37
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-3	19	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-14	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	8	19	15	42
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-4	-37	-49
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	7	15	14	37
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset			-41	-41
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	2	64	-10	56
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	35	94	196	325
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7-9/2023	5	13	21	39

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaa lisävarauksen kasvua 9,8 miljoonaa euroa.

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

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

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan malleissa käytetyistä makroennusteista BKT:ta ja työttömyysastetta.

BKT:n kasvu, %	Q4/2023	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027
Perus	-0,3 %	0,0 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %
Vahva	-0,3 %	3,0 %	4,1 %	4,1 %	3,7 %
Heikko	-0,3 %	-3,1 %	-2,1 %	-2,2 %	-1,5 %
Työttömyys, %	Q4/2023	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027
Perus	7,2 %	7,5 %	7,5 %	7,3 %	7,0 %
Vahva	7,2 %	7,2 %	6,6 %	5,9 %	5,1 %
Heikko	7,2 %	7,9 %	8,5 %	8,9 %	9,3 %

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		1	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissä tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0	1	0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	1	1	1	2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 7-9/2023	0	0	0	0

Liite 5. Nettopalkklotuotot

Tammi-syyskuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	7-9/2024
Palkkiotuotot							
Luotonanto	16	16	2	0		34	9
Talletukset	0	0	2	0		3	1
Maksuliike	0	24	0	0		24	8
Arvopapereiden välitys	13	0				13	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5			0		5	1
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	1	6	3	0		9	3
Muut	0	4	0	0		5	1
Yhteensä	37	49	8	0		95	28
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	0		0		0	0
Maksuliike	-1	-3	0	0		-4	-1
Arvopapereiden välitys	-2			0		-2	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0			0		0	0
Omaisuudenhoito	0			-1		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-30					-30	-9
Muut	-2	-1		-1		-5	-1
Yhteensä	-35	-5	0	-2		-42	-13
Nettopalkklotuotot yhteensä	3	44	8	-2		53	15
Tammi-syyskuu 2023, milj. €							
	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	7-9/2023
Palkkiotuotot							
Luotonanto	20	15	3	0		38	10
Talletukset	0	0	1	0		2	1
Maksuliike	0	24	0	0		25	8
Arvopapereiden välitys	13					13	3
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	3			0		3	0
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0	0				0	
Takaukset	1	6	3	0		9	3
Muut		7	0	0		7	2
Yhteensä	40	52	7	0		99	28
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	-1		0		-1	0
Maksuliike	-1	-4	0	0		-5	-2
Arvopapereiden välitys	-2			0		-2	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-3			0		-3	-1
Omaisuudenhoito	0			-1		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-31					-31	-10
Muut	-2			-2		-4	-1
Yhteensä	-39	-6	0	-3		-47	-15
Nettopalkklotuotot yhteensä	1	47	7	-3		52	12

Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Milj. €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	11	18	-2	2
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	4	-1	5	0
Yhteensä	14	17	3	2
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	5	-1	0	0
Osingot ja voitto-osuudet	2	2	1	0
Yhteensä	7	1	2	0
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	141	48	41	14
Arvostusvoitot ja -tappiot	-140	-17	-41	-1
Yhteensä	1	31	0	13
Yhteensä	23	48	5	15

Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Käypään arvoon mulden laajan tuloksen erlen kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Myyntivoitot ja -tappiot	0	5	0	-1
Yhteensä	0	5	0	-1
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	0	5	0	-1

Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
ICT-kulut				
Tuotanto	-63	-52	-18	-17
Kehittäminen	-14	-15	-4	-5
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	0	-50	0	-7
Palveluostot	-20	-17	-8	-5
Asiantuntijapalvelut	-1	-1	0	0
Tietoliikenne	-2	-2	-1	-1
Markkinointi	-2	-2	-1	-0
Vakuutus- ja varmuuskulut	-13	-11	-4	-4
Muut	-36	-15	-12	-6
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-150	-165	-49	-45
Kehittämissmenot				
Milj. €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Kehittämisen ICT-kulut	-14	-15	-4	-5
Oman työn osuus		0		
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-14	-15	-4	-5
Aktivoidut ICT-menot	2		1	
Aktivoidut kehittämissmenot yhteensä	2		1	
Kehittämissmenot yhteensä	-12	-15	-3	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	-2	0	0

Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

MIJ. €	Oikaistu	
	30.9.2024	31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat	10 874	13 268
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	3 663	4 045
Muut		
Sijoitustodistukset	156	668
Yritystodistukset	5 127	6 128
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-70	-46
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	19 750	24 062

* 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
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	-26	7	-19
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-6		-6
Siirrot korkokatteeseen		11	11
Laskennalliset verot	6	-4	3
Päättävä tase 30.9.2023	-29	-11	-40

MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	-57	-6	-63
Käyvän arvon muutokset	14	-2	13
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-2		-2
Siirrot korkokatteeseen		10	10
Laskennalliset verot	-3	-2	-4
Päättävä tase 30.9.2024	-46	-0	-47

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -58 miljoonaa euroa (-50) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 12 miljoonaa euroa (10). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa -1 miljoonaa euroa (0).

Liite 11. Annetut vakuudet

Milj. €	30.9.2024	31.12.2023
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	1 042	743
Annetut vakuudet yhteensä*	1 042	743
Vakuudelliset johdannaisvelat	507	657
Vakuudelliset muut velat	521	53
Yhteensä	1 029	710

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

Liite 12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Rahoitusvarat 30.9.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat				
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	17 394				17 394
Saamiset luottolaitoksilta	10 832				10 832
Saamiset asiakkailta	27 688				27 688
Johdannaispimukset			3 247	94	3 342
Saamistodistukset	1 826	12 223	305		14 354
Osakkeet ja osuudet		0	5		5
Muut rahoitusvarat	1 130				1 130
Yhteensä	58 871	12 223	3 557	94	74 745

OP Yrityspankin taseen varoissa oli kauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 1 519 miljoonalla eurolla (629) jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 558 miljoonaa euroa (647) kauden lopussa.

Oikaistu Rahoitusvarat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat				
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	19 710				19 710
Saamiset luottolaitoksilta	12 280				12 280
Saamiset asiakkailta	28 187				28 187
Johdannaispimukset			4 618	-173	4 445
Saamistodistukset	1 004	11 588	217		12 809
Osakkeet ja osuudet		0	14		14
Muut rahoitusvarat	664				664
Yhteensä	61 845	11 588	4 850	-173	78 109

OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsuksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Rahoitusvelat 30.9.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoon ja muut	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		24 752		24 752
Velat asiakkaille		18 061		18 061
Johdannaissopimukset	2 953		150	3 102
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 361	17 390		19 750
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 437		1 437
Muut rahoitusvelat	50	2 326		2 376
Yhteensä	5 363	63 965	150	69 478

Oikaistu Rahoitusvelat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoon ja muut	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 982		23 982
Velat asiakkaille		17 254		17 254
Johdannaissopimukset	4 230		-51	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 487	21 576		24 062
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414		1 414
Muut rahoitusvelat	5	2 112		2 117
Yhteensä	6 722	66 337	-51	73 008

OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositiedotuksessa 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatumisperiaatteet sekä laatumisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Yrityspankin jaksotettuun hankintamenoon arvostettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo syyskuun lopussa oli noin 12 170 miljoonaa euroa (14 775) ja kirjanpitoarvo 14 537 miljoonaa euroa (17 313). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoon. Niiden käypä arvo on 1 440 miljoonaa euroa. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen jaksotetut hankintamenot on eritelty liitetiedossa 9.

Liite 13. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 30.9.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		3	2	5
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	192	72	41	305
Johdannaissopimukset	0	3 215	127	3 342
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	10 726	884	614	12 223
Rahoitusinstrumentit yhteensä	10 917	4 173	783	15 874

Oikaistu Varojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	113	71	33	217
Johdannaissopimukset*	0	4 347	98	4 445
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 166	1 694	727	11 587
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 280	6 123	862	16 264

Velkojen käyvät arvot 30.9.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 361	2 361
Muut		50		50
Johdannaissopimukset	2	3 039	61	3 102
Yhteensä	2	3 089	2 422	5 513

Oikaistu Velkojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 487	2 487
Muut		5		5
Johdannaissopimukset*	2	4 086	91	4 179
Yhteensä	2	4 091	2 578	6 671

* Johdannaissopimusten korkosaamia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Käypään arvoon arvostus

Johdannaiset ja muut käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

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

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

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

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

Käyvän arvon hierarkia

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

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

OP Yrityspankin liiketoiminnan kannalta tärkeitä johdannaisia ovat koronvaihtosopimukset, korko-optiot ja strukturoidut velkakirjat. Koronvaihtosopimukset arvostetaan johtamalla markkinoilla havaittujen 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 toimitaan vastaavalla tavalla. Koronvaihtosopimuksiin verrattuna käytetään myös markkinoilta havaittavia korko-optioiden hintaa kuvaavia volatiliiteetteja.

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

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

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

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat	Johdannaissopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	36	98	728	862
Tuloslaskelman nettotuotot	-31	28		-3
Siirrot tasoon 3	38		85	124
Siirrot tasosta 3			-199	-199
Päättävä tase 30.9.2024	43	127	614	783

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat	Johdannaissopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	2 487	91	2 578
Tuloslaskelman nettotuotot	110	-30	79
Muut muutokset	-236		-236
Päättävä tase 30.9.2024	2 361	61	2 422

Erittely nettotuotosta tuloslaskelmaerittäin 30.9.2024

Milj. €	Sijoitusominnan nettotuotot	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Nettotuotot	-82	-82

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2024 aikana.

Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	30.9.2024	31.12.2023
Takaukset	250	598
Takuuvastuut	2 174	2 046
Luottolupaukset	5 398	5 473
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	304	540
Muut	478	516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	8 604	9 172

Liite 15. Johdannaissojmitukset

Johdannaiset yhteensä 30.9.2024

Milj. €	Käytävät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	2 611	2 433
Keskusvastapuoliselvitetävät	26	14
Settled-to-market (STM)	10	4
Collateralised-to-market (CTM)	16	10
Valuutta- ja kultajohdannaiset	310	428
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset	85	35
Luottojohdannaiset	12	2
Hyödykejohdannaiset	11	14
Muut johdannaiset	29	14
Johdannaisten korot	284	177
Johdannaiset yhteensä	3 342	3 102

Oikaistu

Johdannaiset yhteensä 31.12.2023

Milj. €	Käytävät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	3 165	2 837
Keskusvastapuoliselvitetävät	103	82
Settled-to-market (STM)	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	42	36
Valuutta- ja kultajohdannaiset	919	1 049
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset	74	56
Luottojohdannaiset	10	8
Hyödykejohdannaiset	4	4
Muut johdannaiset	16	16
Johdannaisten korot	257	209
Johdannaiset yhteensä*	4 445	4 179

* Johdannaisten erittely on muutettu vastaamaan nykyistä seuranta. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Johdannaissojmitusten korkosaamia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissojmitusten käytävät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissojmitukset" rivillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissojmituksen kanssa samaan tase-erään. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

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. OP Yrityspankki Oyj jakoi osinkoa vuodelta 2023 76 miljoonaa euroa OP Osuuskunnalle.

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

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2023 jälkeen.

Liite 17. Liiketoimet osuuspankkien kanssa

OP Yrityspankki Oyj ja osuuspankki yhdistellään OP Ryhmän tilinpäätökseen. Merkittävimmät taseen erät OP Yrityspankki Oyj:n ja osuuspankkien välillä katsauskauden lopussa olivat Johdannaissojmitukset (varat) 359 miljoonaa euroa (559), Velat luottolaitoksille 24 336 miljoonaa euroa (23 609), Johdannaissojmitukset (velat) 812 miljoonaa euroa (1 155) ja Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 249 miljoonaa euroa (276). Merkittävimmät tuloslaskelman erät katsauskaudella OP Yrityspankki Oyj:n ja osuuspankkien välillä olivat korkotuotot 176 miljoonaa euroa (217), korkokulut 563 miljoonaa euroa (484), palkkiotuotot 2 miljoonaa euroa (2), palkkiokulut 30 miljoonaa euroa (31) ja muut tuotot 16 miljoonaa euroa (17).

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2024 raporttien julkaisujankohdat:

OP Yrityspankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2024	Viikko 11
Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjauksjärjestelmästä 2024	Viikko 11

Vuoden 2024 tilinpäätöstitiedotteen ja vuoden 2025 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivämäärät:

Tilinpäätöstitiedote 1.1.–31.12.2024	6.2.2025
Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2025	7.5.2025
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2025	30.7.2025
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2025	28.10.2025

Helsingissä 31.10.2024

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387
Viestintäjohtaja Piia Kumpulainen, puh. 010 252 7317

www.op.fi