



OP-Asuntoluottopankki Oyj:n osavuositarkastus 1.1.-30.9.2024

OP-Asuntoluottopankki Oyj (OPA) on OP Ryhmän kiinnitysluottopankki ja sen rooli on yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n kanssa vastata OP Ryhmän varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. OPA vastaa ryhmän vakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja.

Taloudellinen asema

OPAn väliluotot ja luottokanta olivat syyskuun lopussa 16 628 miljoonaa euroa (16 988)*. Syyskuun lopussa OPAn liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat olivat yhteensä 14 915 miljoonaa euroa (14 915).

OPAn 8.7.2022 jälkeen liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjalainat kuuluvat Laki kiinnitysluottopankeista ja kate-
tuista joukkolainoista (151/2022) alle perustettuun Euro Medium Term Covered Bond (Premium) -ohjelmaan (EMTCB). Vakuudet lisätään EMTCB-ohjelman katepooliin osuuspankkien taseista väliluotto-prosessin mukaisesti uuden joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskupäivänä.

Tammikuussa OPA laski liikkeeseen katetun joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövuokudellinen joukkovelkakirjalaina on seitsemän vuoden ja kuuden kuukauden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 63 osuuspankille.

Liikkeeseenlaskujen ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosioista: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/is-suers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation.

Syyskuun lopussa OPAn väliluottoja oli 98 osuuspankilla yhteensä 14 800 miljoonalla eurolla (14 800).

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,1 miljoonaa euroa (-0,2). Tappiota koskeva vähennyserä oli 2,4 miljoonaa euroa (2,6).

Liikevoitto oli 6,4 miljoonaa euroa (8,3). Yhtiön taloudellinen asema säilyi katsauskaudella vakaana.

* Suluissa on vertailulukuvuodelta 2023. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-syyskuun 2023 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätöksen (31.12.2023) luku.

Yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen vakuudet

Laki kiinnitysluottopankeista ja kate-
tuista joukkolainoista (151/2022) alla 11.10.2022 perustetun 25 miljardin EMTCB-ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettuja katettuja joukkovelkakirjalainoja oli 5 250 miljoonaa euroa. Vakuutena olevia luottoja oli katepoolissa syyskuun lopussa 5 781 miljoonaa euroa. Ylivakuus ylitti lain (151/2022) edellyttämän vähimmäismäärän.

Laki kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) alla 12.11.2010 perustetun 20 miljardin Euro Medium Term Covered Note -ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettuja katettuja joukkovelkakirjalainoja oli 9 665 miljoonaa euroa. Vakuutena olevia luottoja oli katepoolissa syyskuun lopussa 11 900 miljoonaa euroa. Ylivakuus ylitti lain (688/2010) edellyttämän vähimmäismäärän.



Vakavaraisuus

OPAn ydinvakavaraisuus (CET1) oli syyskuun lopussa 49,3 prosenttia (41,8). Suhdelukua paransi OPAn taseessa olevien asuntoluottojen määrän lasku ja siitä seurannut luottoriskin pääomavaateen lasku. Ydinpääoman minimivaade on 4,5 prosenttia ja kiinteä lisäpääomavaatimus on 2,5 prosenttia. Kokonaisvakavaraisuuden minimivaade on 8 prosenttia ja kiinteällä lisäpääomavaatimuksella lisättynä 10,5 prosenttia. OPA kattaa pääomavaatteen kokonaisuudessaan ydinpääomalla (CET1), joten käytännössä ydinpääoman (CET1) vaatimus on 10,5 prosenttia. Tilikauden tuloksesta on vähennetty arvioitu voitonjako.

Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus lasketaan käyttämällä luottoriskin standardimenetelmää. Myös operatiivisten riskien pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä.

OPA kuuluu OP Ryhmään, jonka osana OPA on Euroopan keskuspankin valvonnassa. OP Ryhmä esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteissa sekä osa- ja puolivuositarkastuksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa niin sanotut Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Omat varat ja vakavaraisuus, teur	30.9.2024	31.12.2023
Oma pääoma	369 686	372 160
Eläkevastuun ylikate	-13	-13
Osuus tuloksesta, jota ei ole tarkastettu		-7 490
Suunniteltu voitonjako	-5 016	
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-4 632	-2 856
Ydinpääoma (CET1)	360 024	361 800
Ensisijainen pääoma (T1)	360 024	361 800
Omat varat yhteensä	360 024	361 800
Kokonaisriski		
Luotto- ja vastapuoliriski	679 352	812 205
Operatiivinen riski	26 636	25 140
Muut riskit *	24 774	27 336
Yhteensä	730 762	864 682
Suhdeluvut, %		
Ydinpääomien (CET1) vakavaraisuussuhde	49,3	41,8
Tier 1 -vakavaraisuussuhde	49,3	41,8
Vakavaraisuussuhde	49,3	41,8
Pääomavaatimus		
Omat varat	360 024	361 800
Pääomavaatimus	76 765	90 829
Puskuri pääomavaatimukseen	283 259	270 971

* Muuten kattamattomat riskit.



Kriisintarkastuksesta annetun lain mukaiset velat

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkastusta koskevan sääntelyn mukaan kriisintarkastusviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisintarkastusviranomaisena on Brysselissä toimiva EU:n kriisintarkastusneuvosto (Single Resolution Board, SRB). SRB on vahvistanut OP Ryhmän kriisintarkastusstrategian, jossa kriisintarkastustoimet kohdistettaisiin OP-yhteenliittymään ja kriisintarkastusilanteessa muodostettavaan uuteen OP Yrityspankkiin. Kriisintarkastusstrategian mukaan OPA jatkaa toimintaansa uuden OP Yrityspankin tytäryhtiönä.

SRB on asettanut OP:lle omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL). Toukokuusta 2024 alkaen MREL-vaade on 16 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 6 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaade tuli voimaan 15.5.2024 alkaen. Vaateeseen sisältyy 2,5 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OPAn puskuri MREL-vaateeseen oli 215 miljoonaa euroa, puskuri koostuu pelkästään omista varoista. OPA ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OPAn MREL-suhdeluku oli 46 prosenttia kokonaisriskin määrästä.

Yhteenliittymän keskinäinen vastuu

Laki talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010) mukaan yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP Osuuskunta), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä sekä sellaisista luottolaitoksista, rahoituslaitoksista ja palveluyrityksistä, joiden äänivallasta edellä mainitut yhdessä omistavat yli puolet. Yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. OP Osuuskunnan jäsenluottolaitoksia olivat 30.9.2024 yhteensä 99 osuuspankkia sekä OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj.

Keskusyhteisö on velvollinen antamaan jäsenluottolaitoksilleen ohjeita niiden sisäisestä valvonnasta sekä riskienhallinnasta, niiden toiminnasta maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

Keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan yhteenliittymäläissa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista.

Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyysilanteessa osuuskuntalaisia tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Jäsenpankin vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenpankin puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenpankkien kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa. OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

Ennen 8.7.2022 liikkeeseenlaskettujen katettujen joukkolainojen velkojilla on tuolloin voimassa olleen Laki kiinnitysluottopankkitoiminnasta (688/2010) 25 §:n mukaisesti oikeus saada OPAn selvitystilän tai konkurssin estämättä maksusuoritus koko joukkolainan laina-ajalta sitä koskevien sopimusehtojen mukaisesti joukkovelkakirjalainan vakuudeksi merkityistä varoista ennen muita saatavia. Sama ja yhtäläinen etuoikeus soveltuu myös joukkolainarekisteriin merkittyihin johdannaissopimuksiin ja kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun lain 26 §:n 4 momentissa tarkoitettuihin maksukyvyyn turvaaviin luottoihin. Ennen 8.7.2022 liikkeeseenlaskettujen katettujen joukkolainojen vakuuksien kokonaismäärään sisältyvän kiinteistövakuudellisen luoton osalta katettujen



joukkolainojen haltijoiden maksuetuoikeus rajoittuu luoton osuuteen, joka vastaa asuntoluottojen osalta 70 prosenttia luoton vakuutena olevien osakkeiden tai kiinteistön joukkolainarekisteriin merkitystä arvosta liikkeeseenlaskijan selvitystilaan tai konkurssiin asettamishetkellä.

8.7.2022 jälkeen liikkeeseenlaskettujen joukkolainojen sekä niihin liittyvien hallinnointi- ja selvityskulujen velkojilla on 8.7.2022 voimaan tulleen Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022) 20 §:n mukainen oikeus saada suoritus katepooliin sisällyvistä vakuuksista ennen OPAn tai väliluoton velallisena olevan osuuspankin muita velkojia. Sama etuoikeus on katettuihin joukkolainoihin liittyvien johdannaissopimusten sekä niihin liittyvien hallinnointi- ja selvityskulujen velkojilla. Tämän etuoikeuden piiriin kuuluvat myös vakuuksille kertyvä korko, tuotto sekä niiden sijaan tullut omaisuus. Katepoolin maksuvalmiusluottoon liittyvästä velkojan etuoikeudesta on säädetty katetuista joukkolainoista annetun lain 44 §:n 3 momentissa, jonka mukaan maksuvalmiusluoton velkojalla on oikeus saada maksu katepooliin sisällyvistä varoista sellaisten saatavien jälkeen, jotka perustuvat katepooliin sisällyvien vakuuksien kattamien katettujen joukkolainojen pääomiin ja korkoihin, katettuihin joukkolainoihin liittyviin johdannaissopimuksiin perustuviin velvoitteisiin tai näihin liittyviin hallinnointi- ja selvityskuluihin.

Vastuullisuus

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

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

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

Maaliskuussa 2024 OPA julkaisi Green Covered Bond -raportin vuoden 2021 maaliskuussa sekä vuoden 2022 huhtikuussa liikkeeseen laskettujen Suomen ensimmäisten vihreiden katettujen joukkovelkakirjalainojen allokaatiosta ja vaikuttavuudesta. Joukkovelkakirjalainojen varat on kohdistettu OPAn Green Covered Bond -viitekehyyksen mukaisesti asuntoluottoihin, joiden vakuuksina on energiatehokkaita asuinrakennuksia.

Vuonna 2023 vihreille katetuille joukkovelkakirjalainoille kohdistetut ympäristövaikutukset olivat 59 000 megawattituntia vältettyä energiankäyttöä vuodessa ja 8 800 tonnia vältettyä CO₂-ekvivalenttipäästöjä vuodessa.



Henkilöstö

OPAn palveluksessa oli katsauskauden lopussa kuusi henkilöä. OPA on digitalisoinut toimintaansa ja ostaa kaikki keskeiset tukipalvelut OP Osuuskunnalta ja sen tytäryhtiöiltä, mikä vähentää OPAn oman henkilöstön tarvetta.

Hallinto

Hallituksen kokoonpano on seuraava:

Puheenjohtaja	Mikko Timonen	Talous- ja rahoitusjohtaja, OP Osuuskunta
Jäsenet	Satu Nurmi	Johtaja, Henkilöasiakasrahoitus ja asumisen palvelut, OP Vähittäisasiakkaat Oyj
	Mari Heikkilä	Johtaja, Group Treasury & ALM, OP Yrityspankki Oyj

OPAn toimitusjohtajana toimii Sanna Eriksson ja toimitusjohtajan sijaisena OPAn Senior Covered Bonds Manager Tuomas Ruotsalainen.

Riskiprofiili

OPAlla on vahva vakavaraisuus, pääomapuskurit sekä riskinkantokyky ja niiden oletetaan pysyvän vahvana myös loppuvuonna.

OPAn merkittävimmät riskit liittyvät vakuuksien laatuun ja taseen rakenteellisiin likviditeetti- ja korkoriskeihin, joille on asetettu rajoitteet pankkitoiminnan riskipolitiikassa. OPAn keskeiset luottoriskimittarit osoittavat luottoriskitilanteen olevan vakaa. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen ja väliluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Kaikki johdannaissopimukset on solmittu suojaustarkoituksessa, niihin sovelletaan käyvän arvon suojauslaskentaa ja niiden vastapuolena on OP Yrityspankki Oyj. OPAn korkoriskiasema on hallittu, ja se on ollut asetetun limiitin puitteissa.

OP Ryhmän maksuvalmiuden hoito on keskitetty OP Yrityspankkiin, ja tästä syystä myös OPA voi hyödyntää OP Ryhmän maksuvalmiusreservejä. OP Ryhmän maksuvalmiuden tunnusluku (LCR) oli katsauskauden lopussa 214 prosenttia ja pysyvän rahoituksen tunnusluku (NSFR) oli 130 prosenttia. OPAn kassavirtoja seurataan päivittäin maksuvalmiuden varmistamiseksi ja rakenteellista rahoitusriskiasemaa seurataan säännöllisesti osana yhtiön vakavaraisuuden hallintaprosessia.

OPAn riskiasemaa tarkasteltaessa tulee ottaa huomioon koko OP Ryhmän riskiasema, joka perustuu kaikkien jäsenluottolaitosten keskinäiseen vastuuseen. Jäsenluottolaitokset vastaavat yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja kaikkien jäsenpankkien tulee osallistua yhteenliittymälain mukaisiin tukitoimiin toistensa vakavaraisuuden tukemiseksi.

OP Ryhmä analysoi toimintaympäristöä osana jatkuvaa riskienarviointiaan ja strategiaprosessiaan. OP Ryhmän strategiaan vaikuttavat megatrendit ja maailmankuvat edustavat ryhmän 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. Ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä OP Ryhmä edistää omistaja-asiakkaidensa ja toimintaympäristönsä kestävästä taloudellisesta menestyksestä, turvallisuutta ja hyvinvointia sekä hallitsee



riskiprofiiliaan pidemmällä aikavälillä. Asiakkaiden neuvonta, palvelujen mitoitus, sopimusten elinkaaren aikainen käsittely, päätöksenteko, johtaminen ja raportointi perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Lokakuussa OPA laski liikkeeseen katetun joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden vuoden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottoina 48 osuuspankille.

Liikkeeseenlaskun ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosioista: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/is-suers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation.

Lokakuussa OPAn hallitus päätti myydä OPAn taseessa olevan luottokannan 1 825 miljoonaa euroa 85 osuuspankille loppuvuoden aikana.

Loppuvuoden 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.

OPAn vakavaraisuuden arvioidaan pysyvän vahvana ja riskiaseman vakaana. Tämä mahdollistaa uusien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseen laskun myös tulevaisuudessa.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluvut	1-9/2024	1-9/2023	1-12/2023
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,8	2,4	2,0
Kulujen osuus tuotoista, %	50	42	51

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \%} = \frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

$$\text{Kulujen osuus tuotoista, \%} = \frac{\text{Henkilöstökulut + Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot}} \times 100$$



Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2024

Taulukko-osa

Päälaskelmat

Tuloslaskelma, teur	Liite	Oikaistu		Oikaistu	
		1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Korkokate	1	22 649	27 368	7 213	8 144
Korkotuotot		526 269	425 244	168 553	158 579
Korkokulut		-503 620	-397 876	-161 341	-150 435
Saamisten arvonalentumiset	2	110	-170	18	-192
Nettopalkkiotuotot	3	-10 126	-12 655	-3 196	-3 970
Palkkiotuotot		65	76	20	23
Palkkiokulut		-10 191	-12 732	-3 216	-3 994
Liiketoiminnan muut tuotot		5	2	0	0
Henkilöstökulut		-521	-505	-162	-153
Liiketoiminnan muut kulut		-5 742	-5 724	-1 941	-1 643
Liikevoitto		6 374	8 316	1 932	2 185
Tuloverot		-1 358	-1 752	-386	-437
Tilikauden tulos		5 016	6 563	1 546	1 748
Laaja tuloslaskelma, teur	Liite	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Tilikauden tulos		5 016	6 563	1 546	1 748
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat erät					
Tuloverot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista eristä					
Tilikauden laaja tulos yhteensä		5 016	6 563	1 546	1 748



Tase

Teur	Liite	30.9.2024	Oikaistu 31.12.2023	Oikaistu 1.1.2023
Varat				
Rahavarat		256 416	291 681	137 989
Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät		1 824 531		
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	4	14 988 271	15 016 633	17 940 673
Saamiset asiakkailta			2 113 114	2 690 039
Johdannaissopimukset	5	111 610	72 680	31 189
Muut varat		5 569	1 081	877
Laskennalliset verosaamiset		2 028	2 430	98
Varat yhteensä		17 188 424	17 497 619	20 800 866
Velat				
Velat jäsenluottolaitoksille		1 608 167	2 012 380	2 253 869
Johdannaissopimukset	5	673 071	854 869	1 220 509
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		14 535 259	14 256 146	16 952 566
Varaukset ja muut velat		2 178	2 000	2 377
Laskennalliset verovelat		63	63	234
Velat yhteensä		16 818 738	17 125 459	20 429 555
Oma pääoma				
Osakepääoma		60 000	60 000	60 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		245 000	245 000	245 000
Kertyneet voittovarot		64 686	67 160	66 311
Oma pääoma yhteensä		369 686	372 160	371 311
Velat ja oma pääoma yhteensä		17 188 424	17 497 619	20 800 866

OPA korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 alussa. Muutoksista kerrotaan puolivuositarkastuksen 1.1.-30.6.2024 liitetiedossa 10. Tase- ja tuloslaskelmakaavan esittämisen korjaaminen.



Oman pääoman muutoslaskelma, teur	Osakepääoma	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	60 000	245 000	67 160	372 160
Tilikauden tulos			5 016	5 016
Osingot			-7 490	-7 490
Oma pääoma 30.9.2024	60 000	245 000	64 686	369 686
Oma pääoma 1.1.2023	60 000	245 000	66 311	371 311
Tilikauden tulos			6 563	6 563
Osingot			-6 631	-6 631
Oma pääoma 30.9.2023	60 000	245 000	66 244	371 244



Rahavirtalaskelma, teur	1-9/2024	1-9/2023
<hr/>		
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	5 016	6 563
Oikaisut kauden tulokseen		
Odotettavissa olevat luottotappiot	-105	175
Johdannaisten ja suojauslaskennan jaksotukset	-2 284	-2 699
Tuloverot	1 358	1 752
Efekttiivisen koron jaksotus	5 781	-15 349
Muut	-88	70
Oikaisut yhteensä	4 663	-16 050
Liiketoiminnan varojen lisäys (+) tai vähennys (-)	280 372	4 384 864
Saamiset jäsenluottolaitoksilta, lisäykset	-1 192 080	-2 000 000
Saamiset jäsenluottolaitoksilta, vähennykset	1 000 000	6 049 964
Saamiset asiakkailta	511 026	383 982
Johdannaissopimukset	-34 086	-49 081
Muut varat	-4 488	0
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-313 742	-7 698
Velat jäsenluottolaitoksille	-404 213	-171 510
Johdannaissopimukset	50 615	125 685
Varaukset ja muut velat	39 856	38 127
Maksetut tuloverot	-956	-4 193
Saadut osingot	2	2
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-24 645	4 363 489
<hr/>		
Rahoituksen rahavirta		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	996 870	1 991 120
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-1 000 000	-6 250 000
Osingot	-7 490	-6 631
B. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-10 620	-4 265 511
<hr/>		
Rahavarojen nettomuutos (A+B)	-35 265	97 978
Rahavarat tilikauden alussa	291 681	137 989
Rahavarat tilikauden lopussa	256 416	235 968



Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2024 on laadittu IAS 34 -standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia sekä vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjä laadintaperiaatteita. Osavuositarkastus tulisi lukea yhdessä tilintarkastetun vuoden 2023 tilinpäätöksen kanssa.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia. Kaikki luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

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

OPA-luottojen luokittelu myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi

Ennen väliluottomallia vuoteen 2017 asti toimintamallina oli, että OPA osti joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi merkittävät luotot osuuspankeista OPAn taseeseen tai osuuspankit myönsivät luottoja suoraan OPAn taseeseen (OPA-luotot).

Saamiset jäsenluottolaitoksilta sisältää ennen 1.10.2009 OPAan siirretyt luotot. Saamiset asiakkailta sisältää 1.10.2009 jälkeen siirretyt luotot ja suoraan OPAn taseeseen myönnettyt luotot. Osuuspankit ovat hallinnoineet operatiivisesti OPAn taseessa olevia luottoja. OPAn hallitus päätti lokakuussa myydä OPAn taseessa olevan luotokannan osuuspankeille loppuvuoden aikana. OPA luokitteli OPA-luotot osavuositarkastuksessa myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tehtyjen päätösten perusteella.

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät eriteltynä:

Myytävissä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät, teur	30.9.2024
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	52 854
Saamiset asiakkailta	1 771 677
Yhteensä	1 824 531

Saamiset asiakkailta on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun sisältäen suojattavasta riskistä aiheutuneen negatiivisen arvostuksen 8 420 tuhatta euroa (7 609 tuhatta euroa), joka liittyy OPAn soveltamaan transaktion yhteydessä tulokseen purkaantuvaan käyvän arvon suojauslaskentaan. Saamiset asiakkailta ovat vaihtuvakorkoisia luottoja ja syyskuun lopussa kirjanpitoarvoltaan kohtuullisen lähellä niiden käypää arvoa.

Katsauskauden keskeiset tapahtumat

Tammikuussa OPA laski liikkeeseen katetun joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on seitsemän vuoden ja kuuden kuukauden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan 1 miljardin euron väliluottoina 63 osuuspankille. Maaliskuussa OPAlta eräntyi kiinteäkorkoinen maaliskuussa 2017 liikkeeseen laskettu 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina. Samalla eräntyivät kyseiseen joukkovelkakirjalainaan liittyneet osuuspankkien väliluotot, yhteensä 1 miljardi euroa.



Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Lokakuussa OPA laski liikkeeseen katetun joukkovelkakirjalainan kansainvälisille pääomamarkkinoille. Kiinteäkorkoinen 1 miljardin euron suuruinen kiinteistövakuudellinen joukkovelkakirjalaina on viiden vuoden mittainen ja se välitettiin kokonaisuudessaan väliluottolina 48 osuuspankille. Liikkeeseenlaskun ehdot löytyvät op.fi-sivuston velkasijoittajaosion: www.op.fi/op-ryhma/velkasijoittajat/issuers/op-mortgage-bank/emtcb-debt-programme-documentation.

Lokakuussa OPAn hallitus päätti myydä OPAn taseessa olevan luottokannan 1 825 miljoonaa euroa 85 osuuspankille loppuvuoden aikana.

Laatimisperiaatteiden korjaukset ja täydentämiset

OPA korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 alussa. OPAn uusi tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin ja taseeseen on lisätty uusia rivejä. Muutokset on tehty takautuvasti myös vuodelle 2023 ja vuoden 2024 ensimmäiselle vuosineljännekselle. Puolivuositarkastuksen 1.1.-30.6.2024 liitetiedossa 10. Tase- ja tuloslaskelmakaavan esittämisen korjaaminen esitetään muutokset takautuvasti vuodelle 2023 ja vuoden 2024 ensimmäiselle vuosineljännekselle.

OPA on tehnyt vuoden 2024 alussa seuraavat laatimisperiaatteiden täydentämiset:

Korkoriskin käyvän arvon suojaus kohdistuu pitkäaikaisiin kiinteäkorkoisiin velkoihin (omat emissiot), joihin sovelletaan IAS 39:n mukaista portfoliosuojausta. Niissä suojattu erä on osa OPAn taseessa olevia kiinteäkorkoisia velkoja ja suojattu riski on benchmark-koron käyvän arvon riski. Suojatut portfoliot on emissiokohtaisesti ryhmitelty eikä niissä tapahdu suojauksen aikana muutoksia. Näistä suojaussuhteista voi syntyä tehottomuutta, mikäli suojatun erän ja suojaavan instrumentin ehdoissa on vähäisiäkin eroja ja mahdollinen tehottomuus sisältyy korkokatteen korkokuluihin ja tehottomuus eritellään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Suojausinstrumenttina käytetään koronvaihtosopimuksia: korkoriskin käyvän arvon suojauslaskentaa sovelletaan myös yksittäisiin taseen luottoportfolioihin. Näissä suojattu riski on benchmark-korkojen välinen käyvän arvon riski ja suojien riskiä sopeutetaan tarvittaessa. Näiden suojaussuhteiden osalta suojattuun erään liittyvä ennenaikainen takaisinmaksuoptio aiheuttaa vain harvoin tehottomuutta. Suojausinstrumentteina käytetään koronvaihtosopimuksia.



Liitetaulukot

Liite 1. Korkokate

Teur	Oikaistu		Oikaistu	
	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä laskettuna				
Saamisista jäsenluottolaitoksilta	453 488	350 379	146 263	131 023
Saamisista asiakkailta	67 864	64 066	20 944	24 741
Korot rahoitusvaroja suojaavista johdannaisista	2 558	8 599	528	2 083
Suojauslaskennan oikaisun muutos				
Suojattavan riskin käyvän arvon muutos	-6 893	-27 795	20 472	-33 531
Muut oikaisut	2 273	2 273	758	758
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutos	6 893	27 795	-20 472	33 531
Muut korkotuotot	86	-72	61	-25
Korkotuotot yhteensä	526 269	425 244	168 553	158 579
Korkokulut				
Veloista jäsenluottolaitoksille	-54 607	-50 197	-16 192	-19 924
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista				
Korot	-166 865	-158 140	-56 250	-47 609
Suojattavan riskin käyvän arvon muutos	-230 354	-20 315	-350 828	4 122
Suojauslaskennan alaisista johdannaisista				
Käyvän arvon muutos	230 364	20 741	350 829	-4 136
Korot	-282 158	-189 965	-88 900	-82 887
Muut korkokulut	-1			
Korkokulut yhteensä	-503 620	-397 876	-161 341	-150 435
Korkokate	22 649	27 368	7 213	8 144

Korkokate oli 22,6 miljoonaa euroa (27,4). Korkokate laski OPAn oman taseen luottokannan supistumisen ja väliluottokannan pienentymisen myötä. OPA on suojannut korkoriskiään koronvaihtosopimuksilla. Koronvaihtosopimuksilla on vaihdettu asuntoluottojen ja väliluottojen korot ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korot samaan korkoperustaan. Korkoriskin suojauksen seurauksena markkinakorkojen muutoksilla on vähäinen vaikutus OPAn nettomääräiseen korkokatteeseen asuntoluotoista sekä väliluotoista ja liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista.



Liite 2. Saamisten arvonalentumiset

Saamisten arvonalentumiset, teur	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Luottotappioiden poistetut saamiset	-67	-137	-27	-3
Palautukset poistetuista saamisista	5	5	0	1
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta	172	-38	45	-191
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	110	-170	18	-192

Saamisten arvonalentumiset OPAn oman taseen luotoista olivat 0,1 miljoonaa euroa (-0,2). Tappiota koskeva vähennyserä oli 2,4 miljoonaa euroa (2,6). Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan taseen erästä "Saamiset asiakkailta". Odotettavissa olevat luottotappiot olivat positiiviset ja tappiota koskeva vähennyserä laski OPAn oman taseen luottokannan supistumisen seurauksena. Väliluotoista ei kirjata odotettavissa olevia luottotappioita.

Odotettavissa olevat luottotappiot saamisista jäsenluottolaitoksilta

Keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan yhteenliittymäläisissä tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilanteen estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista. Jäsenpankki on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenpankille tukitoimena taikka toisen jäsenpankin velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenpankilta. Jäsenpankilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalaissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista. Jäsenpankin vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenpankin puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenpankkien kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa. OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan käyttäen mallinnettuja riskiparametreja ja kaavalla $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$ kaikille portfolioille sopimuskohtaisesti, ja ne kuvastavat odotuksia tulevasta luottotappiosta syyskuun lopussa. PD kuvaa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisesti.

Koska OP Ryhmää arvioidaan yhteenliittymäläisessä yhteisvastuun periaatteella kokonaisuutena, ei yksittäiselle jäsenluottolaitokselle voida erikseen laskea odotettavissa olevaa luottotappiota. Maksukyvyttömyyden todennäköisyytenä käytetään OP Ryhmän sisäisissä luotoissa, mukaan lukien väliluotot, nollaa yhteisvastuullisuudesta johtuen. LGD kuvaa tappio-osuutta maksukyvyttömyyshetkellä, ja siihen vaikuttaa mm. vakuuksien ja erilaisten takauksien määrä ja tyyppi. Yhteenliittymän yhteisvastuu takaa kaikki jäsenluottolaitoksen odotettavissa olevat tappiot niin myös LGD komponentti on OP Ryhmän sisäisissä luotoissa nolla. Tähän vaikuttaa OP Ryhmän nykyinen vahva taloudellinen asema ja sen odotetaan säilyvän myös ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. EAD kuvaa vastuun määrää maksukyvyttömyyshetkellä sisältäen taseessa olevan vastuun (pääoman ja kertyneen koron) sekä odotetun käytön taseen ulkopuolisista eristä maksukyvyttömyyshetkellä.



Liite 3. Nettopalkkiotuotot

		Oikaistu		Oikaistu
Nettopalkkiotuotot, teur	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Palkkiotuotot				
Luotonanto	65	76	20	23
Yhteensä	65	76	20	23
Palkkiokulut, teur				
Luottojen hoitopalkkio osuuspankeille	-10 181	-12 715	-3 212	-3 992
Joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku		-9		
Muut	-10	-8	-4	-2
Yhteensä	-10 191	-12 732	-3 216	-3 994
Nettopalkkiotuotot	-10 126	-12 655	-3 196	-3 970

OP:lla on omassa taseessaan saamia asiakkailta, joihin liittyviä asiakkuuksia osuuspankit hallinnoivat. OPA palauttaa osuuspankeille niiden hallinnoimista luotoista hoitopalkkioina palkkiomallissa sovitun osuuden asiakkaiden maksamista tuotoista. Osuuspankeille maksetut hoitopalkkiot näkyvät palkkiokuluina nettopalkkiotuotoissa. Asiakkaiden maksamat korot kirjattiin efektiivisen koron menetelmällä korkotuottoihin. Puolivuositarkastuksen 1.1.-30.6.2024 liitetiedossa 10. Tase- ja tuloslaskelmakaavan esittämisen korjaaminen kerrotaan luotonannon palkkiotuottojen esittämisen korjauksesta, joka on tehty takautuvasti vuodelle 2023.



Liite 4. Saamiset jäsenluottolaitoksilta

Teur	30.9.2024	Oikaistu
		31.12.2023
Väliluotot	14 987 679	14 946 671
Muut	592	69 963
Yhteensä	14 988 271	15 016 633

Väliluotot

OPA vastaa OP Ryhmän vakuudellisesta varainhankinnasta soveltaen toiminnassaan Laki kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (151/2022, luku 7) mukaista väliluottomallia. OPA laskee liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja, joiden vakuudeksi osuuspankkien taseista merkitään asuntovakuudellisia lainasaamisia katepooliin. Katettujen joukkovelkakirjalainojen vakuutena on näiden asuntovakuudellisten lainasaamisten tulevaisuuden kassavirrat. Väliluottomallissa lainasaamiset tai niihin liittyvät riskit eivät siirry OPAlle. OPA rahoittaa osuuspankkeja väliluottomallin mukaisesti välittämällä joukkovelkakirjalainoista saamansa varat väliluottoina osuuspankeille. Väliluottosaamiset esitetään OPAn taseessa rivillä saamiset jäsenluottolaitoksilta ja ne erääntyvät samanaikaisesti liikkeeseenlaskettujen joukkovelkakirjalainojen kanssa.

Muut

OPA luokitteli OPA-luotot osavuositarkastuksessa myytävänä olevaksi pitkäaikaiseksi omaisuuseräksi tehtyjen päätösten perusteella. Asiasta kerrotaan tarkemmin laatimisperiaatteissa.

Liite 5. Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset 30.9.2024	Käyvät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset		
Suojaus	111 610	673 071
Yhteensä	111 610	673 071

Oikaistu Johdannaissopimukset 31.12.2023, teur	Käyvät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset		
Suojaus	72 680	854 869
Yhteensä	72 680	854 869



Liite 6. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Varat 30.9.2024, teur	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Yhteensä
Rahavarat	256 416			256 416
Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	1 824 531			1 824 531
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	14 988 271			14 988 271
Johdannaissopimukset		111 610		111 610
Muut rahoitusvarat	5 510		40	5 550
Rahoitusvarat yhteensä	17 074 727	111 610	40	17 186 377

Velat 30.9.2024, teur	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettu hankintameno	Yhteensä
Velat jäsenluottolaitoksille		1 608 167	1 608 167
Johdannaissopimukset	673 071		673 071
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		14 535 259	14 535 259
Muut rahoitusvelat		608	608
Rahoitusvelat yhteensä	673 071	16 144 034	16 817 105

Oikaistu Varat 31.12.2023, teur	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Yhteensä
Rahavarat	291 681			291 681
Saamiset jäsenluottolaitoksilta	15 016 633			15 016 633
Saamiset asiakkailta	2 113 114			2 113 114
Johdannaissopimukset		72 680		72 680
Muut rahoitusvarat	1 024		40	1 064
Rahoitusvarat yhteensä	17 422 452	72 680	40	17 495 172



Oikaistu Velat 31.12.2023, teur	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettu hankintameno	Yhteensä
Velat jäsenluottolaitoksille		2 012 380	2 012 380
Johdannaissopimukset	854 869		854 869
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		14 256 146	14 256 146
Muut rahoitusvelat		318	318
Yhteensä	854 869	16 268 844	17 123 713

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun sisältäen suojattavasta riskistä aiheutuneen negatiivisen arvostuksen 480 237 tuhatta euroa (717 020 tuhatta euroa). Näille velkakirjoille on arvioitu käypä arvo markkinoilta saatavilla olevan hintanoteerausinformaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla ja se on syyskuun lopussa 14 378 114 tuhatta euroa (14 100 873 tuhatta euroa).

Saamiset jäsenluottolaitoksilta on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenuun sisältäen suojattavasta riskistä aiheutuneen negatiivisen arvostuksen 3 809 tuhatta euroa (6 429 tuhatta euroa). Suurin jaksotettuun hankintamenuun arvostettu erä ovat saamiset jäsenluottolaitoksille, jotka ovat osuuspankeille myönnettyjä väli-
luottoja. Ne ovat valtaosin sidottu vaihtuvaan korkoon ja niiden luottoriski on nolla yhteisvastuullisuudesta joh-
tuen (katso yhteisvastuullisuuden kuvaus liitteestä 2. Saamisten arvonalentumiset). Näiden luottojen kirjanpito-
arvo on syyskuun lopussa kohtuullisen lähellä niiden käypää arvoa.



Liite 7. Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Taseen ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti, teur

30.9.2024	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	111 610		111 610	
Yhteensä	111 610		111 610	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	673 071		673 071	
Yhteensä	673 071		673 071	

Oikaistu 31.12.2023, teur	Tasearvo	Käyvän arvon arvostus tilikauden lopussa		
		Taso 1	Taso 2	Taso 3
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut varat				
Johdannaissopimukset	72 680		72 680	
Yhteensä	72 680		72 680	
Toistuvasti käypiin arvoihin arvostetut velat				
Johdannaissopimukset	854 869		854 869	
Yhteensä	854 869		854 869	

Käyvän arvon hierarkia

Taso 2: Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatasoon 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. Tason 2 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: vastaavanlaisten erien noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla ja samanlaisten erien noteeratut hinnat muilla kuin toimivilla markkinoilla, markkinakorot, implisiittiset volatilitetit ja luottoriskimarginaalit. Tähän hierarkiatasoon on luokiteltu OPAssa OTC-johdannaiset, yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1. Osavuositarkastuskaudella toistuvasti käypiin arvoihin arvostettuja tuotteita ovat vain johdannaiset.

Siirrot toistuvasti käypään arvoon arvostettavien hierarkiatasojen välillä

Siirrot eri hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirrot tasojen välillä johtuvat pääosin käytettävissä olevien markkinanoteerausten määrästä. Tilikauden aikana siirtoja tasojen välillä ei ole tapahtunut.



Liite 8. Lähipiiritapahtumat

OPAn lähipiiri muodostuu emoyhtiö OP Osuuskunnasta ja OP Osuuskunta- konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöstä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän Henkilöstörahasto. Lähipiiri on määritelty IAS 24 -standardin mukaisesti.

Lähipiiritapahtumat koostuvat maksetuista palkoista ja palkkioista sekä tavanomaisista liiketapahtumista. Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2023 jälkeen.

	30.9.2024		
Liiketapahtumat lähipiirin kanssa, teur	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
<hr/>			
Varat			
Rahavarat		256 416	
Johdannaissopimukset		111 610	
Muut varat	40	653	17
<hr/>			
Teur	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
<hr/>			
Velat			
Velat jäsenluottolaitoksille		1 608 167	
Johdannaissopimukset		673 071	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		328 402	
Varaukset ja muut velat	58		
<hr/>			
Teur	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
<hr/>			
Korkotuotot		11 328	
Korkokulut		-64 808	
Osinkotuotot	2		
Palkkiokulut		-10	
Liiketoiminnan kulut	-1 794	-24	-14
<hr/>			
Teur	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
<hr/>			
Varat			
Rahavarat		291 681	
Johdannaissopimukset		72 680	
Muut varat	40	808	17



Teur	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
<hr/>			
Velat			
Velat jäsenluottolaitoksille		2 012 380	
Johdannaissopimukset		854 869	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		310 641	
		1-9/2023	
Teur	OP Osuuskunta	OP Yrityspankki	Muut
<hr/>			
Korkotuotot		22 530	
Korkokulut		-107 609	
Osinkotuotot	2		
Palkkiokulut		-10	
Liiketoiminnan kulut	-2 087	-4	-6

OPA maksoi 3.4.2024 osinkoa OP Osuuskunnalle 7 490 tuhatta euroa (6 631).

Liite 9. Liiketoimet osuuspankkien kanssa

OPA ja osuuspankit yhdistellään OP Ryhmän tilinpäätökseen. OPAn ja osuuspankkien väliset liiketapahtumat liittyvät pääosin väliluottomalliin, josta kerrotaan tarkemmin liitteessä 4. Saamiset jäsenluottolaitoksilta. Osuuspankit maksoivat OPAlle korkotuottoja 447 464 tuhatta euroa (327 481), OPA maksoi osuuspankeille palkkiokuluja 11 643 tuhatta euroa (14 765). OPAn taseella oli väliluottoja 14 987 679 tuhatta euroa (14 946 671) ja muita saamisia osuuspankeilta 53 446 tuhatta euroa (69 963) katsauskauden lopussa.



Vuoden 2024 raporttien julkaisuajankohdat

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2024	viikko 11, 2025
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2024	viikko 11, 2025

Vuoden 2024 tilinpäätöstiedotteen ja vuoden 2025 osavuositarkastusten julkaisupäivät

Tilinpäätöstiedote 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-Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

toimitusjohtaja Sanna Eriksson, puh. +358 10 252 2517

JAKELU
LSE London Stock Exchange
Euronext Dublin (Irish Stock Exchange)
Kansallinen tiedotevarasto (Officially Appointed Mechanism, OAM)
Keskeiset tiedotusvälineet
op.fi