

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote
1.1.–31.12.2021

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021

Tulos ennen veroja 1–12/2021	Tuotot yhteensä 1–12/2021	Luottokanta 1–12/2021	CET1- vakavaraisuus 31.12.2021
267 milj. €	+26 %	+7 %	15,4 %

- OP Yrityspankki Oyj:ssä vuonna 2021 toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei muodostu enää raportoitavaa konsernia. OP Yrityspankki Oyj on siirtynyt raportoimaan osavuositiedot ja tilinpäätöksen IFRS-sääntelyn mukaisesti. Vertailuvuoden tiedot on oikaistu vastaamaan IFRS-sääntelyä.
- OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja parani 267 miljoonaan euroon (228). Tuotot yhteensä kasvoivat 26 prosenttia 661 miljoonaan euroon (523). Korkokate kasvoi 28 prosenttia 412 miljoonaan euroon (322) ja sijoitustoiminnan nettotuotot 12 prosenttia 168 miljoonaan euroon (150). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 49 miljoonaa euroa (29). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaa euroa 31 miljoonaan euroon (23). Kulut yhteensä kasvoivat 34 prosenttia 320 miljoonaan euroon (240). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 21 miljoonaa euroa 74 miljoonaan euroon (53). Luottokanta kasvoi vuodessa 7 prosenttia 26,2 miljardiin euroon (24,5). Talletuskanta kasvoi 15 prosenttia 16,1 miljardiin euroon (13,9).
- OP Yrityspankki Oyj:n liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Muu toiminta -segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin tulos ennen veroja parani 261 miljoonaan euroon (190). Tuotot yhteensä kasvoivat 26 prosenttia 420 miljoonaan euroon (334). Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 21 prosenttia 167 miljoonaan euroon (138). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 70 miljoonaa euroa (8). Korkokate heikentyi 4 prosenttia 213 miljoonaan euroon (222). Kulut yhteensä kasvoivat 12 prosenttia 121 miljoonaan euroon (108). Kuluja kasvattivat henkilöstökulujen sekä liiketoiminnan muiden kulujen kasvu. Saamisten arvonalentumiset olivat 38 miljoonaa euroa (36).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin tulos ennen veroja parani 90 miljoonaan euroon (79). Tuotot yhteensä kasvoivat 22 prosenttia 231 miljoonaan euroon (189). Korkokate kasvoi 21 prosenttia 155 miljoonaan euroon (129) ja nettopalkkiotuotot 13 prosenttia 58 miljoonaan euroon (51). Kulut yhteensä kasvoivat 11 prosenttia 104 miljoonaan euroon (93). Kuluja kasvatti erityisesti liiketoiminnan muiden kulujen kasvu. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 23 miljoonaa euroa 37 miljoonaan euroon (14).
- **Baltian** tulos ennen veroja parani 20 miljoonaan euroon (15). Tuotot yhteensä kasvoivat 11 prosenttia 42 miljoonaan euroon (38). Korkokate kasvoi 9 prosenttia 33 miljoonaan euroon (30) ja nettopalkkiotuotot 30 prosenttia 9 miljoonaan euroon (7). Kulut yhteensä kasvoivat 10 prosenttia 22 miljoonaan euroon (20).
- Muun toiminnan tulos ennen veroja oli -105 miljoonaa euroa (-55). Maksuvalmius säilyi vahvana.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli 15,4 prosenttia (14,1).
- OP Yrityspankki Oyj:n Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) ovat sulautuneet rajat ylittävällä tytäryhtiösulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021.
- OP Yrityspankki Oyj on jakautunut osittaisjakautumisella 29.11.2021 siten, että OP Yrityspankki Oyj:n vahinkovakuutusliiketoimintaa harjoittavan tytäryhtiön, Pohjola Vakuutus Oy:n, osakkeet on siirretty OP Osuuskunnan suoraan omistukseen.
- OP Yrityspankki Oyj myi OP Osuuskunnalle OP Säilytys Oy:n koko osakekannan 30.11.2021.

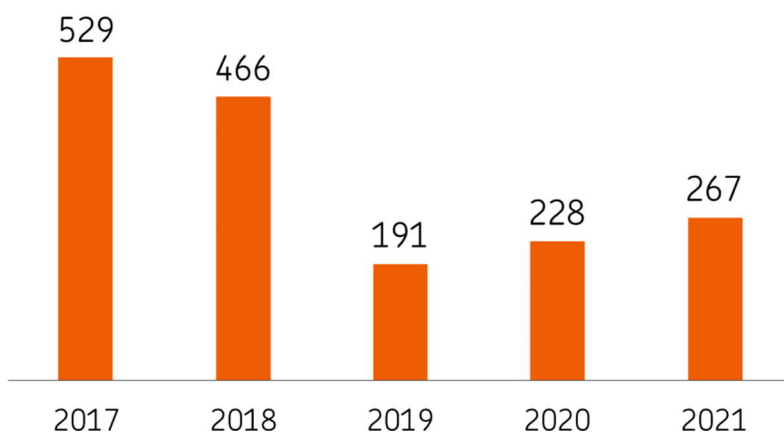
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Tulos ennen veroja, milj. €	1–12/2021	1–12/2020	Muutos, %
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	261	190	37,6
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	90	79	13,8
Baltia	20	15	37,7
Muu toiminta	-105	-55	-
Yhteensä	267	228	16,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,2	4,7	0,5*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,25	0,25	-0,01*
	31.12.2021	31.12.2020	Muutos, %
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	14,1	1,3*
Luottokanta, milj. €	26 236	24 461	7,3
Takauskanta, milj. €	3 475	2 558	35,9
Muut vastuut, milj. €	5 731	5 422	5,7
Talletukset, milj. €	16 089	13 944	15,4
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,8	2,2	-0,5*
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takaukskannasta, %	0,25	0,20	0,05*

Tuloksen vertailulukuna on käytetty OP Yrityspankki Oyj:n vuoden 2020 vastaavien jaksojen lukuja, jotka esitetään IFRS-sääntelyn mukaisesti. Tase- ja muiden poikkeileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2020 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

*Suhdeluvun muutos

Tulos ennen veroja, milj. €



Vuosien 2017–2019 lukuina esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu tulos ennen veroja.

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja.....	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
OP Yrityspankin toimenpiteet koronaviruskriisissä (COVID-19).....	6
Loka-joulukuun keskeiset tapahtumat.....	6
Vastuullisuus.....	7
Vakavaraisuus.....	7
Riskiasema.....	9
Segmenttien tulos.....	13
Yrityspankki ja pääomamarkkinat.....	13
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	15
Baltia.....	16
Muu toiminta.....	17
Palvelukehittäminen.....	19
Henkilöstö ja palkitseminen.....	19
Hallinnointi ja johto.....	19
Hallituksen esitys voitonjaosta.....	19
Katsauskauden jälkeiset tapahtumat.....	20
Vuoden 2022 näkymät.....	20
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	21
Vakavaraisuustaulukot.....	24

Taulukko-osa

Tuloslaskelma.....	26
Laaja tuloslaskelma.....	26
Tase.....	27
Oman pääoman muutoslaskelma.....	28
Rahavirtalaskelma.....	29
Liitetaulukot.....	30

Toimintaympäristö

Maailmantalous elpyi vuonna 2021 koronapandemian aiheuttamasta kriisistä. Vuoden viimeisellä neljänneksellä talous kasvoi hyvin omikronmuunnoksen aiheuttamasta tartuntojen kasvusta huolimatta. Inflaatio kiihtyi vuoden loppua kohti voimakkaasti ja saavutti useassa maassa nopeimman vauhdin vuosikymmeniin. Euribor-korot pysyivät vakaina, mutta pitkät korot nousivat vuoden aikana maltillisesti.

Suomen BKT ylitti pandemiaa edeltäneen tasonsa jo keväällä, ja elpyminen jatkui hyvää vauhtia syksyllä. Työllisyys on toipunut nopeasti kriisistä, ja työttömyys vähentynyt selvästi. Suomessa inflaatio kiihtyi maltillisemmin kuin euroalueella kokonaisuutena, vaikka nousu oli korkeimmillaan sitten 2010-luvun alkuvuosien. Myös asuntojen hinnat nousivat nopeimmin vuosiin. Vuoden lopulla asuntomarkkinoiden vire alkoi hidastua mutta säilyi vahvana.

Koronatartuntojen kasvu hidastaa talouskasvua vuoden 2022 alussa tilapäisesti, mutta talouden elpyminen jatkuu vuoden aikana. Inflaatio hidastuu mutta säilyy verrattain korkeana. Talouden näkymiä varjostavat koronapandemia, geopolittiset jännitteet ja inflaationäkymiin liittyvä epävarmuus. Euroopan keskuspankki ilmoitti joulukuussa vähentävänsä vähitellen arvopaperiostojaan vuoden 2022 aikana.

Lainakanta kasvoi 3,3 prosenttia vuonna 2021. Kasvu oli vahvinta kotitalousluotoissa ja asuntoyhteisöluotoissa.

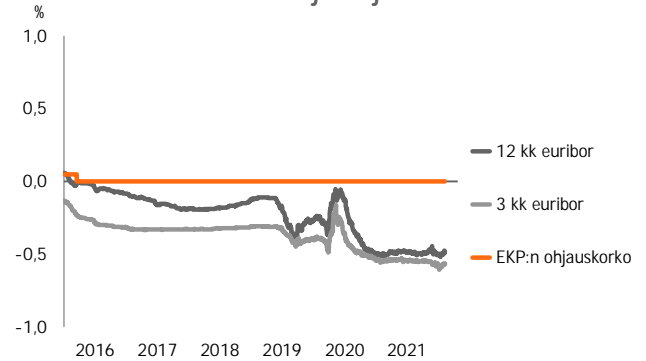
Kotitalouksien lainakasvu oli 4,0 prosenttia, asuntoyhteisöjen 5,9 prosenttia ja yritysluottojen 1,1 prosenttia. Kotitalouslainojen kasvun ajurina toimineiden asuntoluottojen kasvu laantui vuoden loppua kohti ja oli 4,1 prosenttia, kun taas kulutusluottojen kasvu vahvistui ja oli 2,5 prosenttia.

Talletukset kasvoivat 4,7 prosenttia vuonna 2021. Yritystalletukset kasvoivat 10,9 prosenttia ja kotitaloustalletukset 5,1 prosenttia.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo kohosi vuoden 2021 lopussa ennätyskalliseen 158,8 miljardiin euroon. Vuoden aikana rahastoihin sijoitettiin uusia pääomia yhteensä 9,1 miljardin euron edestä. Myös pörssikurssien nousu kasvatti rahastosijoitusten arvoa.

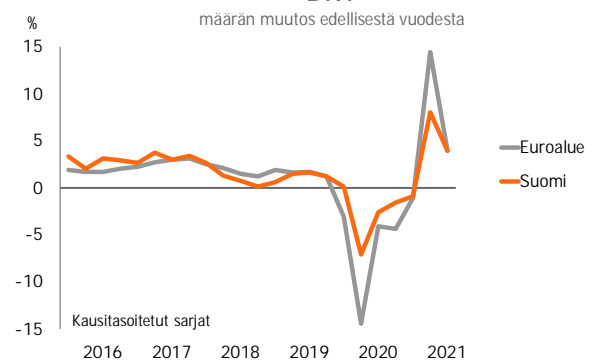
Vakuutustoimialalla vuosi 2021 sujui suotuisissa merkeissä. Talouden toipuminen tuki vakuutusturvan kysyntää, eivätkä koronapandemian vaikutukset heikentäneet vakuutusyhtiöiden kannattavuutta. Myös sijoitusmarkkinan vahva kehitys suosi vakuutusyhtiöitä.

Euriborit ja ohjauskorko



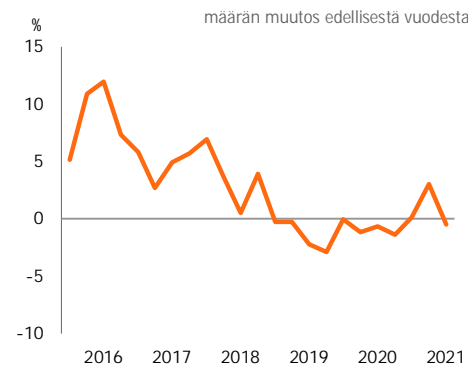
Lähde: Suomen Pankki

BKT



Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus

Investoinnit Suomessa



Lähde: Tilastokeskus

Finanssialan volyymikehitys



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoituslaitos Oy

OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–12/ 2021	1–12/ 2020	Muutos, %	10–12/ 2021	10–12/ 2020	Muutos, %
Korkokate	412	322	28,3	181	80	125,5
Nettopalkkiotuotot	31	23	38,0	6	12	-54,0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	168	150	12,1	40	36	10,7
Liiketoiminnan muut tuotot	49	29	68,4	25	9	174,8
Tuotot yhteensä	661	523	26,3	252	138	82,7
Henkilöstökulut	72	62	16,2	21	19	12,3
Poistot ja arvonalentumiset	12	14	-10,2	4	3	14,0
Liiketoiminnan muut kulut	236	163	44,2	87	39	125,1
Kulut yhteensä	320	240	33,8	112	61	84,3
Saamisten arvonalentumiset	-74	-53	39,4	-49	12	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-	-2	-	-	0	-
Tulos ennen veroja yhteensä	267	228	16,7	91	89	2,5

Tammi–joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja parani 267 miljoonaan euroon (228). Tuotot yhteensä kasvoivat 661 miljoonaan euroon (523). Korkokate kasvoi 91 miljoonaa euroa 412 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti erityisesti Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin ehdollisen lisähyödyn realisoituminen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaa euroa 31 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot, 168 miljoonaa euroa, kasvoivat vertailukaudesta 18 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 20 miljoonaa euroa 49 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muita tuottoja kasvattivat OP Yrityspankin rakennejärjestelyistä kertyneet kertaluonteiset erät. Kulut yhteensä kasvoivat 81 miljoonaa euroa 320 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti erityisesti TLTRO III -rahoituksen korkohyöty, joka välitettiin OP Yrityspankin keskuspankkitoiminnasta OP Ryhmän yhtiöille. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 21 miljoonaa euroa 74 miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 91 miljoonaa euroa 412 miljoonaan euroon. Korkotuottoja kasvattivat tuotot keskuspankkivelkojen sekä talletuksien negatiivisista koroista. OP Yrityspankki tuloutti katsauskaudella 103 miljoonan euron suuruisen TLTRO III -rahoitukseen liittyvän korkomarginaalin ehdollisen lisähyödyn. Korkotuotot saamisista asiakkailta laskivat 381 miljoonaan euroon (384). Korkokuluja kasvattivat keskuspankkitalletuksista maksettavien negatiivisten korkojen kasvu sekä kasvaneet korkokulut senior non-preferred -joukkovelkakirjalainoista.

OP Yrityspankki otti katsauskaudella Euroopan keskuspankin pankeille tarjoamaa TLTRO-rahoitusta 8 miljardia euroa.

TLTRO-rahoituksen määrä kasvoi 16 miljardiin euroon. Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä kasvoi vuodessa 2,3 miljardia euroa 3,9 miljardiin euroon. Toissijaisia oman pääoman ehtoisia lainoja oli katsauskauden lopussa 2,0 miljardia euroa (2,3). OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 7,3 prosenttia 26,2 miljardiin euroon (24,5) ja takauskanta 35,9 prosenttia 3,5 miljardiin euroon (2,6). Talletuskanta kasvoi vuodessa 15,4 prosenttia 16,1 miljardiin euroon (13,9).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaa euroa ja olivat 31 miljoonaa euroa. Palkkiotuottoja kasvattivat erityisesti maksuliikepalkkiotuotot ja palkkiotuotot luotonannosta.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 18 miljoonaa euroa 168 miljoonaan euroon. Tuotot kaupankäyntitaroituksessa pidettävistä rahoitusvaroista kasvoivat 20 miljoonaa euroa 164 miljoonaan euroon. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvomuutokset paransivat tulosta 15 miljoonaa euroa (-16). Saamistodistusten myyntivoitot, 4 miljoonaa euroa, olivat 3 miljoonaa euroa vertailukautta pienemmät.

Liiketoiminnan muut tuotot, 49 miljoonaa euroa, kasvoivat 20 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti pääasiassa OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä saatu myyntivoitto.

Kokonaiskulut kasvoivat vertailukaudesta 81 miljoonaa euroa ja olivat 320 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 10 miljoonaa euroa 72 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Poistot ja arvonalentumiset, 12 miljoonaa euroa, pienentyivät 1 miljoona euroa vertailukaudesta. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 72 miljoonaa euroa ja

olivat 236 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti saadun TLTRO III -rahoituksen korkohyödyn, 54 miljoonaa euroa, välittäminen OP Ryhmän yhtiöille. Korkohyöty välitettiin yhtiöille allokoitujen TLTRO III -rahoitukseen käytettyjen vakuuksien perusteella. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat lisäksi ICT-kulujen kasvu ja vertailukautta suuremmat OP Osuuskunnan palveluveloitukset sekä viranomaismaksut.

Saamisten arvonalentumiset, 74 miljoonaa euroa, olivat 21 miljoonaa euroa vertailukautta suuremmat. Saamisten arvonalentumisia kasvatti erityisesti pitkään järjestämättöminä saamisina olleiden vastuiden arvostamista koskeva tiukennettu käsittely. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 46 miljoonaa euroa (55). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 339 miljoonaa euroa (310). Järjestämättömät saamiset olivat 1,8 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista olivat 0,25 prosenttia (0,20) luotto- ja takaukskannasta.

Loka–joulukuu

Viimeisen vuosineljänneksen tulos ennen veroja parani 91 miljoonaan euroon (89). Tuotot yhteensä, 252 miljoonaa euroa, olivat 114 miljoonaa euroa vertailukautta suuremmat. Korkokate kasvoi 101 miljoonaa euroa 181 miljoonaan euroon. Kasvu aiheutui TLTRO III-rahoituksen lisämarginaalin tuloutuksesta. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 16 miljoonaa euroa 25 miljoonaan euroon kertaluontoisesti kirjattavien erien johdosta. Kulut yhteensä kasvoivat 51 miljoonaa euroa 112 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 49 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 12 miljoonaa euroa.

Korkokate kasvoi 181 miljoonaan euroon (80). Korkotuottoja kasvattivat pääasiassa tuotot keskuspankkivelkojen negatiivisista koroista. OP Yrityspankki tuloutti IFRS 9 -standardin mukaisesti viimeisellä vuosineljänneksellä TLTRO III -rahoituksen koron ehdollisen lisämarginaalin nettoluotonannon kasvukriteereiden täytyttyä.

Nettopalkkiotuotot, 6 miljoonaa euroa, laskivat 7 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Palkkiotuotot laskivat 2 miljoonaa euroa 35 miljoonaan euroon. Palkkiokulut kasvoivat 5 miljoonaa euroa ja olivat 29 miljoonaa euroa. Palkkiokuluja kasvattivat pääosin jäsenpankeille maksetut palkkiot.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat viimeisellä vuosineljänneksellä 4 miljoonaa euroa 40 miljoonaan euroon. Tuottoja kasvatti pääasiassa tuotot johdannaistoiminnasta. Saamistodistuksien myyntivoittoja kirjattiin 1 miljoona euroa (0).

Liiketoiminnan muut tuotot, 25 miljoonaa euroa, kasvoivat 16 miljoonaa euroa. OP Yrityspankki kirjasi viimeisellä vuosineljänneksellä OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä 18 miljoonan euron suuruisen myyntivoiton.

Kulut yhteensä kasvoivat 51 miljoonaa euroa ja olivat 112 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 2 miljoonaa euroa 21 miljoonaan euroon. Poistot ja arvonalentumiset, 4 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan muut kulut, 87 miljoonaa euroa, kasvoivat 48 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti erityisesti TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin lisähyödyn välitys OP Ryhmän yhtiöille. ICT-kulut kasvoivat 3 miljoonaa euroa ja olivat 24 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 49 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella niitä palautui 12 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumisia kasvatti erityisesti yksittäisten saatavien arvonalentuminen. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 2 miljoonaa euroa (2).

OP Yrityspankin toimenpiteet koronaviruskriisissä (COVID-19)

OP Yrityspankki on tarjonnut asiakkailleen mahdollisuuden lainan maksuohjelmamuutokseen, jos koronaviruspandemia on aiheuttanut häiriöitä asiakkaan liiketoimintaan tai maksukykyyn.

OP Yrityspankki on varmistanut, että yhteiskunnan näkökulmasta kriittiset palvelut toimivat myös koronakriisin aikana. OP Yrityspankki on mahdollistanut henkilöstölleen turvalliset työolosuhteet työpaikalla sekä etätöiden tekemisen laajamittaisesti niissä työtehtävissä, missä se on mahdollista.

Lokakuussa OP Yrityspankissa hyväksyttiin tulevaisuuden työnteon eli hybridityön periaatteet. Yhteiset periaatteet auttavat työyhteisöjä ja tiimejä suunnittelemaan monimuotoisen ja -paikkaisen työnteon tavat. Jatkossa OP Yrityspankissa yhdistellään suunnitelmallisesti lähi- ja etätöitä sujuvasti ja tuottavasti, työn turvallisuus huomioiden. Asiakkaan tarpeet ja liiketoiminnan tavoitteet ohjaavat ensisijaisesti työnteon muotoja ja paikkaa.

Loka–joulukuun keskeiset tapahtumat

Rakennejärjestelyt

OP Yrityspankki Oyj:n Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) ovat sulautuneet rajat ylittävällä tytäryhtiösulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021.

OP Yrityspankki Oyj on jakautunut osittaisjakautumisella 29.11.2021 siten, että OP Yrityspankki Oyj:n vahinkovakuutusliiketoimintaa harjoittavan tytäryhtiön, Pohjola Vakuutus Oy:n, osakkeet on siirretty OP Osuuskunnan suoraan omistukseen. Jakautuminen toteutettiin teknisesti siten, että OP Yrityspankki Oyj jakautui osittaisjakautumisella 29.11.2021 OP Osuuskunnan 100-prosenttisesti omistamaan apuyhtiö OP Vakuutus Holding

Oy:öön, joka sulautui 30.11.2021 tytäryhteisösulautumisella OP Osuuskuntaan.

OP Yrityspankki Oyj on myynyt tytäryhtiönsä OP Säilytys Oy:n koko osakekannan OP Osuuskunnalle 30.11.2021.

Vastuullisuus

Yritysvastuu on tiivis osa OP Yrityspankin ja OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. OP Ryhmän tavoitteena on olla vastuullisuuden edelläkävijä toimialallaan Suomessa. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on vuodesta 2009 lähtien sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. OP Ryhmä on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

OP julkaisi toukokuussa vuosittaisen Green Bond -raportin, joka sisältää kuvauksen OP Yrityspankin vuoden 2019 helmikuussa liikkeeseen laskemasta 500 miljoonan euron vihreästä joukkovelkakirjalainasta, sillä rahoitetuista käyttökohteista sekä saavutetuista ympäristövaikutuksista. OP:n ensimmäisellä vihreällä joukkovelkakirjalainalla on rahoitettu uusiutuvaa energiaa, ympäristöystävällistä rakentamista ja kestävää maankäyttöä. Vuoden 2020 aikana sillä saavutettiin merkittäviä positiivisia ympäristövaikutuksia: lähes 200 000 CO₂e-tonnia vältettyjä päästöjä energiantuotannossa, yli 140 000 CO₂e-tonnia hiilinieluja kestävästä maankäytön kautta, 390 megawattia uusiutuvan energian tuotantoa ja 20 000 m² ympäristöystävälliseksi sertifioitua rakennuspinta-alaa.

OP Yrityspankki huomioi luottopäätöksissään ympäristöön, sosiaalisiin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät ESG-teemat ja -riskit Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) luotonantoa ja -valvontaa koskevan ohjeen mukaisesti. Uudessa ESG-analysissä asiakkaita tarkastellaan toimialakohtaisesti olennaisten ESG-teemojen osalta. Ohjetta sovelletaan alkuvaiheessa yritysasiakkaiden vastuisiin, jotka on myönnetty 30.6.2021 jälkeen. Jo aiempina vuosina OP Yrityspankin suurille asiakkaille on tehty ESG-analysejä, joissa on huomioitu ympäristöön, sosiaalisiin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät näkökulmat. Yritysrahoituksessa OP Yrityspankki arvioi yhtiöiden ilmastonmuutokseen liittyvää toimintaa seuraavista näkökulmista: yhtiön vaikutukset ilmastonmuutokseen, yhtiön ilmastonmuutoksen hillintätoimien merkitys ja ilmastonmuutoksen vaikutukset yhtiöön.

Lokakuussa OP Yrityspankki sitoutui yritysluottosalkkujensa hiilineutraaliuteen vuoteen 2050 mennessä. Lisäksi OP Yrityspankki tiukensi kivihiltä koskevia toimia rahoitus- ja sijoitustoiminnassaan. OP Yrityspankki ei jatkossa rahoita uusia kivihillivoimalaitoksia tai -kaivoksia, eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. Se ei myöskään kehittä uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen riippuvuus liikevaihdolla mitattuna kivihillen energiankäytöstä on yli 5

prosenttia. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihillestä irtautumiseen. OP Yrityspankki luo parhaillaan tietarkkaa päästöjen vähentämiseksi merkittävästi jo ennen vuotta 2050, erityisesti yritysrahoituksen päämarkkina-alueella Suomessa.

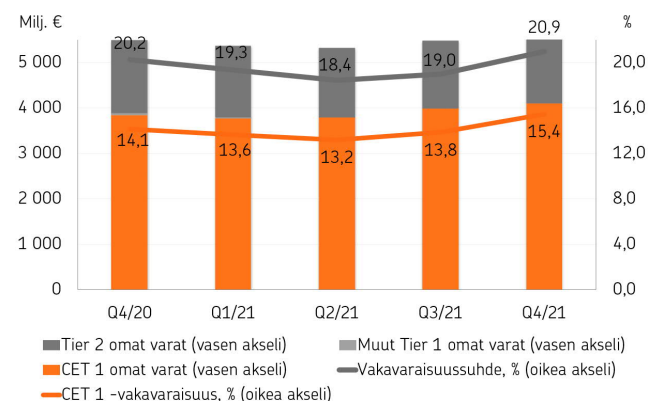
Vuonna 2021 voimaan tulleella EU:n kestävä rahoituksen taksonomialuokittelulla on tavoitteena määritellä rahoitus- ja sijoituskohteiden kestävyys. Vuoden 2021 osalta EU:n taksonomian mukaiset tiedot esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa 2021 sekä OP Ryhmän toimintakertomuksessa 2021.

OP Yrityspankissa on kaksi kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyä vastuullisen yritysrahoituksen tuotetta: vihreä laina ja kestävyyskriteerilaina. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyynnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut kasvoivat vuoden 2021 aikana 3,0 miljardiin euroon (1,5).

Monimuotoisuuden edistämiseksi OP Ryhmän tavoitteena on, että molempien sukupuolien osuus määritellyissä johtajatehtävissä on vähintään 40 prosenttia. Joulukuun lopussa naisten osuus oli 30 prosenttia (28).

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 15,4 prosenttia (14,1).

Luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on vahva suhteessa lakisääteeseen ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-

vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa käytännössä alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,5 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 7 prosenttiin.

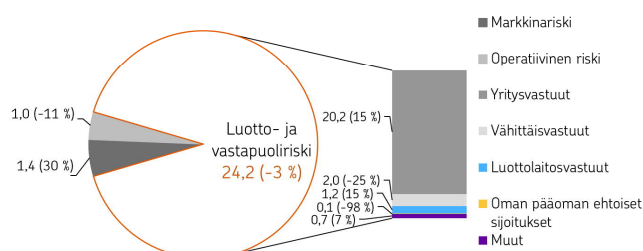
Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,1 miljardia euroa (3,8). Ydinpääomaa kasvatti tilikauden tulos.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 26,6 miljardia euroa (27,1) eli 2,1 prosenttia pienempi kuin viime vuodenvaihteessa. Maaliskuussa EKP asetti sisäisten mallien läpikäynnin (TRIM, Targeted Review of Internal Models) perusteella yritys vastuille parametrikertoimen, joka kasvatti yritys vastuiden riskipainotettuja eriä. Yritys vastuiden määrä kasvoi vuodenvaihteesta. Kesäkuussa tuli voimaan EU:n vakavaraisuusasetuksen muutos (CRR2), joka kasvatti johdannaisten vastapuoliriskiä ennakoitun mukaisesti. Syyskuussa OP Ryhmä otti käyttöön kalibroidut parametrit vähittäis- ja yritys vastuissa. Parametrien käyttöönotto kasvatti hieman riskipainotettuja eriä ja pienensi hieman odotettua tappiota. OP Yrityspankki Oyj:n osittaisjakautumisen myötä oman pääoman ehtoista sijoituksesta poistui vakuutusyhtiöomistuksia riskipainotettuina erinä 3,9 miljardia euroa.

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

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2021 edelleen olla asettamatta pankeille syklistä vähentävää lisäpääomavaatimusta.

Kokonaisriski 31.12.2021,
yhteensä 26,6 mrd. €
(muutos vuoden alusta -2 %)



OP Ryhmä käy EKP:n kanssa keskustelua sisäisten mallien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisen laajuuden uudelleearvioinnista. Tämänhetkisen arvon mukaan IRBA-laajuuden muutos voi heikentää OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuutta noin 0,5 prosenttiyksikköä. Muutoksen lopullinen vaikutus ja

käyttöönottojen aikataulu tarkentuvat valvojan kanssa käytävien keskustelujen ja IRBA-laajuuden muutokseen liittyvän lupaprosessin myötä.

Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

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

Kriisinratkaisuviranomainen päivitti 14.5.2021 OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities). Päivitetty MREL-vaade on 25,8 prosenttia kokonaisriskin (RWA) määrästä ja 10,12 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä, ja se tuli voimaan 1.1.2022, vaateisiin sisältyy 3,5 prosenttia lisäpääomavaatimuksia (CBR, Combined Buffer Requirement).

Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on asettanut OP Ryhmälle EU:n kriisinratkaisuasetauksen mukaisen uuden subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on vuoden 2022 alusta alkaen 22 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,11 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vuoden 2024 alusta alkaen subordinaatiovaade on 24 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,12 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä.

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 6,5 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 1,1 miljardia euroa. MREL vaade oli RWA perusteinen ja subordinaatiovaade LRE perusteinen. OP Yrityspankin liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,9 miljardia euroa, lainat kattavat OP Ryhmän subordinaatiovaadetta.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2021

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

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

Riskiasema

OP Ryhmän riskinoton lähtökohtana on, että OP Ryhmä ottaa kantaakseen pääosin ryhmän perustehtävän hoitamisesta syntyviä riskejä. Riskinotossaan OP Ryhmä korostaa maltillisuutta, vastuullisuutta ja huolellista toimintatapaa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja ylimmän johdon hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

Menestykselle toiminnalle on luotu pohja, kun luottamuspääoman, finanssipääomien ja likviditeetin lisäksi OP Ryhmällä on käytettävissä monipuolista tietoa asiakkaiden tulevaisuuteen vaikuttavista tekijöistä sekä osaamista käyttää tätä tietoa. Riskinotto perustuu siihen, että ymmärretään asiakkaiden tulevaan toimintaan ja menestykseen vaikuttavat seikat sekä nykyisen kaltaisessa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa strategiaprosessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Ryhmän ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa kestävä kehitys ja vastuullisuus (ESG), väestön demografinen muutos ja teknologian nopea kehitys.

Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä rohkaistaan asiakkaita kehittämään tulevaisuuden kestävä ja menestyvä liiketoimintaa. Samalla varmistetaan, että OP Ryhmän toiminta on pitkällä tähtäimellä kannattavaa ja arvojen mukaista.

OP Ryhmän liiketoiminta kattaa laajasti finanssisektorin eri osa-alueet, joten taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolelta tulevien yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Ryhmän asiakkaiden menestykseen sekä OP Ryhmän toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaiset. Realisoituessaan ne voivat vaikuttaa riskiasemaan, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla. Tällaisten potentiaalisten shokkien vaikutuksia tehdään näkyviksi skenaariotyöskentelyn keinoin.

Ryhmätasolla operatiiviset riskit pysyivät hyvin hallinnassa, ja OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 5 miljoonan euron (2) bruttotappiot. Muiden riskien osalta riskiasemaa käydään seuraavaksi lävitse tarkemmin Pankkitoiminta ja Muu toiminta -kohtaisesti. Pankkitoiminta

käsittää Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliikkeen sekä Baltian toiminnot.

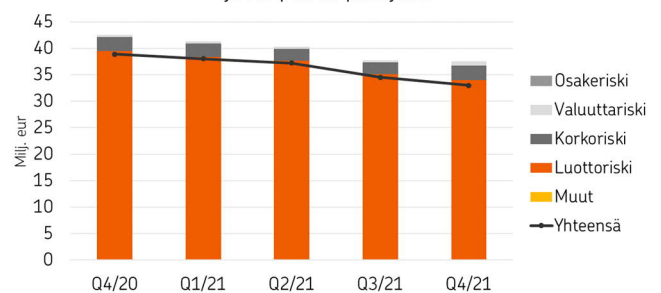
Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

Pankkitoiminnan luottoriskiasema säilyi koronaviruspandemiasta huolimatta vakaana ja riskitasoltaan maltillisena.

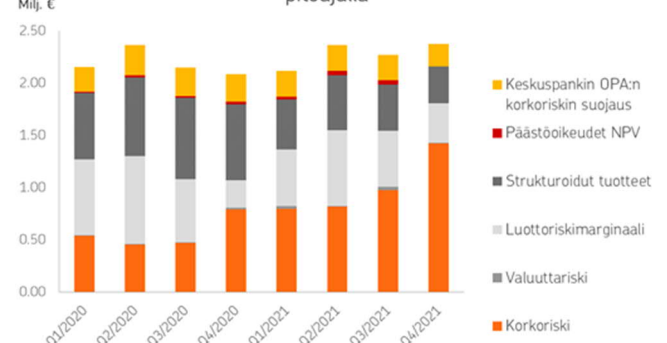
Pankkitoiminnan pitkäaikaisten sijoitusten markkinariskitaso on laskenut katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella. Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 33 miljoonaa euroa (39). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin ja pankkitoiminnan pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset sekä niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markets-toiminnan ja sisäisen pankin korkoriskiposition markkinariskiä mittaava Expected Shortfall (ES) -luku kasvoi hieman. Erityisesti korkoriski ja sen osuus kokonaisriskistä kasvoi selvästi viimeisen vuosineljänneksen aikaisten markkinaliikkeiden seurauksena.

Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla



Pankkitoiminnan rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron muutoksen vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli katsauskauden lopussa 56 miljoonaa euroa. Korkojen nousu kasvattaa korkotulon riskiä. 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 vähennysrä		Ongelmasaamiset (netto)	
	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, mrd. €			0,18	0,13	0,18	0,13	0,09	0,08	0,09	0,05
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, mrd. €			0,31	0,49	0,31	0,49	0,09	0,13	0,22	0,35
Lainanhoitojoustosaamiset, mrd. €	0,19	0,25	0,14	0,10	0,32	0,34	0,09	0,05	0,24	0,30
Yhteensä, mrd. €	0,19	0,25	0,63	0,71	0,81	0,96	0,27	0,26	0,55	0,70

Tunnuslukuja

	31.12.2021	31.12.2020
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,29	2,99
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	2,22
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,52	0,77
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	22,9	25,8
Tappiota koskeva vähennysrä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	41,5	32,1

OP Yrityspankki Oyj:llä oli vuoden lopussa 7 (6) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 3,5 miljardia euroa (2,7). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaista yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja.

Baltian pankkitoiminnan vastuut olivat 3,7 miljardia euroa (3,6), joka oli 9,3 prosenttia (9,2) Yrityspankki-segmentin pankkitoiminnan vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän vuoden 2021 tilinpäätöstiedotteessa.

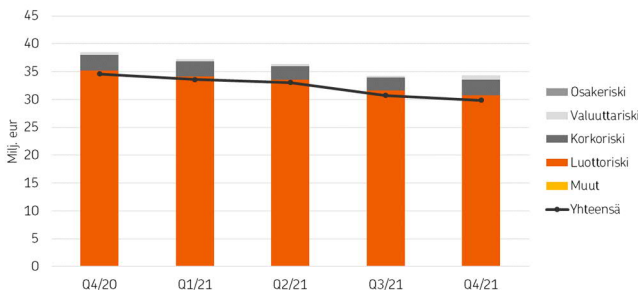
Muu toiminta

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

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitus- ja maksuvalmius on vahva. Rahoituksen saatavuus on säilynyt hyvänä.

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) laski katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (35). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset ja niiden korkoriskiä suojaavat johdannaissojotukset.

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



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

OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 212 prosenttia (197) katsauskauden lopussa.

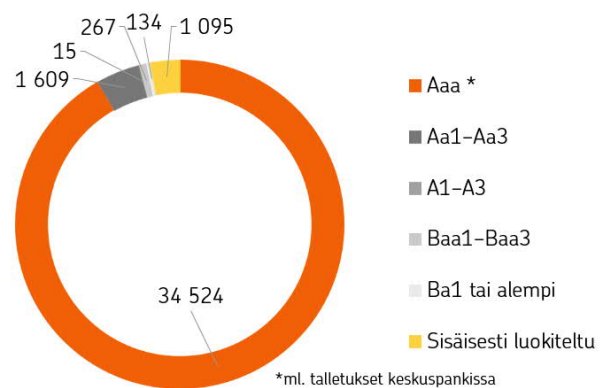
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyssä NSFR-suhdeluvulle on asetettu 100 prosentin vähimmäisvaatimus 30.6.2021 alkaen. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 130 prosenttia (123) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservi

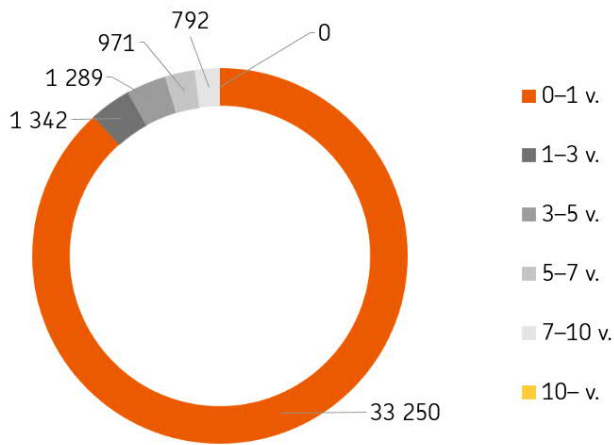
Mrd. €	31.12.2021	31.12.2020	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	32,6	21,6	51,3
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	4,0	8,7	-53,5
Vakuuskelpoiset yritysluotot	0,0	0,0	-
Yhteensä	36,7	30,2	21,2
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	1,0	1,0	-2,6
Likviditeettireservi markkina-arvoin	37,6	31,3	20,4
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	37,3	30,8	21,3

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia ja arvopaperistettuja saamia.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.12.2021, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen
 maturiteettijakauma 31.12.2021, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 19,3 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut kasvoivat vuoden aikana 3,7 miljardia euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Segmenttien tulos

OP Yrityspankki Oyj on julkaissut osavuositarkastuksensa ja tilinpäätöksensä aiemmillä tilikausillaan konsernitilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti. Vuoden 2021 viimeisellä vuosineljänneksellä toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei enää muodostu raportoitavaa IFRS-standardien mukaista konsernia. Edellisten raportointikausien osavuositarkastus- ja tilinpäätösraporteissa OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintasegmentit olivat Yrityspankki ja Vakuutus. Muu toiminta -segmentissä esitettiin liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. OP Yrityspankissa tehtyjen rakennemuutosten seurauksena OP Yrityspankki harjoittaa yritys pankki- ja keskuspankkiliiketoimintaa.

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Tulos ennen veroja parani 261 miljoonaan euroon (190).
- Tuotot kasvoivat 25,6 prosenttia 420 miljoonaan euroon. Korkokate pieneni 3,9 prosenttia 213 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 167 miljoonaan euroon (138). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 15 miljoonaa euroa (-16).
- Kulut kasvoivat 11,9 prosenttia 121 miljoonaan euroon (108). Henkilöstökulujen osuus kasvusta oli 6 miljoonaa euroa ja EU:n vakausmaksun osuus 2 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 8,9 prosenttia 15,2 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 38 miljoonaa euroa (36).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat osakesäästöihin kehittämiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	Muutos, %
Korkokate	213	222	-3,9
Nettopalkkiotuotot	-31	-33	-7,4
Sijoitustoiminnan nettotuotot	167	138	21,3
Liiketoiminnan muut tuotot	70	8	815,2
Tuotot yhteensä	420	334	25,6
Henkilöstökulut	36	30	20,1
Poistot ja arvonalentumiset	7	6	14,7
Liiketoiminnan muut kulut	78	72	8,2
Kulut yhteensä	121	108	11,9
Saamisten arvonalentumiset	-38	-36	3,7
Tulos ennen veroja	261	190	37,6
Kulu-tuotto-suhde, %	28,9	32,4	3,5*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,29	0,92	0,37*
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	1,29	0,92	0,37*
	31.12.2021	31.12.2020	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €	15,2	14,0	8,9

*Suhdeluvun muutos

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

ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja vähittäisasiakkaille.

Yrityspankin panostukset kestävä talouden edistämiseen, kasvattivat vastuullisen rahoituksen sitoumuskannan 3 miljardiin euroon.

Asuntoluottojen kysyntä tuki korkosuojausten myyntiä, mutta yritysasiakkaiden aktiviteetti laski vertailukaudesta. Vertailukaudella koronaviruspandemia lisäsi rahoituksen uudelleenjärjestelyjä ja sen myötä yritysten korkosuojausten aktiviteettia.

Lokakuussa OP lanseerasi asiakkailleen osakesäästötilin OP-mobiiliin.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja parani 261 miljoonaan euroon (190). Tuotot kasvoivat 25,6 prosenttia. Kulut kasvoivat 11,9 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 28,9 prosenttiin (32,4).

Korkokate pieneni 3,9 prosenttia 213 miljoonaan euroon (222). Segmentin luottokanta kasvoi 8,9 prosenttia ja oli 15,2 miljardia euroa (14,0). Nettopalkkiotuotot kasvoivat -31 miljoonaan euroon (-33). Nettopalkkiotuotot sisältävät mm. OP Ryhmälle maksettavia palkkiokuluja.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 167 miljoonaan euroon (138) johdannaisliiketoiminnan tuottojen kasvun seurauksena. Markkinamuutokset, erityisesti pitkien korkojen nousu, pienensivät johdannaissaatavia ja niiden tulosvaikutteisia arvostusoikaisuja.

Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 70 miljoonaan euroon (8). Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti OP Säilytys Oy:n myyntivoitto, 18 miljoonaa euroa, sekä TLTRO III -rahoituksen lisämarginaali, 45 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 38 miljoonaa euroa (36).

Kulut olivat 121 miljoonaa euroa (108). Henkilöstökulut kasvoivat 20,1 prosenttia 36 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 8,2 prosenttia 78 miljoonaan euroon (72). EU:n vakausmaksu kasvoi 2 miljoonaa euroa 14 miljoonaan euroon.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Tulos ennen veroja parani 90 miljoonaan euroon (79).
- Tuotot kasvoivat 22,3 prosenttia 231 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 20,5 prosenttia 155 miljoonaan euroon.
- Kulut kasvoivat 11,4 prosenttia 104 miljoonaan euroon (93). EU:n vakausmaksun osuus kasvusta oli 3 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 3,4 prosenttia 8,0 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 37 miljoonaa euroa (14).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen järjestelmien kehittämiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	Muutos, %
Korkokate	155	129	20,5
Nettopalkkiotuotot	58	51	13,3
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot	18	9	102,3
Tuotot yhteensä	231	189	22,3
Henkilöstökulut	26	25	6,5
Poistot ja arvonalentumiset	2	4	-54,7
Liiketoiminnan muut kulut	76	65	16,8
Kulut yhteensä	104	93	11,4
Saamisten arvonalentumiset	-37	-14	160
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	0	-2	-100
Tulos ennen veroja	90	79	13,8
Kulu-tuotto-suhde, %	44,9	49,3	4,4*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,10	1,05	0,04*
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, %	1,10	1,09	0,01*
	31.12.2021	31.12.2020	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €	8,0	7,8	3,4
Talletukset, mrd. €	14,9	12,4	20,5

*Suhdeluvun muutos

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen perusjärjestelmien uudistamiseen. Lisäksi maksamisen ja rahoituksen asiointipalveluja uudistettiin ja parannettiin. Katsauskaudella uudistettiin muun muassa rahoitusyhtiöpalveluiden loppuasiakkaiden verkkopalveluita henkilö- ja yritysasiakkaille. Lisäksi OP mahdollisti ensimmäisenä pankkina Suomessa yritysten monipankkimaksut.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja parani 90 miljoonaan euroon (79). Tuotot kasvoivat 22,3 prosenttia. Kulut kasvoivat 11,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 44,9 prosenttiin (49,3).

Korkokate kasvoi 20,5 prosenttia 155 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti rahoitusyhtiötuotteiden

korkokatteen kasvu. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 58 miljoonaan euroon (51). Nettopalkkiotuottojen kasvun taustalla oli erityisesti maksuliikenteen palkkiotuottojen hyvä kehitys. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 18 miljoonaan euroon (9).

Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti TLTRO III -rahoituksen lisämarginaali, 7 miljoonaa euroa. Luottokanta kasvoi vuodessa 3,4 prosenttia 8,0 miljardiin euroon (7,8). Talletuskanta kasvoi 20,5 prosenttia 14,9 miljardiin euroon (12,4).

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 37 miljoonaa euroa (14).

Kulut olivat 104 miljoonaa euroa (93). Henkilöstökulut kasvoivat 6,5 prosenttia 26 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 11,4 prosenttia 76 miljoonaan euroon (65). ICT-kulut kasvoivat 3 miljoonaa euroa vertailukaudesta. EU:n vakausmaksu kasvoi 3 miljoonaa euroa 7 miljoonaan euroon.

Baltia

- Tulos ennen veroja parani 20 miljoonaan euroon (15).
- Tuotot kasvoivat 11,2 prosenttia 42 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 8,9 prosenttia 33 miljoonaan euroon.
- Kulut kasvoivat 10,3 prosenttia 22 miljoonaan euroon (20).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 7,0 prosenttia 2,4 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (3).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat järjestelmäkehitykseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2021	1–12/2020	Muutos, %
Korkokate	33	30	8,9
Nettopalkkiotuotot	9	7	30
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	-107,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0	1	-93,1
Tuotot yhteensä	42	38	11,2
Henkilöstökulut	6	5	32,0
Poistot ja arvonalentumiset	2	2	-6,0
Liiketoiminnan muut kulut	14	13	5,4
Kulut yhteensä	22	20	10,3
Saamisten arvonalentumiset	0	-3	-115,4
Tulos ennen veroja	20	15	37,7
Kulu–tuotto–suhde, %	52,8	53,3	0,4*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,71	0,54	0,17*
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	0,71	0,54	0,17*
	31.12.2021	31.12.2020	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €	2,4	2,2	7,0
Talletukset, mrd. €	0,7	0,8	-14,0

*Suhdeluvun muutos

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

Segmentin luottokanta kasvoi vuodessa 7,0 prosenttia 2,4 miljardiin euroon. Talletuskanta laski 14 prosenttia 0,7 miljardiin euroon.

Vuoden 2021 merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat leasing-tuotteiden järjestelmäkehitykseen.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja parani 20 miljoonaan euroon (15). Tuotot kasvoivat 11,2 prosenttia. Kulut kasvoivat 10,3

prosenttia. Kulu–tuotto–suhde vahvistui vertailukaudesta 52,8 prosenttiin (53,3).

Korkokate kasvoi 8,9 prosenttia 33 miljoonaan euroon (30). Luottokanta kasvoi 7,0 prosenttia. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaan euroon (7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0 miljoonaa euroa (1).

Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (3).

Kulut olivat 22 miljoonaa euroa (20). Henkilöstökulut kasvoivat 32,0 prosenttia 6 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 5,4 prosenttia 14 miljoonaan euroon (13). ICT-kulut olivat vertailukauden tasolla.

Muu toiminta

- Tulos ennen veroja oli -105 miljoonaa euroa (-55).
- TLTRO-rahoituksen lisäkorko kasvatti korkokatetta 103 miljoonalla eurolla (18) ja muita kuluja 106 miljoonalla eurolla (0).
- Maksuvalmius säilyi vahvana.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2021	1–12/2020	Muutos, %
Korkokate	11	-59	-
Nettopalkkiotuotot	-5	-2	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1	12	-90,0
Liiketoiminnan muut tuotot	19	12	62,1
Tuotot yhteensä	27	-3	-
Henkilöstökulut	4	3	30,1
Muut kulut	127	15	765,8
Kulut yhteensä	132	18	628,6
Saamisten arvonalentumiset	0	1	-20,0
Tulos ennen veroja	-105	-55	-
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-13,1	-9,5	-

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

Katsauskauden tulos

Muu toiminta -segmentin tulos ennen veroja oli -105 miljoonaa euroa (-55). Tulos ennen veroja käyvin arvoin oli -86 miljoonaa euroa (-18).

Korkokate oli 11 miljoonaa euroa positiivinen (-59). Korkokatetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla (18) TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 prosentin ehdollinen lisämarginaali. Lisämarginaalin ehtona olleiden nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymisen seurauksena rahavirtalaskennassa muutettiin TLTRO III -rahoituksen tulevat rahavirrat. Muutoksessa lisättiin rahavirtoihin kuluva korkojakson ehdollinen lisämarginaali ja päivitettiin rahoituksen takaisinmaksuajankohdat. TLTRO-rahoituksen bruttomääräinen kirjanpitoarvo määritettiin IFRS 9 -standardin mukaisesti vastaamaan uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa diskonttaamalla ne rahoituserien alkuperäisillä efektiivisillä korkoprosenteilla. Tästä syntyvä oikaisu kirjattiin tulosvaikutteisesti IFRS 9:n mukaisesti.

Korkokatetta heikensivät varainhankintasuunnitelman mukaisesti vuonna 2020 liikkeeseen lasketut toissijaisen oman pääoman ehtoiset ja vuonna 2021 liikkeeseen lasketut senior non-preferred -etuoikeusluokan joukkovelkakirjat, joiden luottoriskimarginaali on senior -ehtoisia joukkovelkakirjalainoja korkeampi. Korkokatetta heikensi myös huhtikuussa lunastetun pääomalainan korkosuojan purkamisesta aiheutunut kertaluontoinen kustannus.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1 miljoona euroa (12). Sijoitustoiminnan nettotuotot sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 3 miljoona euroa (5).

Katsauskauden kuluja kasvatti 106 miljoonalla eurolla (0) vuonna 2021 käynnistynyt TLTRO-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin välittäminen OP Ryhmän sisällä.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan velkakirjojen sekä TLTRO-rahoituksen keskimarginaali oli joulukuun lopussa 18 korkopistettä (20). Kustannusta madalsi TLTRO-rahoitus.

OP Yrityspankki osallistui maaliskuussa TLTRO III:n seitsemänteen operaatioon 5,0 miljardilla eurolla ja kesäkuussa kahdeksanteen operaatioon 3,0 miljardilla eurolla. OP Yrityspankilla oli joulukuun lopussa TLTRO III -rahoitusta yhteensä 16,0 miljardia euroa.

Maaliskuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen kaksi senior non-preferred -ehtoista joukkovelkakirjalainaa ja kesäkuussa, syyskuussa ja lokakuussa yhden. Maaliskuussa liikkeeseen lasketut lainat olivat 500 miljoonaa euroa 5 vuoden maturiteetilla ja 300 miljoonaa euroa 10 vuoden maturiteetilla. Kesäkuussa ja syyskuussa liikkeeseen lasketut lainat olivat 500 miljoonan euron suuruisia 7 vuoden maturiteetilla ja lokakuussa liikkeeseen laskettu laina oli 400 miljoonaa Englannin puntaa 5 vuoden maturiteetilla.

Katsauskauden aikana laskettiin liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 3,1 miljardia euroa.

Euroopan keskuspankin neuvosto muutti vuonna 2020 TLTRO III -rahoituksen ehtoja edistääkseen pankkien luotonantoa tahoille, joihin koronaviruspandemia on vakavimmin vaikuttanut. Muutettujen ehtojen mukaan korko aikavälillä 24.6.2020–23.6.2022 voi olla EKP:n talletuskorko (raportointihetkellä -0,50 %) miinus 0,50 % ja tämän jälkeiselle lainan maturiteetille parhaimmillaan EKP:n talletuskorko. Alennettu korko on ehdollinen nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymiselle.

Korko aikavälille 24.6.2020–23.6.2021 määräytyi 31.3.2021 umpeutuneen nettoluotonannon tarkastelujakson perusteella ja korko aikavälille 24.6.2021–23.6.2022 määräytyi 31.12.2021 päättyneen tarkastelujakson perusteella. Korkojakson 24.6.2020–23.6.2021 osalta Suomen Pankki on vahvistanut, että OP Ryhmä on täyttänyt nettoluotonannon kasvukriteerit. Korkojakson 24.6.2021–23.6.2022 osalta OP Ryhmä arvioi täyttäneensä kriteerit. Lopullinen korko määräytyy TLTRO III -operaation erääntyessä.

OP Ryhmä on arvioinut, että TLTRO III -rahoitus täyttää markkinaehtoisen rahoituksen ehdot ja käsitellään IFRS 9 -standardin mukaisesti.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 13,1 miljardia euroa suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Määrän kasvuun ovat vaikuttaneet jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemät maksuvalmiustalletukset sekä OP-Asuntoluottopankin katettujen joukkovelkakirjojen määrän kasvu vertailuajanhetkestä, joka on ohjautunut osittain sijoituksina keskuspankkiin.

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

OP Yrityspankki lunasti 12.4.2021 takaisin maaliskuussa 2005 liikkeeseen laskemansa 50 miljoonan euron eräpäivättömän pääomalainan ja 30.8.2021 marraskuussa 2005 liikkeeseen laskemansa 40 miljoonan eräpäivättömän pääomalainan.

Palvelukehittäminen

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

OP Yrityspankin palvelukehittämiseen ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 92 miljoonaa euroa (86). Nämä sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot yhteensä olivat 17 miljoonaa euroa (17). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu (1).

OP Ryhmä solmi keväällä 2019 viisivuotisen sopimuksen Tata Consultancy Services Ltd:n (TCS) kanssa ICT-palveluiden tuottamisesta. Sopimus kattaa OP Ryhmän käyttämät ICT-infrastruktuuripalvelut kuten keskuskone-, palvelin- ja kapasiteettipalvelut. Lisäksi sopimukseen kuuluvat konesali- ja pilvipalvelut. ICT-infrastruktuuripalveluiden siirto TCS:lle vietiin loppuun suunnitellusti, ja se päättyi helmikuussa 2021.

OP Ryhmä allekirjoitti helmikuussa 2021 uuden viisivuotisen sopimuksen CGI:n kanssa IT-sovelluspalveluiden tuottamisesta erityisesti vakuutuksen ja osaamiskustusten alueilla. OP Ryhmä allekirjoitti toukokuussa uuden viisivuotisen sopimuksen Accenturen kanssa IT-sovelluspalveluiden tuottamisesta erityisesti pankkitoiminnan alueella. Kesäkuussa OP Ryhmä allekirjoitti uuden kuusivuotisen sopimuksen Elisan kanssa työasema- ja tukipalveluiden tuottamisesta. Sopimukset ovat osa IT-operaatioiden toimintatapojen ja kumppanuusien tehostamista ja uudistamista.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän tilinpäätöstiedotteen liiketoimintasegmenttikohdaisiin osioihin.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 767 henkilöä (715).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.12.2021	31.12.2020
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	290	277
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	312	316
Baltia	125	83
Muu toiminta	40	39
Yhteensä	767	715

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostui vuonna 2021 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. Tarkemmat tiedot muuttuvasta palkitsemisestä esitetään OP Yrityspankin toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä 2021, joka julkaistaan viikolla 10.

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 22.3.2021 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Vesa Aho, Helsingin Seudun Osuuspankin toimitusjohtaja Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri ja OP Turun Seudun toimitusjohtaja Olli-Pekka Saario.

Tilintarkastajaksi tilikaudeksi 2021 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

OP Yrityspankki on esittänyt selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä erillisessä kertomuksessa, joka on saatavilla yhtiön internetsivuilla www.op.fi.

Hallituksen esitys voitonjaosta

Tilinpäätöksen 31.12.2021 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 214 597 413,35 euroa ja IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä kirjatut verotusperusteiset varaukset 1 300 008 870,48 euroa, olivat yhteensä 2 795 794 958,70 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 127 175 795,76 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan 0,25 euroa osakkeelta, eli yhteensä 79 887 853,75 euroa, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 134 709 559,60 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 2 715 907 104,95 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 047 287 942,01 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu varojenjakoa vaaranna hallituksenäkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj laski 27.1.2022 liikkeeseen 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattu laina on OP Yrityspankin ensimmäinen senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina, jonka määrä on 500 miljoonaa euroa ja laina-aika 5,5 vuotta. Sen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöstävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

Vuoden 2022 näkymät

Niin maailman kuin Suomen talous toipui vuonna 2021 koronapandemian aiheuttamasta kriisistä, ja talouskasvu muodostui heikon vertailutason vuoksi poikkeuksellisen voimakkaaksi. Vuoden viimeisellä neljänneksellä talouden vire jatkui hyvänä, vaikka voimakkain elpyminen oli jäänyt taakse. Energiaraaka-aineiden hinnat kallistuivat selvästi vuoden jälkipuoliskolla, mikä vauhditti useassa maassa inflaation korkeimpiin lukemiin vuosikymmeniin. Suomessa inflaatio kiihtyi monia maita maltillisemmin, mutta kuluttajahinnat nousivat silti nopeimmin vuosikymmeneen.

Rahoitusmarkkinoilla osakekurssit nousivat vuoden 2021 aikana voimakkaasti. Vuoden lopulla inflaation kiihtyminen ja keskuspankkien valmistautuminen rahapolitiikan kiristämiseen hermostuttivat markkinoita. Lyhyet korot säilyivät matalalla, mutta pidemmät korot nousivat vuoden aikana vähitellen.

Koronatartuntojen lisääntyminen ja siitä seuraavat rajoitukset hidastavat talouden kasvua vuoden alussa tilapäisesti. Talouden elpyminen jatkuu, mutta hidastuu vähitellen. Inflaation kasvu tasaantuu, mutta sen taso säilyy korkeana koko alkuvuoden. Rahapolitiikkaa aletaan kiristää vähitellen, mutta Euroopan keskuspankin ei odoteta nostavan ohjauksorkojaan vuoden alkupuolella.

Talouden epävarmuus on yhä selvästi normaalia suurempaa. Koronapandemia voi hidastaa taloutta yllättävästi tai aiheuttaa merkittäviä pullonkaloja tuotannossa. Inflaatio saattaa osoittautua arvioitua pitkäaikaisemmaksi myös talouskehityksen jäädessä vaisuksi, mikä voisi kiristää rahoitusoloja ja lisätä epävarmuutta rahoitusmarkkinoilla.

Pandemiakehityksen äkillinen paheneminen voisi vaikuttaa OP Yrityspankkiin kolmella tavalla: epävarmuus lisääntyisi rahoitus- ja sijoitusmarkkinoilla sekä taloudessa, asiakkaiden taloudellisten vaikeuksien lisääntyminen kasvattaisi luottoriskiä sekä vähentäisi palveluiden kysyntää, ja lisäksi paheneva tautitilanne voisi vaikeuttaa OP Yrityspankin oman toiminnan tehokasta toteuttamista.

Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät koronaviruspandemian ja inflaation myötä korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti ja kilpailutilanteen muutos.

Arvio vuoden 2022 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa.

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

Tunnuslukujen laskentakaavat

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Oman pääoman tuotto (ROE), ilman OP-bonuksia, %	$\frac{(\text{Katsauskauden tulos} + \text{OP-bonukset verojen jälkeen}) \times (\text{tilikauden päivät/katsauskauden päivät})}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana, kun ei huomioida kuluksi kirjattuja omistaja-asiakkaille maksettua OP-bonuksia.
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.
Koko pääoman tuotto (ROA), ilman OP-bonuksia, %	$\frac{(\text{Katsauskauden tulos} + \text{OP-bonukset verojen jälkeen}) \times (\text{tilikauden päivät/katsauskauden päivät})}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa, kun ei huomioida kuluksi kirjattuja omistaja-asiakkaille maksettua OP-bonuksia.
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-erä Saamiset asiakkailta	Taseen erässä Saamiset asiakkailta esitetään luottokanta.
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$	
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset	Taseen erässä Velat asiakkaille esitetään talletukset.
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Saamiset asiakkailta (taseen ja taseen ulkopuoliset erät)}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudesta}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	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.
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuussuhde*	$\frac{\text{Ryhmittymän omat varat yhteensä}}{\text{Ryhmittymän omien varojen vähimmäismäärä yhteensä}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen omien varojen vähimmäismäärään.
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	$\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamia ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamia sekä tällaisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovitulta helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömät saamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.
Ongelmasaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamia, muita riskillisiksi luokiteltuja saamia sekä tällaisiin tai terveisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovitulta helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitojoustojen lisäksi ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervetymet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella

ongelmasaamisiksi. Ongelmasaamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.

Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitojoustosaamia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitojoustosaamia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitojoustosaamiset.
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).

*Rava-suhdeluvussa on huomioitu siirtymäsäännökset.

Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	31.12.2021	31.12.2020
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 296	2 709
Tilinpäätössiirrot vähennettynä laskennallisella verovelalla		1 300
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	1	-2
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 297	4 007
Aineettomat hyödykkeet	-12	-23
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-35	-26
Ennakoitu voitonjako	-80	
ECL - odotetut tappiot alljäämä	-72	-121
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-1	
Ydinpääoma (CET1)	4 098	3 837
Pääomalainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä		55
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)		55
Ensisijainen pääoma (T1)	4 098	3 891
Debentuurilainat	1 308	1 602
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	141	
ECL - odotetut tappiot ylijäämä	16	
Toissijainen pääoma (T2)	1 464	1 602
Omat varat yhteensä	5 562	5 494
Kokonaisriski, milj. €	31.12.2021	31.12.2020
Luotto- ja vastapuoliriski	23 947	24 762
Standardimenetelmä (SA)	3 118	3 207
Valtio- ja keskuspankkivastuut	40	44
Luottolaitosvastuut	5	9
Yritysvastuut	2 966	3 091
Vähittäisvastuut	52	0
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset		3
Muut	55	61
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)	20 829	21 555
Luottolaitosvastuut	1 194	1 029
Yritysvastuut	17 242	14 455
Vähittäisvastuut	1 940	2 646
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	63	3 022
Muut	391	402
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	1 380	1 062
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 040	1 171
Vastuun arvonoikaus (CVA)	204	138
Kokonaisriski yhteensä	26 570	27 132

Suhdeluvut, %	31.12.2021	31.12.2020
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	15,4	14,1
Tier1-vakavaraisuussuhde	15,4	14,3
Vakavaraisuussuhde	20,9	20,2
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.12.2021	31.12.2020
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	15,4	14,1
Tier1-vakavaraisuussuhde	15,4	14,3
Vakavaraisuussuhde	20,4	20,2
Pääomavaatimus, milj. €	31.12.2021	31.12.2020
Omat varat	5 562	5 494
Pääomavaatimus	2 792	2 850
Puskuri pääomavaatimuksiin	2 770	2 643

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Korkokate	3	412	322	181	80
Nettopalkkiotuotot	4	31	23	6	12
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	168	150	40	36
Liiketoiminnan muut tuotot		49	29	25	9
Tuotot yhteensä		661	523	252	138
Henkilöstökulut		72	62	21	19
Poistot ja arvonalentumiset		12	14	4	3
Liiketoiminnan muut kulut	6	236	163	87	39
Kulut yhteensä		320	240	112	61
Saamisten arvonalentumiset	7	-74	-53	-49	12
OP-bonukset omistaja-asiakkaille			-2		0
Tulos ennen veroja		267	228	91	89
Tuloverot		52	46	18	18
Tilikauden tulos		215	182	73	70

Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Tilikauden tulos		215	182	73	70
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		4	-2	4	-3
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta		28	31	11	26
Rahavirran suojauksesta		-4	2	0	1
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		-1	0	-1	1
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta		-6	-6	-2	-5
Rahavirran suojauksesta		1	0	0	0
Tilikauden laaja tulos		238	207	85	90

Tase

Milj. €	Liite	31.12.2021	31.12.2020
Käteiset varat		32 789	21 764
Saamiset luottolaitoksilta		13 419	11 248
Johdannaissopimukset	14	3 712	5 352
Saamiset asiakkailta		26 236	24 461
Sijoitusomaisuus		17 373	15 834
Aineettomat hyödykkeet		12	24
Aineelliset hyödykkeet		5	4
Muut varat		1 274	1 094
Verosaamiset			26
Varat yhteensä		94 820	79 809
Velat luottolaitoksille		42 660	28 888
Johdannaissopimukset		2 669	4 274
Velat asiakkaille		18 357	16 403
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	22 630	21 931
Varaukset ja muut velat		1 874	1 654
Verovelat		339	330
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 994	2 309
Velat yhteensä		90 524	75 789
Oma pääoma			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	9	42	22
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		2 807	2 551
Oma pääoma yhteensä		4 296	4 020
Velat ja oma pääoma yhteensä		94 820	79 809

Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	428	-4	1 019	1 180	2 623
IFRS-oikaisut				1 190	1 190
Oma pääoma 1.1.2020	428	-4	1 019	2 370	3 813
Tilikauden laaja tulos		26		180	207
Tilikauden tulos				182	182
Muut laajan tuloksen erät		26		-2	24
Oma pääoma 31.12.2020	428	22	1 019	2 551	4 020

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Tilikauden laaja tulos		20		218	238
Tilikauden tulos				215	215
Muut laajan tuloksen erät		20		4	23
OP Yrityspankki Oyj:n osittaisjakautuminen 29.11.2021				-13	-13
Muut*				51	51
Oma pääoma 31.12.2021	428	42	1 019	2 807	4 296

*Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) sulautuivat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021. Fuusioerotus 51 miljoonaa euroa kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin.

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	215	182
Oikaisut kauden tulokseen	497	-117
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-5 453	-5 139
Saamiset luottolaitoksilta	-2 146	-3 032
Johdannaispölkset	-68	-31
Saamiset asiakailta	-1 088	-694
Sijoitusomaisuus	-1 977	-942
Muut varat	-173	-441
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	15 441	13 633
Velat luottolaitoksille	13 275	13 456
Johdannaispölkset	225	-263
Velat asiakaille	1 954	390
Varaukset ja muut velat	-13	51
Maksetut tuloverot	-23	-8
Saadut osingot	3	6
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	10 680	8 556
Investointien rahavirta		
Tytäryritysten myynnit myyntihetken rahavarolla vähennettynä		4
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	1	-2
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset		0
B. Investointien rahavirta yhteensä	1	2
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-290	978
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	833	-950
Maksetut osingot	0	
Vuokrasopimusvelat	-1	0
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	541	28
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	11 222	8 587
Rahavarat kauden alussa	21 842	12 898
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-173	357
Rahavarat kauden lopussa	32 891	21 842
Saadut korot	694	937
Maksetut korot	-509	-678
Rahavarat		
Käteiset varat	32 789	21 764
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	102	78
Yhteensä	32 891	21 842

Vertailuvuoden 2020 rahavirtalaskelman erien esittäminen on muutettu vastaamaan IFRS-standardien mukaista esittämistapaa. IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen kuvataan Tilinpäätöstiedotteen liitteessä 1.

Liitetaulukot

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

Liite 1. Laatomisperiaatteet, yritysjärjestelyt ja IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen

Tämä tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 -standardin Osavuositarkastukset ja vuoden 2021 tilinpäätöstiedotteessa esitettyjen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti. Tilinpäätöksen yleiset laatimisperiaatteet on esitetty tämän liitteen kohdassa 2.

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

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

1. Yritysjärjestelyt ja siirtyminen IFRS-tilinpäätökseen

1.1 Tytäryhtiöiden fuusiot

OP Yrityspankki Oyj:n hallitus hyväksyi 10.2.2021 sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) sulautuvat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021. Fuusioerotus 51 miljoonaa euroa kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin. Sulautumisessa OP Yrityspankki Oyj:öön siirtyvät seuraavat tase-erät:

Milj. €	31.10.2021
Vastaavaa	
Käteiset varat	6
Saamiset asiakkailta	758
Saamiset luottolaitoksilta*	-562
Sijoitusomaisuus*	-12
Aineettomat hyödykkeet	0
Aineelliset hyödykkeet	1
Varat yhteensä	192

*OP Yrityspankki Oyj:n ja sen Baltian tytäryhtiöiden väliset erät.

Milj. €	31.10.2021
Vastattavaa	
Oma pääoma	
Kertyneet voittovarot	51
Velat	
Velat luottolaitoksille	133
Varaukset ja muut velat	8
Velat ja oma pääoma yhteensä	192

1.2 Tytäryhtiöiden osakkeiden myynti

OP Yrityspankki Oyj myi OP Osuuskunnalle OP Säilytys Oy:n koko osakekannan 30.11.2021. Osakkeiden myyntihinta oli 21 miljoonaa euroa. Finanssivalvonta antoi 19.10.2021 OP Osuuskunnalle suostumuksen yhtiön osakkeiden hankintaan sijoituspalvelulain (747/2012) 6a luvun 2 §:n 2 momentin edellyttämällä tavalla ja totesi, ettei sillä ollut huomautettavaa osakekaupan johdosta. Myyntivoitto 18 miljoonaa euroa kirjattiin Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentille.

1.3 OP Yrityspankin osittaisjakautuminen

OP Yrityspankki Oyj jakautui siten, että osa sen varoista ja veloista siirtyi selvitysmenettelyttä OP Vakuutus Holding Oy:lle. Jakautuminen oli osakeyhtiölain mukainen osittaisjakautuminen.

Osittaisjakautumisessa 29.11.2021 OP Vakuutus Holding Oy:lle siirtyi OP Yrityspankki Oyj:n Pohjola Vakuutus Oy:n kautta harjoittama vahinkovakuutusliiketoiminta kokonaisuudessaan siihen liittyvine varoineen ja velkoineen. Kaikki muu OP Yrityspankki Oyj:n harjoittama liiketoiminta, keskuspankki- ja yritys pankkiliiketoiminta, jäi OP Yrityspankki Oyj:lle. Jakautumisvastikkeena annettiin jakautuvan yhtiön ainoalle osakkeenomistajalle OP Osuuskunnalle OP Vakuutus Holding Oy:n uusia osakkeita yhteensä 2 800 000 kappaletta.

OP Vakuutus Holding Oy:lle siirrettiin kaikki siirtyvään vahinkovakuutusliiketoimintaan liittyvät tytäryhtiösakkeet, yhteensä 1 010 miljoonaa euroa. Koska OP Vakuutus Holding Oy:lle siirtyvien velkojen osalta velkojen siirto edellyttää velkojan hyväksyntää ja koska tällaisen hyväksynnän saaminen voi käytännössä olla hallinnollisesti raskasta, velkojen siirto toteutettiin siten, että OP Vakuutus Holding Oy:n ja OP Yrityspankki Oyj:n välille luotiin velkasuhde, joissa velan ehdot pääpiirteissään noudattavat alkuperäisten siirrettävien velkojen ehtoja maturiteettien ja velasta maksettavien korkojen suhteen. OP Vakuutus Holding Oy:lle myönnettiin 997 miljoonan euron suuruinen laina. Lisäksi OP Vakuutus Holding Oy:lle siirrettiin 13 miljoonaa euroa kertyneitä voittovaroja. OP Vakuutus Holding Oy sulautui 30.11.2021 tytäryhteisösulautumisella OP Osuuskuntaan.

1.4 OP Yrityspankki -konsernin lakkaaminen ja OP Yrityspankki Oyj:n siirtyminen IFRS-tilinpäätökseen

OP Yrityspankki Oyj on laatinut vuoden 2020 konsernitilinpäätöksen IFRS-standardien mukaisesti, ja emoyhtiön vuoden 2020 tilinpäätöksen kansallisen lainsäädännön mukaisesti. Vuonna 2021 toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei muodostu raportoitavaa IFRS-standardien mukaista konsernia. OP Yrityspankki -konsernin Q1-Q3/2021 osavuosisikatsaus on julkaistu IAS 34 -standardin Osavuosisikatsaukset ja vuoden 2020 tilinpäätöstiedotteessa esitettyjen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti.

OP Yrityspankki Oyj (ent. OP Yrityspankki -konsernin emoyhtiö) siirtyy laatimaan osavuosisikatsauksensa ja tilinpäätöksensä kansainvälisten IFRS-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Vuoden 2021 tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2021. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1606/2002 mukaisesti. OP Yrityspankin liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläisäädännön vaatimusten mukaiset.

OP Yrityspankki Oyj (ent. OP Yrityspankki -konsernin emoyhtiö) on aikaisemmilla tilikausillaan noudattanut kansalliseen sääntelyyn perustuvaa tilinpäätöksen laadintaa koskevaa ohjeistusta ja esittänyt tilinpäätöksen tiedot luottolaitostoiminnasta annetun lain, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitolain ja Finanssivalvonnan rahoitussektorin kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja toimintakertomusta koskevien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

OP Yrityspankki Oyj on raportoinut Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin perustuen rahoitusvarat ja -velat IFRS 9 -standardin mukaisesti, standardin käyttöönottohetkestä 1.1.2018 alkaen. Rahoitusinstrumenttien luokittelusta IFRS 9 -standardin mukaisesti kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden kohdassa 6 Rahoitusinstrumentit.

1.5 IFRS-raportoinnin siirtymälaskelmat

Alla esitetään OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-raportoinnin siirtymälaskelmat. Siirtymän yhteydessä tehdyt IFRS-oikaisut on kuvattu sanallisesti taulukko-osioiden alla.

IFRS: avaava tase 1.1.2020

Milj. €	Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisut	FAS 31.12.2019	IFRS-oikaisut	IFRS 1.1.2020
Käteiset varat		11 910		11 910
Saamiset luottolaitoksilta		9 126		9 126
Johdannaissopimukset		4 852		4 852
Saamiset asiakkailta		23 803		23 803
Sijoitusomaisuus	1.7.5 & 1.7.6 & 1.7.7	14 842	-98	14 743
Aineettomat hyödykkeet	1.7.4	34	1	35
Aineelliset hyödykkeet	1.7.2 & 1.7.5	4	-1	3
Muut varat	1.7.3 & 1.7.6	654	0	654
Verosaamiset	1.7.3	26	13	39
Varat yhteensä		65 252	-85	65 166
Velat luottolaitoksille		15 334		15 334
Johdannaissopimukset		3 852		3 852
Velat asiakkaille		16 013		16 013
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1.7.6	22 860	-101	22 759
Varaukset ja muut velat	1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6	1 759	-2	1 757
Verovelat	1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6 & 1.7.7	1	299	299
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 339		1 339
Velat yhteensä		61 158	196	61 353
Tilinpäätössiirrot	1.7.1	1 471	-1 471	
Oma pääoma				
Osakepääoma		428		428
Käyvän arvon rahasto		-4		-4
Muut rahastot		1 019		1 019
Kertyneet voittovarot		1 180	1 190	2 370
Oma pääoma yhteensä		2 623	1 190	3 813
Velat ja oma pääoma yhteensä		65 252	-85	65 166

IFRS: tuloslaskelma 1.1.–31.12.2020

Milj. €	Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisu	FAS 1.1.-31.12.2020	IFRS-oikaisu	IFRS 1.1.-31.12.2020
Korkokate	1.7.2 & 1.7.6	321	1	322
Nettopalkkiotuotot		23		23
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1.7.6 & 1.7.7	153	-3	150
Liiketoiminnan muut tuotot	1.7.5	27	2	29
Tuotot yhteensä		523	0	523
Henkilöstökulut	1.7.3	62	0	62
Poistot ja arvonalentumiset	1.7.2 & 1.7.4 & 1.7.5	13	1	14
Liiketoiminnan muut kulut	1.7.2	164	-1	163
Kulut yhteensä		239	1	240
Tilinpäätössiirrot	1.7.1	-154	154	
Saamisten arvonalentumiset		-53		-53
OP-bonukset omistaja-asiakkaille		-2		-2
Tulos ennen veroja		75	153	228
Tuloverot		15	31	46
Tilikauden tulos		60	123	182

IFRS: laaja tuloslaskelma 1.1.–31.12.2020

Milj. €	FAS 1.1.- 31.12.2020	IFRS-oikaisu	IFRS 1.1.- 31.12.2020
Tilikauden tulos	60	123	182
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		-2	-2
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käyvän arvon rahaston muutos			
Käypään arvoon arvostamisesta		31	31
Rahavirran suojauksesta		2	2
Tuloverot			
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		0	0
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon arvostamisesta		-6	-6
Rahavirran suojauksesta		0	0
Tilikauden laaja tulos	60	147	207

IFRS: avaava tase 1.1.2021

Milj. €	Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisut	FAS 31.12.2020	IFRS-oikaisut	IFRS 1.1.2021
Käteiset varat		21 764		21 764
Saamiset luottolaitoksilta		11 248		11 248
Johdannaissopimukset		5 352		5 352
Saamiset asiakkailta		24 461		24 461
Sijoitusomaisuus	1.7.5 & 1.7.6	15 906	-72	15 834
Aineettomat hyödykkeet	1.7.4	23	1	24
Aineelliset hyödykkeet	1.7.2	1	3	4
Muut varat	1.7.3 & 1.7.6	1 097	-2	1 094
Verosaamiset	1.7.3	13	14	26
Varat yhteensä		79 865	-56	79 809
Velat luottolaitoksille		28 888		28 888
Johdannaissopimukset		4 274		4 274
Velat asiakkaille		16 403		16 403
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1.7.6	22 003	-72	21 931
Varaukset ja muut velat	1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6	1 654	0	1 654
Verovelat	1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6	1	329	330
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		2 309		2 309
Velat yhteensä		75 531	258	75 789
Tilinpäätössiirrot	1.7.1	1 625	-1 625	
Oma pääoma				
Osakepääoma		428		428
Käyvän arvon rahasto		22		22
Muut rahastot		1 019		1 019
Kertyneet voittovarot		1 240	1 311	2 551
Oma pääoma yhteensä		2 709	1 311	4 020
Velat ja oma pääoma yhteensä		79 865	-56	79 809

Kertyneet voittovarot

Milj. €	Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisut	1.1.2020	31.12.2020
Kertyneet voittovarot FAS:in mukaan		1 180	1 240
Luottotappiovaraus (Tilinpäätössiirrot)	1.7.1	956	1 058
Kertynyt poistoero (Tilinpäätössiirrot)	1.7.1	220	243
IFRS 16 Vuokrasopimukset	1.7.2	0	0
IAS 19 Työsuhde-etuudet	1.7.3	12	10
IAS 38 Aineettomat hyödykkeet	1.7.4	1	0
IAS 40 Sijoituskiinteistöt	1.7.5	-1	0
Muut	1.7.6 & 1.7.7	2	0
Kertyneet voittovarot IFRS:n mukaan		2 370	2 551

Vuoden 2021 tulos vuosineljänneksittäin

Alla esitetään OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-standardien mukainen vuoden 2021 tulos vuosineljänneksittäin.

Milj. €	1-3/2021	4-6/2021	7-9/2021	10-12/2021	1-12/2021	1-12/2020
Korkokate	77	73	81	181	412	322
Nettopalkkiotuotot	13	7	5	6	31	23
Sijoitustoiminnan nettotuotot	49	47	32	40	168	150
Liiketoiminnan muut tuotot	11	7	7	25	49	29
Tuotot yhteensä	150	134	125	252	661	523
Henkilöstökulut	16	19	15	21	72	62
Poistot ja arvonalentumiset	3	3	3	4	12	14
Liiketoiminnan muut kulut	67	45	37	87	236	163
Kulut yhteensä	87	67	55	112	320	240
Saamisten arvonalentumiset	2	10	-37	-49	-74	-53
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	0	0	0	0	0	-2
Tulos ennen veroja	65	77	33	91	267	228
Tuloverot	12	12	10	18	52	46
Tilikauden tulos	53	66	23	73	215	182

1.6 Esittämisen muutokset

OP Yrityspankki Oyj on aikaisemmillä tilikausillaan noudattanut kansalliseen sääntelyyn perustuvaan tilinpäätöksen laadintaa koskevaa ohjeistusta ja esittänyt tuloslaskelma- ja tase-erät kulloinkin voimassa olevan kansallisen lainsäädännön mukaisesti. Kansallisen lainsäädännön mukaisesti esitettävien tuloslaskelma- ja tase-erien nimeäminen ja erien sisältö poikkeaa IFRS-standardien mukaisesti esitettävistä tuloslaskelma- ja tase-eristä. Yllä olevat siirtymälaskelmat noudattavat IFRS-standardien mukaista esittämistapaa.

Alla kuvataan keskeiset esittämiseen liittyvät muutokset kansallisen lainsäädännön mukaisesti esitettyjen tuloslaskelma- ja tase-erien sekä siirtymälaskelmalla IFRS-standardien mukaisesti esitettävien vastaavien erien välillä.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään Siirtosaamiset ja maksetut ennakot omana tase-eräänään. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tase-erään Muut varat.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään Verosaamiset tase-erässä Muut varat. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tase-erään Verosaamiset.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään eräitä kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien erien velkoja taseen erässä Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat. Siirtymälaskelmalla nämä erät esitetään tase-erässä Varaukset ja muut velat sekä Verovelat.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään Verovelat tase-erässä Muut velat. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tase-erään Verovelat.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään asiakkaille maksettavat OP-bonukset tuloslaskelmaerässä Palkkiokulut. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tuloslaskelmaerään OP-bonukset omistaja-asiakkaille.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt aiemmillä tilikausillaan kansalliseen ohjeistukseen perustuen suojauslaskennan tulokseen kohdistuvat erät Suojauslaskennan nettotulos -erässä. Siirtymälaskelmalla ja IFRS-standardien mukaisesti nämä esitetään Korkokatteessa.

OP Yrityspankki Oyj vuokraa asiakkailleen irtainta käyttöomaisuutta, kiinteistöjä ja muita tiloja. Kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään OP Yrityspankki Oyj on esittänyt vuokratun omaisuuden taseella Leasingkohteissa. Tuotot leasingtoiminnasta on esitetty Korkokatteessa, erässä Leasingtoiminnan nettotuotot. Leasingkohteiden luovutusvoitot tai -tappiot on esitetty tuloslaskelman erässä Poistot ja arvonalentumiset. IFRS-standardien mukaisessa tilinpäätöksessä OP Yrityspankki luokittelee vuokralle annetut sopimukset rahoitusleasingisopimuksiksi, ja esittää taseella sopimukseen perustuvan saatavan erässä Saamiset asiakkailta. Tuloslaskelmalla leasingtoiminnan rahoitustuotot esitetään Korkokatteessa ja leasingtoimintaan kohdistuvat palkkiot Nettopalkkiotuotoissa. Siirtymälaskelmalla nämä erät on esitetty IFRS-standardien mukaisesti esitettävissä erissä.

1.7 IFRS-oiakaisut

1.7.1 Tilinpäätössirrot

OP Yrityspankki Oyj on aikaisemmillä tilikausillaan kirjannut tilinpäätössirtoihin kansallisen verolain sallimia varauksia. Veroperusteisiin varauksiin on kirjattu aiemmillä tilikausilla poistoero ja luottotappiovaraus. Aiempien tilikausien taseen tilinpäätössirtojen kertymän poistoero sisältää tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertyneen erotuksen. Verolain mukaisesti talletuspankki saa vähentää verovuonna tehdyn luottotappiovarauksen, jonka määrä on enintään 0,6 prosenttia verovuoden päättyessä olevien saamisten yhteismäärästä. Lisäksi verovuonna ja aikaisemmin tehtyjen purkamattomien luottotappiovarausten yhteismäärä saa olla enintään 5 prosenttia verovuoden päättyessä olevien saamisten yhteismäärästä. OP Yrityspankki Oyj on kirjannut aikaisemmillä tilikausillaan verolain mahdollistaman luottotappiovarauksen.

IFRS-raportointiin siirtymisen myötä vastaavia verotuserusteisia varauksia ei kirjata. Vuoden 2020 tuloslaskelman tilinpäätössirroissa esitetty veroperusteisten varausten muutos on purettu IFRS-raportointiin siirtymässä, ja purkaa vastaava osuus on kirjattu omaan pääomaan ja laskennallisiin verovelkoihin. IFRS-siirtymässä OP Yrityspankki Oyj kirjasi aiemmin taseeseen kirjatun poistoeron ja luottotappiovarauksen oman pääoman erään, Kertyneisiin voittovaroihin. Veroperusteisiin varauksiin kohdistuvaa laskennallista verovelkaa siirtyi 325 miljoonaa euroa avaavan taseen 1.1.2021 Verovelat-erään. IFRS-siirtymässä taseeseen kirjattuja tilinpäätössirtoja kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin yhteensä 1,3 miljardia euroa.

1.7.2 IFRS 16 Vuokrasopimukset

Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjaaminen

OP Yrityspankki Oyj luokittelee vuokrasopimukset IFRS 16 -standardin mukaisesti ja arvioi sopimuksen syntymisajankohtana onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä, ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään muissa veloissa ja niiden korkokulut korkokatteessa. Vuokrasopimukseen liittyvät palvelukorvaukset, jotka erotetaan vuokranmäärästä, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Palvelukorvauksen erottaminen tehdään käyttöoikeusomaisuuseräluokkoittain. OP Yrityspankki Oyj soveltaa vuokralle ottajalle sallittuja kirjaamista koskevia helpotuksia. Arvoltaan vähäisistä ja lyhytaikaisista vuokrasopimuksista tilikauden kulut kirjataan liiketoiminnan muihin kuluihin. Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kohdassa 2.10 Vuokrasopimukset ja viikolla 10 julkaistavan tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 21 Vuokrasopimukset.

OP Yrityspankki Oyj on aikaisempina tilikausinaan kirjannut vuokrasopimukseen liittyvät kulut kansallisen lainsäädännön mukaisesti liiketoiminnan muihin kuluihin.

OP Yrityspankki Oyj soveltaa IFRS-standardin siirtymässään IFRS 16 siirtymäkohtaa C5(a), takautuvasti jokaiseen esitettävään aiempaan raportointikauteen IAS 8:n Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet mukaisesti. OP Yrityspankki Oyj esittää IFRS-raportointiin siirtymässä IFRS 16 mukaiset vuokrasopimukset oikaistuna takautuvasti vuodelle 2020.

Vuokralle annettujen hyödykkeiden kirjaaminen

OP Yrityspankki Oyj luokittelee IFRS 16 -standardin mukaisesti vuokralle annetut hyödykkeet sopimuksen syntymisajankohtana rahoitusleasingisopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi liiketoimen tosiasiallisen sisällön mukaan. Rahoitusleasingisopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet kirjataan taseeseen saamisina asiakkailta. Saaminen kirjataan määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokrasopimuksen nettosijoitus. Sopimuksesta saatava rahoitustuotto kirjataan korkotuottoihin siten, että se tuottaa vuokralle antajan jäljellä olevalle nettosijoitukselle kultakin tilikaudelta samansuuruisen tuottoasteen. Vuokralle annettujen omaisuuserien kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kohdassa 2.10 Vuokrasopimukset ja viikolla 10 julkaistavan tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 21 Vuokrasopimukset.

OP Yrityspankki Oyj on aiemmilla tilikausillaan kirjannut vuokralle annetut omaisuuserät kansallisen lainsäädännön mukaisesti tase-erään Leasingkohteet. Vuokralle annettujen hyödykkeiden vuokratuotot vähennettynä leasingkohteista tehdyillä suunnitelman mukaisilla poistoilla on kirjattu tuloslaskelman erään Leasingtoiminnan nettotuotot.

1.7.3 IAS 19 Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kirjataan tuloslaskelman erään henkilöstökulut. Maksupohjaisissa järjestelyissä vakuutusmaksut maksetaan vakuutusyhtiölle ja kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien veloitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä OP-Eläkesäätiön ja muiden hyväksyttävien vakuutusten järjestelyihin kuuluvien varojen käyvällä arvolla. Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutusmatemaatikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkeveloitteen uudelleen määrittämisestä johtuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa uudelleen määrittämisestä johtuvia erä muihin laajan tuloksen eriin, ei näitä erä enää siirretä tulosvaikuttavasti myöhemmillä tilikausilla. Eläkejärjestelyiden kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kohdassa 2.11 Työsuhde-etuudet ja viikolla 10 julkaistavan tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 27 Varaukset ja muut velat.

OP Yrityspankki Oyj on aikaisempina tilikausinaan kirjannut eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kansallisen lainsäädännön mukaisesti tuloslaskelman erään Henkilöstökulut.

1.7.4 IAS 38 Aineettomat hyödykkeet

Sisäisesti aikaansaatuisten aineettomien hyödykkeiden (ohjelmistot) kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan siitä lähtien, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, hyödykkeen valmiiksi saaminen on teknisesti toteutettavissa ja pystytään käyttämään hyödykettä tai myymään se sekä on todettu, että ohjelmistosta saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä. Aktivoiduviin menoihin sisältyvät mm. lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. OP Yrityspankki -konserni on aktivoinut IAS 38:n mukaisesti oman työn osuuden aineettoman oikeuden hankintameno, siltä osin kuin oman työn osuus on täyttänyt IAS 38:n mukaiset kriteerit aineettomasta omaisuuserästä. Kansalliseen lainsäädäntöön perustuvassa tilinpäätöksessään OP Yrityspankki Oyj ei ole aiemmilla tilikausillaan aktivoinut kaikilta osilta omaa työtä aineettoman omaisuuserän hankintameno. IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä OP Yrityspankki Oyj:n aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo lisäantyi 1 miljoonaa euroa. Aineettomien oikeuksien

kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kohdassa 2.8 Aineettomat hyödykkeet ja viikolla 10 julkaistavan tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 19 Aineettomat hyödykkeet.

1.7.5 IAS 40 Sijoituskiinteistöt

OP Yrityspankki Oyj arvostaa sijoituskiinteistöt IAS 40:n mukaisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon. Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon, joka sisältää transaktiomenot. Käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Sijoituskiinteistöjen kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kohdassa 2.7 Sijoituskiinteistöt ja viikolla 10 julkaistavan tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 18 Sijoitusomaisuus.

OP Yrityspankki Oyj on aikaisempina tilikausinaan arvostanut sijoituskiinteistöt kansallisen lainsäädännön mukaisesti niiden hankintamenoonsa ja kirjannut kiinteistöihin kohdistuvat poistot suunnitelman mukaisesti.

1.7.6 OP Yrityspankin omat joukkovelkakirjalainat

OP Yrityspankki Oyj:llä on kaupankäyntisalkussaan takaisinostamia omia joukkovelkakirjalainoja. OP Yrityspankki Oyj on aiemmillä tilikausillaan eliminoinut nämä sisäisesti aikaansaadut erät OP Yrityspankki -konsernissa. Omat joukkovelkakirjalainat ovat sisältyneet OP Yrityspankki Oyj:n kansalliseen lainsäädäntöön perustuvaan tilinpäätökseen. OP Yrityspankki Oyj kirjasi IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä avaavaan taseeseen 1.1.2020 omien joukkovelkakirjojen eliminointeja seuraavasti: Sijoitusomaisuus pienentyi 100 miljoonaa euroa, Muut varat pienentyi 6 miljoonaa euroa, Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat -erä pienentyi 101 miljoonaa euroa sekä Varaukset ja muut velat 6 miljoonaa euroa. Siirtymävuoden 2021 tuloslaskelmalla Sijoitustoiminnan nettotuotot pienentyivät 1 miljoonaa euroa ja korkokate 0,3 miljoonaa euroa eliminointien vaikutuksesta. OP Yrityspankki Oyj eliminoi jatkossa IFRS-standardien mukaisessa tilinpäätöksessään omien joukkovelkakirjalainojen vaikutuksen taseen sekä tuloksen eriin.

1.7.7 Rahastojen laskennallinen voitto-osuus

OP Yrityspankki Oyj on oikaissut IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä yksittäisten rahastojen voitto-osuuden arvostusta vastaamaan IFRS-standardien mukaista laskentaperiaatetta. OP Yrityspankki Oyj on IFRS-siirtymässä vähentänyt Sijoitustoiminnan nettotuotoista rahastojen laskennallisen 2 miljoonan euron voitto-osuuden.

2. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Yleistä

OP Yrityspankki on yksi johtavista yrityspankeista Suomessa. OP Yrityspankilla on vakiintunut ja laaja yhtiöistä ja instituutioista koostuva asiakaskunta, jolle se tarjoaa kattavan valikoiman pankkipalveluita. Lisäksi OP Yrityspankki toimii myös keskuspankkina OP Ryhmän osuuspankeille.

OP Yrityspankki Oyj kuuluu OP Ryhmään, joka muodostuu 121 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Ryhmän jäsenluottolaitoksiin kuuluvat OP Yrityspankki Oyj, Helsingin Seudun Osuuspankki, OP Vähittäisasiakkaat Oyj ja OP Osuuskunnan jäsenosuuspankit.

Talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki ja OP Osuuskunta vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Jos jäsenluottolaitoksen omat varat vähenevät tappioiden vuoksi niin alhaisiksi, että laissa määritellyt selvitystilan edellytykset täyttyvät, OP Osuuskunnalla on oikeus periä jäsenluottolaitoksiltaan ylimääräisiä maksuja viimeksi vahvistettujen taseiden yhteenlaskettujen loppusummien perusteella.

OP Yrityspankin kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity katuosoite on Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Yrityspankin rekisteröity postiosoite on PL 308, 00013 OP. Jäljennös OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.op.fi tai yhtiön toimipisteestä.

OP Yrityspankin emoyhtiö on OP Osuuskunta, jonka konsernitilinpäätökseen OP Yrityspankin tiedot yhdistellään.

Jäljennös OP Osuuskunnan tilinpäätöksestä on saatavissa käytösosoitteessa Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Ryhmän tilinpäätös on saatavissa internet-osoitteesta www.op.fi tai yhtiön toimipisteestä osoitteesta Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki.

OP Yrityspankin hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen julkaistavaksi 9.2.2022 ja hallitus hyväksyi tilinpäätöksen 9.2.2022.

2.1 Laatimisperusta

Tilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2021. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1606/2002 mukaisesti. OP Yrityspankin liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön vaatimusten mukaiset.

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavia rahoitusvaroja ja -velkoja, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja, suojauskohteita käyvän arvon suojauksessa (suojatun riskin osalta), johdannaissovimuksia ja sijoituskiinteistöjä. Lisäksi etuuspohjaiset eläkejärjestelyt on käsitelty IAS 19 -standardin mukaisesti.

Tilinpäätöstiedot esitetään miljoonina euroina. Liitetaulukoiden erissä esitetty numero nolla tarkoittaa sitä, että erä sisältää saldoa, mutta se pyöristyy nolliin. Mikäli erässä ei esitetä mitään (tyhjä), erän saldo on nolla.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaiset Pilari 3 -vakavaraisuustiedot esitetään erillisessä OP Ryhmän riski- ja vakavaraisuusraportissa. OP Yrityspankin toimintakertomuksessa esitetään kooste OP Yrityspankin vakavaraisuudesta.

2.2 Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää johdolta arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöstä laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

2.2.1 Odotettavissa olevat luottotappiot

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

- Oikeiden ECL-mallien valinta niin, että mallit kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin
- Malleissa tehdyt erilaiset oletukset ja asiantuntija-arviot
- ECL-mallien parametrien estimointimenetelmien valinta
- Sopimuksen maturiteetin määrittäminen eräpäivättömille luotoille (valmiusluotot)
- Käytettävissä olevan mallinnusaineiston ja datan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen
- Sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla
- Makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa
- Makroekonomisten skenaarioiden ja niiden todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen
- Esimerkiksi koronaviruspandemian takia tiettyyn toimialaan kohdistetut johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset
- Vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella tehdyt johdon harkintaan perustuvat vakuusarvon alennukset

Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskin merkittävän kasvun arvioinnissa, mm:

- Henkilöasiakkaiden suhteellisen luottoriskin muutoksen arvioinnissa käytetyssä asiantuntija-arviossa, jolla varmistetaan todenmukainen määrä sopimuksia siirtymään vaiheeseen 2 ennen siirtymistä vaiheeseen 3 (ns. default capture rate)
- Absoluuttisen rajan valinnassa, joka perustuu maksukyvyttömyyden historialliseen käyttäytymiseen sekä OP Ryhmän luottoriskiprosessiin

- Ajanjakson pituuden määrittämisessä, jonka aikana asiakkaan on osoitettava hyvää maksukäyttäytymistä, jotta arvonalentumisvaihe voi parantua vaiheesta 3 vaiheeseen 2 ja 1.

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

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

Nykyiset ECL-mallit eivät huomioi kestävä kehityksen Environmental, Social ja Governance ("ESG") riskejä erillisenä komponenttina. Liitetiedossa 7. Saamisten arvonalentumiset esitetään laskelmat tappiota koskevasta vähennyserästä.

2.2.2 Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot

Johdon on arvioitava, milloin rahoitusinstrumenttien markkinat eivät ole toimivat. Johdon on lisäksi arvioitava, onko yksittäinen rahoitusinstrumentti aktiivisen kaupankäynnin kohteena ja markkinoilta saatava hintatieto luotettava indikaatio instrumentin käyvästä arvosta. Kun rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmän avulla, johdon harkintaa tarvitaan tällöin sovellettavan arvostusmenetelmän valintaan. Siltä osin, kun mallien tuottamiin tuloksiin ei ole käytettävissä markkinoilta saatavia syöttötietoja, johdon on arvioitava, kuinka paljon käytetään muita tietoja (Tilinpäätöksen 2021 liite 33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

2.3 Ulkomaan rahan määräiset erät

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Ei-monetaariset tase-erät, jotka arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuon, esitetään tapahtumapäivän kurssiin.

Ulkomaan rahan määräisten liiketapahtumien ja monetaaristen tase-erien muuttamisesta euroiksi syntyvät kurssierot kirjataan valuuttakurssivoitoina tai -tappiina tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot (Liite 5. Sijoitustoiminnan nettotuotot).

2.4 Yhteenveto tuloslaskelmaerien esittämisestä tilinpäätöksessä:

Korkokate	Korkoinstrumenttien saadut ja maksetut korot, jaksotettu nimellisarvon ja hankinta-arvon välinen erotus, korkojohdannaisten korot sekä arvonmuutos käyvän arvon suojauksessa Palkkiot, joiden katsotaan olevan korvausta pankin ottamasta rahoitusinstrumenttiin liittyvästä riskistä ja joiden katsotaan kuuluvan kiinteäksi osaksi rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa
Nettopalkkiotuotot	Palkkiotuotot luotonannosta, talletuksista, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, rahastoista, omaisuudenhoidosta, lainopillista tehtävistä ja takauksista. Palkkiokulut luotonannosta, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseen laskusta, omaisuudenhoidosta ja takauksista.
Sijoitustoiminnan nettotuotot	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen realisoituneet myyntivoitot ja -tappiot, korkotuotot, valuutta-arvostukset sekä arvonalentumiset ja niiden peruutukset. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusinstrumenttien käyvän arvon muutokset sekä osingot ja osuudet. Lisäksi kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen korkotuotot ja -kulut. Jaksotettuun hankintamenuon kirjattujen lainojen ja muiden saamisten tuotot sekä arvonalentumiset. Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset, vuokrat ja muut kiinteistöihin liittyvät kulut.

Liiketoiminnan muut tuotot	Keskuspankkipalvelumaksut ja muut toimintatuotot
Henkilöstökulut	Palkat, palkkiot, eläkekulut, henkilösivukulut
Liiketoiminnan muut kulut	ICT-tuotanto- ja -kehittämiskulut, ostetut palvelut, toimitiloihin liittyvät kulut, viranomaismaksut, tietoliikenne, markkinointi, yhteiskuntavastuu ja muut kulut.
Saamisten arvonalentumiset	Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkailta, taseen ulkopuolisista eristä ja saamistodistuksista sekä lopulliset luottotappiot ja niiden palautukset.

2.5 Tuloutusperiaatteet

2.5.1 Korkotuotot

Korollisten omaisuus- ja velkaerien korkotuotot ja -kulut kirjataan efektiivisen koron menetelmällä. Efektiivisen koron menetelmästä kerrotaan tarkemmin laatimisperiaatteiden kappaleessa 6.2.1 Jaksotettu hankintameno. Myös sellaisten saamisten korot tuloutetaan, joiden erääntyneitä maksuja on hoitamatta. Saamisen hankintameno ja sen nimellisarvon välinen ero jaksotetaan korkotuottoihin ja velasta saadun määrän ja sen nimellisarvon erotus korkokuluihin. Kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus jaksotetaan lainan juoksuajalle korkotuottoihin ja -kuluihin.

Korkokatto- ja korkoputkiluottojen johdannaisehtojen asiakasmarginaali kertyy korkokatteeseen sitä mukaan, kun asiakas maksaa johdannaisehdon mukaista lisämarginaalia (Liite 3. Korkokate)

2.5.2 Nettopalkkiotuotot

Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin mukaisesti. IFRS 15 -standardin mukaiset palkkiotuotot tuloutetaan, kun palvelun sovitut suoriteveloitteet luovutetaan asiakkaalle ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Palkkiotuotot kirjataan siihen määrään, johon odotetaan olevan oikeutettu asiakkaalle luovutettavia luvattuja palveluja vastaan. Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteella nettopalkkiotuottoihin.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentissä palkkioita peritään yritys-, instituutio- ja henkilöasiakkailta sekä OP Ryhmän sisäisiltä toimijoilta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta, sijoitustutkimuksesta ja takauksista. Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentissä palkkioita peritään henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Baltia -segmentissä palkkioita peritään Virossa, Latviassa ja Liettuassa henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Edellä mainitut palkkiotuottoerät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoriteveloitteet täyttyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Luotonannon, sijoitustutkimuksen ja takausten palkkioiden suoriteveloitteet täyttyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana. Vastikemäärä on palveluissa pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu. Myyntituotot asiakassopimuksista jaotellaan tilinpäätöksessä segmenttien mukaisesti (Liite 4: Nettopalkkiotuotot).

Osingot tuloutetaan pääsääntöisesti silloin, kun osinkoa jakavan yhtiön yhtiökokous on tehnyt osingonjakopäätöksen. Osinkotuotot esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

2.6 Rahoitusinstrumentit

2.6.1 Käyvän arvon määräytyminen

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa (Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritetään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerausten avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti

ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, perustuu käypä arvo markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Mikäli arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadiittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja ne kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan sekä ovat yhdenmukaisia rahoitusinstrumenttien hinnoittelussa käytettävien hyväksytyjen taloudellisten menetelmien kanssa.

Arvostusmenetelminä käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen eri hierarkiatasoon sen mukaan, miten niiden käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Epälikvideille tuotteille on tyypillistä, että hinnoittelumallilla laskettu hinta poikkeaa toteutuneesta kauppahinnasta. Toteutunut kauppahinta on kuitenkin paras osoitus tuotteen käyvästä arvosta. Toteutuneen kauppahinnan ja markkinahintoja käyttävän hinnoittelumallin avulla lasketun hinnan erotuksena saatu tulos, Day 1 profit/loss, jaksotetaan tuloslaskelmaan sopimuksen voimassaoloajalle tai sitä lyhemmälle ajalle ottaen huomioon tuotteen rakenne ja vastapuoli. Jaksottamatta oleva osuus tuloutetaan kuitenkin heti, mikäli tuotteelle on saatavilla aito markkinahinta tai markkinoille muodostuu vakiintunut hinnoittelukäytäntö. OP Yrityspankin taseessa ei ole merkittävää määrää epälikvidejä rahoitusvaroja.

2.6.2 Rahoitusvarat- ja velat

OP Yrityspankin rahoitusvarat esitetään tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 14. Käteiset varat, 15. Saamiset luottolaitoksilta, 16. Johdannaissopimukset, 17. Saamiset asiakkailta, 18. Sijoitusomaisuus ja 22. Muut varat. Rahoitusvelat esitetään tilinpäätöksen 2021 liitetiedoissa 24. Velat luottolaitoksille, 25. Velat asiakkaille, 26. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, 27. Varaukset ja muut velat ja 28. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

2.6.2.1. Jaksotettu hankintameno

Jaksotettu hankintameno on se määrä, johon rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka on arvostettu alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, vähennettynä lyhennyksillä, lisätynä tai vähennettynä alkuperäisen määrän ja erääntyvän määrän välisen erotuksen kertyneillä, efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuilla jaksotuksilla ja, kun on kyse rahoitusvaroista, oikaistuna tappiota koskevalla vähennyserällä.

Efektiivisen koron menetelmää käyttäen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan odotettavissa olevana voimassaoloaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräisen kirjanpitoarvon tai rahoitusvelan jaksotetun hankintameno suuruiseksi. Efektiivistä korkoa laskettaessa rahavirrat arvioidaan ottamalla huomioon rahoitusinstrumentin kaikki sopimusehdot ilman odotettavissa olevia luottotappioita ("ECL"). Laskelma sisältää kaikki sellaiset sopimusosapuolten välillä suoritettavat tai saatavat palkkiot ja korkopisteet, jotka ovat kiinteä osa efektiivistä korkoa, transaktiomenot sekä kaikki muut yli- tai alikurssit. Palkkioita, jotka ovat kiinteä osa rahoitusinstrumentin korkoa, ovat esim. lainan nostoon liittyvät toimisto- ja järjestelypalkkiot, ja ne jaksotetaan

rahoitusinstrumentin odotettavissa olevalle juoksuajalle tai lyhyemmälle ajanjaksolle, jos se on asianmukaista. Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 -standardin mukaisesti, ja näitä ovat esim. lainan hoitoon liittyvät palkkiot.

Arvioituihin rahavirtoihin sisällytetään odotettavissa olevat luottotappiot, kun lasketaan luottoriskillä oikaistua efektiivistä korkoa rahoitusvaroilta, joiden katsotaan alkuperäisenä kirjaamisajankohtana olevan luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja (ns. "POCI").

Korkotuotot

Korkotuotot on laskettu soveltamalla efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräiseen kirjanpitoarvoon, paitsi silloin, kun kyseessä ovat:

- a) ostetut tai alun perin myönnetyt luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvarat, joiden osalta sovelletaan luottoriskillä oikaistua efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän jaksotettuun hankintamenoon
- b) rahoitusvarat, jotka eivät ole ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja, mutta joista on myöhemmin tullut luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja (tai jotka ovat vaiheessa 3). Näiden rahoitusvarojen osalta sovelletaan efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän jaksotettuun hankintamenoon (eli nettomääräiseen kirjanpitoarvoon odotettavissa olevan luottotappion vähentämisen jälkeen).

2.6.2.2. Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä arvostetaan rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka käypään arvoon, ja jos kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattava rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan hankkimisesta tai liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot. Välittömästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen rahoitusvarasta kirjataan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä, jos rahoitusvara arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Tämä aiheuttaa tuloslaskelmaan kirjanpidollisen tappion äskettäin myönnettyistä tai äskettäin ostetuista rahoitusvaroista.

2.6.3 Rahoitusvarojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

OP Yrityspankki luokittelee rahoitusvarat seuraaviin ryhmiin:

- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat (FVTPL - Fair Value Through Profit or Loss)
- Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (FVOCI - Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat.

2.6.3.1 Luotot ja saamistodistukset

Luottojen ja saamistodistusten luokittelu ja myöhempi arvostaminen riippuvat seuraavista tekijöistä:

- a) OP Yrityspankin liiketoimintamallista rahoitusvarojen hallinnoinnissa
- b) rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvista rahavirtaominaisuuksista.

Näiden tekijöiden perusteella OP Yrityspankki luokittelee luotot ja saamistodistukset kolmeen seuraavaan arvostusryhmään:

- 1) Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavia rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Erän kirjanpitoarvo sisältää odotettavissa olevien luottotappioiden vähennyserän, ja korkotuotot kirjataan efektiivisen koron menetelmällä korkotuottoihin.
- 2) Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja ja myymällä rahoitusvaroja. Lisäksi sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Muutokset käyvässä arvossa kirjataan käyvän arvon rahastoon. Arvon alentumisvoitot tai -tappiot sekä valuuttakurssivoitot tai -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Kun rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan pois taseesta, siirretään käyvän arvon rahastoon kertynyt voitto tai tappio luokittelun muutoksesta johtavana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi eräksi sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Efektiviisen koron menetelmää käyttäen laskettu korko kirjataan korkotuottoihin.

- 3) Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavia rahoitusvaroja pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai kun rahoitusvara ei täytä jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien kriteereitä. Voitot ja tappiot kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten korkotuotot ja -kulut esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

Liiketoimintamalli

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, miten OP Yrityspankki hallinnoi rahoitusvarojaan rahavirtojen kerryttämiseksi. OP Yrityspankissa liiketoimintamallin ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat pelkästään sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä vai sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä sekä rahavirroista, jotka saadaan myymällä rahoitusvara, vai onko kyseessä kaupankäynti. Kaupankäyntiliiketoimintamalliin kuuluvat rahoitusvarat arvostetaan tulosvaikutteisesti. Liiketoimintamallia arvioidessaan OP Yrityspankki ottaa huomioon tulevat toimenpiteet liiketoimintamallin tavoitteen saavuttamiseksi. Arviointiin kuuluu aikaisempi kokemus rahavirtojen keräämisestä, kuinka liiketoimintamallin ja sen mukaisesti hallussa pidettävien rahoitusvarojen tuloksellisuutta arvioidaan ja kuinka siitä raportoidaan yhteisön johtoon kuuluville avainhenkilöille, kuinka riskejä hallitaan ja kuinka liiketoiminnan johtajia palkitaan. Esimerkiksi OP Yrityspankin myöntämiä yritysluottoja pidetään hallussa sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi. Lisäksi OP Yrityspankin likviditeettireservisalkun liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä sopimukseen perustuvia rahavirtoja sekä rahoitusvarojen myynti.

Liiketoimintamallin muutos

Liiketoimintamallin muutoksia odotetaan tapahtuvan harvoin sisäisten tai ulkoisten muutosten seurauksena, ja niiden täytyy olla OP Yrityspankin toiminnan kannalta merkittäviä. Liiketoimintamallin muutoksista päättää OP Osuuskunnan hallitus. Liiketoimintamalli muuttuu silloin, kun OP Yrityspankki hankkii tai luovuttaa jonkin liiketoiminta-alueen tai lopettaa sen toiminnan. Liiketoimintamallin muutos dokumentoidaan asianmukaisesti ko. liiketoimintayksikön toimesta, ja se käsitellään Taloudessa ja Riskienhallinnassa sen kirjanpitovaikutusten selvittämiseksi (ml. vaikutukset ECL:ään). Yhteisön liiketoimintamallin tavoitteen muutos täytyy toteuttaa ennen luokittelun muutospäivää.

Luokittelun muutosta sovelletaan prospektiivisesti luokittelun muutospäivästä eteenpäin. Luokittelun muutospäivä on seuraavan raportointikauden ensimmäinen päivä, jota ennen päätös luokittelun muutoksesta on tehty. Aikaisempia raportointikausia ei oikaista takautuvasti.

Seuraavassa taulukossa esitetään erilaisten luokittelujen muutosten kirjanpitovaikutukset:

Alkuperäinen arvostusluokka	Uusi arvostusluokka	Kirjanpitovaikutus
Jaksotettu hankintameno	FVTPL	Käypä arvo määritellään luokittelun muutospäivänä. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän aikaisemman jaksotetun hankintameno ja käyvän arvon välisestä erosta mahdollisesti aiheutuva voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti.
FVTPL	Jaksotettu hankintameno	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi bruttomääräinen kirjanpitoarvo. Efektiviinen korko määritellään luokittelun muutospäivän käyvän arvon perusteella.
Jaksotettu hankintameno	FVOCI	Rahoitusvaroihin kuuluvan erän aikaisemman jaksotetun hankintameno ja käyvän arvon välisestä erosta mahdollisesti aiheutuva voitto tai tappio kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Efektivistä korkoa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää ei oikaista luokittelun muutoksen seurauksena.

FVOCI	Jaksotettu hankintameno	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi jaksotettu hankintameno. Aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio kuitenkin poistetaan omasta pääomasta ja kirjataan oikaisemaan rahoitusvaroihin kuuluvan erän käypää arvoa luokittelun muutospäivänä. Efektiivistä korkoa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää ei oikaista luokittelun muutoksen seurauksena.
FVTPL	FVOCI	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi kirjanpitoarvo. Efektiivinen korko määritellään luokittelun muutospäivän käyvän arvon perusteella.
FVOCI	FVTPL	Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi kirjanpitoarvo. Aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio siirretään luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi luokittelun muutospäivänä.

Rahavirtaominaisuudet

Silloin kun OP Yrityspankin liiketoimintamalli on muu kuin kaupankäynti, OP Yrityspankki arvioi, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa. Perustyyppisessä lainanhoitojärjestelyssä sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua ("SPPI"), jossa koron merkittävimmät osatekijät ovat korvaus rahan aika-arvosta, luottoriskistä, lainanantoon liittyvistä riskeistä ja voittomarginaalista. Valtaosa OP Yrityspankin rahoitusvaroista on perustyyppisiä lainanantojärjestelyjä.

OP Yrityspankin kaikki henkilöasiakkaille myönnetyt luotot ja osa yritysasiakkaiden luotoista sisältävät mahdollisuuden ennenaikaiseen takaisinmaksuun. Ehdot ovat kuitenkin yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa, koska ennen eräpäivää maksettava määrä vastaa sopimuksen mukaista nimellismäärää ja kertynyttä (mutta maksamatonta) sopimuksen mukaista korkoa, joka voi sisältää lisäkorvauksen sopimuksen ennenaikaisesta päättämisestä.

Saamistodistusten rahavirtaominaisuudet testataan SPPI-työkälulla, jonka antaman palautteen pohjalta joko hyväksytään tai hylätään SPPI-testi ilman lisätutkimuksia (palautteena pass/fail) tai tutkitaan rahavirtaominaisuudet OP:n sisäisen ohjeistuksen mukaisella tavalla ennen luokittelupäätöstä (palautteena "further review required"). Menetelmä tunnistaa sopimusehdoista useita eri elementtejä, jotka vaikuttavat siihen, täyttykö SPPI-määrittely.

Silloin kun sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat alttiina esim. osakkeiden hintojen tai lainanottajan taloudellisen tuloksen muutoksille, ei kyseessä ole perustyyppinen lainanantojärjestely, ja tällaiset rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tyypillisesti tällaisia ovat erilaiset rahastosijoitukset, jotka eivät täytä oman pääoman määritelmää IAS 32:n mukaisesti liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä.

Rahoitusvaroihin sisältyviä kytkettyjä johdannaisia ei eroteta pääsopimuksesta, vaan ne huomioidaan sopimukseen perustuvien rahavirtojen kokonaisarvioinnissa.

Jos rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudatettua liiketoimintamallia muutetaan, voidaan rahoitusvaroja joutua uudelleenluokittelemaan. Uudelleenluokittelua sovelletaan ei-takautuvasti luokittelun muutospäivästä lähtien. Tällaisia muutoksia odotetaan tapahtuvan hyvin harvoin.

2.6.3.2 Oman pääoman ehtoiset instrumentit

Oman pääoman ehtoiset instrumentit ovat instrumentteja, jotka osoittavat oikeutta osuuteen yhtiön varoista sen kaikkien velkojen vähentämisen jälkeen. Tyypillisesti tällaisia ovat osakesijoitukset.

Oman pääoman ehtoiset instrumentit arvostetaan myöhemmin käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

2.6.3.3 Sopimukseen perustuvien rahavirtojen muuttaminen

Maksusuunnitelman muutoksia tehdään normaaliin asiakassuhteen hoitoon kuuluvana toimenpiteenä, mutta myös tilanteissa, joissa asiakkaan maksukyky on heikentynyt. Heikentyneen maksukyvyn takia annettu myönnytys merkitään lainanhoitojoustoksi,

joka on tyypillisesti lyhennysvapaa rajoitetuksi ajaksi. Yleensä näissä tilanteissa lainan sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen tai niihin tehdään muutoin muutoksia, eivätkä ne johda kyseisen lainan taseesta pois kirjaamiseen. Tällöin lasketaan lainan bruttokirjanpitoarvo uudelleen ja kirjataan tehdystä muutoksesta aiheutuva voitto tai tappio tuloslaskelmaan korkokatteeseen. Maksusuunnitelmien muutosten kehitystä raportoidaan säännöllisesti johdolle asiakkaiden maksukykyä ennakoivana mittarina.

Jos lainaehtoihin tehtävät muutokset ovat merkittäviä tai laina muutoin neuvotellaan uudelleen, OP Yrityspankki kirjaa alkuperäisen lainan pois taseesta ja kirjaa samalla taseeseen muutetun uuden lainan. Tällöin muutoksen tekemisajankohta on lainan alkuperäinen kirjaamisajankohta, kun muutettuun lainaan sovelletaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia. Tyypillisesti tämä tarkoittaa, että tappiota koskevan vähennyserän määrä vastaa 12 kuukaudelta odotettavissa olevia luottotappioita. OP Yrityspankki luokittelee muutoksen syyt ja vakavuusasteet sisäisellä luokituksella, jolla seurataan, onko taseesta pois kirjaamiseen yhteydessä ollut näyttöä siitä, että muutettu laina on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut. Tällöin se kirjataan alun perin myönnettynä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneena rahoitusvaroihin kuuluvana eränä. Tämä voisi tapahtua esimerkiksi tilanteessa, jossa ongelmalliseen omaisuuserään on tehty huomattava muutos.

Muutoin rahoitusvaroihin kuuluvat erät kirjataan pois taseesta silloin, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaavat olemasta voimassa tai kun OP Yrityspankki siirtää rahoitusvaroihin kuuluvan erän toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

2.6.4 Arvonalentuminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan kaikista jaksotettuun hankintamenuun arvostettavista ja käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista tase-eristä (muut kuin oman pääoman ehtoiset instrumentit) sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista ja takaussopimuksista (Liite 7. Saamisten arvonalentumiset). Odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan jokaisena raportointipäivänä, ja ne kuvastavat:

- a) vinoutumatonta ja todennäköisyyksillä painotettua rahamäärää, joka määritetään arvioimalla mahdollisten tulevien vaihtelualue
- b) rahan aika-arvoa ja
- c) järkevää ja perusteltavissa olevaa informaatiota, joka on raportointipäivänä saatavissa ilman kohtuuttomia kustannuksia tai ponnisteluja ja joka koskee toteutuneita tapahtumia, vallitsevia olosuhteita ja ennusteita tulevista taloudellisista olosuhteista.

2.6.4.1 Sopimusten luokittelu kolmeen arvonalentumisvaiheeseen

Sopimukset luokitellaan kolmeen eri vaiheeseen. Eri vaiheet kuvastavat luoton laadun heikkenemistä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

- Vaihe 1: sopimukset, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan 12 kuukauden ECL.
- Vaihe 2: sopimukset, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan koko voimassaoloajan ECL.
- Vaihe 3: vuonna 2021 järjestämättömät sopimukset (vuonna 2020 maksukyvyttömät sopimukset), joille lasketaan myös koko voimassaoloajan ECL.

Maksukyvyttömyyden (default) määritelmä

OP Yrityspankissa sovelletaan IFRS 9 -standardin mukaisessa laskennassa samaa maksukyvyttömyyden määritelmää kuin sisäisissä luottoriskimalleissa (IRB). Maksukyvyttömyyttä arvioidaan OP Yrityspankin sisäisellä maksukäyttäytymiseen perustuvalla luokittelujärjestelmällä. Henkilöasiakkaissa maksukyvyttömyyden määritelmää sovelletaan sopimuskohtaisesti, kun taas yritysasiakkaissa tarkastellaan asiakaskokonaisuutta. Asiakas luokitellaan maksukyvyttömäksi, kun asiakkaan takaisinmaksua pidetään epätodennäköisenä, esimerkiksi kun asiakkaalla on julkinen maksuhäiriö tai sille on myönnetty lainanhoitojousto, jossa lainan nykyarvo pienenee enemmän kuin 1 prosenttia. Maksukyvyttömyys laajenee henkilöasiakkaissa maksukyvyttömän velallisen kaikkiin luottoveloituksiin, kun merkittävä osa (20 %) henkilöasiakkaan vastuista on maksukyvyttömiä. Lisäksi sopimus on maksukyvytön viimeistään silloin, kun rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä maksu on viivästynyt yli 90 päivää.

Asiakkaan maksukyvyttömyys päättyy, kun se ei enää täytä maksukyvyttömyyden määritelmää ja sen jälkeinen 6–12 kuukauden koeaika on päättynyt.

Maksukyvyttömyyden määritelmä perustuu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen EU N:o 575/2013 (CRR) artiklaan 178 sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) ohjeistukseen maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamisesta EBA/GL/2016/07 ja EBA/RTS/2016/06).

Järjestämättömän (non-performing) vastuun määritelmä

Järjestämättömän vastuun määritelmä sisältää aiemmin käytetyn maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisten vastuiden lisäksi järjestämättömien lainanhoitajoukkojen saamisten koeajat, ennen kuin ne voidaan luokitella terveiksi (performing). OP Yrityspankki on muuttanut 31.12.2021 järjestämättömän vastuun arvonalentumisvaiheen 3 luokittelun kriteeriksi aiemman maksukyvyttömyyden vastuun sijasta. Vertailutietoja ei ole oikaistu.

Lisäksi sopimukset, jotka on alun perin myönnetty arvoltaan alentuneina, ovat aina koko voimassaoloajan odotetun tappion laskennan piirissä (POCI).

Luottoriskin merkittävä lisääntyminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan sopimuskohtaisesti joko 12 kuukaudelle tai koko voimassaoloajalle riippuen siitä, onko instrumentin luottoriski lisääntynyt raportointipäivänä merkittävästi alkuperäisestä. Luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan sopimuskohtaisesti sekä laadullisilla että määrällisillä kriteereillä. Lainanhoitajoukkoja pidetään laadullisena kriteerinä. Muut laadulliset tekijät koostuvat erilaisista luottoriskin mittareista (esim. kovenanttirikkomuksista), ja ne huomioidaan luokittelumalleissa tai maksukäyttäytymisen luokan arvioinnissa.

OP Yrityspankki on sisällyttänyt suhteellisia ja absoluuttisia kynnysarvoja luottoriskin merkittävän luottoriskin määrällisen lisääntymisen määrittämiseen ottaen huomioon kaikki olennainen ja perusteltavissa oleva informaatio.

Määrällinen muutos arvioidaan koko voimassaoloajan PD-lukujen (PD-käyrä) suhteellisen muutoksen perusteella. Alkuperäinen koko voimassaoloajan PD-käyrä lasketaan luoton myöntöhetkellä huomioiden makroekonomiset tekijät. Seuraavaksi määritellään luonnollinen hyväksyttävä vaihteluväli sille, milloin luottoriskin ei katsota lisääntyneen merkittävästi lainan jäljellä olevan maturiteetin aikana. Hyväksyttävä vaihteluväli on mallinnettu erikseen henkilö- ja yritysasiakkaille. Tuloksena saadaan ns. kynnysarvokäyrä, johon kunakin raportointipäivänä verrataan senhetkistä jäljellä olevaa koko voimassaoloajan PD-käyrää: jos kynnysarvo ylittyy, luottoriski on kasvanut merkittävästi ja luotosta kirjataan koko luoton juoksuajalle laskettu luottotappio. Tämän suhteellisen muutoksen rajan lisäksi edellytetään, että luottoluokassa on tapahtunut heikennys alkuperäisestä, jotta siirtyminen koko voimassaoloajan ECL-laskentaan ei tapahdu vain ajan kulumisen perusteella. Lisäksi heikoimpiin luottoluokkiin (E+, E, E-, 9,0, 9,5 ja 10,0) sovelletaan absoluuttista luottoluokan rajaa.

Edellä mainittujen kriteerien lisäksi rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä luottoriski on lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, jos sopimukseen perustuvat maksut ovat viivästyneet yli 30 päivää tai luottoon on myönnetty lainanhoitajoukko.

OP Yrityspankki ei ole soveltanut luottoriskin merkittävän lisääntymisen arvioinnissa IFRS 9 -standardin sallimaa siirtymäsääntöä alhaisen luottoriskin olettamasta niille sopimuksille, joille ei ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työmäärää saada laskettua alkuperäistä koko voimassaoloajan PD:tä.

OP Yrityspankki seuraa säännöllisesti, miten tehokkaasti edellä mainitut kriteerit havaitsevat luottoriskin merkittävän lisääntymisen ennen kuin sopimukseen perustuvat maksut ovat erääntyneet yli 30 päivää, ja että sopimukset eivät yleensä siirry arvonalentumisvaiheesta 1 suoraan arvonalentumisvaiheeseen 3, ja tekee suhteellisen muutoksen laskutapaan tarvittavat kalibroinnit.

2.6.4.2 Laskentamenetelmät

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan pääosin järjestelmäperusteisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys/tappio-osuus -menetelmällä (PD/LGD-menetelmä) sopimuskohtaisesti kaikille henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuille. Tämän lisäksi suurimmille vaiheissa 3 oleville yritys vastuille käytetään asiantuntija-arvioon perustuvaa kassavirtaperusteista ECL-laskentamenetelmää.

2.6.4.2.1 PD/LGD-menetelmä

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan käyttäen mallinnettuja riskiparametreja ja kaavalla probability of default (PD) x loss given default (LGD) x exposure at default (EAD) kaikille portfolioille sopimuskohtaisesti, ja ne kuvastavat odotuksia tulevista luottotappioista raportointipäivänä. PD kuvaa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä yllä kuvatun maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisesti. LGD kuvaa tappio-osuutta maksukyvyttömyyshetkellä, ja siihen vaikuttaa mm. vakuuksien ja erilaisten takauksien määrä ja tyyppi. EAD kuvaa vastuun määrää maksukyvyttömyyshetkellä sisältäen taseessa olevan vastuun (pääoman ja kertyneen koron) sekä odotetun käytön taseen ulkopuolisista eristä maksukyvyttömyyshetkellä.

ECL-laskenta perustuu kolmeen eri skenaarioon. Riskiparametrit PD, LGD ja EAD lasketaan vuosikohtaisesti kussakin skenaariossa. Vuosittaiset ECL-luvut diskontataan raportointipäivään, ja eri skenaarioiden luvuista lasketaan todennäköisyyksillä painotettu ECL. Diskonttaustekijänä käytetään sopimuksen efektiivistä korkoa tai sen arviota. Sopimuksen jäljellä oleva maturiteetti on rajoitettu laskennassa maksimissaan 30 vuoteen.

Sopimuksen koko voimassaoloajan maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (lifetime PD) mallit on tehty erikseen henkilöasiakkaille ja yritysasiakkaille. PD-malleihin vaikuttaa keskeisesti sopimuksen luottoluokka, luoton ikä (henkilöasiakkaat) sekä mallin alasegmentti, joka määräytyy yritysasiakkaille luokittelumallin perusteella ja henkilöasiakkaille tuotetyypin perusteella. Lisäksi PD-estimaatit ovat riippuvaisia makrotaloudellisista tekijöistä ja niiden ennusteista kussakin skenaariossa. Yritysvastuiden lifetime PD-mallissa makrotaloudellisia selittäviä tekijöinä käytetään BKT:n muutosta ja reaalikorkoa. Henkilöasiakkaiden lifetime PD-mallissa makrotaloudelliset tekijät on jaettu tarkemmin segmentteittäin ja esimerkiksi asuntoluotoissa käytetään BKT:n muutosta ja Euribor 12 kk korkoa, josta on poistettu BKT:n ja inflaation vaikutus, ja valmiusluotoissa BKT:n muutosta ja Euribor 3 kk reaalikorkoa (vertailuvuonna esimerkiksi asuntoluotoissa BKT:n muutos ja 12 kk Euribor korko ja valmiusluotoissa työttömyysasteen muutos ja 12 kk Euribor korko). Vertailutietoja ei ole muutettu.

Sopimuksen koko voimassaoloajan tappio-osuusmalli (lifetime LGD) koostuu kolmesta komponentista: 1) maksukyvyttömyystilasta toipumisen todennäköisyydestä, 2) vakuudellisesta palautusosuudesta ja 3) vakuudettomasta palautusosuudesta. Eri komponenttien arvot riippuvat keskeisesti tuotetyypistä, toimialasta (yritykset), vakuustyyppistä ja ajasta, kuinka kauan sopimus on ollut maksukyvyttömänä. Arvonalentumisvaiheen 3 vakuudettoman palautusosuuden sekä toipumisosuuden estimaatit ovat ajasta riippuvaisia siten, että ne laskevat maksukyvyttömyys- tai perintäajan kasvaessa.

Makrotaloudelliset tekijät ja niiden ennusteet vaikuttavat kahteen ensimmäiseen komponenttiin.

Sopimuksen koko voimassaoloajan vastuu maksukyvyttömyyshetkellä (lifetime EAD) perustuu tuotetyypistä riippuen sopimuksen mukaisiin kassavirtoihin, odotettuun käyttöasteeseen, ennakaisen takaisinmaksun todennäköisyyteen ja maturiteettimalliin.

Sopimuksen voimassaoloajan määrittäminen

Sopimuksen voimassaoloaika on velkakirjalainoilla sopimuksen mukainen maturiteetti, joka ottaa huomioon maksusuunnitelman mukaiset lainan lyhennykset. Ennakaisen takaisinmaksun mallia sovelletaan vakuudellisiin velkakirjalainoihin (pl. maksukyvyttömät), mutta se ei lyhennä sopimuksen maturiteettia vaan huomioidaan osana sopimuksen EAD:tä.

Valmiusluotot (esim. luottokortit) ovat toistaiseksi voimassa olevia sopimuksia, ja niille on mallinnettu odotettu maturiteetti. Mallinnettu maturiteetti riippuu tuotetyypistä ja luottoluokasta, ja se on keskimäärin n. 15 vuotta.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

Laskentamalliin sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota ja makroekonomisia skenarioita. OP Yrityspankin ekonomistit päivittävät makroekonomiset skenaariot neljännesvuosittain, ja ne ovat samoja, joita muutoinkin käytetään OP Yrityspankin taloudellisessa suunnittelussa. Makrotaloudelliset ennusteet kattavat 2-3 vuotta taloudellisten skenaarioiden perusurasta. Tämän jälkeen skenario konvergoituu kohti talouden pitkän aikavälin tasapainoa. Pitkän aikavälin tasapainossa BKT ja osa muista muuttujista lasketaan tuotantofunktio menetelmällä. Vaihtoehtoiset skenaariot perusuran uran ympärillä määritellään käyttämällä vektoriautoregressiivista mallia, jossa muuttujien yhteistodennäköisyysjakaumasta ratkaistaan kunkin muuttujan urat halutuilla todennäköisyyksillä. Muuttujien todennäköisyysjakauma perustuu historiassa havaittuihin taloudellisiin sokkeihin ja muuttujien välisiin korrelaatioihin. Vaihtoehtoisia skenarioita määriteltäessä huomioidaan myös OP:n talousennusteen ennustevirheet. Käytettäviä skenarioita on kolme: perus, vahva ja heikko. Käytetyt makroekonomiset tekijät ovat: BKT:n kasvu, työttömyysaste, investointien kasvu, inflaatio, ansiotason muutos, 12 kk Euribor -korko ja 3 kk Euribor - reaalikorko. Lisäksi asuntojen hintaindeksiä käytetään LGD-malleissa.

Makroekonomisten ennusteiden laatiminen ja niiden heijastaminen tulevaisuuteen aina 30 vuoteen saakka sisältää suuren määrän epävarmuutta, ja siten toteutuneet tulokset voivat merkittävästi poiketa ennustetusta. OP Yrityspankki on analysoinut, että ECL-laskennassa käytettävien riskiparametrien komponenttien ja makroekonomisten tekijöiden muutoksen suhde ei ole lineaarinen. Näin ollen makroekonomiset ennusteet edustavat OP Yrityspankin parasta näkemystä mahdollisista skenaarioista ja lopputulemista.

2.6.4.2.2 Asiakaskohtainen asiantuntija-arvioon perustuva kassavirtaperusteinen ECL-menetelmä

Asiantuntija ECL -testausmenetelmällä arvioitavien asiakkaiden kohdejoukkona on tarkkailulistalla R-ratingmallin piirissä olevat yritysvastapuolet, joiden vastuut ovat lähtökohtaisesti päätyneet ECL-laskennan vaiheeseen 2 tai 3. Asiantuntija-arvio laaditaan rating- tai luottopäätöksen yhteydessä.

Laskennassa hyödynnettävä eteenpäin katsova informaatio on osa luottoanalytiikan laatimaa yrityksen luottokelpoisuusarviota ja rating-esitystä, jossa otetaan kantaa liiketoiminnan, markkinoiden, kilpailutilanteen sekä ennustetun kassavirran kehitykseen. Laskennassa otetaan huomioon myös makrotaloudellisten muuttujien vaikutusta kuvaavat skenaariot (vahva, perus ja heikko), ja niiden perusteella lasketaan asiakkaan painotettu odotettu luottotappio. Skenaarioiden määrittelyssä hyödynnetään PD/LGD-mallissa käytettyjä skenaarioita.

Kun asiakaskohtaisessa asiantuntija-arvioon perustuvassa ECL-laskennan piirissä oleva asiakas ei enää täytä maksukyvyttömän kriteereitä ja se on rating-prosessin yhteydessä tunnistettu ja luokiteltu "terveeksi" vastapuoleksi, se poistuu tämän menetelmän piiristä ja palautuu normaalin PD/LGD-mallin mukaiseen odotettu luottotappion laskennan piiriin.

2.6.4.3 Saamistodistusten arvonalentuminen

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan tulosvaikutteisesti ja oikaisemaan käyvän arvon rahastoa.

OP Yrityspankki käyttää saamistodistusten odotetun tappion laskennassa luottoluokitustietoihin pohjautuvaa mallia.

Mallissa haetaan ostoerille sekä hankintahetken että raportointihetken luottoluokitukset ja konvertoidaan ne PD-luvuiksi. Ensisijaisesti käytetään ulkoisten luottoluokitusten keskiarvoja, toissijaisesti sisäistä luottoluokitusta, mikäli ulkoisia luokituksia ei ole.

PD:t vastaavat historiallisia toteutuneita maksukyvyttömyyksiä luottoluokitusluokittain kullekin aikavälille luottoluokituksen antohetkestä. Historiadata, johon määritetty vastaavuus pohjautuu, on kattava ja pitkältä aikaväliltä. LGD:t vastaavat myös tutkittuja historiallisia toteutuneita sijoitus-/vakuuslajeittain (senioriteetti, covered bond -status) eikä niitä erikseen arvioida liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti. Koska ulkoiset luottoluokitukset mittaavat PD:n sijaan kokonaisluottoriskiä (ECL), vaikuttaa niiden tapauksessa LGD ainoastaan ECL:n jakautumiseen PD- ja LGD-komponenttien välillä.

2.6.4.3.1 Saamistodistusten luokittelu arvonalentumisvaiheisiin

Vaiheeseen 2 siirretään sellaiset sijoitukset, joiden yhden vuoden PD on kaksinkertaistunut siten, että prosenttiyksiköissä muutos on vähintään 0,2, sijoitukseen on myönnetty lainanhoitojousto tai sen maksut ovat yli 30 päivää erääntyneet. Vaiheeseen 3 luokitellaan maksukyvyttömään liikkeeseenlaskijaan liittyvät sijoitukset, jos sen maksut ovat erääntyneet yli 90 päivää tai jos asiakas on ongelma-asiakas.

2.6.4.4 Taseen ulkopuolisten erien arvonalentuminen

Useisiin OP Yrityspankin tarjoamiin tuotteisiin kuuluu vakiona tai jossain elinkaaren vaiheessa nostovara, limiitti tai muu taseen ulkopuolinen luottositoumus. Esimerkiksi valmiusluottoihin, kuten luottokortteihin ja luotollisiin tileihin, sisältyy sekä laina että sitoutuminen nostamattomaan osuuteen. Lisäksi OP Yrityspankki on myyjäosapuolena erilaisissa takauksissa kuten rahoitustakauksissa sekä muissa kaupallisissa tai viranomaistakauksissa, joihin kaikkiin sovelletaan IFRS 9 -standardin arvonalentumisen sääntöjä. Luottositoumusten ja takaussopimusten osalta alkuperäisen kirjaamisen katsotaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia sovellettaessa tapahtuneen päivänä, jona OP Yrityspankista tulee peruuttamattoman sitoumuksen osapuoli. Näin ollen odotetun tappion laskennassa huomioidaan vain OP Yrityspankkia sitovat erät.

Näille erille lasketaan odotettu tappio samoilla periaatteilla kuin luotoille. Samoin luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan samoin perustein. Tällaisille tuotteille mallinnetaan EAD, joka ennustaa vastuiden määrää maksukyvyttömyshetkellä. Se sisältää sekä käyttöasteen että luottovasta-arvokertoimen. Lisäksi toistaiseksi voimassa oleville sopimuksille sovelletaan maturiteettimallia. Mallissa huomioidaan tilanteet, joissa OP Yrityspankilla on sopimukseen perustuva mahdollisuus vaatia takaisinmaksua ja peruuttaa nostamatonta osuutta koskeva sitoumus, mutta se ei rajoita altistumista luottotappioille sopimuksen mukaisena irtisanomisaikana.

2.6.4.5 Odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaaminen

Pääsääntöisesti odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappiota koskeva vähennyserä lainan kirjanpitoarvon vähennykseksi erilliselle tilille. Kun on kyse luottositoumuksista ja takaussopimuksista, tappiota koskeva vähennyserä kirjataan varaukseksi. Niihin tuotteisiin, joihin sisältyy sekä lainasaaminen (ts. rahoitusvaroihin kuuluva erä) että sitoumus nostamattomaan osuuteen (ts. luottositoumus), eikä OP Yrityspankin ole mahdollista yksilöidä nostamatonta osuutta koskevaan sitoumukseen liittyviä odotettavissa olevia luottotappioita erillään rahoitusvaroja koskevasta komponentista, luottositoumukseen liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan yhdessä rahoitusvaroihin kuuluvan erän tappiota koskevan vähennyserän kanssa.

2.6.4.6 Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Lopullisen luottotappion kirjaaminen on taseesta pois kirjaamiseen johtava tapahtuma. Silloin kun rahoitusvaroihin kuuluvaa erää ei voida kohtuudella odottaa saavan perityksi kokonaan tai osaksi, kirjataan lopullinen luottotappio pienentämään suoraan rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräistä kirjanpitoarvoa.

Laina kirjataan pois taseesta, kun vakuudet on realisoitu tai kun konkurssipesän loppukokous on pidetty, velkajärjestely tai yrityssaneeraus on päättynyt tai kun perintä on lopetettu. Taseesta pois kirjaamisen jälkeen saadut suoritukset kirjataan saamisten arvonalentumisten oikaisuuksi.

2.6.5 Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisistä varoista ja vaadittaessa maksettavista saamisista luottolaitoksilta (Tilinpäätöksen 2021 liite 14. Käteiset varat).

2.6.6 Rahoitusvelkojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

Rahoitusvelkoja ovat talletukset ja muut velat luottolaitoksille ja asiakkaille sekä liikkeeseen lasketut velkakirjat ja muut rahoitusvelat.

Rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenuun efektiivisen koron menetelmällä lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaupankäyntivelkoihin luokitellaan myös velvoitteet toimittaa vastapuolelle arvopapereita, jotka on myyty, mutta jotka eivät ole omistuksessa myyntihetkellä (lyhyeksi myynti).

OP Yritys pankki ei ole alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä nimenomaisesti luokitellut rahoitusvelkoja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi.

Rahoitusvelat (tai rahoitusvelan osa) poistetaan taseesta silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa – toisin sanoen, kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on lakannut.

Jos OP Yritys pankki vaihtaa rahoitusvelkoja alkuperäisten lainantajien kanssa ja jos niiden ehdot poikkeavat huomattavasti toisistaan, vaihtoa on käsiteltävä alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena. Tällöin syntyneet menot tai palkkiot kirjataan osana kuolettamisesta johtuvaa voittoa tai tappiota. Jos vaihtoa tai muutosta ei käsitellä kirjanpidossa kuoletuksena, lasketaan muutetun rahoitusvelan jaksotettu hankintamenu uudelleen diskonttaamalla muutetut sopimusperusteiset rahavirrat käyttämällä alkuperäistä efektiivistä korkokantaa. Rahoitusvelan jaksotetun hankintamenuun muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Syntyneillä menoilla tai palkkiolla oikaistaan velan kirjanpitoarvoa, ja ne kirjataan kuluiksi ehdoiltaan muuttuneen velan jäljellä olevana juoksuaikana. OP Yritys pankki ei ole tehnyt rahoitusvelkojen vaihtoja olemassa oleviin rahoitusvelkoihin.

2.6.6.1 TLTRO III -rahoituksen efektiivinen korko

Efektiivinen korko on laskettu TLTRO-rahoitukselle perustuen johdon arvioon nettoluotonannon kriteerien täyttymisestä tulevilla tarkastelujaksolla. Jos tähän johdon arvioon tulee myöhemmin muutoksia, käsitellään ne lainan kirjanpitoarvon muutoksina. Lainan bruttomääräinen kirjanpitoarvo lasketaan uudelleen siten, että se vastaa uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa, joka on määritetty diskonttaamalla käyttäen lainan alkuperäistä efektiivistä korkoa. Tästä syntyvä oikaisu kirjataan tulosvaikutteisesti.

Vuonna 2021 korkokatteetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla (18) TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 % ehdollinen lisämarginaali. Lisämarginaalin ehtona olleiden nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymisen seurauksena rahavirtalaskennassa muutettiin TLTRO III -rahoituksen tulevat rahavirrat. Muutoksessa lisättiin rahavirtoihin kuluvan korkojakson ehdollinen lisämarginaali ja päivitettiin rahoituksen takaisinmaksuajankohdat. TLTRO-rahoituksen bruttomääräinen kirjanpitoarvo määritettiin IFRS 9 standardin mukaisesti vastaamaan uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa diskonttaamalla ne rahoituserien alkuperäisillä efektiivisillä korkoprosenteilla. Tästä syntyvä oikaisu kirjattiin tulosvaikutteisesti IFRS 9:n mukaisesti.

Liitetiedossa 3. Korkokate esitetään TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän ehdollisen lisämarginaalin tuloutus. Segmenttiraportilla lisämarginaalin tuloutus esitetään Muu-toimintasegmentin korkokatteessa, josta se kohdistettiin Muu-toimintasegmentin liiketoiminnan muiden kulujen kautta Vähittäispankki- ja Yritys pankki-segmenteille liiketoiminnan muihin tuottoihin.

2.6.7 Nettoutus

Taseessa nettoutetaan sellaiset rahoitusvarat ja -velat, joissa OP Yrityspankilla on tarkasteluhetkellä laillisesti toimeenpantavissa oleva kuittausoikeus tavanomaisessa liiketoiminnassa sekä laiminlyönti-, maksukyvyttömyys- ja konkurssitapauksissa, ja se aikoo toteuttaa suoritukset nettomääräisesti (Tilinpäätöksen 2021 liite 36. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely).

2.6.8 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset luokitellaan suojaaviin ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin ja ne sisältävät korkojohdannaiset, valuuttajohdannaiset, osakejohdannaiset ja luottojohdannaiset. Johdannaiset arvostetaan aina käypään arvoon (Liite 14. Johdannaissopimukset).

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing Housen kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli (CCP). Selvitystapana käytetään ns. clearing brokerista riippuen joko settled-to-market (STM) tai collateralised-to-market (CTM) käytäntöä. Molemmassa käytännössä netotetaan keskusvastapuolen kanssa johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan käteissuorituksella johdannaisten käyvän arvon muutos (variation margin). STM-käytännössä päivittäinen suoritus on sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi ja osaksi johdannaissopimuksen rahavirtoja. Päivittäinen suoritus kirjataan tulosvaikutteisesti käyvän arvon muutokseksi. Tällöin johdannaissopimukselle ei jää muuta käyvän arvon muutosta kuin OP:n ja CCP:n välinen arvostusero. Ero kirjataan taseeseen johdannaissuoroihin tai -velkoihin. CTM-käytäntö poikkeaa STM-käytännöstä siten, että päivittäistä suoritusta ei ole sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi vaan vakuudeksi. Se kuitenkin nettoutetaan taseessa johdannaisten käyvän arvon kanssa. Muut johdannaiset esitetään taseessa bruttoperiaatteella, jolloin positiiviset arvonmuutokset esitetään johdannaissuoroina ja negatiiviset arvonmuutokset johdannaissuoroina.

2.6.8.1 Suojaavat johdannaiset

OP Yrityspankissa on laadittu suojauslaskennassa käytettävät menetelmät ja sisäiset periaatteet, joiden mukaisesti rahoitusinstrumentti voidaan määrittellä suojaavaksi. Suojausperiaatteiden mukaisesti OP Yrityspankissa voidaan suojautua korkoriskiltä, valuuttakurssiriskiltä ja hintariskiltä soveltamalla käyvän arvon tai rahavirran suojausta. Käyvän arvon suojauksella suojaudutaan suojattavan kohteen käyvän arvon muutoksilta ja rahavirran suojauksella suojaudutaan tulevien rahavirtojen vaihtelulta. OP Yrityspankissa suojattavat riskikategoriat ovat käyvän arvon ja rahavirran korkoriskit sekä valuuttariski.

Sopimuksia ei käsitellä suojauslaskennan sääntöjen mukaisesti kirjanpidossa, mikäli IAS 39:n edellyttämä suojausinstrumentin ja siihen liittyvän suojauskohteen välinen suojaussuhde ei täytä standardin kriteerejä. OP Yrityspankissa tehdään myös johdannaissopimuksia, joilla tosiasiallisesti suojaudutaan taloudellisilta riskeiltä, mutta jotka eivät täytä näitä kriteerejä.

2.6.8.2 Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä koronavaihtosopimuksista saatujen ja niistä maksettujen korkojen erotus merkitään tuloslaskelman Sijoitustoiminnan nettotuottoihin ja niitä vastaavat siirtyvät korot taseen Johdannaissopimuksiin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot. Johdannaissopimuksista taseeseen merkityt positiiviset arvonmuutokset kirjataan varoiksi erään johdannaissopimukset, varat ja negatiiviset erään johdannaissopimukset, velat.

2.6.9 Suojauslaskenta

Suojauslaskennalla todennetaan, että suojaussuhteessa olevan suojaavan instrumentin käyvän arvon muutokset kumoavat suojatun kohteen käyvän arvon tai rahavirtojen muutokset kokonaan tai osittain.

Suojaavien ja suojattavien instrumenttien välinen yhteys dokumentoidaan määrämutoisesti. Dokumentaatio sisältää tiedot riskienhallinnan periaatteista, suojausstrategiasta ja menetelmistä, joilla suojauksen tehokkuus osoitetaan. Suojauksen tehokkuus osoitetaan suojauksen tehoketkellä ja suojausperiodin aikana vertailemalla suojaavan instrumentin ja suojattavan erän käypien arvojen tai rahavirtojen muutoksia keskenään. Suojaus katsotaan tehokkaaksi, kun suojaavan instrumentin käyvän arvon tai

rahavirtojen muutos eliminoi suojausten kohteena olevan sopimuksen tai position käyvän arvon tai rahavirtojen muutoksesta 80–125 prosenttia. Kuitenkin viitekorkouudistuksesta johtuen, jos retrospektiivisen tehokkuustestin todellinen tulos on kyseessä olevien rajojen ulkopuolella, arvioidaan voiko suojauslaskenta jatkua vai tuleeko se lopettaa. Tämä sisältää muun muassa sen, että suojausten odotetaan edelleen olevan prospektiivisesti tehokas ja että suojaussuhteen tehokkuus voidaan laskea luotettavasti. Prospektiivisessä tehokkuustestauksessa arvioitaessa onko suojaus edelleen erittäin todennäköinen viitekorkoa ei muuteta viitekorkouudistuksen vuoksi. Tehokkuustestauksen yhteydessä arvioidaan myös viitekorkouudistuksen myötä mahdollisia markkinaosapuolista johtuvia vaikutuksia OP Yrityspankin suojaussuhteisiin. OP Yrityspankki lopettaa soveltamasta muutoksia suojaussuhteiden tehokkuustesteihin silloin, kun viitekorkouudistuksesta johtuva epävarmuus lakkaa vaikuttamasta suojattavan erän tai suojaavan johdannaisen viitekorkoihin perustuviin rahavirtoihin tai kun suojaussuhde lopetetaan. OP Yrityspankki soveltaa IAS 39 mukaista suojauslaskentaa ja siihen liittyviä viitekorkouudistuksen tuomia muutoksia.

OP Ryhmään perustettiin Viitekorkotyöryhmä, jonka tehtävänä on seurata viitekorkojen uudistusprosessin etenemistä ja vaikutuksia myös OP Yrityspankille. OP Ryhmässä on tehty vertailuarvoasetuksen edellyttämä jatkuvuus suunnitelma, jossa määritellään varakorko sopimuksille, jos viitekorkoja ei ole saatavilla, ja jossa tunnustetaan olemassa olevat sopimusehdot tuoteittain. Suunnitelmaa päivitetään sitä mukaa, kun viitekorkouudistus etenee. OP Yrityspankki ottaa käyttöön uudistettuja viitekorkoja markkinakäytännön mukaan uusissa sopimuksissa. Vanhan sopimuskannan osalta muutokset toteutetaan ottamalla käyttöön markkinoilla sovellettavia käytäntöjä IBOR-korkojen korvaamiselle.

2.6.9.1 Käyvän arvon suojauslaskenta

Korkoriskin käyvän arvon suojaus kohdistuu pitkäaikaisiin, kiinteäkorkoisiin velkoihin (kuten keskuspankkivelat, omat emissiot ja eräät määräaikaistalletusten emissiot), yksittäisiin joukkovelkakirjalaina- ja luottoportfolioihin sekä yksittäisiin luottoihin. Käyvän arvon portfoliosuojausmallia sovelletaan tiettyjen korkoputkiluottojen korkoriskin suojaukseen. Suojausinstrumentteina käytetään korko-optiota, koronvaihtosopimuksia sekä koron- ja valuutanvaihtosopimuksia (OTC swap -sopimuksia). Valuuttariskin suojaus kohdistuu vahinkovakuutuksen osakerahastosijoituksiin.

Johdannaissopimusten, jotka on dokumentoitu käypää arvoa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksena tehokkaita, käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Myös suojausten kohteena olevat omaisuus- ja velkaerät arvostetaan suojauksen aikana suojatun riskin osalta käypään arvoon, ja käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan.

Käyvän arvon suojauslaskennassa suojaavan instrumentin ja suojattavan erän arvonmuutokset kirjataan pankkitoiminnassa tuloslaskelman korkokatteeseen ja sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Vahinkovakuutuksessa ne kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen ajallisesta eriaikaisuudesta ja se kirjataan vastaavasti edellä mainittuihin eriin.

Euribor-koron laskentaperiaatteet muuttuivat 2019 aikana. Heinäkuussa 2019 Belgian finanssiviranomainen (FSMA) ja Markkinaviranomainen (Markets Authority) ovat myöntäneet Euriboriin liittyvän valtuutuksen European Union Benchmark Regulation nojalla. Tämä mahdollistaa sen, että markkinaosapuolet voivat jatkaa Euriborin käyttöä 1.1.2020 jälkeen sekä nykyisille että uusille sopimuksille. OP Yrityspankki odottaa, että Euribor tulee pysymään viitekorkona myös tulevaisuudessa, eikä odota muuttavansa suojattavaa riskiä toiseksi viitekoroksi. Näistä syistä OP Yrityspankki ei näe, että viitekorkomuutos suoraan vaikuttaisi käyvän arvon suojauksiin, joissa viitekorkona on Euribor.

2.6.9.2 Rahavirran suojauslaskenta

Rahavirran suojauksella suojataan vaihtuvakorkoisten velkakirjalainojen tai muiden vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen korkorahavirtoja. Lisäksi rahavirran suojausta käytetään korkosidonnaisuuksittain määritellyn luottokannan tulevien korkovirtojen suojaukseen. Suojaavina instrumentteina käytetään mm. koronvaihtosopimuksia.

Johdannaissopimukset, jotka on dokumentoitu rahavirtaa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksessa tehokkaita, arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksesta tehokkaan suojauksen osuus kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen eriaikaisuudesta ja se kirjataan tuloslaskelman korkokatteeseen. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tulokseen sille tilikaudelle, jona suojausten kohteena olevat rahavirrat toteutuvat.

OP Yrityspankki on arvioinut missä määrin rahavirran suojaukset ovat riippuvaisia viitekorkouudistukseen liittyvästä epävarmuudesta raportointipäivänä. Suojattavat erät ja suojaavat johdannaiset jatkavat indeksointia viitekorkoon, jota ei muuteta

ja jonka noteeraukset jatkuvat päivittäin ja jonka rahavirrat vaihdetaan vastapuolten kanssa kuten ennenkin. LIBOR-korko odotetaan korvattavan uudella viitekorolla. Tähän siirtymään ja uuteen viitekorkoon liittyy vielä epävarmuutta, joka voi myöhemmin vaikuttaa suojaussuhteen tehokkuuteen tai erittäin todennäköinen -ehdon arviointiin. Myöskään rahavirran suojausten osalta OP Yrityspankki ei näe viitekorkouudistuksen aiheuttavan epävarmuutta ajoitukseen tai Euribor rahavirtoihin raportointipäivänä 31.12.2021.

2.7 Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö on maa-alue ja/tai rakennus tai rakennuksen osa, joka omistetaan vuokratuoton tai omaisuuden arvonnousun hankkimiseksi. Myös sellaiset kiinteistöt, joista vähäinen osuus on omistajayhtiön omassa tai sen henkilökunnan käytössä, luetaan sijoituskiinteistöiksi. Omassa tai henkilökunnan käytössä olevaa osuutta ei kuitenkaan lueta sijoituskiinteistöksi silloin, kun tämä osa on myytävissä erikseen. Taseessa sijoituskiinteistöt esitetään sijoitusomaisuutena (Tilinpäätöksen 2021 liite 18. Sijoitusomaisuus).

Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon, joka sisältää transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon. Myös rakenteilla olevat sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon edellyttäen, että käypä arvo on luotettavasti määritettävissä. Käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan sijoitustoiminnan nettotuottoihin.

Jos vertailukelpoista markkinatietoa arvioitavaa kohdetta vastaavien kiinteistöjen toteutuneista kauppahinnoista ei ole saatavilla, käytetään liike-, toimisto- ja teollisuuskiinteistöjen käyvän arvon määrittelyn pohjana tuottoarvolaskentaa ja kohdekohtaiseen nettotuottoon perustuvia sisäisiä laskentamalleja. Tuottoarvon laskennassa hyödynnetään OP Yrityspankin sisäistä ja ulkoista tietoa. Kohteen nettotuotto muodostuu vuokratuottojen ja hoitokulujen erotuksesta ja se perustuu voimassa olevien vuokrasopimusten mukaiseen tuottoon tai, sikäli kun voimassa olevaa vuokrasopimusta ei ole, keskimääräisiin markkinavuokriin. Tuotoista vähennettävät kulut perustuvat pääosin toteutuneisiin kuluihin. Laskennassa huomioidaan myös oletus kohteen vajaakäytöstä. Tuottoarvon laskentaa varten markkinavuokra- ja kustannustasoista hankitaan tietoa oman asiantuntemuksen lisäksi ulkopuolisista lähteistä. Sijoituskiinteistöjen tuottovaatimukset määräytyvät kohteen käyttötarkoituksen, sijainnin ja kunnan/ajanmukaisuuden perusteella ja ne perustuvat riippumattoman ulkopuolisen asiantuntijan toimittamiin markkinatietoihin.

Asuntojen ja maa-alueiden käypä arvo arvioidaan pääasiassa kauppaa-arvomenetelmällä perustuen vastaavanlaisten kohteiden toteutuneisiin kauppahintatietoihin ja OP Yrityspankin sisäiseen asiantuntemukseen. Rakentamattomien tonttien arvossa on huomioitu arviointihetken kaavoitus- ja markkinatilanne. Merkittävimpien kohteiden käypä arvo perustuu ulkopuolisten, AKA-auktorisoidujen arvioitsijoiden laatimiin arviokirjoihin. Ulkopuoliset arvioitsijat käyttävät arviointinsa pohjana kassavirta-analyysejä (Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

2.8 Aineettomat hyödykkeet

Taseen aineettomien hyödykkeiden ryhmässä esitetään tietojärjestelmät ja muut aineettomat hyödykkeet (Tilinpäätöksen 2021 liite 19. Aineettomat hyödykkeet).

2.8.1 Muut aineettomat hyödykkeet

Muut aineettomat hyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenoon. Ohjelmistojen ja lisenssien osalta poistoaika on pääsääntöisesti 4 vuotta ja muiden aineettomien hyödykkeiden osalta 5 vuotta.

Sisäisesti aikaansaatuisten aineettomien hyödykkeiden (ohjelmistot) kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan siitä lähtien, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, hyödykkeen valmiiksi saaminen on teknisesti toteutettavissa ja pystytään käyttämään hyödykettä tai myymään se sekä on todettu, että ohjelmistosta saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä. Aktivoitaviin menoihin sisältyvät mm. lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, arvioidaan vuosittain arvonalentumisen varalta. Tutkimusmenot kirjataan tilikaudella kuluksi.

2.8.2 Pilvipalvelu

Pilvipalveluissa eli SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) tai IaaS (Infrastructure as a Service) ohjelmistotoimittajalla on määräysvalta osittain tai kokonaan kyseiseen ohjelmistoon tai palveluun, eikä OP Yrityspankki aktivoi toimittajan määräysvallassa olevista ohjelmistoista tai palveluista suoritettavia maksuja aineettomiksi hyödykkeiksi.

Pilvipalveluiden kehittämisestä, ennen palvelun käyttöönottoa, johtuvat menot kirjataan muiden varojen ennakkomaksuihin. Ennakkomaksuihin aktivoitava määrä on käyttöönottoprojektiin liittyvät ja palvelun kustomointiin kohdistuvat menot, jotka tehdään palveluntoimittajan toimesta ennen kuin palveluntoimittaja pystyy tuottamaan palvelua OP Yrityspankille. Ennakkomaksuihin aktivoitavat menot ovat kiinteä osa palvelua, eivätkä ne ole erotettavissa itse palvelusta. Ennakkomaksua puretaan sopimuksen ajan kuluessa siitä lähtien, kun palvelu on valmis käytettäväksi.

2.9 Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykkeeseen liittyvät alkuperäisen hankinnan jälkeen syntyvät menot aktivoidaan hyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä kertyy alun perin arvioitua suurempaa taloudellista hyötyä (Tilinpäätöksen 2021 liite 20. Aineelliset hyödykkeet).

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Rakennukset	20–50 vuotta
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
ICT-laitteistot	3–5 vuotta
Autot	5–6 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–10 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

2.9.1 Aineellisen ja aineettoman omaisuuden arvonalentumiset

Jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä arvioidaan, onko omaisuuden arvonalentumisesta viitteitä. Jos viitteitä on, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Viitteiden olemassaolosta riippumatta kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan vuosittain keskeneräisistä hyödykkeistä, liikearvosta ja, niistä aineettomista hyödykkeistä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton (tuotemerkit). Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin arvio sen tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä, ylittävä osa kirjataan kuluksi.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla (nettomyyntihinta) tai sitä korkeampi käyttöarvo. Kerrytettävissä oleva rahamäärä pyritään lähtökohtaisesti määrittämään omaisuuserän nettomyyntihinnan kautta. Jos nettomyyntihintaa ei voida määrittää, omaisuuserälle määritellään käyttöarvo. Käyttöarvo on niiden vastaisten rahavirtojen nykyarvo, jonka omaisuuserän odotetaan kerryttävän. Diskonttaus korkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä. Edellä mainittujen vuosittain testattavien omaisuuserien arvonalentumistarve määritellään aina käyttöarvon laskennan kautta.

Mikäli omaisuuserälle ei voida määrittää nettomyyntihintaa eikä se kerrytä itsenäistä, muista eristä riippumatonta rahavirtaa, määritellään arvonalentumistarve sen rahavirtaa tuottavan yksikön eli liiketoimintasegmentin tai siihen kuuluvan yrityksen kautta, johon omaisuuserä kuuluu. Tällöin verrataan yksikköön sisältyvien omaisuuserien kirjanpitoarvoja koko rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Arvonalentumistappio peruutetaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumisen kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei peruuteta enempää kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruuteta missään tilanteessa.

Omassa käytössä olevien kiinteistöjen osalta arvioidaan tilinpäätöksen yhteydessä, onko viitteitä siitä, että jonkin kiinteistön arvo on alentunut. Viitteitä arvon alentumisesta ovat merkittävät markkina-arvon alentuminen sekä todisteet epäkuranttiudesta tai fyysisestä vahingoittumisesta. Jos omassa käytössä olevan kiinteistön todennäköisesti tulevaisuudessa kerryttämän tulon arvioidaan olevan vielä poistamatonta hankintamenoa pienempi, erotus kirjataan arvonalennuksena kuluksi.

2.10 Vuokrasopimukset

OP Yrityspankki arvioi sopimuksen syntymisajankohtana onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Kyseessä on IFRS 16:n mukaisesti käsiteltävä vuokrasopimus, mikäli seuraavat ehdot täyttyvät kaikilta osin:

- sopimus perustuu yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan niin, että OP Yrityspankkiin kuuluvilla yhtiöillä tai sen työntekijöillä on oikeus päättää omaisuuserän käytöstä koko vuokrakauden aikana silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaalla tai sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä on päätäntävalta kohteen käytöstä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana
- sopimuksella sovitaan oikeuksista ja velvollisuuksista ja niihin liittyvistä maksuista
- sopimuksella yksilöity omaisuuserä on vain OP Yrityspankkiin kuuluvien yhtiöiden ja työntekijöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaan tai sen konserniin kuuluvien yhtiöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana.

Vuokralle annettujen hyödykkeiden kirjaaminen

OP Yrityspankki luokittelee vuokralle annetut hyödykkeet sopimuksen syntymisajankohtana rahoitusleasingsopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi liiketoimen tosiasiallisen sisällön mukaan. Vuokrasopimus on rahoitusleasingsopimus, mikäli se siirtää vuokralaiselle olennaisilta osin omistamiselle ominaiset riskit ja edut. Muutoin se on operatiivinen vuokrasopimus. Vuokrasopimukset luokitellaan sopimuksen syntymisajankohtana.

Rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet kirjataan taseeseen saamisina asiakkailta. Saaminen kirjataan määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokrasopimuksen nettosijoitus. Sopimuksesta saatava rahoitustuotto kirjataan korkotuottoihin siten, että se tuottaa vuokralle antajan jäljellä olevalle nettosijoitukselle kultakin tilikaudelta samansuuruisen tuottoasteen.

Operatiivisella vuokrasopimuksella vuokralle annetut hyödykkeet esitetään aineellisissa hyödykkeissä, ja ne poistetaan tasapoistoin vuokra-ajan kuluessa. Vuokratuotot esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa, ja ne kirjataan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Vuokralle annettujen sopimusten vuokra-ajaksi määritetään sopimuksessa määritetty kiinteä kesto, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota.

Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjaaminen

Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään muissa veloissa ja niiden korkokulut korkokatteessa. Vuokrasopimukseen liittyvät palvelukorvaukset, jotka erotetaan vuokranmäärästä, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Palvelukorvauksen erottaminen tehdään käyttöoikeusomaisuuseräluokakohtaisesti.

OP Yrityspankki määrittelee vuokralle otettujen sopimusten vuokra-ajaksi sopimuksen

- kiinteän keston, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota tai
- johdon arvion mukaan korkeintaan 3 vuotta, kun kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Jos sopimus on ensin kiinteä ja jatkuu sen jälkeen toistaiseksi voimassaolevana kuten edellä kuvattiin, on vuokra-aika näiden yhdistelmä. Kun tällainen sopimus on irtisanottu, vuokra-ajaksi määritellään irtisanomisaika. OP arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että toimitiloissa ollaan pidempään, koska toimitilasopimusten kohteet ovat sijainniltaan keskeisiä eikä vastaavia korvaavia tiloja ole välttämättä saatavilla.
- vuokralle antajan irtisanomisajan, jos kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva muu kuin toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Sopimuksen vuokra-aikaa jatketaan aina irtisanomiskauden päätyttyä uudella irtisanomisajalla, ellei sopimusta ole irtisanottu. OP arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että sopimukset on tehty pidemmäksi ajaksi, koska tällaisten sopimusten jatkuva päättäminen ja uusiminen ei olisi taloudellisesti kannattavaa. Tai
- vuokraoikeuden käyttöajan, jos se on lyhempi kuin edellä mainituilla tavoilla määritetyt vuokra-ajat.

Vuokrasopimusvelan laskennassa OP Yrityspankki käyttää yleensä vuokralle ottajan lisäluoton korkoa. Lisäluoton korkona käytetään OP Yrityspankin keskuspankin noteeraamaa korkoa, jolla keskuspankki antaa luottoa osuuspankeille ja OP Ryhmän tytäryrityksille.

OP Yrityspankki soveltaa vuokralle ottajalle sallittuja kirjaamista koskevia helpotuksia. Arvoltaan vähäisistä ja lyhytaikaisista vuokrasopimuksista tilikauden kulut kirjataan liiketoiminnan muihin kuluihin. Näihin vuokrasopimukseen sisältyy kannettavia tietokoneita, matkapuhelimia ja pienempiä koneita ja laitteita sekä kertaluonteisesti vuokrattuja koneita ja laitteita.

OP Yrityspankki soveltaa IAS 36 -standardia Omaisuuserien arvon alentumisen sen määrittämiseen, onko käyttöoikeusomaisuuserän arvo alentunut. OP Yrityspankki arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä onko jotain viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo on alentunut. Jos tällaisia viitteitä esiintyy, OP Yrityspankki arvioi omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Omaisuuserän arvo on alentunut silloin, kun sen kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän.

OP Yrityspankin vuokralle otetut sopimukset ovat pääosin toimitilojen, työsuhteautojen ja turvalaitteiden vuokrasopimuksia (Tilinpäätöksen 2021 liite 21. Vuokrasopimukset).

2.11 Työsuhde-etuudet

2.11.1 Eläke-etuudet

OP Yrityspankin työntekijöiden lakisääteinen eläketurva hoidetaan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. Osa lakisääteisestä eläketurvasta hoidettiin OP-Eläkekassassa vuoden 2020 loppuun asti. OP Yrityspankki siirsi pääosan OP-Eläkekassan lakisääteisestä eläkekannasta Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen hoidettavaksi 31.12.2018 ja loput eläkekannasta siirrettiin 31.12.2020.

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa hoidetut eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Vakuutusyhtiössä hoidetut järjestelyt voivat olla joko etuus- tai maksupohjaisia. OP-Eläkesäätiössä hoidetut järjestelyt ovat kokonaan etuusperusteisia.

Eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kirjataan tuloslaskelman erään henkilöstökulut. Maksupohjaisissa järjestelyissä vakuutusmaksut maksetaan vakuutusyhtiölle ja kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Maksupohjaisissa järjestelyissä ei ole muita maksuvelvoitteita. Etuusperusteisen eläkejärjestelyn supistuminen, veloitteen täytyminen tai muuttaminen kirjataan tulosvaikutteisesti tapahtumahetkellä.

Etuusperusteiset järjestelyt vakuutusyhtiössä ja OP-Eläkesäätiössä rahoitetaan suorituksilla, jotka perustuvat vakuutusmatemaattisiin laskelmiin.

Etuusperusteisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien velvoitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä OP-Eläkesäätiön ja hyväksyttävien vakuutusten järjestelyihin kuuluvien varojen käyvällä arvolla.

Etuusperusteisten eläkejärjestelyjen velvoitteet on laskettu kustakin järjestelystä erikseen. Laskenta on suoritettu käyttäen ennakoitua etuusperusteisyyssikköön perustuvaa menetelmää (Projected Unit Credit Method). Eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutusmatemaattikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkevelvoitteen nykyarvoa laskettaessa käytetty diskonttaus korko on määritelty yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen raportointikauden päättymispäivän markkinatuoton perusteella.

Eläkevelvoitteen uudelleen määrittämisestä johtuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa uudelleen määrittämisestä johtuvia erä muihin laajan tuloksen eriin, ei näitä erä enää siirretä tulosvaikutteisesti myöhemmillä tilikausilla.

2.11.2 Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet

Yhtiössä on käytössä lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä, jonka perusteella siihen kuuluvat henkilöt voivat saada palkitsemista joko pelkästään rahana tai OP Osuuskunnan hallituksen päättämään viiteinstrumenttiin sidottuna ja rahan yhdistelmänä. Palkkiota maksetaan ansaintavuoden aikana tehdyistä työsuorituksista. Palkitsemisjärjestelmän arvioitu maksimimäärä lasketaan

järjestelmän myöntämishetkellä. Kuluksi kirjattava määrä jaksotetaan henkilöstökuluihin ja siirtovelkoihin oikeuden syntymisajanjakson kuluessa.

Saavutettujen tavoitteiden mukaista toteutuneen palkkion määrä tarkistetaan neljännesvuosittain. Alkuperäisiin arvioihin tehtävien tarkistusten mahdolliset vaikutukset kirjataan henkilöstökuluna tuloslaskelmaan, ja vastaava oikaisu tehdään siirtovelkoihin.

OP Ryhmällä on henkilöstörahasto. Rahastolle maksetaan voittopalkkiota ennalta sovittujen periaatteiden mukaan riippuen OP Ryhmän tavoitteiden saavuttamisesta. Rahastoon maksettavat voittopalkkioerät kirjataan tuloslaskelman erään Palkat ja palkkiot, vastaerä kirjataan siirtovelaksi, kunnes se maksetaan (Tilinpäätöksen 2021 liite 9. Henkilöstökulut).

2.12 Varaukset ja ehdolliset velat

Veloitteen perusteella kirjataan varaus, mikäli velvoite perustuu aiempaan tapahtumaan ja sen toteutuminen on todennäköistä, mutta toteutumisajankohta tai toteutuva määrä on epävarma. Lisäksi veloitteen pitää perustua joko tosiasialliseen tai oikeudelliseen veloitteeseen ulkopuolista kohtaan. Jos osasta veloitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vasta siinä vaiheessa, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen velvoite, jonka olemassaolo varmistuu vasta yhtiön määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva velvoite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuveloitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida määrittää luotettavasti. Ehdollinen velka esitetään liitetietona (Tilinpäätöksen 2021 liite 27. Varaukset ja muut velat).

2.13 Tuloverot

Tuloslaskelman veroihin sisältyvät OP Yrityspankin tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot, aikaisempien tilikausien verot ja laskennallinen verokulu tai -tuotto. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin. Tällöin myös vero kirjataan kyseisiin eriin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassa olevan verokannan perusteella ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyin, tulevia vuosia koskevan verokannan perusteella.

Laskennallinen verovelka lasketaan kaikista kirjanpidon ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisistä vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vahvistettavista tappioista. Mikäli verotettavan tulon kertyminen on todennäköistä siten, että saaminen voidaan hyödyntää, se kirjataan. Laskennallista verosaamista ei kirjata siltä osin, kun ei todennäköisesti synny verotettavaa tuloa, jota vastaan verotuksellisia tappioita taikka hyvityksiä voidaan hyödyntää. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät sijoitusten arvostamisesta käypään arvoon.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan yhtiöittäin. Yhdistelytoimenpiteistä aiheutuneita laskennallisia verovelkoja ja -saamisia ei netoteta. Laskennalliset verovelat ja -saamiset lasketaan sen säädetyin verokannan mukaan, jonka ennakoidaan olevan voimassa väliaikaisen eron purkautuessa (Tilinpäätöksen 2021 liite 13. Tuloverot).

2.14 Viranomaismaksut

OP Yrityspankki maksaa eri viranomaisille maksuja. Pankkivalvonnasta vastaa Euroopan keskuspankki. Menettelytapa- ja makrovalvonnasta vastaa Finanssivalvonta. Kriisinratkaisusta vastaa EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). Viranomaismaksut kirjataan vuoden alussa kokonaisuudessaan liiketoiminnan muihin kuluihin (Liite 6. Liiketoiminnan muut kulut).

2.15.1 Vakausmaksu

Vakausmaksuja kerätään euroalueen kriisinratkaisurahastoon (Single Resolution Fund, SRF) vuoteen 2023 asti siten, että rahaston tavoitetaso, vähintään 1 prosenttia korvattavien talletusten määrästä saavutetaan. Kriisinratkaisurahastoa hallinnoi EU:n kriisinratkaisuneuvosto, joka päättää myös vakausmaksujen määrästä. SRF varmistaa, että rahoitussektori rahoittaa rahoitusjärjestelmän vakauttamisen. Vakausmaksu määräytyy pankin merkittävyyden ja riskiprofiilin perusteella.

2.15.2 Talletussuojamaksu

Vanhaan talletussuojarahastoon kerätyt varat ylittävät tällä hetkellä talletussuojan tasoa koskevat EU vaatimukset. Sääntöjensä nojalla vanha talletussuojarahasto huolehtii jäsenpankilleen määrättävistä talletussuojamaksuista uuteen talletussuojarahastoon siinä suhteessa, kun kukin jäsenpankki on vuosien kuluessa kartuttanut vanhaa talletussuojarahastoa. Rahoitusvakausrahasto määrää maksun jokaiselle jäsenpankille mutta laskuttaa sen suoraan vanhalta talletussuojarahastolta. Talletussuojamaksusta ei tullut OP Yrityspankille kuluvaikutusta vuosina 2020 ja 2021.

2.15.3 Rahoitusvakausraston hallintomaksu

Rahoitusvakausraston hallintomaksu perustuu samaan laskentamenetelmään kuin Finanssivalvonnan valvontamaksu.

2.15.4 Finanssivalvonnan valvontamaksu

Finanssivalvonnan valvontamaksu koostuu suhteellisesta valvontamaksusta, joka perustuu taseen loppusummaan, sekä kiinteästä perusmaksusta.

2.15.5 Euroopan keskuspankin valvontamaksu

OP Yrityspankki on Euroopan keskuspankin (EKP) valvonnassa.

2.16 Julkiset avustukset

Julkiset avustukset ovat julkista tukea, joka toteutetaan siirtämällä voimavaroja yhteisölle, joka on saamansa tuen vastikkeeksi noudattanut tai noudattaa tulevaisuudessa tiettyjä sen liiketoimintaa koskevia ehtoja. Hyötyä, joka saadaan julkisen vallan markkinakorkoa alemmalla korolla myöntämästä lainasta, käsitellään julkisena avustuksena. Markkinakorkoa alemmalla korolla myönnetystä lainasta saatava hyöty on määritettävä lainan alkuperäisen kirjanpitoarvon ja saatujen maksujen erotuksena. Julkinen avustus kirjataan kuitenkin vasta kun on kohtuullisen varmaa, että yhteisö täyttää siihen liittyvät ehdot ja että avustus tullaan saamaan. Tuottoihin liittyvät avustukset vähennetään tilinpäätöksessä niitä vastaavista kuluista ja kirjataan tulosvaikutteisesti niillä kausilla, joilla kulut kirjataan menoiksi, joita avustus on tarkoitettu kattamaan.

2.17 Uudet standardit ja tulkinnat

IASB (International Accounting Standards Board) on julkaissut myös seuraavia standardimuutoksia. Standardeihin IAS 37, IFRS 16 ja IFRS 3 tehdyt muutokset tulevat voimaan 1.1.2022. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankin tilinpäätökseen.

IFRS IC julkaisi 27.4.2021 agendapäätöksen (Configuration or Customisation Costs in a Cloud Computing Arrangement), joka käsitteli kysymystä, miten konfiguroinnista ja räätälöinnistä aiheutuvia menoja tulee käsitellä pilvipalveluna tuotetun ohjelmiston osalta (Software as a Service-järjestely). Avainkysymys arvioitaessa SaaS-palveluiden konfigurointi- tai räätälöintimenojen käsittelyä on se, onko konfigurointia ja räätälöintiä koskeva palvelu erotettavissa varsinaisesta SaaS-palvelusta. Konfigurointi- tai räätälöintipalvelua koskeva meno kirjataan kuluksi, mikäli erotettavuuskriteeri täytyy.

OP Yrityspankki otti käyttöön 1.1.2021 Viitekorkouudistus-asiakirjan (vaihe 2), jolla muutettiin standardeja IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16. Nämä muutokset ovat jatkoa vuonna 2020 käyttöön otetulle Viitekorkouudistus-asiakirjalle (vaihe 1). Vaiheen 2 muutokset toivat kaksi käytännön helpotusta, ja niitä sovelletaan siitä hetkestä, kun viitekorkomuutos on tapahtunut. Ensimmäinen koskee jaksotettuun hankintamenuun arvostettavia rahoitusinstrumentteja niin, että sopimukseen perustuvien kassavirtojen muuttaminen viitekorkouudistuksen vuoksi käsitellään päivittämällä efektiivinen korko, jolloin muutoksesta ei aiheudu välitöntä voittoa tai tappiota. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankille, sillä valtaosa saamisista ja veloista on euribor-sidonnaisia ja euribor on edelleen käytössä oleva viitekorko. Libor-sidonnaisia velkoja ja saamia on vain vähäisiä määriä. Toinen muutos koskee suojauslaskentaa, joka ei keskeydy, vaikka viitekorko muuttuu kesken suojaussuhteen, vaan suojaettava riski ja siihen liittyvät kassavirrat määritetään uudelleen viitekoron muuttuessa. Vastaavasti suojaukseen liittyvä dokumentaatio muutetaan suojaattavan riskin ja suojaavan instrumentin osalta. Tästä johtuva muutos arvostuksessa esitetään osana suojauksen tehottomuutta. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankille, koska suojaukset ovat valtaosin euribor-sidonnaisia.

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi-joulukuu 2021, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Muu toiminta	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkokate	213	155	33	11		412
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	21	-30	1	9		
Nettopalkkiotuotot	-31	58	9	-5		31
Sijoitustoiminnan nettotuotot	167	0	0	1		168
Liiketoiminnan muut tuotot	70	18	0	19	-58	49
Tuotot yhteensä	420	231	42	27	-58	661
Henkilöstökulut	36	26	6	4		72
Poistot ja arvonalentumiset	7	2	2	1		12
Liiketoiminnan muut kulut	78	76	14	126	-58	236
Kulut yhteensä	121	104	22	132	-58	320
Saamisten arvonalentumiset	-38	-37	0	0		-74
Tulos ennen veroja	261	90	20	-105		267

Tulos tammi-joulukuu 2020, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Muu toiminta	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkokate	222	129	30	-59		322
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	25	-50	0	25		
Nettopalkkiotuotot	-33	51	7	-2		23
Sijoitustoiminnan nettotuotot	138	0	0	12		150
Liiketoiminnan muut tuotot	8	9	1	12		29
Tuotot yhteensä	334	189	38	-38		523
Henkilöstökulut	30	25	5	3		62
Poistot ja arvonalentumiset	6	4	2	2		14
Liiketoiminnan muut kulut	72	65	13	13		163
Kulut yhteensä	108	93	20	18		240
Saamisten arvonalentumiset	-36	-14	-3	1		-53
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	0	-2	0			-2
Tulos ennen veroja	190	79	15	-55		228

Tase 31.12.2021, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Muu toiminta	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	124	48	32 606		32 789
Saamiset luottolaitoksilta	-2	133	-3	13 291		13 419
Johdannaissopimukset	3 441			271		3 712
Saamiset asiakkailta	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Sijoitusomaisuus	487	0	0	16 886		17 373
Aineettomat hyödykkeet	5	3	2	1		12
Aineelliset hyödykkeet	1	1	3	1		5
Muut varat	307	321	-97	743		1 274
Verosaamiset	0	0	0	0		
Varat yhteensä	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Velat luottolaitoksille	-40	151	0	42 549		42 660
Johdannaissopimukset	2 553			117		2 669
Velat asiakkaille	-1	14 894	663	2 801		18 357
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 406			21 225		22 630
Varaukset ja muut velat	747	0	-4	1 131		1 874
Verovelat	1	0	2	336		339
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 994		1 994
Velat yhteensä	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Oma pääoma						4 296

Tase 31.12.2020, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Muu toiminta	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	155	58	21 540		21 764
Saamiset luottolaitoksilta	-4	68	4	11 180		11 248
Johdannaissopimukset	5 144			209		5 352
Saamiset asiakkailta	13 988	7 794	2 198	482		24 461
Sijoitusomaisuus	491	0	0	15 343		15 834
Aineettomat hyödykkeet	13	6	3	2		24
Aineelliset hyödykkeet	1	1	2	1		4
Muut varat	614	459	-55	75		1 094
Verosaamiset	0	0	0	26		26
Varat yhteensä	20 257	8 483	2 210	48 860		79 809
Velat luottolaitoksille	-35	-98	7	29 014		28 888
Johdannaissopimukset	4 082			192		4 274
Velat asiakkaille	46	12 365	771	3 221		16 403
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	855			21 076		21 931
Varaukset ja muut velat	754	0	-17	917		1 654
Verovelat	0	0	1	329		330
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-11			2 320		2 309
Velat yhteensä	5 691	12 267	762	57 069		75 789
Oma pääoma						4 020

Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Korkotuotot				
Saamiset luottolaitoksilta	36	29	5	9
Saamiset asiakkailta				
Lainat	356	360	92	89
Rahoitusleasingsaamiset	24	24	7	6
Arvoltaan alentuneet lainat ja muut sitoumukset		0		
Yhteensä	381	384	99	96
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	52	62	13	14
Jaksotettu hankintameno	-12	0	-5	0
Yhteensä	40	62	8	14
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-109	-99	-27	-27
Rahavirran suojaus	0		0	
Muut	5	4	1	1
Yhteensä	-105	-94	-26	-26
Velat luottolaitoksille				
Negatiiviset korot	203	56	125	23
Velat asiakkaille				
Negatiiviset korot	41	31	12	9
Muut	7	7	2	2
Yhteensä	604	474	225	126
Korkokulut				
Velat luottolaitoksille	57	77	11	19
Velat asiakkaille	-11	4	-3	-2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	80	151	13	29
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat	0	0		0
Muut	62	58	14	16
Yhteensä	63	58	14	16
Johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	-152	-162	-36	-41
Muut	-35	-87	-7	-12
Yhteensä	-187	-249	-44	-53
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	181	104	46	35
Muut	5	5	1	1
Yhteensä	187	151	38	45
Korkokate ilman suojauslaskennan arvostuseriä	417	324	186	81
Suojaavat johdannaiset	-72	15	-9	-2
Suojauskohteiden arvonmuutokset	68	-17	4	1
Korkokate yhteensä	412	322	181	80

Korkokatetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla (18) TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 % ehdollinen lisämarginaali. Lisämarginaalin ehtona olleiden nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymisen seurauksena rahavirtalaskennassa muutettiin TLTRO III -rahoituksen tulevat rahavirrat. Muutoksessa lisättiin rahavirtoihin kuluva korkojakson ehdollinen lisämarginaali ja päivitettiin rahoituksen takaisinmaksujankohdat. TLTRO-rahoituksen bruttomääräinen kirjanpitoarvo määritettiin IFRS 9 -standardin mukaisesti vastaamaan uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa diskonttaamalla ne rahoituserien alkuperäisillä efektiivisillä korkoprosenteilla. Tästä syntyvä oikaisu kirjattiin tulosvaikutteisesti IFRS 9:n mukaisesti.

Liite 4. Nettopalkkiotuotot

Tammi-joulukuu 2021, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Muu toiminta	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	10-12/2021
Palkkiotuotot							
Luotonanto	31	17	3	0		50	14
Talletukset	0	0	3	0		3	1
Maksuliike	0	35	0	0		35	9
Arvopapereiden välitys	28					28	6
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	6					6	1
Rahastopalkkiot	0	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0	0				0	0
Takaukset	2	9	2	0		13	3
Muut	0	1	0	0		2	0
Yhteensä	69	62	9	0		140	35
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	1		0		1	0
Maksuliike	1	3	0	0		3	1
Arvopapereiden välitys	4			0		4	1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	2			1		3	1
Omaisuudenhoito	0			4		4	1
Takaukset			0			0	0
Muut*	93	0	0	1		94	25
Yhteensä	100	4	0	5		109	29
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-31	58	9	-5		31	6

* Erä sisältää 89 miljoonaa euroa jäsenosuuspankeille maksettuja palkkiokuluja johdannaiskaupasta. Loka-joulukuussa palkkioita maksettiin 24 miljoonaa euroa.

Tammi-joulukuu 2020, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Muu toiminta	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	10-12/2020
Palkkiotuotot							
Luotonanto	27	18	2	0		47	13
Talletukset	0		3	0		3	1
Maksuliike	0	25	0	0		25	7
Arvopapereiden välitys	27					27	7
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	10			0		10	3
Rahastopalkkiot	0	0		0		0	0
Omaisuudenhoito	2	0				2	0
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	2	9	2	0		12	3
Muut	1	5	1	0		6	2
Yhteensä	69	56	7	0		133	37
Palkkiokulut							
Luotonanto	0	1		0		1	0
Maksuliike	1	1	0	0		2	1
Arvopapereiden välitys	4			0		4	1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	2			0		2	1
Omaisuudenhoito	0			1		1	0
Takaukset			0			0	0
Muut*	95	3	0	1		98	22
Yhteensä	102	5	0	2		110	25
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-33	51	7	-2		23	12

* Erä sisältää 91 miljoonaa euroa jäsenosuuspankeille maksettuja palkkiokuluja johdannaiskaupasta. Loka-joulukuussa palkkioita maksettiin 21 miljoonaa euroa.

Liite 5. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot				
Saamistodistukset				
Muut tuotot ja kulut	0	0		
Myyntivoitot ja -tappiot	4	6	1	0
Yhteensä	4	6	1	0
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot				
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat				
Saamistodistukset				
Korkotuotot ja -kulut	3	4	-3	0
Arvostusvoitot ja -tappiot	-5	1	-2	2
Yhteensä	-2	5	-4	2
Osakkeet ja osuudet				
Arvostusvoitot ja -tappiot	-3	0	1	0
Osingot ja voitto-osuudet	3	6	0	0
Yhteensä	0	6	1	0
Johdannaiset				
Korkotuotot ja -kulut	15	9	-1	-9
Arvostusvoitot ja -tappiot	151	124	45	42
Yhteensä	166	133	43	34
Yhteensä	164	144	40	36
Rahoitusvarat, jotka on arvostettava käypään arvoon tulosvaikuttavasti				
Saamistodistukset				
Arvostusvoitot ja -tappiot		0		
Yhteensä		0		
Yhteensä		0		
Yhteensä käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot	164	144	40	36
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot				
Arvostusvoitot ja -tappiot	0	0	0	
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot yhteensä	0	0	0	
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	168	150	40	36

Liite 6. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
ICT-kulut				
Tuotanto	75	70	19	18
Kehittäminen	17	16	6	3
Toimitilat	0	0	0	0
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut*	51	39	9	7
Ostetut palvelut	13	12	3	3
Tietoliikenne	2	2	0	1
Markkinointi	2	2	1	1
Yhteiskuntavastuu	0	0	0	0
Vakuutus- ja varmuuskulut	3	2	1	1
Muut**	72	20	48	5
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	236	163	87	39

* Sisältää 22 miljoonaa euroa (15) OP Osuuskunnalle maksettuja palvelumaksuja. Loka-joulukuussa sisäisten palvelumaksujen osuus oli 5 miljoonaa euroa (4).

** Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti 54 miljoonalla eurolla vuonna 2021 käynnistynyt TLTRO III-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin välittäminen OP Ryhmän sisällä. Loka-joulukuussa välitetyn korkohöydyin osuus oli 45 miljoonaa euroa.

Kehittämismenot				
Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Kehittämisen ICT-kulut	17	16	6	3
Oman työn osuus	0	0	0	0
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	17	16	6	3
Aktivoidut ICT-menot		1		0
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä		1		0
Kehittämismenot yhteensä	17	17	6	3
Poistot ja arvonalentumiset	11	12	3	3

Liite 7. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-12/2021	1-12/2020	10-12/2021	10-12/2020
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-46	-55	-3	-3
Palautukset poistetuista saamisista	1	1	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-28	1	-47	14
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	1	0	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-74	-53	-49	12

Luottoriskille alttina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2021

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	Vastuut yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Saamiset asiakkailta yhteensä	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limittit						
Yrityspankki	4 279	190	88	278	75	4 631
Nostovarot ja limittit yhteensä	4 279	190	88	278	75	4 631
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	7 196	121		121	78	7 396
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	7 196	121		121	78	7 396
Saamistodistukset						
Muu toiminta	13 160	31		31		13 191
Saamistodistukset yhteensä	13 160	31		31		13 191
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	49 309	1 399	335	1 733	661	51 704

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2021

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limittit*	Valhe 1	Valhe 2		Yhteensä	Valhe 3	Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			
Milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Saamiset asiakkailta yhteensä	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-3	-3		-3	-14	-20
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-3		-3	-14	-20
Saamistodistukset***						
Muu toiminta	-2	-1		-1		-2
Saamistodistukset yhteensä	-2	-1		-1		-2
Yhteensä	-28	-26	-2	-28	-283	-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 arvon alentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2021	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Yhteensä	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet			Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Muu toiminta	13 160	31		31		13 191
Tappiota koskeva vähennyserä						
Muu toiminta	-2	0		0		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Muu toiminta	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	13 160	31		31		13 191
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-2	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvon alentumisvaiheittain 31.12.2020

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Vastuut yhteensä	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet			Yhteensä
Milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	22 903	1 159	154	1 313	497	24 714
Saamiset asiakkailta yhteensä	22 903	1 159	154	1 313	497	24 714
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	4 048	377	69	446	65	4 558
Nostovarot ja limiitit yhteensä	4 048	377	69	446	65	4 558
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	6 267	262		262	99	6 628
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	6 267	262		262	99	6 628
Saamistodistukset						
Muu toiminta	13 141	50		50		13 191
Saamistodistukset yhteensä	13 141	50		50		13 191
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	46 359	1 849	223	2 071	660	49 091

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2020

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		
Milj. €					
Saamiset asiakkailta					
Yrityspankki	-24	-28	-1	-29	-280
Saamiset asiakkailta yhteensä	-24	-28	-1	-29	-280
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**					
Yrityspankki	-12	-1		-14	-27
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-12	-1		-14	-27
Saamistodistukset***					
Muu toiminta	-1	-1		-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-2
Yhteensä	-37	-30	-1	-31	-310

* 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 31.12.2020	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Yhteensä
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet		
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät					
Yrityspankki	33 218	1 798	223	2 021	660
Tappiota koskeva vähennyserä					
Yrityspankki	-36	-29	-1	-30	-242
Kattavuusaste (Coverage ratio), %					
Yrityspankki	-0,11 %	-1,61 %	-0,56 %	-1,50 %	-36,57 %
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	33 218	1 798	223	2 021	660
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-36	-29	-1	-30	-242
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,11 %	-1,61 %	-0,56 %	-1,50 %	-36,57 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo					
Muu toiminta	13 141	50		50	13 191
Tappiota koskeva vähennyserä					
Muu toiminta	-1	-1		-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %					
Muu toiminta	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %	-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	13 141	50		50	13 191
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1	-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %	-0,02 %

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2021 aikana.

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

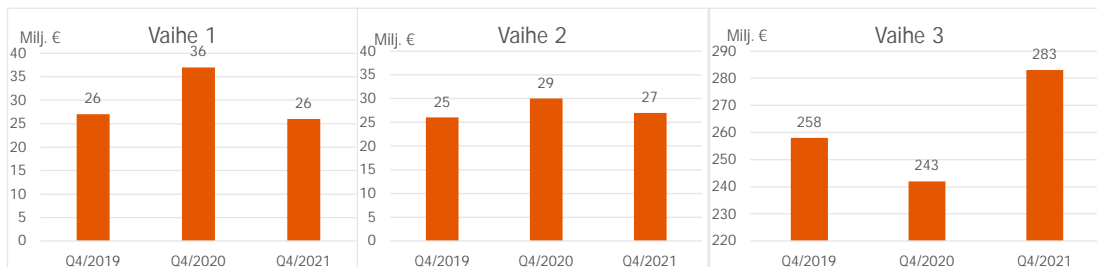
	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassa- oloalka	Valhe 3 Koko volmassa- oloalka	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2021	36	29	243	308
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	6		5
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		13	13
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-4		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-7	32	25
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		2	-3	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-2	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	10	5	8	24
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-17	-6	-25	-48
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	-3	1	46	44
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)	1	1	0	2
Opulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset		0	-30	-30
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-10	-2	40	27
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021	26	27	283	337
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2021	2	6	39	47

OP Yrityspankki kalibroi Q1/2021 aikana vähittäisasiakkaiden luottoluokitusmallin vastaamaan uuden, vuoden 2020 maksukyvyttömyyden määritelmää. Tämä vaikutti huhtikuussa vähittäisasiakkaiden IFRS 9 PD-malliin sekä kvantitatiiviseen SICR-malliin, jolla päätetään sopimuksen siirto vaiheesta 1 vaiheeseen 2. SICR-mallissa käytetyt alkuperäiset PD-käyrät kalibroitiin vertailukelpoiksi, jolloin kalibroinnilla ei ollut merkittävää vaikutusta ECL:n määrään. OP Yrityspankki päivitti varsinaisen vähittäisasiakkaiden IFRS 9 PD-malliin ja kvantitatiiviseen SICR-malliin Q4/2021 osana normaalia mallipäivitystä.

Vähittäisasiakkaiden IFRS 9 PD-malli päivitettiin mm. uuden maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisen aineiston perusteella. Lisäksi tarkennettiin mallin segmentointia ja muutettiin makrotaloudelliseksi selittäviksi tekijöiksi 12 kk Euribor, josta on poistettu inflaation ja BKT:n muutoksen vaikutus, 3 kk Euribor -reaalikorko, josta on poistettu inflaation vaikutus sekä työttömyysasteen muutos (aiemmin BKT:n muutos, 12 kk Euribor ja työttömyysasteen muutos). Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä parani 2 miljoonaa euroa ja se esitetään muutoksena mallioletuksissa ja metodologiassa.

OP Yrityspankki on käyttänyt johdon harkintaa ja tehnyt 6 miljoonan euron suuruisen ECL lisävarauksen kohdistuen lähinnä stagella 3 oleviin liikekiinteistövakuudellisiin saataviin. Varauksella ennakoidaan riskillisimpien liikekiinteistöjen vakuusarvoihin päivityksestä aiheutuvaa ECL:n kasvua ja todennäköisiä maksukyvyttömyyksiä. Varaus puretaan vakuusarvoihin päätyttyä todennäköisesti vuoden 2022 aikana.

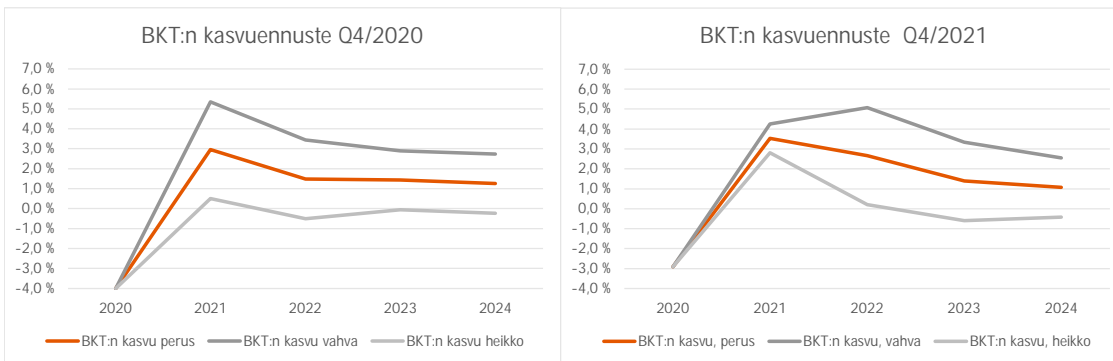
Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakkasmaisten odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina, jossa näkyy niiden kasvu koronapandemian aikana ja kasvun tasaantuminen.

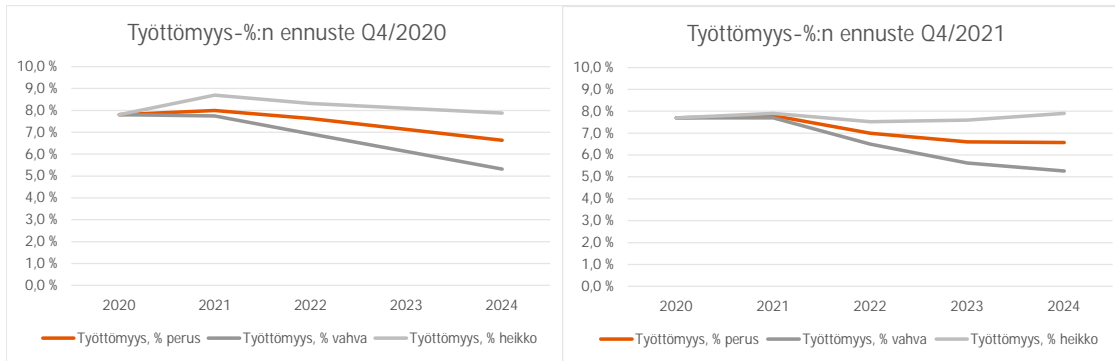


OP Yrityspankki tarjoaa asiakkailleen mahdollisuutta asuntoluottojen lyhennysvapaaseen enimmillään 12 kuukauden ajaksi. Yritysten osalta maksuaikojen muutokset arvioidaan aina tapauskohtaisesti ja hyödyntäen laajasti Finnveran tarjoamia takauksia. Maksuohjelmamuutoksissa lainanhoidot ja maksukyvyttömät asiakkaat tunnistetaan normaalin ohjeistuksen mukaisesti.

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 %. Neljännen vuosineljänneksen 2021 aikana makroekonomisten ennusteiden päivityksellä ei ollut merkittävää vaikutusta odotettavissa olevien luottotappioiden määrään.

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.





Saamistodistukset, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko voimassa- oloaika	Valhe 3 Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2021	2	1		2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0			0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0		0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021	2	0		2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2021	0	0		0

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2020 aikana.

Saamiset aslakkalta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko voimassa- oloaika	Valhe 3 Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2020	26	25	258	309
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	7		6
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		29	28
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-3		-3
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-4	28	24
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-3	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		0	0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	15	7	4	27
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-6	-32	-44
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	5	-7	5
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)	-5	-2		-7
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-33	-33
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	10	4	-15	0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2020	36	29	243	308
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2020	5	2	-55	-48

Saamistodistukset, milj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko voimassa- oloaika	Valhe 3 Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2020	2	1		3
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0			0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-1		-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0			0
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)	-1			-1
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-1	0		-1
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2020	2	1		2
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2020	0	0		-1

Liite 8. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

MIIJ. €	31.12.2021	31.12.2020
Joukkovelkakirjalainat	10 927	12 694
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP)	3 926	1 689
Muut		
Sijoitustodistukset	297	273
Yritystodistukset	7 539	7 347
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-58	-72
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	22 630	21 931

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

Liite 9. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

MIIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		Yhteensä
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	
Avaava tase 1.1.2020	-4	0	-4
Käyvän arvon muutokset	31	2	33
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-2		-2
Laskennalliset verot	-6	0	-7
Päättävä tase 31.12.2020	20	2	22

MIIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		Yhteensä
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	
Avaava tase 1.1.2021	20	2	22
Käyvän arvon muutokset	30	-4	27
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-2		-2
Laskennalliset verot	-6	1	-5
Päättävä tase 31.12.2021	43	-1	42

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa 52 miljoonaa euroa (28) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli -10 miljoonaa euroa (-6). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (1). Vertailutietoina esitetään 31.12.2020 mukaiset tiedot.

Liite 10. Annetut vakuudet

Milj. €	31.12.2021	31.12.2020
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	18 320	9 658
Annetut vakuudet yhteensä*	18 320	9 658
Vakuudelliset johdannaisvelat	744	1 078
Vakuudelliset muut velat	16 004	8 008
Yhteensä	16 748	9 086

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 2,0 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,0 miljardia euroa on päivän sisäisen limitiin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakkolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

Liite 11. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Varat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttelusta kirjattavat					
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttelusta	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	32 789					32 789
Saamiset luottolaitoksilta	13 419					13 419
Johdannaissovimukset			3 444		268	3 712
Saamiset asiakkailta	26 236					26 236
Saamistodistukset	3 853	13 171	331			17 355
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0	18			18
Muut rahoitusvarat	1 274					1 274
Rahoitusvarat						94 803
Muut kuin rahoitusvarat						17
Yhteensä 31.12.2021	77 571	13 171	3 792		268	94 820
Varat, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttelusta	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	21 764					21 764
Saamiset luottolaitoksilta	11 248					11 248
Johdannaissovimukset			5 143		209	5 352
Saamiset asiakkailta	24 461					24 461
Saamistodistukset	814	13 639	332			14 784
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	1 024	0	25			1 050
Muut rahoitusvarat	1 097					1 097
Rahoitusvarat						79 756
Muut kuin rahoitusvarat						53
Yhteensä 31.12.2020	60 408	13 639	5 500		209	79 809

Velat, mlj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		42 660		42 660
Johdannaissopimukset	2 579		91	2 669
Velat asiakkaille		18 357		18 357
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		22 630		22 630
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 994		1 994
Muut rahoitusvelat		1 748		1 748
Rahoitusvelat				90 059
Muut kuin rahoitusvelat				465
Yhteensä 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

Velat, mlj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		28 888		28 888
Johdannaissopimukset	4 079		195	4 274
Velat asiakkaille		16 403		16 403
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		21 931		21 931
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		2 309		2 309
Muut rahoitusvelat		1 572		1 572
Rahoitusvelat				75 377
Muut kuin rahoitusvelat				412
Yhteensä 31.12.2020	4 079	71 103	195	75 789

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo joulukuun lopussa oli noin 190 miljoonaa euroa (303) kirjanpitoarvoa suurempi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoon. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenoa suuremmat, mutta luotettavien käypien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

Liite 12. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.12.2021, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		13	5	18
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	77	60	193	331
Johdannaissopimukset	1	3 604	106	3 712
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	10 269	2 376	527	13 171
Rahoitusinstrumentit yhteensä	10 347	6 053	832	17 232
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	10 347	6 053	832	17 232

Varojen käyvät arvot 31.12.2020, mlj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		22	4	25
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	61	35	235	332
Johdannaissopimukset	0	5 291	61	5 352
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	12 075	1 280	283	13 639
Rahoitusinstrumentit yhteensä	12 137	6 628	583	19 348
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	12 137	6 628	583	19 348

Velkojen käyvät arvot 31.12.2021, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		0		0
Johdannaissovimukset	2	2 637	30	2 669
Yhteensä	2	2 637	30	2 669

Velkojen käyvät arvot 31.12.2020, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		0		0
Johdannaissovimukset	0	4 232	42	4 274
Yhteensä	0	4 232	42	4 274

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

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

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnollitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

Siirrot käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä

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

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Johdannais-sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2021	239	61	283	583
Tuloslaskelman nettotuotot	-233	45		-188
Siirrot tasoon 3	193		376	569
Siirrot tasosta 3			-132	-132
Päätävä tase 31.12.2021	198	106	527	832

Rahoitusvelat, milj. €	Johdannais-sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2021	42	42
Tuloslaskelman nettotuotot	-11	-11
Päätävä tase 31.12.2021	30	30

Erittely nettotuotosta tuloslaskelmaerittäin 31.12.2021

Milj. €	Korkokate	Sijoitustoiminnan nettotuotot	Laaja tuloslaskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Realisoituneet nettotuotot	-233			-233
Realisoitumattomat nettotuotot	57			57
Nettotuotot yhteensä	-177			-177

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

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2021 aikana.

Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2021	31.12.2020
Takaukset	406	460
Takuuvastuut	2 413	1 871
Luottolupaukset	5 678	5 364
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	656	227
Muut	495	496
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	9 649	8 417

Liite 14. Johdannaissopimukset

Johdannaiset yhteensä 31.12.2021

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1-5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Keskusvastapuoliselvitetävät	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valuuttajohdannaiset	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset	2			2	0	
Luottojohdannaiset	34	62		95	2	35
Muut johdannaiset	260	544	28	832	104	43
Johdannaiset yhteensä	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

Johdannaiset yhteensä 31.12.2020

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1-5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	45 279	83 087	92 831	221 197	4 159	2 957
Keskusvastapuoliselvitetävät	9 805	42 800	48 980	101 586	19	21
Settled-to-market (STM)	6 579	27 094	35 623	69 296	14	16
Collateralised-to-market (CTM)	3 226	15 706	13 357	32 290	5	5
Valuuttajohdannaiset	48 884	4 121	1 880	54 885	1 026	1 072
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset		2		2	0	
Luottojohdannaiset	90	82		172	1	0
Muut johdannaiset	133	458	11	602	52	28
Johdannaiset yhteensä	94 386	87 750	94 723	276 859	5 238	4 057

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

Liite 15. 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 yhtiö, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellä on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörahasa.

Lähipiirin yritysjärjestelyistä on kerrottu liitetiedossa 1.

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

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2021 raporttien julkaisujankohdat:

OP Yrityspankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2021	vko 10
Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2021	vko 10

Vuoden 2022 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivät:

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2022	4.5.2022
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2022	27.7.2022
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2022	26.10.2022

Helsingissä 9.2.2022

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387
Viestintäjohtaja Anni Hiekkänen, puh. 010 252 1989

www.op.fi