

OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus
1.1.–30.6.2024



OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2024

Liikevoitto 1–6/2024	Korkokate 1–6/2024	Luottokannan muutos vuodessa	CET1- vakavaraisuus 30.6.2024
218 milj. €	+16 %	-0,3 %	14,1 %

- OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 218 miljoonaan euroon (171).
- Korkokate kasvoi 16 prosenttia 306 miljoonaan euroon (263). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 54 prosenttia 18 miljoonaan euroon (40). Nettopalkkiotuotot olivat 38 miljoonaa euroa (40).
- Saamisten arvonalentumiset laskivat 16 miljoonaan euroon (23).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 11 prosenttia 147 miljoonaan euroon (166). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 39 prosenttia (46).
- Luottokanta laski vuodessa 0,3 prosenttia 27,4 miljardiin euroon (27,4). Talletuskanta kasvoi vuodessa 26,6 prosenttia 14,7 miljardiin euroon (11,6).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin liikevoitto kasvoi 152 miljoonaan euroon (98). Korkokate kasvoi 28 prosenttia 191 miljoonaan euroon (149). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 49 prosenttia 15 miljoonaan euroon (29). Liiketoiminnan kulut laskivat 18 prosenttia 60 miljoonaan euroon (73). Saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset olivat 14 miljoonaa euroa.
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin liikevoitto oli 72 miljoonaa euroa (71). Korkokate kasvoi 4 prosenttia 107 miljoonaan euroon (103). Nettopalkkiotuotot olivat 31 miljoonaa euroa (32). Liiketoiminnan kulut laskivat 6 prosenttia 60 miljoonaan euroon (64). Saamisten arvonalentumiset olivat 17 miljoonaa euroa (8).
- Baltia-segmentin liikevoitto oli 19 miljoonaa euroa (19). Korkokate laski 29 miljoonaan euroon (34). Nettopalkkiotuotot, 5 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan kulut laskivat 11 prosenttia 16 miljoonaan euroon (18).
- Ryhmätöiminnöt-segmentin liiketappio oli -25 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketappio oli -18 miljoonaa euroa. Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli 14,1 prosenttia (13,0), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,4 prosenttiyksiköllä.



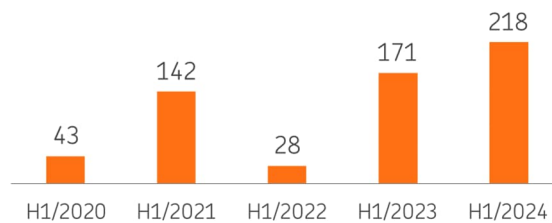
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Liikevoitto (-tappio), milj. €	1–6/2024	1–6/2023	Muutos, %	1–12/2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	152	98	54,6	198
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	72	71	0,8	126
Baltia	19	19	-1,2	27
Ryhmätoiminnot	-25	-18	43,0	-22
Yhteensä	218	171	27,1	329
Tuotot yhteensä	380	360	5,7	738
Kulut yhteensä	-147	-166	-11,5	-313
Kulu-tuotto-suhde, %	38,6	46,1	-7,5	42,4
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,4	6,2	1,2*	5,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,45	0,31	0,14*	0,30
	30.6.2024	30.6.2023	Muutos, %	31.12.2023
CET1-vakavaraisuus, %	14,1	13,3	0,8*	13,0
Luottokanta, milj. €	27 373	27 449	-0,3	28 076
Takauskanta, milj. €	2 813	2 990	-5,9	3 184
Muut vastuut, milj. €	5 380	5 892	-8,7	5 745
Talletukset, milj. €	14 710	11 620	26,6	14 629
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,2	1,7	0,5*	2,2
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	0,11	0,15	-0,04*	0,31

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

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Liikevoitto, milj. €



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



OP Yrityspankki Oyj:n puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2024

Selostusosa

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Huhti-kesäkuun keskeiset tapahtumat	7
Vastuullisuus.....	7
Vakavaraisuus	9
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	11
Segmenttien tulos	15
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	15
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	17
Baltia	19
Ryhmätoiminnot.....	20
ICT-investoinnit.....	21
Henkilöstö ja palkitseminen.....	21
Hallinnointi ja johto.....	21
Katsauskauden jälkeiset tapahtumat.....	22
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 kuvaavat suhdannekyselyt kohenivat alkuvuonna viime vuoden lopusta. Euroalueen BKT kasvoi hieman ensimmäisellä vuosineljänneksellä, ja suhdannekyselyt viittaavat kasvun jatkuneen huhti-kesäkuussa. Inflaatio hidastui vuoden 2023 lopun 2,9 prosentista 2,5 prosenttiin kesäkuussa.

Maailman keskeiset osakeindeksit nousivat ensimmäisellä vuosipuoliskolla vuoden 2023 lopun tasoa korkeammalle. Suomessa osakkeiden hinnat olivat kesäkuun lopussa hieman vuodenvaihdetta matalammalla, vaikka toipuivatkin toisella vuosineljänneksellä.

Euroopan keskuspankki laski ohjauskorkojaan kesäkuussa. Talletuskorko aleni 3,75 prosenttiin. Keskeinen asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euriborkorko, oli kesäkuun lopussa hieman vuodenvaihdetta korkeampi, koska markkinoiden koronlaskuodotukset laskivat vuoden alussa.

Suomessa talous supistui yhä edelliseen vuoteen nähden vuoden alkupuolella. Työttömyysasteen trendi nousi kesäkuussa 8,2 prosenttiin vuoden 2023 lopun 7,7 prosentista. Inflaatio hidastui kesäkuussa 1,3 prosenttiin vuoden 2023 joulukuun 3,6 prosentista. Asuntokauppa väheni edellisestä vuodesta ja asuntojen hinnat laskivat.

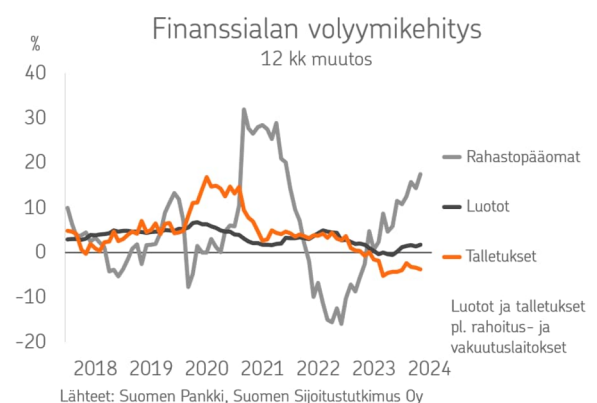
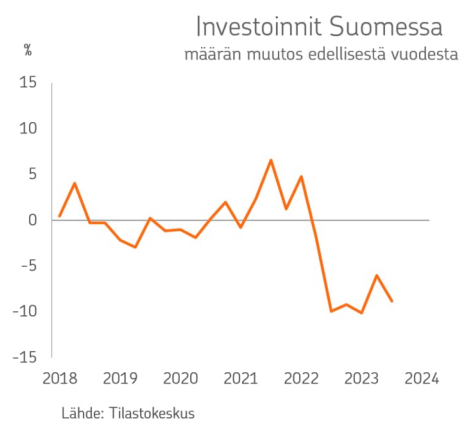
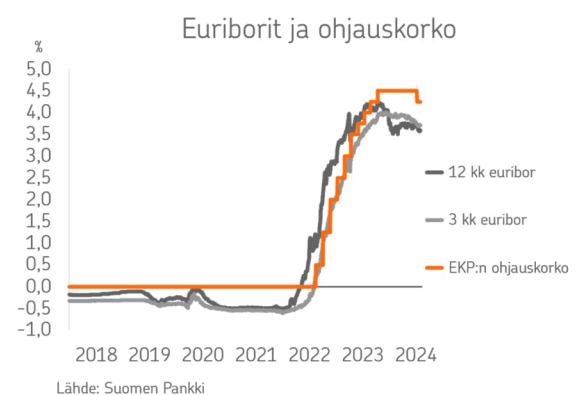
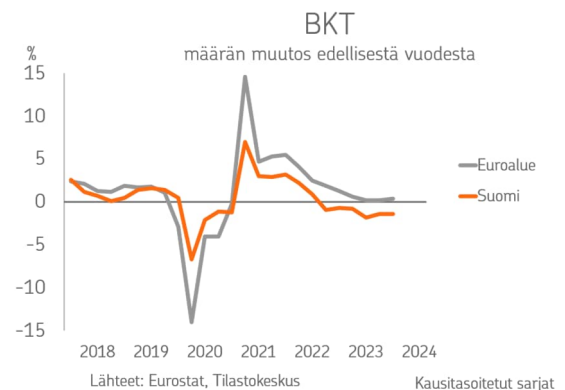
Inflaation hidastuminen ja korkojen lasku tukevat talouden elpymismahdollisuuksia loppuvuonna. Taloustilanne on yhä alavireinen, ja monet riskit varjostavat talouden näkymiä.

Lainakanta oli toukokuussa 0,1 prosenttia suurempi kuin vuosi sitten. Yritysluottojen määrä kasvoi 2,4 prosenttia vuodentakaisesta. Kotitalouksien luottokanta laski 0,7 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta erityisesti asuntoluottojen heikon kysynnän vuoksi. Kulutusluottojen vuosikasvu oli toukokuussa 3,0 prosenttia.

Talletusten kokonaismäärä laski viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta 1,6 prosenttia. Yritystalletukset supistuivat 3,1 prosenttia, ja vastaavasti kotitaloustalletukset 0,7 prosenttia vuodentakaisesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi ensimmäisen viiden kuukauden aikana 149 miljardista eurosta 164 miljardiin euroon ja vastaavasti uutta pääomaa sijoitettiin yhteensä 4,3 miljardia euroa.

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





OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–6/ 2024	1–6/ 2023	Muutos, %	4–6/ 2024	4–6/ 2023	Muutos, %	1–12/ 2023
Korkokate	306	263	16,3	149	136	10,1	582
Saamisten arvonalentumiset	-16	-23	-30,2	-4	-12	-69,9	-96
Nettopalkkiotuotot	38	40	-4,6	19	23	-17,8	73
Tuotot sijoitustoiminnasta	18	40	-54,4	9	9	8,5	52
Liiketoiminnan muut tuotot	18	17	5,5	7	7	10,2	31
Henkilöstökulut	-45	-43	-	-25	-25	-0,1	-84
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-2	-75,2	0	-1	-69,2	-3
Liiketoiminnan muut kulut	-101	-120	-16,0	-51	-46	9,3	-226
Liikevoitto	218	171	27,1	106	90	17,5	329

Tammi–kesäkuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 218 miljoonaan euroon (171). Liikevoiton kasvuun vaikuttivat erityisesti korkokatteen kasvu sekä liiketoiminnan kulujen pienentyminen. Korkokate kasvoi 16,3 prosenttia 306 miljoonaan euroon (263). Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 11,5 prosenttia 147 miljoonaan euroon (166). Viranomaismaksut laskivat 30 miljoonaa euroa. EU:n yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta vakausmaksuja vuodelta 2024. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 54,4 prosenttia 18 miljoonaan euroon (40). Nettopalkkiotuotot laskivat 38 miljoonaan euroon (40). Saamisten arvonalentumiset laskivat 16 miljoonaan euroon (23).

Korkokate kasvoi 16,3 prosenttia 306 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 167 miljoonaa euroa 723 miljoonaan euroon. Lisäksi korkotuottoja kasvattivat korkotuotot talletuksista keskuspankissa sekä korkotuotot saamisista OP Ryhmään kuuluvilta yhtiöiltä. OP Yrityspankin luottokanta laski vuodessa 0,3 prosenttia 27,4 miljardiin euroon (27,4). Luottokanta supistui vuodenvaihteesta 2,5 prosenttia. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 124 miljoonaa euroa 272 miljoonaan euroon (148). Talletuskanta kasvoi vuodessa 26,6 prosenttia 14,7 miljardiin euroon. Talletuskanta kasvoi vuodenvaihteesta 0,6 prosenttia. Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista olivat 215 miljoonaa euroa (265) ja korkokulut huonomman etuoikeuden veloista 28 miljoonaa euroa (22). Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 21,0 miljardiin euroon (24,0). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 3,5 miljardia euroa (4,0). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski katsauskaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,8 miljardia euroa (1,1).

Saamisten arvonalentumiset laskivat 16 miljoonaan euroon (23). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 339 miljoonaa euroa (328). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 15 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu rakentamisen ja kiinteistöjen toimialoihin, henkilöasiakkaiden vastuisiin sekä varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 4 miljoonaa euroa (17). Järjestämättömät saamiset olivat 2,2 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta laskivat 0,11 prosenttiin (0,15).

Nettopalkkiotuotot pienenivät 38 miljoonaan euroon (40). Palkkiotuotot laskivat 68 miljoonaan euroon (72) luotonannon palkkiotuottojen laskettua. Palkkiokulut olivat 30 miljoonaa euroa (32).

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 18 miljoonaan euroon (40). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 1 miljoonaan euroon (18). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot laskivat 12 miljoonaan euroon (15). Niistä saatavat korkotuotot laskivat 12 miljoonaan euroon (16). Saamistodistusten arvostustappiot olivat -1 miljoonaa euroa (-1). Tuotot osakkeista ja osuuksista kasvoivat 5 miljoonaan euroon (1). Käypään arvoon muiden laajan



tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten tuotot laskivat 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamistodistusten tuotot olivat 6 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 18 miljoonaa euroa (17).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 147 miljoonaa euroa, laskivat 19 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 2 miljoonaa euroa 45 miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat henkilömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Poistot ja arvonalentumiset olivat 1 miljoona euroa (2). Liiketoiminnan muut kulut, 101 miljoonaa euroa, laskivat 19 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen laskua selittää eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakausmaksun pienentyminen. Viranomaismaksut laskivat 30 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta vakausmaksuja vuodelta 2024. ICT-kulut yhteensä kasvoivat 8 miljoonaa euroa 54 miljoonaan euroon.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 201 miljoonaan euroon (134). Käyvän arvon rahaston muutos, 35 miljoonaa euroa, kasvatti katsauskauden laajaa tulosta. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -29 miljoonaa euroa (-63). Etuus pohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot kasvattivat laajaa tulosta 3 miljoonaa euroa. Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista puolestaan heikensivät katsauskauden laajaa tulosta 8 miljoonaa euroa.

Huhti–kesäkuu

Toisen vuosineljänneksen liikevoitto kasvoi 106 miljoonaan euroon (90). Liikevoittoa kasvattivat korkokatteen kasvu sekä saamisten arvonalentumisten lasku. Korkokate kasvoi 14 miljoonaa euroa 149 miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot laskivat 19 miljoonaan euroon (23). Sijoitustoiminnan tuotot olivat 9 miljoonaa euroa (9). Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 4 miljoonaa euroa 75 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumiset laskivat 4 miljoonaan euroon (12).

Korkokate kasvoi 149 miljoonaan euroon (136). Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 24,3 prosenttia 362 miljoonaan euroon ja korkotuotot saamisista luottolaitoksilta 17,2 prosenttia 261 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 67,8 prosenttia 138 miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot, 19 miljoonaa euroa, laskivat 4 miljoonaa euroa palkkiotuottojen pienennyttyä. Palkkiotuotot luotonannosta pienenevät 4 miljoonaa euroa 13 miljoonaan euroon. Palkkiokulut olivat 16 miljoonaa euroa (15).

Sijoitustoiminnan tuotot olivat 9 miljoonaa euroa (9). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen tuotot, 9 miljoonaa euroa, kasvoivat 3 miljoonaa euroa. Näistä tuotot saamistodistuksista olivat 10 miljoona euroa (1) ja tuotot osakkeista ja osuuksista 5 miljoonaa euroa (0). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 10 miljoonaa euroa -6 miljoonaan euroon. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten tuotot laskivat 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamistodistusten tuotot olivat 3 miljoonaa euroa.

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

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 4 miljoonaa euroa 75 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut, 25 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. ICT-kulut kasvoivat 4 miljoonaa euroa 28 miljoonaan euroon.

Toisen vuosineljänneksen laaja tulos oli 105 miljoonaa euroa (57). Käyvän arvon rahaston muutos, 17 miljoonaa euroa (-16), kasvatti laajaa tulosta.



Huhti-kesäkuun 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, sillä paneelissa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta. Paneelin toimintamenetelmät ovat parhaillaan uudistumassa.

Vastuullisuus

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

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

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

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

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

OP Ryhmä on asettanut sektorikohtaiset päästövähennystavoitteet 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 päästöintensiteettiä 50 prosenttia; 2) absoluuttisia päästöjä maataloudessa 30 prosenttia; ja 3) asuntolainojen päästöintensiteettiä 45 prosenttia.

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

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



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

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

OP 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. Kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut olivat kesäkuun lopussa 7,8 miljardia euroa (6,5).

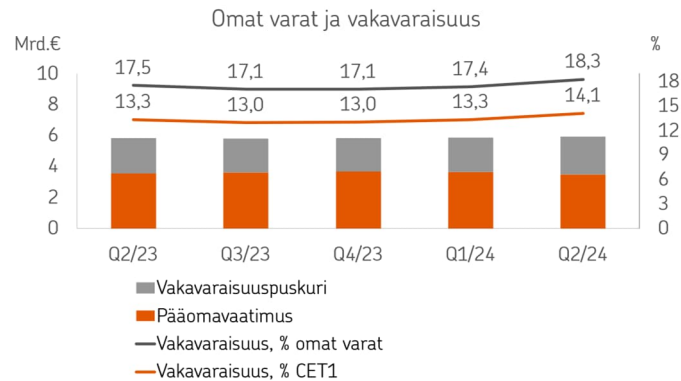
OP Yrityspankki on laskenut liikkeeseen Green Bond Framework -viitekehyksen ja sen päivitettyjen versioiden mukaisesti kolme kansainvälisille instituutiosijoittajille suunnattua vihreää joukkovelkakirjalainaa: vuonna 2024 määrältään 500 miljoonan euron senior-ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan, 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 julkaistiin päivitetty OP Yrityspankin Green Bond Framework 2024, joka ottaa ensimmäistä kertaa huomioon EU taksonomian. Viitekehys sekä siihen liittyvä Sustainabilitysin Second Party Opinion ovat saatavilla OP Ryhmän velkasijoittajille suunnatulla nettisivulla.

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

OP Ryhmä lanseerasi toukokuussa OP-Kestävä Yrityslaina -rahaston, joka keräsi 120 miljoonan euron alkusijoitukset. Rahasto on OP Ryhmän ensimmäinen vain korkoinstrumentteihin sijoittava temaattinen sijoitusrahasto.

Kesäkuussa OP Ryhmä julkaisi päivitetty vastuullisen tekoälyn käytön periaatteet, joilla varmistetaan, että tekoälyä käytetään eettisesti koko ryhmässä.

Vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 14,1 prosenttia (13,0), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,4 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.

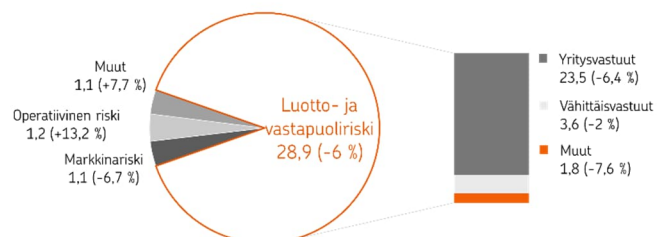
Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 32,4 miljardia euroa (34,1) eli 5,0 prosenttia pienempi kuin vuodenvaihteessa. Luottoriskin riskipainotetut erät laskivat. Operatiivisen riskin riskipainotetut erät kasvoivat aikaisempien vuosien tuottojen mukaisesti.

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

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti kesäkuussa 2024 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä 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.

Kokonaisriski 30.06.2024
yhteensä 32,4 mrd.€
(muutos vuoden alusta -5 %)





Kriisintarkaisusta annetun lain mukaiset velat

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisintarkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisintarkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisintarkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). SRB on vahvistanut OP Ryhmän kriisintarkaisustrategian, jossa kriisintarkaisutoimet kohdistettaisiin OP-yhteenliittymään ja kriisintarkaisutilanteessa muodostettavaan uuteen OP Yrityspankkiin. Kriisintarkaisustrategian 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 kriisintarkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisintarkaisuasituksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. Toukokuusta 2024 alkaen MREL-vaade on 23,12 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 28,24 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on 13,56 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,68 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.5.2024 alkaen. Vaateisiin sisältyy 5,12 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 7,8 miljardia euroa (7,9) ja subordinaatiovaateeseen 6,8 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 39,1 prosenttia (37,1) kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huonomman etuoikeuden veloilla 28,2 prosenttia (26,4) kokonaisriskin määrästä.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 30.6.2024

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 luottamus pääoma, riittävät pääomat ja likviditeetti sekä monipuolinen tieto asiakkaiden tilanteista. 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 trendinomainen muutos.

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

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

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

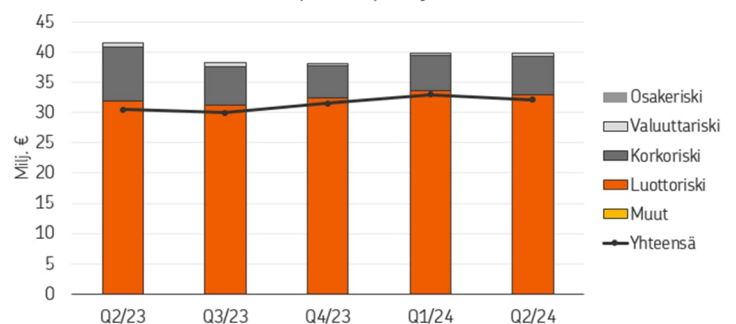
Liiketoimintasegmentit

Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena. Luottokannan yleinen laatu säilyi hyvänä. Rakentamisen ja kiinteistösektorin tilanne heikkeni vuoden 2023 aikana, ja näiden toimialojen asiakkaiden tilanne säilyi myös haasteellisena vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

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

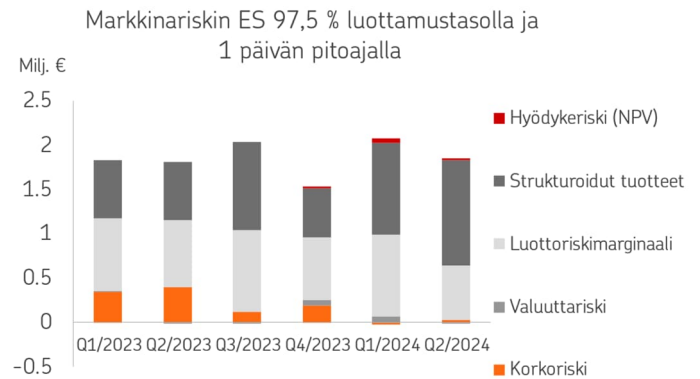
Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla





Markets-toiminnan markkinariskiä mittaava stressattu Expected Shortfall (ES) -luku pysyi alhaisella tasolla toisella vuosineljänneksellä ja oli 1,8 miljoonaa euroa vuosineljänneksen lopussa.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 25 miljoonaa euroa (17) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -25 miljoonaa euroa (-17) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.



Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			59	52	59	52	31	30	28	22
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			343	562	343	562	79	104	264	458
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	592	108	382	212	973	320	117	59	857	261
Yhteensä, milj. €	592	108	784	826	1376	933	227	193	1149	740

Tunnuslukuja	30.6.2024	31.12.2023
Ongelmasaamiset vastuista, %	3,87	2,52
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,21	2,23
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	1,66	0,29
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	43,00	11,5
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	24,44	34,8

OP Yrityspankki Oyj:llä oli toisen 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 10,1 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän puolivuositiedotuksessa.



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. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 130 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 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.

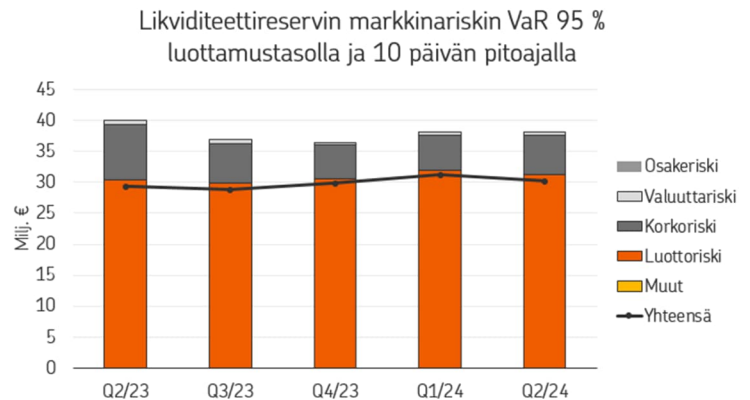
Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaarion osalta.

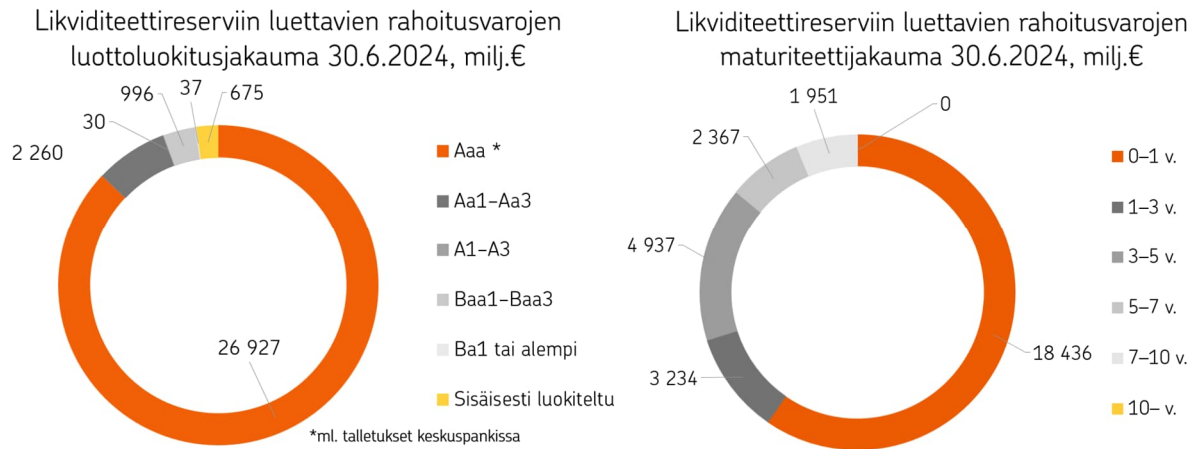
OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 193 prosenttia (199) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservi

Mrd. €	30.6.2024	31.12.2023	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	17,2	19,6	-12,3
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	12,3	11,8	4,6
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	0,8	1,1	-28,6
Yhteensä	30,2	32,4	-3,6
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,7	0,7	6,1
Likviditeettireservi markkina-arvoin	29,7	33,1	-3,4
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,7	-0,7	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	30,2	32,3	-3,4

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisia ja vakuuskelpoisia lainasaamisia. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 1 509 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 506 (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 vastuista muodostui 14,2 prosenttia OP Yrityspankin vastuista. Nämä vastuut vähenivät 5,5 miljardia euroa katsauskauden aikana. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.



Segmenttien tulos

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 152 miljoonaan euroon (98).
- Tuotot kasvoivat 14,1 prosenttia 211 miljoonaan euroon (185). Korkokate kasvoi 28,3 prosenttia 191 miljoonaan euroon (149). Nettopalkkiotuotot pienenevät 3 miljoonaan euroon (5). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenevät 48,7 prosenttia 15 miljoonaan euroon (29).
- Kulut laskivat 17,6 prosenttia 60 miljoonaan euroon (73). Henkilöstökulut kasvoivat 3,8 prosenttia 20 miljoonaan euroon (19). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 23,5 prosenttia 40 miljoonaan euroon (53).
- Kulu-tuotto-suhde parani 28,4 prosenttiin (39,3).
- Luottokanta laski vuodessa 0,5 prosenttia 16,3 miljardiin euroon (16,4).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoona euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 14 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–6/2024	1–6/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	191	149	28,3	316
Saamisten arvonalentumiset	1	-14	-	-44
Nettopalkkiotuotot	3	5	-48,4	3
Tuotot sijoitustoiminnasta	15	29	-48,7	49
Liiketoiminnan muut tuotot	3	3	15,0	5
Henkilöstökulut	-20	-19	3,8	-37
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-98,1	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-40	-53	-23,5	-93
Liikevoitto	152	98	54,6	198
Tuotot yhteensä	211	185	14,1	373
Kulut yhteensä	-60	-73	-17,6	-131
Kulu-tuotto-suhde, %	28,4	39,3	-10,9*	35,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,14	0,69	0,44*	0,70
	30.6.2024	30.6.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €	16,3	16,4	-0,5	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 2,4 prosenttia 16,3 miljardiin euroon (16,7) uusien yrityslainojen kysynnän laskettua alkuvuonna. Kestävän rahoituksen kysyntä on jatkunut hyvänä ja yritykset ovat hyödyntäneet OP Yrityspankin kestävän rahoittamisen osaamista aktiivisesti.

Kotimaisten joukkovelkakirjalainojen uusemissiomarkkina oli alkuvuonna aktiivinen. OP Yrityspankki toimi järjestäjänä yhdeksässä emissiossa.

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 152 miljoonaa euroa (98). Tuotot kasvoivat 14,1 prosenttia. Kulut laskivat 17,6 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 28,4 prosenttiin (39,3).

Korkokate kasvoi 28,3 prosenttia 191 miljoonaan euroon (149) markkinakorkojen nousun, marginaalikehityksen sekä segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. Segmentin luottokanta laski katsauskaudella 2,4 prosenttia ja oli 16,3 miljardia euroa (16,7).

Saamisten arvonalentumisia palautui alkuvuonna 1 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 14 miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 3 miljoonaan euroon (5). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 15 miljoonaan euroon (29). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 3 miljoonaa euroa (-2).

Kulut laskivat 17,6 prosenttia 60 miljoonaan euroon (73). Henkilöstökulut kasvoivat 3,8 prosenttia 20 miljoonaan euroon (19). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 23,5 prosenttia 40 miljoonaan euroon (53). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 17 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinsuunnitelma (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 72 miljoonaan euroon (71).
- Tuotot kasvoivat 3,8 prosenttia 149 miljoonaan euroon (143). Korkokate kasvoi 4,3 prosenttia 107 miljoonaan euroon (103). Nettopalkkiotuotot laskivat 1,7 prosenttia 31 miljoonaan euroon (32).
- Kulut laskivat 6,4 prosenttia 60 miljoonaan euroon (64). Kulu-tuotto-suhde parani 40,5 prosenttiin (44,9).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 1,6 prosenttia 8,4 miljardiin euroon (8,3). Talletuskanta kasvoi vuodessa 17,8 prosenttia 11,4 miljardiin euroon (9,7).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 17 miljoonaa euroa (8).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–6/2024	1–6/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	107	103	4,3	207
Saamisten arvonalentumiset	-17	-8	116,3	-37
Nettopalkkiotuotot	31	32	-1,7	64
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-	0
Liiketoiminnan muut tuotot	11	9	24,2	14
Henkilöstökulut	-17	-17	-0,6	-32
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-45,6	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-43	-47	-8,0	-89
Liikevoitto	72	71	0,8	126
Tuotot yhteensä	149	143	3,8	285
Kulut yhteensä	-60	-64	-6,4	-122
Kulu-tuotto-suhde, %	40,5	44,9	-4,4*	42,8
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,28	1,27	0,01*	1,10
	30.6.2024	30.6.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €	8,4	8,3	1,6	8,5
Talletukset, mrd. €	11,4	9,7	17,8	12,5

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset alkuvuonna kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta laski vuodenvaihteesta 0,8 prosenttia 8,4 miljardiin euroon. Yritysten vähäiset käyttöpääomatarpeet ja investointihalukkuus supistivat luottokantaa. Kuluttajarahoituksen luottokanta kasvoi.

Talletuskanta laski vuodenvaihteesta 8,9 prosenttia 11,4 miljardiin euroon (12,5), mutta kasvoi vertailukaudesta 17,8 prosenttia.

OP Yrityspankki lanseerasi toisen vuosineljänneksen aikana uuden osuuspankkien pk-yrityksiä varten tarjottavan vakuudettoman käyttöpääomarahoituksen tuotteen, OP Yritysjoustop.



Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 72 miljoonaa euroa (71). Tuotot kasvoivat 3,8 prosenttia. Kulut laskivat 6,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 40,5 prosenttiin (44,9).

Korkokate kasvoi 4,3 prosenttia 107 miljoonaan euroon (103) segmenttien välisten allokoitimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot olivat 31 miljoonaa euroa (32). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 11 miljoonaa euroa (9). Saamisten arvonalentumiset olivat 17 miljoonaa euroa (8). Saamisten arvonalentumisia kasvatti johdon harkintaan perustuva 6 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen sekä kuluttajaluottoihin.

Kulut olivat 60 miljoonaa euroa (64). Henkilöstökulut, 17 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 8,0 prosenttia 43 miljoonaan euroon (47). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 9 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinsuunnitelma (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Baltia

- Liikevoitto pysyi vertailukauden tasolla 19 miljoonassa eurossa.
- Tuotot laskivat 9,7 prosenttia 35 miljoonaan euroon (39). Korkokate laski 14,0 prosenttia 29 miljoonaan euroon (34).
- Kulut laskivat 10,8 prosenttia 16 miljoonaan euroon (18). Kulu-tuotto-suhde vahvistui 46,0 prosenttiin (46,5).
- Luottokanta pieneni vuodessa 4,9 prosenttia 2,6 miljardiin euroon (2,8). Talletuskanta kasvoi 63,0 prosenttia 1,5 miljardiin euroon (0,9).

Avainlukuja

Milj. €	1–6/2024	1–6/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	29	34	-14,0	67
Saamisten arvonalentumiset	0	-1	-123,9	-15
Nettopalkkiotuotot	5	5	15,8	10
Henkilöstökulut	-6	-5	19,8	-10
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-26,8	-1
Liiketoiminnan muut kulut	-10	-13	-22,5	-24
Liikevoitto	19	19	-1,2	27
Tuotot yhteensä	35	39	-9,7	77
Kulut yhteensä	-16	-18	-10,8	-35
Kulu-tuotto-suhde, %	46,0	46,5	-0,6*	45,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,11	1,10	0,01*	0,76
	30.6.2024	30.6.2023	Muutos, %	31.12.2023
Luottokanta, mrd. €**	2,6	2,8	-4,9	2,9
Talletukset, mrd. €**	1,5	0,9	63,0	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 Liettuassa.

Segmentin luottokanta pieneni vuodenvaihteesta 8,3 prosenttia 2,6 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta kasvoi vuodenvaihteesta 11,3 prosenttia 1,5 miljardiin euroon (1,4).

Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 19 miljoonaa euroa (19). Tuotot laskivat 9,7 prosenttia. Kulut laskivat 10,8 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 46,0 prosenttiin (46,5).

Korkokate laski 29 miljoonaan euroon (34) segmentin rahoituskustannusten kasvettua. Nettopalkkiotuotot pysyivät vertailukauden tasolla 5 miljoonassa eurossa.

Kulut laskivat 10,8 prosenttia 16 miljoonaan euroon (18). Henkilöstökulut kasvoivat 19,8 prosenttia 6 miljoonaan euroon (5). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä ansiotason muutos. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 22,5 prosenttia 10 miljoonaan euroon (13). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 4 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerää pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli -25 miljoonaa euroa (-18).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–6/2024	1–6/2023	Muutos, %	1–12/2023
Korkokate	-21	-22	-5,1	-8
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-192,9	0
Nettopalkkiotuotot	-1	-2	-24,6	-4
Tuotot sijoitustoiminnasta	4	11	-65,3	3
Liiketoiminnan muut tuotot	12	12	0,0	23
Henkilöstökulut	-3	-3	12,4	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-98,3	0
Liiketoiminnan muut kulut	-15	-13	11,6	-31
Liikevoitto (-tappio)	-25	-18	-	-22
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-14,9	-12,1	23,5	-12,5

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

Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -25 miljoonaa euroa (-18). Liikevoitto käyvin arvoin oli 9 miljoonaa euroa (-23).

Korkokate oli 21 miljoonaa euroa negatiivinen (-22). 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 (6). Sijoitustoiminnan tuottoja vertailukauteen nähden laskivat myös johdannaisten arvomuutokset.

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

OP Yrityspankki laski maaliskuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,8 miljardia euroa (1,1).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 1 509 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 506 (647) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 14,9 miljardia euroa (12,5) 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 54 miljoonaa euroa (46). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 10 miljoonaa euroa (10). Kehittämismenoista aktivoitiin 1 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 960 henkilöä (858). OP Yrityspankin henkilömäärää kasvattivat toisella vuosineljänneksellä erityisesti kesätyöntekijät.

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	30.6.2024	31.12.2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	319	288
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	427	375
Baltia	159	146
Ryhmätöiminnot	54	49
Yhteensä	960	858

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostuu vuonna 2024 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahasosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahasoston 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 lakiasiaintoimintajohtajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiia Tuovinen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorriin 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.



Katsauskauden jälkeiset 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.

Vuoden 2024 näkymät

Suomen talous kehittyi heikosti alkuvuonna. BKT supistui edellisestä vuodesta ja työttömyys nousi. Luottamus talouteen on kuitenkin kohentunut kevään jälkeen. Hidastuvan inflaation ja laskevien korkojen myötä taloudella on edellytykset alkaa elpyä. 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 osaja puolivuosisikatsauksissa.

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

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



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



Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	30.6.2024	31.12.2023
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 721	4 597
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	1	6
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 722	4 603
Aineettomat hyödykkeet	-2	-1
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-55	-59
Ennakoitu voitonjako	-51	-76
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-51	-37
Ydinpääoma (CET1)	4 563	4 430
Ensisijainen pääoma (T1)	4 563	4 430
Debentuurilainat	1 288	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	39	57
Yleiset luottoriskioikaisut	22	22
Toissijainen pääoma (T2)	1 349	1 387
Omat varat yhteensä	5 912	5 816
Kokonaisriski, milj. €	30.6.2024	31.12.2023
Luotto- ja vastapuoliriski	28 903	30 744
Standardimenetelmä (SA)	28 903	30 744
Valtio- ja keskuspankkivastuut	71	87
Luottolaitosvastuut	506	603
Yritysvastuut	22 036	23 701
Vähittäisvastuut	3 121	3 060
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 482	1 438
Maksukyvyttömät vastuut	505	638
Erityisen suuren riskin erät	136	219
Katetut joukkolainat	692	608
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	56	60
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	3	11
Muut	297	317
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	1
Arvopaperistetut erät	36	50
Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä	935	1 006
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 229	1 086
Vastuun arvonoiikaisu (CVA)	206	217
Muut riskit*	1 061	969
Kokonaisriski yhteensä	32 372	34 072

* Muuten kattamattomat riskit.



Suhdeluvut, %	30.6.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,3	17,1
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	30.6.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,1	16,9
Pääomavaatimus, milj. €	30.6.2024	31.12.2023
Omat varat	5 912	5 816
Pääomavaatimus	3 478	3 657
Puskuri pääomavaatimukseen	2 434	2 159

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-6/2024	Oikaistu 1-6/2023	4-6/2024	Oikaistu 4-6/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		1 290	1 052	636	619
Muut korkotuotot		302	231	154	122
Korkokulut		-1 286	-1 020	-640	-606
Korkokate	3	306	263	149	136
Saamisten arvonalentumiset	4	-16	-23	-4	-12
Palkkiotuotot		68	72	34	38
Palkkiokulut		-30	-32	-16	-15
Nettopalkkiotuotot	5	38	40	19	23
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	18	33	9	6
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	0	6	0	3
Liiketoiminnan muut tuotot		18	17	7	7
Henkilöstökulut		-45	-43	-25	-25
Poistot ja arvonalentumiset		-1	-2	0	-1
Liiketoiminnan muut kulut	8	-101	-120	-51	-46
Liiketoiminnan kulut		-147	-166	-75	-72
Liikevoitto (-tappio)		218	171	106	90
Tulos ennen veroja		218	171	106	90
Tuloverot		-46	-35	-21	-18
Kauden tulos		172	137	85	72

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 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Kauden tulos		172	137	85	72
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		3	1	1	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		-10		3	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta	10	36	-10	19	-8
Rahavirran suojauksesta	10	7	6	2	-11
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		-1	0	0	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		2		-1	
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta	10	-7	2	-4	2
Rahavirran suojauksesta	10	-1	-1	0	2
Muut laajan tuloksen erät		29	-3	21	-15
Kauden laaja tulos		201	134	105	57

Tase

Milj. €	Liite	30.6.2024	Oikaisu 31.12.2023	Oikaisu 1.1.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	12	17 310	19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12	11 386	12 280	13 033
Saamiset asiakkailta	12	27 467	28 187	28 559
Johdannaissopimukset	12, 15	4 056	4 445	5 592
Sijoitusomaisuus		13 897	12 823	16 455
Aineettomat hyödykkeet		2	1	3
Aineelliset hyödykkeet		3	3	5
Muut varat		719	664	535
Laskennalliset verosaamiset		25	31	0
Varat yhteensä		74 865	78 145	99 133
Velat luottolaitoksille	12	24 744	23 982	41 060
Velat asiakkaille	12	16 677	17 254	19 098
Johdannaissopimukset	12, 15	3 759	4 179	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	20 925	24 062	25 311
Varaukset ja muut velat		2 280	2 321	2 084
Tuloverovelat		15	4	10
Laskennalliset verovelat		333	332	306
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 411	1 414	1 384
Velat yhteensä		70 143	73 548	94 769
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-29	-63	-29
Muut rahastot		1 019	1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 303	3 213	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 721	4 597	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		74 865	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 liitetiedossa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämissen muutokset.

Oman pääoman muutoslaskelma

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

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Kauden laaja tulos		35		166	201
Kauden tulos				172	172
Muut laajan tuloksen erät		35		-6	29
Voitonjako				-76	-76
Muut				0	0
Oma pääoma 30.6.2024	428	-29	1 019	3 303	4 721

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-6/2024	Oikalstu 1-6/2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	172	137
Oikaisut tilikauden tulokseen	163	-155
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	780	4 313
Saamiset luottolaitoksilta	1 251	-262
Saamiset asiakkailta	720	803
Johdannaissopimukset, varat	16	-140
Sijoitusomaisuus	-1 150	3 649
Muut varat	-56	264
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	188	-20 631
Velat luottolaitoksille	820	-16 079
Velat asiakkaille	-578	-5 131
Johdannaissopimukset, velat	-51	9
Varaukset ja muut velat	-3	570
Maksetut tuloverot	-35	-35
Saadut osingot	1	2
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	1 269	-16 369
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-4	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	3	1
B. Investointien rahavirta yhteensä	-1	0
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-12	-23
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-3 212	-1 627
Maksetut osingot	-76	
Vuokrasopimusvelat	0	0
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-3 300	-1 651
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-2 032	-18 020
Rahavarat kauden alussa	19 894	35 395
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-11	24
Rahavarat kauden lopussa	17 851	17 399
Saadut korot	3 868	2 524
Maksetut korot	-3 419	-2 304
Rahavarat		
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	17 310	17 184
Vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	541	215
Yhteensä	17 851	17 399

Liitetaulukot

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

Liite 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset

Puolivuosisikatsaus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosisikatsaukset ja vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

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

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

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Odotettavissa olevat luottotappiot

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallien määrittämiseen liittyy 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 kassavirtaperusteisellä ECL-menetelmällä.

Eryteisesti 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.

Puolivuosisikatsauksen liitetiedossa 4. Saamisten arvonalentumiset kuvataan puolivuosisikatsauksen 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, sillä paneelissa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta. Paneelin toimintamenetelmät ovat parhaillaan uudistumassa.

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 kestävään 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.

Katsauskauden jälkeiset 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.

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 myös vuodelle 2023 ja vuoden 2024 ensimmäiselle vuosineljännekselle.

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 1.1.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 436 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 381 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 55 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 347 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 160 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 84 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 103 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 51 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia 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. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 190 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 222 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 300 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".

Tase

Milj. €	Viittaus	1.1.2023	Muutokset	Oikaistu 1.1.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	34 951	0	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	b)	12 978	55	13 033
Saamiset asiakkailta	b)	28 178	381	28 559
Johdannaissopimukset	e)	5 782	-190	5 592
Sijoitusomaisuus	d)	16 404	51	16 455
Aineettomat hyödykkeet		3	0	3
Aineelliset hyödykkeet		5	0	5
Muut varat	b), d), e)	1 132	-597	535
Verosaamiset	f)	0	0	0
Tuloverosaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verosaamiset	f)		0	0
Varat yhteensä		99 433	-300	99 133
Velat luottolaitoksille	c)	40 899	160	41 060
Velat asiakkaille	c)	19 014	84	19 098
Johdannaissopimukset	e)	5 739	-222	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	25 209	103	25 311
Varaukset ja muut velat	c), e)	2 509	-425	2 084
Verovelat	g)	316	-316	0
Tuloverovelat	g)		10	10
Laskennalliset verovelat	g)		306	306
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Velat yhteensä		95 069	-300	94 769
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-29	0	-29
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		2 947	0	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 364	0	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		99 433	-300	99 133

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 31.3.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 183 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 137 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 46 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 226 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 128 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 11 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 87 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 53 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia 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. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 283 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 291 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 312 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".

Tase

Milj. €	Viittaus	31.3.2023	Muutokset	Oikaistu 31.3.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	17 490	0	17 490
Saamiset luottolaitoksilta	b)	13 886	46	13 932
Saamiset asiakkailta	b)	27 206	137	27 343
Johdannaissopimukset	e)	5 185	-283	4 902
Sijoitusomaisuus	d)	16 335	53	16 388
Aineettomat hyödykkeet		2	0	2
Aineelliset hyödykkeet		4	0	4
Muut varat	b), d), e)	936	-265	671
Verosaamiset	f)	23	-23	0
Tuloverosaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verosaamiset	f)		23	23
Varat yhteensä		81 067	-312	80 755
Velat luottolaitoksille	c)	28 305	128	28 433
Velat asiakkaille	c)	14 469	11	14 480
Johdannaissopimukset	e)	5 071	-291	4 780
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	23 446	87	23 533
Varaukset ja muut velat	c), e)	3 611	-247	3 364
Verovelat	g)	339	-339	0
Tuloverovelat	g)		7	7
Laskennalliset verovelat	g)		332	332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384	0	1 384
Velat yhteensä		76 626	-312	76 314
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-18	0	-18
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		3 012	0	3 012
Oma pääoma yhteensä		4 441	0	4 441
Velat ja oma pääoma yhteensä		81 067	-312	80 755

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 30.6.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 203 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 137 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 66 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 242 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 132 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 21 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 89 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 49 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia 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. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 330 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 337 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 364 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".

Tase

Milj. €	Viittaus	30.6.2023	Muutokset	Oikaistu 30.6.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	17 184	0	17 184
Saamiset luottolaitoksilta	b)	12 970	66	13 036
Saamiset asiakkailta	b)	27 345	137	27 482
Johdannaissopimukset	e)	5 415	-330	5 086
Sijoitusomaisuus	d)	12 930	49	12 979
Aineettomat hyödykkeet		1	0	1
Aineelliset hyödykkeet		4	0	4
Muut varat	b), d), e)	970	-286	684
Verosaamiset	f)	27	-27	0
Tuloverosaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verosaamiset	f)		27	27
Varat yhteensä		76 847	-364	76 483
Velat luottolaitoksille	c)	24 838	132	24 970
Velat asiakkaille	c)	13 869	21	13 890
Johdannaissopimukset	e)	5 244	-337	4 907
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	23 593	89	23 682
Varaukset ja muut velat	c), e)	3 100	-269	2 832
Verovelat	g)	341	-341	0
Tuloverovelat	g)		9	9
Laskennalliset verovelat	g)		332	332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 364	0	1 364
Velat yhteensä		72 349	-364	71 985
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-33	0	-33
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		3 084	0	3 084
Oma pääoma yhteensä		4 498	0	4 498
Velat ja oma pääoma yhteensä		76 847	-364	76 483

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 30.9.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 276 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 187 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 88 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 288 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 160 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 18 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 111 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 57 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia 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. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 335 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 331 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 373 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".

Tase

Milj. €	Viittaus	30.9.2023	Muutokset	Oikaistu 30.9.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	15 252	0	15 252
Saamiset luottolaitoksilta	b)	13 650	88	13 738
Saamiset asiakkailta	b)	27 941	187	28 129
Johdannaissopimukset	e)	6 029	-335	5 694
Sijoitusomaisuus	d)	11 978	57	12 035
Aineettomat hyödykkeet		1	0	1
Aineelliset hyödykkeet		4	0	4
Muut varat	b), d), e)	1 160	-370	790
Versaamiset	f)	29	-29	0
Tuloversaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verssaamiset	f)		29	29
Varat yhteensä		76 044	-373	75 671
Velat luottolaitoksille	c)	23 453	160	23 612
Velat asiakkaille	c)	14 606	18	14 624
Johdannaissopimukset	e)	5 844	-331	5 513
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	22 820	111	22 931
Varaukset ja muut velat	c), e)	3 033	-331	2 702
Verovelat	g)	345	-345	0
Tuloverovelat	g)		13	13
Laskennalliset verovelat	g)		333	333
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 381	0	1 381
Velat yhteensä		71 482	-373	71 109
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-40	0	-40
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		3 156	0	3 156
Oma pääoma yhteensä		4 563	0	4 563
Velat ja oma pääoma yhteensä		76 044	-373	75 671

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 31.12.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 272 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 183 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 89 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 285 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 151 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 28 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 105 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 76 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia 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. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 335 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 317 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 367 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".

Tase

Milj. €	Viittaus	31.12.2023	Muutokset	Oikaistu 31.12.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	19 710	0	19 710
Saamiset luottolaitoksilta	b)	12 191	89	12 280
Saamiset asiakkailta	b)	28 004	183	28 187
Johdannaissopimukset	e)	4 780	-335	4 445
Sijoitusomaisuus	d)	12 748	76	12 823
Aineettomat hyödykkeet		1	0	1
Aineelliset hyödykkeet		3	0	3
Muut varat	b), d), e)	1 043	-379	664
Verosaamiset	f)	31	-31	0
Tuloverosaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verosaamiset	f)		31	31
Varat yhteensä		78 512	-367	78 145
Velat luottolaitoksille	c)	23 830	151	23 982
Velat asiakkaille	c)	17 226	28	17 254
Johdannaissopimukset	e)	4 496	-317	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	23 957	105	24 062
Varaukset ja muut velat	c), e)	2 656	-335	2 321
Verovelat	g)	336	-336	0
Tuloverovelat	g)		4	4
Laskennalliset verovelat	g)		332	332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414	0	1 414
Velat yhteensä		73 915	-367	73 548
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-63	0	-63
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		3 213	0	3 213
Oma pääoma yhteensä		4 597	0	4 597
Velat ja oma pääoma yhteensä		78 512	-367	78 145

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 31.3.2024

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 303 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 211 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 91 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 315 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 163 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 32 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 120 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 76 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia 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. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 307 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 298 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 334 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".

Tase

Milj. €	Viittaus	31.3.2024	Muutokset	Oikaistu 31.3.2024
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	15 796	0	15 796
Saamiset luottolaitoksilta	b)	11 557	91	11 649
Saamiset asiakkailta	b)	27 778	211	27 990
Johdannaissopimukset	e)	4 415	-307	4 108
Sijoitusomaisuus	d)	13 507	76	13 583
Aineettomat hyödykkeet		1	0	1
Aineelliset hyödykkeet		3	0	3
Muut varat	b), d), e)	1 232	-406	825
Versaamiset	f)	30	-30	0
Tuloversaamiset	f)		0	0
Laskennalliset versaamiset	f)		30	30
Varat yhteensä		74 319	-334	73 984
Velat luottolaitoksille	c)	23 661	163	23 824
Velat asiakkaille	c)	15 561	32	15 593
Johdannaissopimukset	e)	4 073	-298	3 775
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	21 793	120	21 913
Varaukset ja muut velat	c), e)	2 793	-352	2 441
Verovelat	g)	344	-344	0
Tuloverovelat	g)		11	11
Laskennalliset verovelat	g)		333	333
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 402	0	1 402
Velat yhteensä		69 626	-334	69 292
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-46	0	-46
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		3 291	0	3 291
Oma pääoma yhteensä		4 692	0	4 692
Velat ja oma pääoma yhteensä		74 319	-334	73 984

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 1–3/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	1–3/2023	Muutokset	Oikaistu 1–3/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		433	433
Korkotuotot	a)	542	-542	0
Muut korkotuotot	a)		108	108
Korkokulut		-414	0	-414
Korkokate		127	0	127

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 1–6/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	1–6/2023	Muutokset	Oikaistu 1–6/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		1 052	1 052
Korkotuotot	a)	1 283	-1 283	0
Muut korkotuotot	a)		231	231
Korkokulut		-1 020	0	-1 020
Korkokate		263	0	263

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 4–6/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	4–6/2023	Muutokset	Oikaistu 4–6/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		619	619
Korkotuotot	a)	741	-741	0
Muut korkotuotot	a)		122	122
Korkokulut		-606	0	-606
Korkokate		136	0	136

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 1–9/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	1–9/2023	Muutokset	Oikaistu 1–9/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		1 661	1 661
Korkotuotot	a)	2 034	-2 034	0
Muut korkotuotot	a)		373	373
Korkokulut		-1 613	0	-1 613
Korkokate		421	0	421

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 7–9/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	7–9/2023	Muutokset	Oikaistu 7–9/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		609	609
Korkotuotot	a)	751	-751	0
Muut korkotuotot	a)		142	142
Korkokulut		-593	0	-593
Korkokate		159	0	159

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 1–12/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	1–12/2023	Muutokset	Oikaistu 1–12/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		2 315	2 315
Korkotuotot	a)	2 839	-2 839	0
Muut korkotuotot	a)		525	525
Korkokulut		-2 257	0	-2 257
Korkokate		582	0	582

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 10–12/2023

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	10–12/2023	Muutokset	Oikaistu 10–12/2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		654	654
Korkotuotot	a)	805	-805	0
Muut korkotuotot	a)		151	151
Korkokulut		-645	0	-645
Korkokate		161	0	161

Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 1–3/2024

- a) Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt korkotuotot on jaettu tuloslaskelmalla efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettuihin korkotuottoihin ja muihin korkotuottoihin.

Tuloslaskelman korkokate

Milj. €	Viittaus	1–3/2024	Muutokset	Oikaistu 1–3/2024
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	a)		654	654
Korkotuotot	a)	803	-803	0
Muut korkotuotot	a)		148	148
Korkokulut		-646	0	-646
Korkokate		157	0	157

Tase- ja tuloskaavan muutosten vaikutus rahavirtalaskelmaan

Tehdyt tasekaavan muutokset on huomioitu takautuvasti vuoden 2023 rahavirtalaskelmissa ja 1.1.-31.3.2024 rahavirtalaskelmassa. Muutokset vaikuttivat ainoastaan liiketoiminnan rahavirtojen oikaisujen erittelyyn. Tulos- ja tasekaavan muutoksilla ei ollut vaikutusta liiketoiminnan, investointien tai rahoituksen rahavirtojen yhteismääriin. Rahavarojen yhteismäärä ei muuttunut. Oikaistut rahavirtalaskelmat esitetään rahavirtalaskelman vertailutietona OP Yrityspankin 1.1.-30.6.2024 puolivuosisikatsauksessa, 1.1.-30.9.2024 osavuosisikatsauksessa, 1.1.-31.12.2024 tilinpäätöstiedotteessa ja 1.1.-31.3.2025 osavuosisikatsauksessa.

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi–kesäkuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot*	582	458	104	1 764	-1 316	1 592
Korkokulut	-391	-351	-75	-1 786	1 316	-1 286
Korkokate	191	107	29	-21		306
josta segmenttien väliset erät	-270	101	-30	199		
Saamisten arvonalentumiset	1	-17	0	0		-16
Palkkiotuotot	26	36	5	0		68
Palkkiokulut	-24	-4	0	-2		-30
Nettopalkkiotuotot	3	31	5	-1		38
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	14	0	0	4		18
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			0		0
Liiketoiminnan muut tuotot	3	11	0	12	-7	18
Henkilöstökulut	-20	-17	-6	-3		-45
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0	0		-1
Liiketoiminnan muut kulut	-40	-43	-10	-15	7	-101
Liiketoiminnan kulut	-60	-60	-16	-18	7	-147
Lilkevoitto (tappio)	152	72	19	-25		218
Tulos ennen veroja	152	72	19	-25		218

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

Tulos tammi–kesäkuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot*	394	299	73	1 115	-598	1 283
Korkokulut	-245	-197	-39	-1 137	598	-1 020
Korkokate	149	103	34	-22		263
josta segmenttien väliset erät	-180	51	-18	148		0
Saamisten arvonalentumiset	-14	-8	-1	0		-23
Palkkiotuotot	32	35	5	0		72
Palkkiokulut	-27	-3	0	-2		-32
Nettopalkkiotuotot	5	32	5	-2		40
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	29			5		33
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			6		6
Liiketoiminnan muut tuotot	3	9	0	12	-6	17
Henkilöstökulut	-19	-17	-5	-3		-43
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	0	0		-2
Liiketoiminnan muut kulut	-53	-47	-13	-13	6	-120
Liiketoiminnan kulut	-73	-64	-18	-16	6	-166
Lilkevoitto (tappio)	98	71	19	-18		171
Tulos ennen veroja	98	71	19	-18		171

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

Tase 30.6.2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-tolminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	0	133	12	17 165		17 310
Saamiset luottolaitoksilta		480	1	10 905		11 386
Saamiset asiakkailta	16 402	8 461	2 627	-24		27 467
Johdannaissopimukset	4 013			42		4 056
Sijoitusomaisuus	542			13 355		13 897
Aineettomat hyödykkeet	0	0	0	1		2
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		3
Muut varat	219	48	23	429		719
Laskennalliset verosaamiset	2	0		23		25
Varat yhteensä	21 178	9 123	2 665	41 898		74 865
Velat luottolaitoksille	0	9	0	24 735		24 744
Velat asiakkaille	78	11 153	1 524	3 921		16 677
Johdannaissopimukset	3 582			177		3 759
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 320			18 605		20 925
Varaukset ja muut velat	103	825	41	1 310		2 280
Tuloverovelat			0	15		15
Laskennalliset verovelat				333		333
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 411		1 411
Velat yhteensä	6 082	11 987	1 566	50 507		70 143
Oma pääoma						4 721

Oikaistu Tase 31.12.2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-tolminnot	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
Johdannaissopimukset	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
Johdannaissopimukset	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. €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Korkotuotot*				
Saamiset luottolaitoksilta**	541	468	261	223
Saamiset asiakkailta				
Lainat**	667	494	332	272
Rahoitusleasingsaamiset**	56	41	28	23
Suojauslaskennan arvostuserät	0	20	3	-3
Yhteensä	723	555	362	292
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	79	58	40	32
Jaksotettu hankintameno**	26	49	15	24
Suojauslaskennan arvostuserät	-118	79	-46	-27
Yhteensä	-12	186	9	30
Johdannaissopimukset***				
Käyvän arvon suojaus	313	48	141	107
Rahavirran suojaus	-8	-4	-3	-4
Muut	0		0	
Yhteensä	305	44	138	103
Velat luottolaitoksille				
Korot**				76
Velat asiakkaille				
Negatiiviset korot**	0	0	0	0
Muut	35	30	19	17
Yhteensä	1 592	1 283	789	741
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille				
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-384	-406	-188	-258
Suojauslaskennan arvostuserät	58	-49	15	21
Yhteensä	-326	-456	-174	-237
Velat asiakkaille	-272	-148	-138	-82
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-257	-238	-125	-125
Suojauslaskennan arvostuserät	42	-26	-10	76
Yhteensä	-215	-265	-135	-49
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat				
Muut	-20	-18	-10	-9
Suojauslaskennan arvostuserät	-9	-4	-7	2
Yhteensä	-28	-22	-17	-7
Johdannaissopimukset***				
Käyvän arvon suojaus	-412	-125	-159	-225
Muut	12	30	6	16
Yhteensä	-400	-95	-154	-209
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	0	-1	0	-0
Muut	-44	-34	-22	-20
Yhteensä	-1 286	-1 020	-640	-606
Korkokate yhteensä	306	263	149	136

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

** Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot olivat yhteensä 1 290 (1 052) miljoonaa euroa.

*** Sisältää johdannaisten arvostuksen ja korot.

Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-4	-17	-3	-17
Palautukset poistetuista saamisista	0	0	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-11	-6	0	3
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	-1	0	-1	2
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-16	-23	-4	-12

Luottorisille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 30.6.2024

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		Yhteensä	Valhe 3	Vastuut yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 307	2 655	488	3 143	676	29 125
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 307	2 655	488	3 143	676	29 125
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja lllmitit						
Yrityspankki	3 191	69	0	69	7	3 267
Nostovarot ja lllmitit yhteensä	3 191	69	0	69	7	3 267
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 563	151		151	34	2 748
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 563	151		151	34	2 748
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	13 805	50		50	3	13 857
Saamistodistukset yhteensä	13 805	50		50	3	13 857
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	44 866	2 925	488	3 413	719	48 998

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 30.6.2024

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja lllmitit*	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-27	-69	-12	-81	-186	-294
Saamiset asiakkailta yhteensä	-27	-69	-12	-81	-186	-294
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-2	-15		-15	-25	-42
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-2	-15		-15	-25	-42
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-3
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-2	-3
Yhteensä	-30	-84	-12	-96	-213	-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 30.6.2024	Valhe 1	Muut kuin yll 30 pv eräntyneet		Valhe 2	Valhe 3	
		Yll 30 pv eräntyneet	Yll 30 pv eräntyneet	Yhteensä	Yhteensä	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 061	2 875	488	3 363	717	35 141
Tapplota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-29	-84	-12	-96	-211	-336
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,09 %	-2,92 %	-2,46 %	-2,85 %	-29,49 %	-0,96 %
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä						
	31 061	2 875	488	3 363	717	35 141
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä						
	-29	-84	-12	-96	-211	-336
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä						
	-0,09 %	-2,92 %	-2,46 %	-2,85 %	-29,49 %	-0,96 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	13 805	50		50	3	13 857
Tapplota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-3
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %	-62,00 %	-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä						
	13 805	50		50	3	13 857
Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä						
	-1	-1		-1	-2	-3
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä						
	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %	-62,00 %	-0,02 %

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuuden muutos arvonalentumisvaiheittain 1–6/2024 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	-1 146	1 072	0	-73
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-35		34	-1
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	442	-460		-19
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-82	75	-7
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	5		-7	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		14	-16	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3 225	115	106	3 446
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2 657	-843	-210	-3 710
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-354	-55	-23	-432
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			0	0
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 30.6.2024	31 061	3 363	720	35 144

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1–6/2024 aikana.

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	35	94	196	325
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	10		9
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		6	6
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-8		-7
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-6	19	13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-2	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-3	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3	4	27	33
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3	-12	-32	-47
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	-5	13	4	12
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-3	-3
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-6	2	15	11
Tappiota koskeva vähennyserä 30.6.2024	29	96	211	336
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 4–6/2024	-6	3	2	0

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

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

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

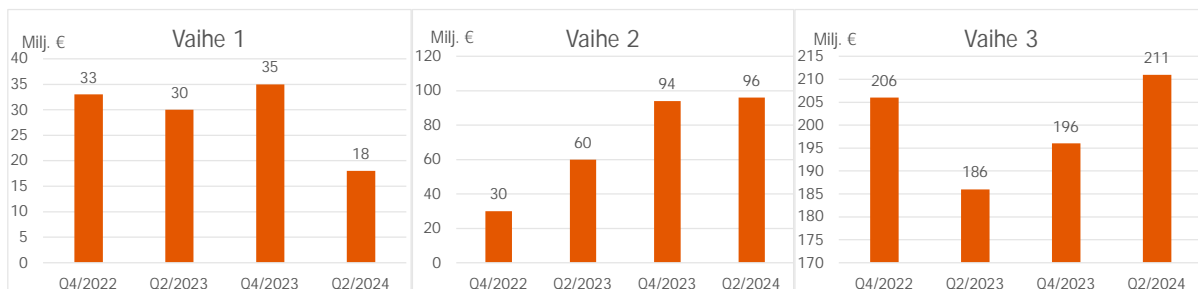
OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskiä. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 management overlay -varaus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Varaus päivitettiin Q2/2024 oletuksilla, että 12 kk euribor on 3,55 prosenttia ja työttömyysaste on 8,20 prosenttia Q2/2025 ja että asuntojen hinnat laskevat 2,5 prosenttia Q2/2024–Q2/2025 välisenä aikana. Varaus kasvoi 0,6 miljoonaa euroa.

OP Yrityspankki teki Q2/2024 uuden 5,1 miljoonan euron management overlay -varauksen varhaisvaroitusjärjestelmän (Early Warning System, EWS) ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessin parannukseen, mikä toteutetaan vuoden 2024–2025 välisenä aikana.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 30.6.2024.

Tappiota koskeva vähennyserä 30.6.2024	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	321
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Rakentamistoimiala	9
Henkilöasiakkaat	1
Varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessin parannus	5
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	15
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 %. Ensimmäisen vuosipuoliskon 2024 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.

BKT:n kasvu, %	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027	Q2 2028
Perus	-0,5 %	2,0 %	1,2 %	1,2 %	1,2 %
Vahva	1,5 %	4,1 %	3,4 %	3,1 %	3,2 %
Heikko	-2,8 %	-0,5 %	-1,3 %	-1,1 %	-1,1 %
Työttömyys, %	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027	Q2 2028
Perus	8,0 %	7,7 %	7,3 %	7,0 %	6,5 %
Vahva	7,8 %	7,1 %	6,4 %	5,8 %	5,2 %
Heikko	8,5 %	8,6 %	8,7 %	8,7 %	9,0 %

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	0	-1	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos	0	0	1	1
Taplota koskeva vähennyserä 30.6.2024	1	1	2	3
Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 4–6/2024	0	0	1	1

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

Vastuut	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Vastuut yhteensä
Millj. €						
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		Valhe 3	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
Millj. €						
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 (management overlay) kohdistuvien vastuiden, 201 miljoonaa euroa, siirto.

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

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	33	30	206	269
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	39		34
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		38	37
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-3	19	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-14	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	8	19	15	42
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-4	-37	-49
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	15	14	37
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilien 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 4–6/2023	1	19	-22	-2

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

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

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

Seuraavissa taulukoissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.

BKT:n kasvu, %	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027
Perus	-0,8 %	0,3 %	1,2 %	1,3 %	1,5 %
Vahva	2,7 %	3,7 %	4,1 %	3,8 %	3,9 %
Heikko	-4,4 %	-3,6 %	-2,1 %	-1,5 %	-1,3 %
Työttömyys, %	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027
Perus	7,0 %	7,2 %	7,0 %	6,9 %	6,7 %
Vahva	6,5 %	6,0 %	5,3 %	4,5 %	3,9 %
Heikko	7,5 %	8,6 %	9,3 %	9,9 %	10,3 %

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
Riskiparametreissa 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 4–6/2023	0	0	2	2

Liite 5. Nettopalkklotuotot

Tammi-kesäkuu 2024, milj. €	Yritys pankki ja pääoma-markkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	4-6/2024
Palkkiotuotot							
Luotonanto	11	12	2	0		25	13
Talletukset	0	0	1	0		2	1
Maksuliike	0	16	0	0		16	8
Arvopapereiden välitys	9	0				9	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	4			0		4	3
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	0	4	2	0		6	3
Muut		4	0	0		4	1
Yhteensä	26	36	5	0		68	34
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	0		0		0	0
Maksuliike	0	-3	0	0		-4	-2
Arvopapereiden välitys	-1			0		-1	-1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0			0		0	0
Omaisuu denhoito	0			0		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-20					-20	-10
Muut	-2	-1		-1		-4	-2
Yhteensä	-24	-4	0	-2		-30	-16
Nettopalkklotuotot yhteensä	3	31	5	-1		38	19
Tammi-kesäkuu 2023, milj. €							
	Yritys pankki ja pääoma-markkinat	Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot		Yhteensä	4-6/2023
Palkkiotuotot							
Luotonanto	17	10	2	0		29	16
Talletukset	0	0	1	0		1	1
Maksuliike	0	16	0	0		17	9
Arvopapereiden välitys	10	0				10	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	3			0		3	2
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	1	0				1	1
Lainopilliset palvelut	0	0				0	0
Takaukset	1	4	2	0		6	3
Muut		4	0	0		5	2
Yhteensä	32	35	5	0		72	38
Palkkiokulut							
Luotonanto		-1		0		-1	0
Maksuliike	0	-3	0	0		-3	-1
Arvopapereiden välitys	-1			0		-1	-1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-2			0		-2	-1
Omaisuu denhoito	0			-1		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-21					-21	-10
Muut	-1			-1		-2	-1
Yhteensä	-27	-3	0	-2		-32	-15
Nettopalkklotuotot yhteensä	5	32	5	-2		40	23

Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Milj. €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	12	16	10	2
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	-1	-1	0	0
Yhteensä	12	15	10	1
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	5	-1	4	-2
Osingot ja voitto-osuudet	1	2	1	2
Yhteensä	5	1	5	0
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	100	34	47	18
Arvostusvoitot ja -tappiot	-98	-16	-52	-13
Yhteensä	1	18	-6	5
Yhteensä	18	33	9	6

Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Käypään arvoon mulden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Myyntivoitot ja -tappiot	0	6	0	3
Yhteensä	0	6	0	3
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	0	6	0	3

Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
ICT-kulut				
Tuotanto	-44	-35	-23	-18
Kehittäminen	-10	-10	-4	-5
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	-13	-43	-6	-6
Palveluostot	-12	-11	-6	-6
Asiantuntijapalvelut	-1	-1	-1	0
Tietoliikenne	-1	-1	-1	-1
Markkinointi	-1	-1	0	0
Vakuutus- ja varmuuskulut	-8	-8	-4	-4
Muut	-10	-9	-5	-5
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-101	-120	-51	-46
Kehittämissmenot				
Milj. €				
Kehittämisen ICT-kulut	-10	-10	-4	-5
Oman työn osuus		0		0
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-10	-10	-4	-5
Aktivoidut ICT-menot	1		1	
Aktivoidut kehittämissmenot yhteensä	1		1	
Kehittämissmenot yhteensä	-8	-10	-3	-5
Poistot ja arvonalentumiset	0	-2	0	-1

Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Milj. €	30.6.2024	Oikaistu 31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat	11 774	13 268
Huonomman etuikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	3 546	4 045
Muut		
Sijoitustodistukset	175	668
Yritystodistukset	5 518	6 128
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-88	-46
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	20 925	24 062

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

Liite 10. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	-3	2	-2
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-7		-7
Siirrot korkokatteeseen		4	4
Laskennalliset verot	2	-1	1
Päättävä tase 30.6.2023	-12	-21	-33
Milj. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	-57	-6	-63
Käyvän arvon muutokset	37	-3	35
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-1		-1
Siirrot korkokatteeseen		10	10
Laskennalliset verot	-7	-1	-9
Päättävä tase 30.6.2024	-28	-1	-29

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -36 miljoonaa euroa (-41) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 7 miljoonaa euroa (8). 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. €	30.6.2024	31.12.2023
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	1 206	743
Annetut vakuudet yhteensä*	1 206	743
Vakuudelliset johdannaisvelat	609	657
Vakuudelliset muut velat	542	53
Yhteensä	1 151	710

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 1,3 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 30.6.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkutteisesti kirjattavat				
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	17 310				17 310
Saamiset luottolaitoksilta	11 386				11 386
Saamiset asiakkailta	27 467				27 467
Johdannaispimukset			3 977	79	4 056
Saamistodistukset	1 882	11 757	253		13 892
Osakkeet ja osuudet		0	6		6
Muut rahoitusvarat	719				719
Yhteensä	58 764	11 757	4 235	79	74 835

OP Yrityspankin taseen varoissa oli kauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 1 509 miljoonalla eurolla (629) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 506 miljoonaa euroa (647) kauden lopussa.

Oikaistu Rahoitusvarat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvalkutteisesti 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 puolivuositarkastuksen liitetiedoissa 1. Laatimisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Rahotusvelat 30.6.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		24 744		24 744
Velat asiakkaille		16 677		16 677
Johdannaissopimukset	3 592		167	3 759
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 368	18 557		20 925
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 411		1 411
Muut rahoitusvelat	4	2 078		2 082
Yhteensä	5 964	63 466	167	69 597

Oikalu Rahotusvelat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	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 puolivuositarkastuksen liitetiedossa 1. Laatumisperiaatteet sekä laatumisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Yrityspankin jaksotettuun hankintameno arvoistettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo kesäkuun lopussa oli noin 12 980 miljoonaa euroa (14 775). Käypä arvo perustuu markkinoilla saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintameno. Niiden käypä arvo on 1 421 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 30.6.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		3	3	6
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	174	46	33	253
Johdannaissopimukset	8	3 945	102	4 056
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	10 430	581	746	11 757
Rahoitusinstrumentit yhteensä	10 613	4 574	884	16 071

Oikalu 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	11 588
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 280	6 123	862	16 264

Velkojen käyvät arvot 30.6.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 368	2 368
Muut		4		4
Johdannaissopimukset	0	3 682	77	3 759
Yhteensä	0	3 686	2 445	6 131

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 korkosaamisia 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 puolivuositarkastuksen 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 -arvostusoiikaisut lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikaisu lasketaan vastapuolikohtaisesti simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyysilanteita 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

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

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

OP Yrityspankin liiketoiminnan kannalta tärkeitä johdannaista ovat koronvaihtosopimukset, korko-optiot ja strukturoidut velkakirjat. Koronvaihtosopimukset arvostetaan johtamalla markkinoilla havaittavien koronvaihtosopimusten ja muiden korkojohdannaisten hinnoista arvostuskäyrät. Arvostuskäyriä käytetään ennustamaan tulevia rahavirtoja ja määrittämään rahavirtojen 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	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	36	98	728	862
Tuloslaskelman nettotuotot	-30	4		-26
Siirrot tasoon 3	30		161	191
Siirrot tasosta 3			-142	-142
Päättävä tase 30.6.2024	36	102	746	884

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	2 487	91	2 578
Tuloslaskelman nettotuotot	53	-15	38
Muut muutokset	-171		-171
Päättävä tase 30.6.2024	2 368	77	2 445

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 30.6.2024

Milj. €	Sijoitusominnun nettotuotot	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Nettotuotot	-64	-64

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2024 aikana.

Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	30.6.2024	31.12.2023
Takaukset	257	598
Takuuvastuut	2 227	2 046
Luottolupaukset	5 380	5 473
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	329	540
Muut	578	516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	8 772	9 172

Liite 15. Johdannaissoptimukset

Johdannaiset yhteensä 30.6.2024

Mlj. €	Käyvät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	3 262	2 978
Keskusvastapuoliselvittävät	35	21
Settled-to-market (STM)	23	16
Collateralised-to-market (CTM)	11	5
Valuuttajohdannaiset	392	508
Luottojohdannaiset	9	3
Muut johdannaiset	133	87
Johdannaisten korot	260	183
Johdannaiset yhteensä	4 056	3 759

Oikalstu

Johdannaiset yhteensä 31.12.2023

Mlj. €	Käyvät arvot	
	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	3 165	2 837
Keskusvastapuoliselvittävät	103	82
Settled-to-market (STM)	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	42	36
Valuuttajohdannaiset	919	1 049
Luottojohdannaiset	10	8
Muut johdannaiset	94	76
Johdannaisten korot	257	209
Johdannaiset yhteensä*	4 445	4 179

*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 puolivuosisikatsauksen liitetiedossa 1. Laatumisperiaatteet sekä laatumisperiaatteiden 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 perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörähdasto. 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 osuuspankit yhdistellään OP Ryhmän tilinpäätökseen. Merkittävimmät taseen erät OP Yrityspankki Oyj:n ja osuuspankkien välillä katsauskauden lopussa olivat Johdannaissopimukset (varat) 505 miljoonaa euroa (559), Velat luottolaitoksille 24 111 miljoonaa euroa (23 609), Johdannaissopimukset (velat) 1 046 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 152 miljoonaa euroa (125), korkokulut 377 miljoonaa euroa (310), palkkiotuotot 1 miljoonaa euroa (2), palkkiokulut 20 miljoonaa euroa (21) ja muut tuotot 12 miljoonaa euroa (13).

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2024 osavuositarkastusten julkaisupäivät:

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2024

31.10.2024

Helsingissä 24.7.2024

OP Yrityspankki Oyj

Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387

Johtaja Lotta Ala-Kulju, yritysviestintä, puh. 010 252 8719

www.op.fi