

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositiedot
1.1.–31.3.2022

OP Yrityspankki Oyj:n osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2022

Tulos ennen veroja 1–3/2022	Tuotot yhteensä 1–3/2022	Luottokannan kasvu vuodessa	CET1- vakavaraisuus 31.3.2022
-17 milj. €	-22 %	+9 %	15,3 %

- OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja oli -17 miljoonaa euroa (65). Tulosta heikensivät erityisesti sijoitustoiminnan nettotuottojen pienentyminen ja saamisten arvonalentumisten kasvu.
- Tuotot yhteensä pienenevät 22 prosenttia 116 miljoonaan euroon (150). Sijoitustoiminnan nettotuotot pienenevät 85 prosenttia 7 miljoonaan euroon (49). Korkokate kasvoi 23 prosenttia 94 miljoonaan euroon (77). Nettopalkkiotuotot pienenevät 10 miljoonaa euroa 3 miljoonaan euroon (13).
- Kulut yhteensä kasvoivat 5 prosenttia 91 miljoonaan euroon (87).
- Saamisten arvonalentumisia kirjattiin 42 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumisten kasvusta merkittävä osa tuli Ukrainan sodan välillisistä vaikutuksista.
- OP Yrityspankilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle. Ukrainan sodan vaikutukset luottoriskiasemaan syntyvät pääasiassa välillisesti tietyiltä toimialoilta, erityisesti energian ja raaka-aineiden hintojen nousun seurauksena.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 9 prosenttia 26,6 miljardiin euroon (24,4). Talletuskanta kasvoi vuodessa 11 prosenttia 14,8 miljardiin euroon (13,4).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin tulos oli -33 miljoonaa euroa (65). Tuotot yhteensä pienenevät 63 prosenttia 40 miljoonaan euroon (107). Korkokate kasvoi 53 miljoonaan euroon (52). Sijoitustoiminnan nettotuotot pienenevät 50 miljoonaa euroa -2 miljoonaan euroon (49). Kulut yhteensä kasvoivat 16 prosenttia 44 miljoonaan euroon (38). Kuluja kasvatti eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakausmaksun kasvu. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 29 miljoonaan euroon (5).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin tulos ennen veroja oli 17 miljoonaa euroa (30). Tuotot yhteensä kasvoivat 6 prosenttia 60 miljoonaan euroon (57). Korkokate kasvoi 6 prosenttia 40 miljoonaan euroon (37) ja nettopalkkiotuotot 9 prosenttia 15 miljoonaan euroon (14). Kulut yhteensä pienenevät 32 miljoonaan euroon (33). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 11 miljoonaan euroon (-5).
- Baltian tulos ennen veroja oli 2 miljoonaa euroa (3). Tuotot yhteensä kasvoivat 14 miljoonaan euroon (9). Korkokate kasvoi 12 miljoonaan euroon (7) ja nettopalkkiotuotot 3 miljoonaan euroon (2). Kulut yhteensä kasvoivat 10 miljoonaan euroon (6).
- Ryhmätoiminnot -segmentin tulos ennen veroja oli -3 miljoonaa euroa (-33). Maksuvalmius säilyi vahvana.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1 -vakavaraisuus oli 15,3 prosenttia (15,4), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 8,3 prosenttiyksiköllä.
- OP Ryhmä on päättänyt ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatason vakavaraisuuslaskennassa. Lattiatason käyttöönoton arvioidaan heikentävän OP Yrityspankin CET1 -vakavaraisuutta vuoden 2022 toisella neljänneksellä enintään 3 prosenttiyksikköä.

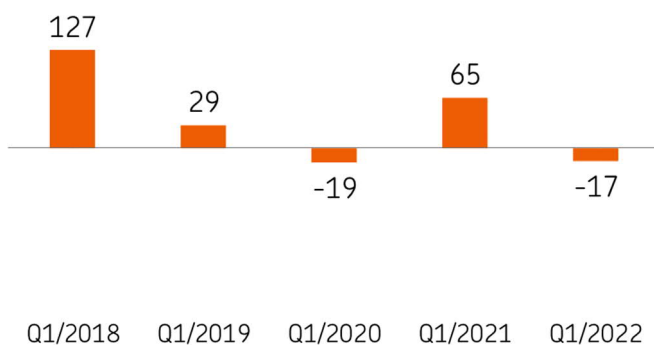
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Tulos ennen veroja, milj. €	1–3/2022	1–3/2021	Muutos, %	1–12/2021
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	-33	65	-151,2	261
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	17	30	-44,3	90
Baltia	2	3	-35,5	20
Ryhmätoiminnot	-3	-33	-	-105
Yhteensä	-17	65	-126,5	267
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-1,3	4,9	-6,2*	5,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-0,06	0,26	-0,32*	0,25
	31.3.2022	31.3.2021	Muutos, %	31.12.2021
CET1-vakavaraisuus, %	15,3	13,6	1,7*	15,4
Luottokanta, milj. €	26 636	24 439	9,0	26 236
Takauskanta, milj. €	3 546	2 799	26,7	3 475
Muut vastuut, milj. €	5 469	5 644	-3,1	5 731
Talletukset, milj. €	14 806	13 391	10,6	16 089
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,0	2,1	-0,1*	1,8
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takaukskannasta, %	0,56	-0,03	0,59*	0,25

Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2021 vastaavien jaksoiden lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2021 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

*Suhdeluvun muutos

Tulos ennen veroja, milj. €



Vuosien 2018–2020 lukuina esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu liikevoitto.

OP Yrityspankki Oyj:n osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2022

OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja.....	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Tammi–maaliskuun keskeiset tapahtumat.....	6
Vastuullisuus.....	6
Vakavaraisuus.....	6
Riskiasema.....	8
Segmenttien tulos.....	12
Yrityspankki ja pääomamarkkinat.....	12
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	14
Baltia.....	15
Ryhmätoiminnot.....	16
ICT-investoinnit.....	17
Henkilöstö ja palkitseminen.....	17
Hallinnointi ja johto.....	17
Loppuvuoden näkymät.....	17
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	19
Vakavaraisuustaulukot.....	22
Taulukko-osa	
Tuloslaskelma.....	24
Laaja tuloslaskelma.....	24
Tase.....	25
Oman pääoman muutoslaskelma.....	26
Rahavirtalaskelma.....	27
Liitetaulukot.....	28

Toimintaympäristö

Talous oli hyvässä vireessä ennen Venäjän hyökkäystä Ukrainaan. Suhdannetta varjostivat kuitenkin jo tuolloin kallistuvat raaka-aineet, inflaation nousu sekä pullonkaulat tuotannossa ja työmarkkinoilla. Maaliskuussa raaka-aineiden hinnat yhä nousivat ja inflaatio kiihtyi.

Rahoitusmarkkinoilla vuosi alkoi myönteisissä merkeissä, mutta huolet inflaation noususta ja rahapolitiikan kiristymisestä lisääntyivät nopeasti. Venäjän hyökkäyksen jälkeen osakekurssit laskivat jyrkästi, mutta palautuivat pian helmikuun puolivälin tasolle.

Markkinakorot nousivat tammi–maaliskuussa selvästi. Yhdysvalloissa keskuspankki nosti ohjaukorkoaan. Euroopan keskuspankki ilmoitti maaliskuussa vähentävänsä arvopaperiostojaan ja lopettavansa netto-ostot kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Suomen talous oli hyvässä kasvussa tammi–helmikuussa, mutta Venäjän hyökkäys Ukrainaan heikensi kehitystä maaliskuussa. Ulkomaankauppa Venäjän kanssa väheni, ja kuluttajien luottamus heikkeni. Elinkeinoelämän luottamus säilyi kuitenkin yhä hyvänä. Epävarmuus heijastui asuntokauppaan lyhytaikaisesti. Maksukorttitietojen perusteella kulutus kasvoi edellisestä vuodesta.

Sekä Venäjän hyökkäys Ukrainaan että yhä myös koronaviruspandemia seurauksineen vaikuttavat laajalti talouteen. Korkean inflaation vuoksi korkojen odotetaan nousevan, mutta samalla talouskasvu hidastuu.

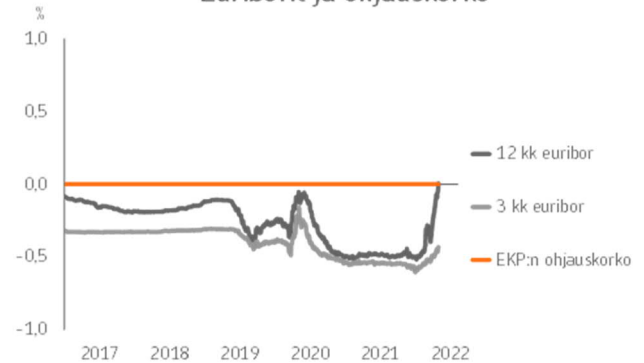
Lainakasvu pysyi suhteellisen vakaana alkuvuodesta. Helmikuun 3,9 prosentin vuosikasvu jäi hieman vuoden 2021 4,3 prosentin kasvusta. Kotitalouksien lainakasvu oli 3,7 prosenttia vuodessa, asuntoyhteisöjen 6,8 prosenttia ja puhtaiden yritysluottojen -0,3 prosenttia. Kotitalouslainojen kasvun ajurina toimineiden asuntoluottojen vuosikasvu oli 3,8 prosenttia.

Talletusten vuosikasvu hidastui 3,9 prosenttiin vuoden 2021 5,3 prosentista. Yritystalletusten kasvu oli helmikuussa 7,0 prosenttia (10,9) ja kotitaloustalletusten 4,8 prosenttia (5,1).

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo laski vuoden 2021 ennätyskellisestä 158,8 miljardin huipusta 150 miljardiin euroon maaliskuun lopussa. Ensimmäisen neljänneksen aikana rahastoista lunastettiin pääomia yhteensä 1,1 miljardin euron edestä.

Vakuutustoimialalla vakuutusturvan kysyntä jatkui ensimmäisen neljänneksen aikana hyvänä. Talouden ja sijoitusmarkkinan negatiivinen kehitys heijastui osaltaan vakuutustoiminnan kannattavuuteen.

Euriborit ja ohjaukorko



Lähde: Suomen Pankki

BKT



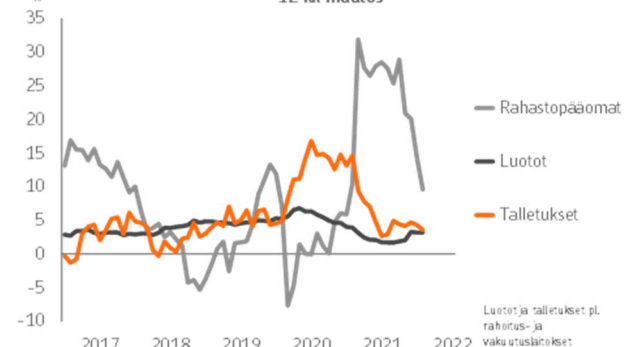
Lähde: Eurostat, Tilastokeskus

Investoinnit Suomessa



Lähde: Tilastokeskus

Finanssialan volyymikehitys 12 kk muutos



Lähde: Suomen Pankki, Suomen Sijrusterkimus Oy

OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–3/2022	1–3/2021	Muutos, %	1–12/2021
Korkokate	94	77	22,8	412
Nettopalkkiotuotot	3	13	-73,9	31
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	49	-85,4	168
Liiketoiminnan muut tuotot	12	11	7,4	49
Tuotot yhteensä	116	150	-22,4	661
Henkilöstökulut	18	16	7,0	72
Poistot ja arvonalentumiset	3	3	-11,1	12
Liiketoiminnan muut kulut	70	67	5,2	236
Kulut yhteensä	91	87	4,9	320
Saamisten arvonalentumiset	-42	2	-	-74
Tulos ennen veroja yhteensä	-17	65	-126,5	267

Tammi–maaliskuu

OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja oli -17 miljoonaa euroa (65). Tulos laski vertailukaudesta 82 miljoonaa euroa. Tulosta heikensivät erityisesti sijoitustoiminnan nettotuottojen pienentyminen ja saamisten arvonalentumisten kasvu. Tuotot yhteensä pienenevät 116 miljoonaan euroon (150). Korkokate kasvoi 17 miljoonaa euroa 94 miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot laskivat 10 miljoonaa euroa 3 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot, 7 miljoonaa euroa, pienenevät vertailukaudesta 42 miljoonaa euroa. Kulut yhteensä kasvoivat 4 miljoonaa euroa 91 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 44 miljoonaa euroa 42 miljoonaan euroon. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa.

Korkokate kasvoi 17 miljoonaa euroa 94 miljoonaan euroon. Korkotuotot kasvoivat 12 miljoonaa euroa 131 miljoonaan euroon. Korkotuottoja kasvattivat tuotot keskuspankkivelkojen sekä talletuksien negatiivisista koroista sekä korkotuotot saamisista asiakkailta. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 102 miljoonaan euroon (94). Korkokulut laskivat 9 miljoonaa euroa ja olivat 34 miljoonaa euroa.

OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 9,0 prosenttia 26,6 miljardiin euroon (24,4) ja takauskanta 26,7 prosenttia 3,5 miljardiin euroon (2,8). Talletuskanta kasvoi vuodessa 10,6 prosenttia 14,8 miljardiin euroon (13,4). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä kasvoi vuodessa 2,0 miljardia euroa 4,4 miljardiin euroon. Toissijaisia oman pääoman ehtoisia lainoja oli katsauskauden lopussa 1,5 miljardia euroa (2,3).

Nettopalkkiotuotot laskivat 10 miljoonaa euroa ja olivat 3 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot luotonannosta,

arvopapereiden liikkeeseenlaskusta ja arvopapereiden välityksestä laskivat vertailukaudesta. Palkkiokuluja kasvattivat OP Ryhmän jäsenpankeille maksetut palkkiot johdannaiskaupasta.

Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 42 miljoonaa euroa 7 miljoonaan euroon. Tuotot kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista laskivat 48 miljoonaa euroa ja olivat -2 miljoonaa euroa. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvomuutokset heikensivät tulosta 3 miljoonaa euroa (12). Saamistodistusten myyntivoitot, 9 miljoonaa euroa, kasvoivat 6 miljoonaa euroa vertailukaudesta.

Liiketoiminnan muut tuotot, 12 miljoonaa euroa, kasvoivat 1 miljoonaa euroa vertailukaudesta.

Kokonaiskulut kasvoivat vertailukaudesta 4 miljoonaa euroa ja olivat 91 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 1 miljoonaa euroa 18 miljoonaan euroon. Poistot ja arvonalentumiset, 3 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 3 miljoonaa euroa ja olivat 70 miljoonaa euroa. Viranomaismaksut kasvoivat 8 miljoonaa euroa 30 miljoonaan euroon eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakaussmaksun kasvattua.

Saamisten arvonalentumiset, 42 miljoonaa euroa, olivat 44 miljoonaa euroa vertailukautta suuremmat. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 2 miljoonaa euroa. Saamisten arvonalentumisia kasvattivat Ukrainan sodan välilliset vaikutukset sekä yksittäisten asiakkaiden luottoriskiaseman heikentyminen. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 0 miljoonaa euroa (3). Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 381

miljoonaa euroa (339). Järjestämättömät saamiset olivat 2,0 prosenttia (2,1) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista olivat 0,56 prosenttia (-0,03) luotto- ja takauskannasta.

Katsauskauden laaja tulos oli -32 miljoonaa euroa (53). Käyvän arvon rahaston muutos, -21 miljoonaa euroa, pienensi katsauskauden laajaa tulosta.

Tammi–maaliskuun keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen uuden vihreän joukkovelkakirjalainan

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattu laina on OP Yrityspankin ensimmäinen senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina. Lainan määrä on 500 miljoonaa euroa ja laina-aika 5,5 vuotta. Sen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön. Laina hinnoiteltiin 20.1.2022 ja laskettiin liikkeeseen 27.1.2022.

OP Ryhmä ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatason vakavaraisuuslaskennassa

OP Ryhmä on päättänyt ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatason vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Päätöksen taustalla ovat lisääntyneet sääntelyn vaatimukset ja Euroopan keskuspankin (EKP) kanssa käydyt keskustelut sisäisten luottoluokittelumenetelmien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisesta. Lattiataso otetaan käyttöön OP Ryhmässä vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Lattiatason käyttöönoton arvioidaan heikentävän OP Yrityspankin CET1 -vakavaraisuutta enintään 3 prosenttiyksikköä. Käyttöönoton jälkeen CET1 -vakavaraisuus ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason arvion mukaan yli 5 prosenttiyksikköä. Lattiatason käyttöönotto on väliaikainen laskentatekninen muutos, eikä se vaikuta OP Yrityspankin riskiasemaan, joka on hyvä. Lattiatason vaikutus poistuu tulevina vuosina vaiheittain EKP:n hyväksytyä sisäisten luottoluokitusmenetelmien kehitystoimenpiteet.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on kiinteä osa OP Ryhmän ja OP Yrityspankin liiketoimintaa ja strategiaa. Vastuullinen liiketoiminta on yksi OP Ryhmän strategisista painopisteistä. OP Ryhmän tavoitteena on olla vastuullisuuden edelläkävijä toimialallaan Suomessa. OP Ryhmän vastuullisuusohjelma rakentuu neljän teeman ympärille: vahvistamme suomalaisten taloustaitoja,

edistämme kestäväää taloutta, tuemme paikallista elinvoimaa ja yhteisöllisyyttä sekä käytämme tietopääomaamme vastuullisesti.

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

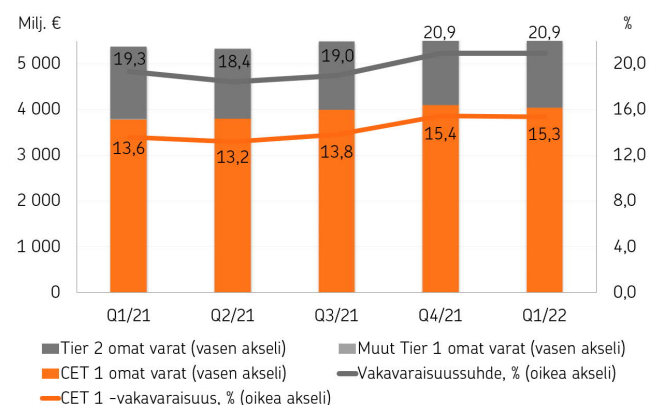
OP Yrityspankki huomioi luottopäätöksissään ympäristöön, sosiaalisiin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät ESG-teemat ja -riskit Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) luotonantoa ja -valvontaa koskevan ohjeen mukaisesti. ESG-analyyssissa asiakkaita tarkastellaan toimialakohtaisesti olennaisten ESG-teemojen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

Lokakuussa 2021 OP Yrityspankki sitoutui yritysluottosalkkujensa hiilineutraaliuteen vuoteen 2050 mennessä. Lisäksi OP Yrityspankki tiukensi kivihiiltä koskevia toimia rahoitus- ja sijoitustoiminnassaan. OP Yrityspankki ei jatkossa rahoita uusia kivihiilivoimalaitoksia tai -kaivoksia, eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. Se ei myöskään kehitä uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen riippuvuus liikevaihdolla mitattuna kivihiilen energiankäytöstä on yli 5 prosenttia. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihiilestä irtautumiseen.

OP Yrityspankissa on kaksi kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyä vastuullisen yritysrahoituksen tuotetta: vihreä laina ja kestävyyskriteerilaina. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltäviin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin.

Vakavaraisuus

Omat varat ja vakavaraisuus



Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 15,3 prosenttia (15,4), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 8,3 prosenttiyksiköllä. CET1-vakavaraisuuden arvioidaan laskevan enintään 3 prosenttiyksikköä toisen vuosineljänneksen aikana standardimenetelmään perustuvan lattiatason käyttöönoton myötä.

Luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on vahva suhteessa lakisääteiseen 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.

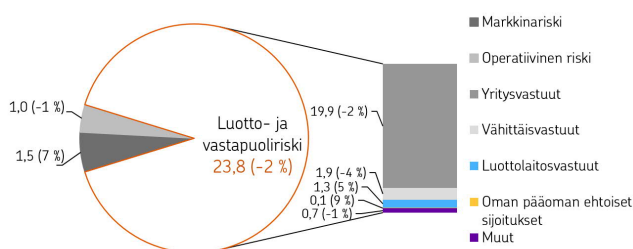
Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,0 miljardia euroa (4,1). Ydinpääomaa pienensi odotettujen tappioiden (EL) kasvu, katsauskauden tappio ja käypien arvojen heikentymisen vaikutus omiin pääomiin.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 26,3 miljardia euroa (26,6) eli 1,1 prosenttia pienempi kuin viime vuodenvaihteessa.

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 puolivuositarkastuksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti maaliskuussa 2022 edelleen olla asettamatta pankeille sykliisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.

Kokonaisriski 31.3.2022,
yhteensä 26,3 mrd. €
(muutos vuoden alusta -1 %)



OP Ryhmä käy EKP:n kanssa keskustelua sisäisten mallien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisen laajuuden uudelleenarvioinnista, jonka arvioitu vaikutus on

lisätty riskipainotettuihin eriin. Lisäksi OP Ryhmä ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatason toisen vuosineljänneksen aikana.

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

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 21.2.2022 OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities). Päivitetty MREL-vaade on 26,1 prosenttia kokonaisriskin (RWA) määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä.

Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on asettanut OP Ryhmälle EU:n kriisinratkaisuasetauksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaateen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on vuodesta 2022 alkaen 22 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vuoden 2024 alusta alkaen subordinaatiovaade on 24 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 3,5 prosenttia lisäpääomavaatimuksia (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 7,0 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 2,3 miljardia euroa. MREL-vaade oli RWA-perusteinen ja subordinaatiovaade LRE-perusteinen. OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 4,5 miljardia euroa. SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.3.2022

Luokitus-laitos	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.

OP Ryhmän menestys perustuu asiakkaiden ja muiden sidosryhmien luottamukseen, pääomien ja likviditeetin riittävyteen sekä monipuoliseen tietoon asiakkaista. 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, geopoliittiset tekijät sekä ja teknologian nopea kehitys.

Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia sekä muita ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä 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 Yrityspankille ei aiheutunut toteutuneista operatiivisista riskeistä merkittäviä tappioita. Muiden riskien osalta riskiasemaa käydään läpi tarkemmin pankkitoiminta- ja Ryhmätoiminnot-kohtaisesti. Pankkitoiminta sisältää liiketoimintasegmentit: Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia.

Arvio Ukrainan sodan vaikutuksista OP Yrityspankin riskeihin

Venäjän hyökkäys Ukrainaun vaikuttaa OP Yrityspankin tuottoihin ja riskeihin välillisesti pääosin asiakkaiden muuttuneen tilanteen ja yleisen markkinatilanteen myötä. Vaikutuksia voi tulla muun muassa seuraavista syistä:

- saamisten arvonalentumisten kasvu luottokannan laadun muutoksista
- sijoitusten arvon laskun vaikutus sijoitustoiminnan tuottoihin
- kattavien pakotteiden ja vastapakotteiden vaikutukset OP Yrityspankkiin tai sen asiakkaiden toimintaan
- tukkuvarainhankinnan saatavuus ja hinta
- OP Yrityspankkiin tai sen asiakkaisiin kohdistuvat kyberhyökkäykset.

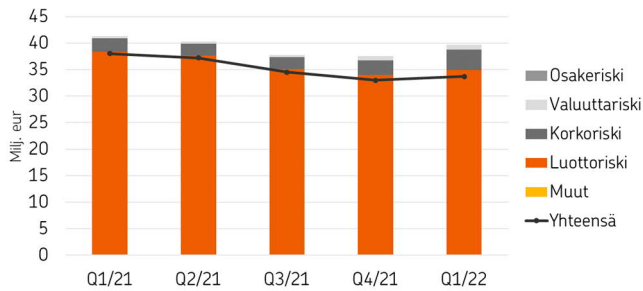
Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

Pankkitoiminnan luottoriskiasema säilyi Ukrainan sodasta huolimatta vakaana ja riskitasoltaan maltillisena, mutta riski negatiiviselle kehitykselle on olemassa. Toistaiseksi syvempiin ongelmiin joutuneiden asiakkaiden määrä on pysynyt maltillisena ja rajautunut tietyille toimialoille (rakentaminen, maatalous, kuljetus ja energia), jolloin luottokannan yleinen laatu on pysynyt hyvänä.

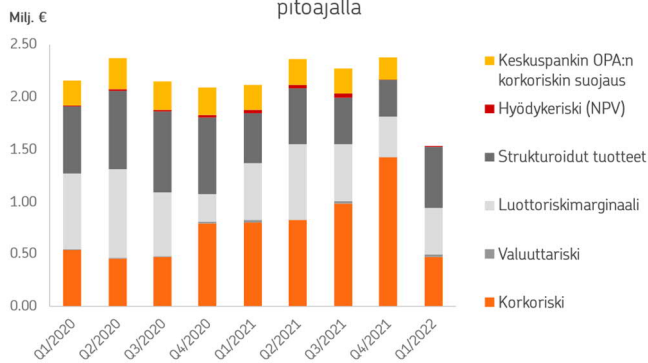
Pankkitoiminnan pitkäaikaisten sijoitusten markkinariskitaso on noussut katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella. Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 34 miljoonaa euroa (33). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin ja pankkitoiminnan pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset sekä niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markets-toiminnan korkoriskiä pienennettiin alkuvuonna. Tämä näkyy markkinariskiä mittaavan Expected Shortfall (ES) -luvun laskuna verrattuna edeltävään vuosineljännekseen. Taustalla on korkomarkkinoiden epävarma tilanne.

Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla



Vuoden 2022 riskipolitiikassa luovuttiin OPA:n korkoriskin suojaus ES-limiitistä.

Pankkitoiminnan rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 53 miljoonaa euroa (-10) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena 1 miljoona euroa (89) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, mrd. €			0,17	0,18	0,17	0,18	0,09	0,09	0,08	0,09
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, mrd. €			0,36	0,31	0,36	0,31	0,12	0,09	0,24	0,22
Lainanhoitojoustosaamiset, mrd. €	0,14	0,19	0,19	0,14	0,34	0,32	0,09	0,09	0,24	0,24
Yhteensä, mrd. €	0,14	0,19	0,72	0,63	0,86	0,81	0,30	0,27	0,57	0,55

Tunnuslukuja

	31.3.2022	31.12.2021
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,42	2,29
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,02	1,77
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,40	0,52
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	16,6	22,9
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	44,0	41,5

OP Yrityspankki Oyj:llä oli ensimmäisen neljänneksen lopussa 7 (7) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 3,5 miljardia euroa (3,5). 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 3,9 miljardia euroa (3,7), joka oli 9,8 prosenttia (9,3) Yrityspankki-segmentin pankkitoiminnan vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän osavuositarkastuksessa.

Ryhmätöiminnot

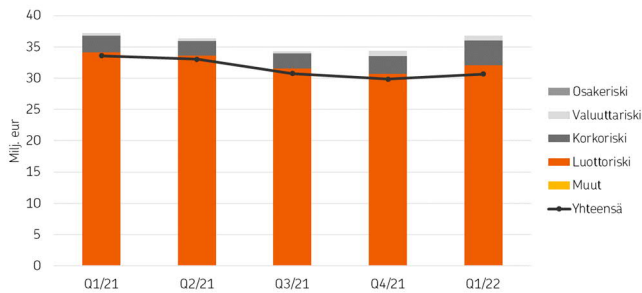
Ryhmätöiminnot -segmentin keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävien markkinariskitekijä on

luottoriskimarginaalien muutosten vaikutukset likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitus- ja maksuvalmius on vahva.

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) nousi katsauskaudella. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 31 miljoonaa euroa (30). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset ja niiden korkoriskiä suojaavat johdannaissojimat.

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 221 prosenttia (212) katsauskauden lopussa.

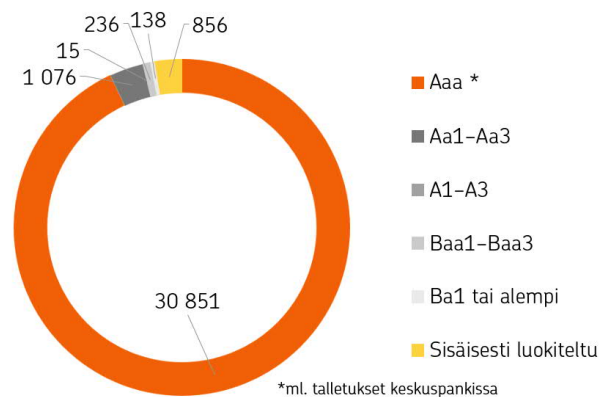
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 125 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservi

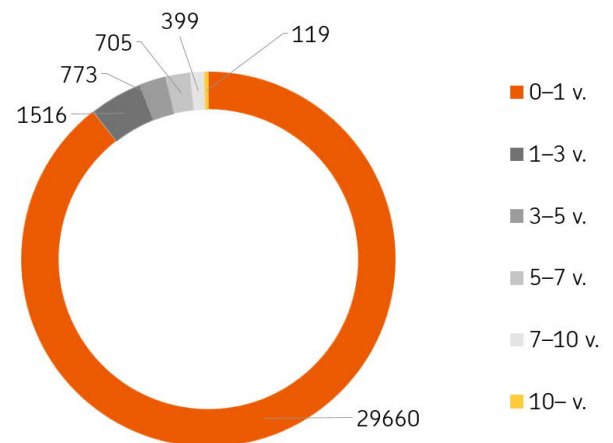
Mrd. €	31.3.2022	31.12.2021	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	29,0	32,6	-11,2
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	2,7	4,0	-33,4
Vakuuskelpoiset yritysluotot	0,0	0,0	-
Yhteensä	31,7	36,7	-13,6
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	1,5	1,0	52,9
Likviditeettireservi markkina-arvoin	33,2	37,6	-11,9
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,4	-0,3	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	32,8	37,3	-12,2

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

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.3.2022, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.3.2022, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 20,0 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut kasvoivat katsauskauden aikana 20,3 miljoonaa euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Segmenttien tulos

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

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Tulos ennen veroja oli -33 miljoonaa euroa (65).
- Tuotot pienenevät 63,0 prosenttia 40 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 0,4 prosenttia 53 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot pienenevät -2 miljoonaan euroon (49). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvomuutokset heikensivät tulosta 3 miljoonaa euroa (12).
- Kulut kasvoivat 16,0 prosenttia 44 miljoonaan euroon (38). Vakausmaksun osuus kasvusta oli 4 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 10,6 prosenttia 15,5 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 29 miljoonaa euroa (5).

Avainlukuja

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021	Muutos, %	1-12/2021
Korkokate	53	52	0,4	213
Nettopalkkiotuotot	-13	-1	-890,2	-31
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2	49	-	167
Liiketoiminnan muut tuotot	2	7	-74,6	70
Tuotot yhteensä	40	107	-63,0	420
Henkilöstökulut	9	8	8,1	36
Poistot ja arvonalentumiset	2	2	-1,3	7
Liiketoiminnan muut kulut	34	28	19,2	78
Kulut yhteensä	44	38	16,0	121
Saamisten arvonalentumiset	-29	-5	531,4	-38
Tulos ennen veroja	-33	65	-	261
Kulu-tuotto-suhde, %	111,1	35,5	-75,6*	28,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-0,54	1,05	-1,59*	1,29
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	-0,54	1,05	-1,59*	1,29
	31.3.2022	31.3.2021	Muutos, %	31.12.2021
Luottokanta, mrd. €	15,5	14,0	10,6	15,2

*Suhdeluvun muutos

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetinhallintapalveluja. 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 henkilöasiakkaille.

Yrityspankin panostukset kestävä talouden edistämiseen kasvattivat vastuullisen rahoituksen sitoumuskantaa 3,5 miljardiin euroon (3,0).

Geopoliittisen tilanteen ja inflaatio-odotusten aiheuttama korkomarkkinaepävarmuus on pitänyt korkosuojien myynnin ennätyskallisen korkealla tasolla.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentin suorat vastuut Venäjälle ovat pienet. Epäsuoria vaikutuksia markkinakehityksestä näkyi trading-positioiden tuloksissa.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja oli -33 miljoonaa euroa (65). Tuotot pienenevät 63,0 prosenttia. Kulut kasvoivat 16,0 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde heikkeni vertailukaudesta 111,1 prosenttiin (35,5).

Korkokate kasvoi 0,4 prosenttia 53 miljoonaan euroon (52). Segmentin luottokanta kasvoi vuodessa 10,6 prosenttia ja oli 15,5 miljardia euroa (14,0). Nettopalkkiotuotot pienenevät -13 miljoonaan euroon (-1) OP Ryhmälle maksettävien palkkiokulujen kasvettua.

Sijoitustoiminnan nettotuotot pienenevät -2 miljoonaan euroon (49) johdannaisliiketoiminnan tuottojen laskun seurauksena.

Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 2 miljoonaan euroon (7). Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti vertailukaudella TLTRO III -rahoituksen lisämarginaali.

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 29 miljoonaa euroa (5). Ukrainan sodan välilliset vaikutukset kasvattivat saamisten arvonalentumisia.

Kulut olivat 44 miljoonaa euroa (38). Henkilöstökulut kasvoivat 8,1 prosenttia 9 miljoonaan euroon (8). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 19,2 prosenttia 34 miljoonaan euroon (28). Vakauserä kasvoi 4 miljoonaa euroa 17 miljoonaan euroon.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Tulos ennen veroja oli 17 miljoonaa euroa (30).
- Tuotot kasvoivat 5,6 prosenttia 60 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 6,2 prosenttia 40 miljoonaan euroon.
- Kulut pienenevät 32 miljoonaan euroon (33).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 5,0 prosenttia 8,2 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 11 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 5 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen järjestelmien kehittämiseen.

Avainlukuja

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021	Muutos, %	1-12/2021
Korkokate	40	37	6,2	155
Nettopalkkiotuotot	15	14	9,0	58
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	-100	0
Liiketoiminnan muut tuotot	6	6	-5,6	18
Tuotot yhteensä	60	57	5,6	231
Henkilöstökulut	7	6	3,8	26
Poistot ja arvonalentumiset	1	1	-37,5	2
Liiketoiminnan muut kulut	25	25	-0,8	76
Kulut yhteensä	32	33	-1,0	104
Saamisten arvonalentumiset	-11	5	-	-37
Tulos ennen veroja	17	30	-44,3	90
Kulu-tuotto-suhde, %	53,5	57,0	3,6*	44,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,62	1,16	-0,54*	1,10
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	0,62	1,16	-0,54*	1,10
	31.3.2022	31.3.2021	Muutos, %	31.12.2021
Luottokanta, mrd. €	8,2	7,8	5,0	8,0
Talletukset, mrd. €	13,5	11,9	13,3	14,9

*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 OP lanseerasi ensimmäisenä pankkina Suomessa palvelun, jonka avulla yritykset voivat itse seurata ulkomaanmaksujensa etenemistä ja kuluja reaaliajassa. OP:n monipankkiominaisuus laajenee, ja yritykset pääsevät tarkastelemaan tilitietoja sekä tekemään maksuja kotimaisten pankkien lisäksi useiden pohjoismaisten ja eurooppalaisten pankkien tileiltä.

Luottokanta kasvoi vuodessa 5,0 prosenttia 8,2 miljardiin euroon. Talletuskanta kasvoi vuodessa 13,3 prosenttia 13,5 miljardiin euroon.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentin suorat vastuut Venäjälle rajoittuvat trade finance-liiketoimintaan ja ovat pienet.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja oli 17 miljoonaa euroa (30). Tuotot kasvoivat 5,6 prosenttia. Kulut pienenevät 1,0 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 53,5 prosenttiin (57,0).

Korkokate kasvoi 6,2 prosenttia 40 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti rahoitusyhtiötuotteiden korkokatteen kasvu. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 15 miljoonaan euroon (14). Liiketoiminnan muut tuotot, 6 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla.

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 11 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 5 miljoonaa euroa. Ukrainan sodan välilliset vaikutukset kasvattivat saamisten arvonalentumisia.

Kulut olivat 32 miljoonaa euroa (33). Henkilöstökulut kasvoivat 3,8 prosenttia 7 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut, 25 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. ICT-kulut pienenevät 2 miljoonaa euroa vertailukaudesta, mutta vakaussmaksu kasvoi 3 miljoonaa euroa 8 miljoonaan euroon.

Baltia

- Tulos ennen veroja oli 2 miljoonaa euroa (3).
- Tuotot kasvoivat 67,5 prosenttia 14 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 74,7 prosenttia 12 miljoonaan euroon.
- Kulut kasvoivat 55,6 prosenttia 10 miljoonaan euroon. Vakausmaksun osuus kasvusta oli 1 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 12,7 prosenttia 2,6 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoona euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksuliikejärjestelmän kehitykseen.

Avainlukuja

Milj. €	1–3/2022	1–3/2021	Muutos, %	1–12/2021
Korkokate	12	7	74,7	33
Nettopalkkiotuotot	3	2	64,9	9
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	0	8,0	0
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	-	0
Tuotot yhteensä	14	9	67,5	42
Henkilöstökulut	2	1	50,8	6
Poistot ja arvonalentumiset	1	1	5,2	2
Liiketoiminnan muut kulut	7	4	62,9	14
Kulut yhteensä	10	6	55,6	22
Saamisten arvonalentumiset	-3	1	-	0
Tulos ennen veroja	2	3	-35,5	20
Kulu–tuotto-suhde, %	67,8	73,0	5,2*	52,8
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,27	0,46	-0,19*	0,71
Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, %	0,27	0,46	-0,19*	0,71
	31.3.2022	31.3.2021	Muutos, %	31.12.2021
Luottokanta, mrd. €	2,6	2,3	12,7	2,4
Talletukset, mrd. €	0,6	0,6	-7,6	0,7

Vertailukauden luvuista puuttuvat Baltian tytäryhtiöiden luvut, jotka fuusioituivat lokakuussa 2021 OP Yrityspankkiin.

*Suhdeluvun muutos

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

Segmentin luottokanta kasvoi vuodessa 12,7 prosenttia 2,6 miljardiin euroon. Talletuskanta laski vuodessa 7,6 prosenttia 0,6 miljardiin euroon.

Merkittävimmät kehityspanostukset vuonna 2022 kohdistuvat erityisesti maksuliikejärjestelmän parantamiseen ja siinä etenkin pikamaksujen kehittämiseen.

Baltia-segmentin suorat vastuut Venäjälle ovat pienet. Asiakkaiden luottoriskiaseman seuranta on tehostettu Venäjän hyökättyä Ukrainaan.

Katsauskauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja oli 2 miljoonaa euroa (3). Tuotot kasvoivat 67,5 prosenttia. Kulut kasvoivat 55,6 prosenttia. Kulu–tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 67,8 prosenttiin (73,0).

Korkokate kasvoi 12 miljoonaan euroon (7). Luottokanta kasvoi vuodessa 12,7 prosenttia. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (2).

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia palautui 1 miljoona euroa.

Kulut olivat 10 miljoonaa euroa (6). Henkilöstökulut kasvoivat 50,8 prosenttia 2 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 62,9 prosenttia 7 miljoonaan euroon. ICT-kulut kasvoivat 1 miljoonaa euroa ja vakausmaksu kasvoi 1 miljoonaa euroa 4 miljoonaan euroon.

Ryhmätöiminnöt

- Tulos ennen veroja oli -3 miljoonaa euroa (-33).
- Maksuvalmius säilyi vahvana.

Avainlukuja

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021	Muutos, %	1-12/2021
Korkokate	-10	-20	-	11
Nettopalkkiotuotot	-1	-1	-	-5
Sijoitustoiminnan nettotuotot	9	0	-	1
Liiketoiminnan muut tuotot	6	4	63,2	19
Tuotot yhteensä	4	-16	-	27
Henkilöstökulut	0	1	-49,4	4
Muut kulut	7	16	-57,6	127
Kulut yhteensä	7	17	-57,2	132
Saamisten arvonalentumiset	0	0	361,5	0
Tulos ennen veroja	-3	-33	-	-105
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettoraohitusasema, mrd. €	-14,0	-9,7	-	-13,1

Ryhmätöimintoihin 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. Ryhmätöiminnossa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

Katsauskauden tulos

Ryhmätöiminnöt-segmentin tulos ennen veroja oli -3 miljoonaa euroa (-33). Tulos ennen veroja käyvin arvo oli -25 miljoonaa euroa (-38).

Korkokate oli 10 miljoonaa euroa negatiivinen (-20). Korkokatetta kasvatti markkinariskiposition vertailukautta parempi tulos sekä vertailukauden jälkeen eräänntyneiden pääomalojen kustannuksen poistuminen. Ehdollinen TLTRO-lisäkorko paransi korkokatetta 3 miljoonaa euroa (1).

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 9 miljoonaa euroa (0). Sijoitustoiminnan nettotuotot sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 9 miljoonaa euroa (3).

Katsauskauden muita kuluja vertailukauteen nähden vähensi OP Ryhmän sisällä välitettävän TLTRO-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin määrän pieneneminen.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli maaliskuun lopussa 36 korkopistettä (34).

OP Yrityspankilla oli maaliskuun lopussa TLTRO III -rahoitusta yhteensä 16,0 miljardia euroa.

OP Yrityspankki laski tammikuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior non-preferred -ehtoisen joukkovelkakirjalainan 5,5 vuoden maturiteetilla.

Tammi-maaliskuussa OP Yrityspankissa laskettiin liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 0,5 miljardia euroa (1,3).

TLTRO III -rahoituksen kokonais 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. Nettoluotonannon kasvun jälkimmäinen tarkastelukausi päättyi 31.12.2021, jolloin OP Ryhmä arvioi täyttäneensä kriteerit. Arvion päivittämisestä seurannut kertaluontoinen tulosvaikutus kirjattiin 31.12.2021 päättyneellä katsauskaudella IFRS 9 -standardin mukaisesti.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 14,0 miljardia euroa (-13,1) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Määrää kasvatti jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemien talletusten määrän kasvu.

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

ICT-investoinnit

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

OP Yrityspankin palvelukehittämiseen ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 24 miljoonaa euroa (25). Nämä sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot yhteensä olivat 4 miljoonaa euroa (4). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu (0).

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän osavuositarkastuksen liiketoimintasegmenttikohtaisiin osioihin.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 789 henkilöä (767).

Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.3.2022	31.12.2021
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	304	290
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	315	312
Baltia	129	125
Ryhmätöiminnot	41	40
Yhteensä	789	767

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostuu vuonna 2022 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahoston mittareissa. Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Hallinnointi ja johto

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

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.3.2022 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen, Helsingin Seudun Osuuspankin toimitusjohtaja Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri ja OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne.

Vesa Aho luopui hallituksen jäsenyydestä 1.3.2022 alkaen. Olli-Pekka Saario luopui hallituksen jäsenyydestä 2.3.2022 alkaen.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2022 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

Varsinaisen yhtiökokouksen päätöksiä

Varsinainen yhtiökokous 2.3.2022 vahvisti vuoden 2021 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 2021 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.

Loppuvuoden näkymät

Maailmantalous kasvoi vuoden alussa hyvää vauhtia. Talouden nopea elpyminen koronapandemian aiheuttamasta kriisistä nosti kuitenkin raaka-aineiden hintoja ja kiihdytti inflaatiota. Covid-19-tartunnat ja niistä seuranneet rajoitustoimet heikensivät yhä talouskehitystä niin palvelualoilla kuin tuotantoketjujen ongelmista kärsivillä teollisuuden aloilla. Venäjän hyökättyä Ukrainaan raaka-aineiden hintojen nousu jyrkentyi ja inflaatio nopeutui entisestään.

Rahoitusmarkkinoilla osakurssit laskivat ja markkinakorot nousivat ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Venäjän aloittaman hyökkäyssodan aiheuttama välitön epävarmuuden lisääntyminen markkinoilla jäi lyhytaikaiseksi.

Talouden näkymiä varjostaa poikkeuksellinen epävarmuus. Koronapandemia, Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja raaka-aineiden hintojen voimakas kallistuminen muodostavat tilanteen, jossa kaikkien tekijöiden yhteisvaikutusta on hyvin vaikea ennakoita.

Lähiaikoina inflaation odotetaan pysyvän korkealla ja talouden kasvun hidastuvan, mutta niin Suomessa kuin euroalueella yleisen taloustilanteen pysyvän kohtalaisen hyvänä. Vuoden kuluessa rahapolitiikan arvioidaan kiristyvän ja korkojen jatkavan nousua.

Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät Ukrainan sodan, 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 puolivuositiedotteissa.

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

Tunnuslukujen laskentakaavat

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
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, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}} \times 100$	Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
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), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.
Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.

<p>Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %</p>	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.</p>
<p>Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %</p>	$\frac{\text{Likvidit varat}}{\text{Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.</p>
<p>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %</p>	$\frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$	<p>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.</p>
<p>Järjestämättömät saamiset vastuista, %</p>	$\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia ja muita riskilliseksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajoustoja. Lainanhoitajoustopot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömät saamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p>
<p>Ongelmasaamiset vastuista, %</p>	$\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisia, muita riskilliseksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin tai terveisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitajoustoja. Lainanhoitajoustopot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitajoustopot lisäksi ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitajoustopot tai saamiset, joissa lainanhoitajoustopot on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi. Ongelmasaamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p>
<p>Terveet lainanhoitajoustopot vastuista, %</p>	$\frac{\text{Terveet lainanhoitajoustopot (brutto)}}{\text{Vastuut katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitajoustopot saamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitajoustopot saamisia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitajoustopot tai saamiset, joissa lainanhoitajoustopot on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitajoustopot saamisiksi.</p>

Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset.</p> <p>Terveitä lainanhoitojoustosaamisia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.</p>
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa}} \times 100$	<p>Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitojoustosaamiset.</p>
Luotto- ja takauskanta	Luottokanta + takauskanta	<p>Tunnusluku kuvaa annettujen luottojen ja takausten yhteismäärää.</p>
Vastuut	Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	<p>Ongelmasaamisten ja järjestämättömien saamisten suhteutusperusteena käytetään luotto- ja takauskannan, korkosaamisten sekä käyttämättömien luottojärjestelyiden (nostamattomat luotot ja nostovarot) summaa.</p>
Muut vastuut	Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt	<p>Luotto- ja takauskannan lisäksi vastuita muodostuu korkosaamisista sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä (nostamattomat luotot ja nostovarot).</p>

Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	31.3.2022	31.12.2021
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 184	4 296
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	5	1
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 189	4 297
Aineettomat hyödykkeet	-9	-12
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-46	-35
Ennakoitu voitonjako		-80
ECL - odotetut tappiot alijäämä	-94	-72
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-6	-1
Ydinpääoma (CET1)	4 034	4 098
Pääomalainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä		
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)		
Ensisijainen pääoma (T1)	4 034	4 098
Debentuurilainat	1 308	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	117	141
ECL - odotetut tappiot ylijäämä	44	16
Toissijainen pääoma (T2)	1 469	1 464
Omat varat yhteensä	5 503	5 562

Kokonaisriski, milj. €	31.3.2022	31.12.2021
Luotto- ja vastapuoliriski	23 574	23 947
Standardimenetelmä (SA)	2 967	3 118
Valtio- ja keskuspankkivastuut	23	40
Luottolaitosvastuut	6	5
Yritysvastuut	2 837	2 966
Vähittäisvastuut	49	52
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset		
Muut	52	55
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)	20 606	20 829
Luottolaitosvastuut	1 253	1 194
Yritysvastuut	17 014	17 242
Vähittäisvastuut	1 872	1 940
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	69	63
Muut	398	391
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	1 470	1 380
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 028	1 040
Vastuun arvonoikaus (CVA)	213	204
Kokonaisriski yhteensä	26 285	26 570

Suhdeluvut, %	31.3.2022	31.12.2021
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	15,3	15,4
Tier1-vakavaraisuussuhde	15,3	15,4
Vakavaraisuussuhde	20,9	20,9
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.3.2022	31.12.2021
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	15,3	15,4
Tier1-vakavaraisuussuhde	15,3	15,4
Vakavaraisuussuhde	20,5	20,4
Pääomavaatimus, milj. €	31.3.2022	31.12.2021
Omat varat	5 503	5 562
Pääomavaatimus	2 764	2 792
Puskuri pääomavaatimukseen	2 739	2 770

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

TAULUKKO-OSA

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-3/2022	1-3/2021
Korkokate	3	94	77
Nettopalkkiotuotot	4	3	13
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	7	49
Liiketoiminnan muut tuotot		12	11
Tuotot yhteensä		116	150
Henkilöstökulut		18	16
Poistot ja arvonalentumiset		3	3
Liiketoiminnan muut kulut	6	70	67
Kulut yhteensä		91	87
Saamisten arvonalentumiset	7	-42	2
Tulos ennen veroja		-17	65
Tuloverot		-3	12
Kauden tulos		-14	53

Laaaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-3/2022	1-3/2021
Kauden tulos		-14	53
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		3	2
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käyvän arvon rahaston muutos			
Käypään arvoon arvostamisesta		-21	1
Rahavirran suojauksesta		-5	-3
Tuloverot			
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		-1	0
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon arvostamisesta		4	0
Rahavirran suojauksesta		1	1
Kauden laaja tulos		-32	53

Tase

Milj. €	Liite	31.3.2022	31.12.2021
Käteiset varat		29 148	32 789
Saamiset luottolaitoksilta		13 610	13 419
Johdannaissopimukset	14	3 677	3 712
Saamiset asiakkailta		26 636	26 236
Sijoitusomaisuus		16 654	17 373
Aineettomat hyödykkeet		9	12
Aineelliset hyödykkeet		5	5
Muut varat		1 226	1 274
Verosaamiset		3	
Varat yhteensä		90 968	94 820
Velat luottolaitoksille		42 885	42 660
Johdannaissopimukset		3 036	2 669
Velat asiakkaille		15 968	18 357
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8	20 599	22 630
Varaukset ja muut velat		2 513	1 874
Verovelat		315	339
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 468	1 994
Velat yhteensä		86 784	90 524
Oma pääoma			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	9	21	42
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		2 716	2 807
Oma pääoma yhteensä		4 184	4 296
Velat ja oma pääoma yhteensä		90 968	94 820

Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voltagevarat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Kauden laaja tulos		-2		55	53
Kauden tulos				53	53
Muut laajan tuloksen erät		-2		2	0
Oma pääoma 31.3.2021	428	21	1 019	2 605	4 073

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voltagevarat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	428	42	1 019	2 807	4 296
Kauden laaja tulos		-21		-11	-32
Kauden tulos				-14	-14
Muut laajan tuloksen erät		-21		3	-18
Voitonjako				-80	-80
Oma pääoma 31.3.2022	428	21	1 019	2 716	4 184

Rahavirtalaskelma

MIJ. €	1-3/2022	1-3/2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	-14	53
Oikaisut kauden tulokseen	238	267
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-377	-1 637
Saamiset luottolaitoksilta	-73	-1 909
Johdannaisoppimukset	-79	-7
Saamiset asiakkailta	-486	12
Sijoitusomaisuus	213	48
Muut varat	48	220
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-1 211	6 829
Velat luottolaitoksille	523	7 170
Johdannaisoppimukset	239	143
Velat asiakkaille	-2 388	-687
Varaukset ja muut velat	415	203
Maksetut tuloverot	-19	-8
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-1 382	5 504
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0	0
B. Investointien rahavirta yhteensä	0	0
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-505	-10
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-1 640	688
Maksetut osingot	-80	
Vuokrasopimusvelat	0	0
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2 225	677
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-3 607	6 182
Rahavarat kauden alussa	32 891	21 842
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	83	-199
Rahavarat kauden lopussa	29 367	27 824
Saadut korot	156	178
Maksetut korot	-99	-168
Rahavarat		
Käteiset varat	29 148	27 628
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	220	196
Yhteensä	29 367	27 824

Liitetaulukot

1. Laatumisperiaatteet
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. Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin Osavuositarkastukset ja vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

Vuoden 2022 alusta lähtien Muu toiminta -segmentin uusi nimi on Ryhmätoiminnot-segmentti.

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

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

1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Odotettavissa olevat luottotappiot

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

- oikeiden ECL-mallien valinta niin, että mallit kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin
- malleissa tehdyt erilaiset oletukset ja asiantuntija-arviot
- ECL-mallien parametrien estimointimenetelmien valinta
- sopimuksen maturiteetin määrittäminen eräpäivätoimille luotoille (valmiusluotot)
- käytettävissä olevan mallinnusaineiston ja datan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen
- sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla
- makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa
- makroekonomisten skenaarioiden ja niiden todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen
- esimerkiksi koronaviruspandemian takia tiettyyn toimialaan kohdistetut johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset
- vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella tehdyt johdon harkintaan perustuvat vakuusarvon alennukset.

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

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

Varsinainen ECL-lukujen laskenta suoritetaan ECL-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 (management overlay) suoraan ECL-lukuihin (ns. post model adjustments) on tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoinnaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa. Nykyiset ECL-mallit eivät huomioi kestävä kehityksen (Environmental, Social ja Governance, ESG) riskejä erillisenä komponenttina.

Muilta kuin edellä esitetyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2021 tilinpäätökseen.

Liitteessä 7. Saamisten arvonalentumiset kerrotaan tehdyistä Ukrainaan sotaan liittyvistä valinnoista odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.

2. 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.

Liite 2. Segmenttiraportointi

Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi-maalisku 2022, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkokate	53	40	12	-10		94
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	-1	-12	0	12		
Nettopalkkiotuotot	-13	15	3	-1		3
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2	0	0	9		7
Liiketoiminnan muut tuotot	2	6	0	6	-2	12
Tuotot yhteensä	40	60	14	4	-2	116
Henkilöstökulut	9	7	2	0		18
Poistot ja arvonalentumiset	2	1	1	0		3
Liiketoiminnan muut kulut	34	25	7	6	-2	70
Kulut yhteensä	44	32	10	7	-2	91
Saamisten arvonalentumiset	-29	-11	-3	0		-42
Tulos ennen veroja	-33	17	2	-3		-17

Tulos tammi-maalisku 2021, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Raholitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkokate	52	37	7	-20		77
josta sisäiset nettotulokset ennen veroja	4	-7	0	3		
Nettopalkkiotuotot	-1	14	2	-1		13
Sijoitustoiminnan nettotuotot	49	0	0	0		49
Liiketoiminnan muut tuotot	7	6	0	4	-7	11
Tuotot yhteensä	107	57	9	-16	-7	150
Henkilöstökulut	8	6	1	1		16
Poistot ja arvonalentumiset	2	1	1	0		3
Liiketoiminnan muut kulut	28	25	4	15	-7	67
Kulut yhteensä	38	33	6	17	-7	87
Saamisten arvonalentumiset	-5	5	1	0		2
Tulos ennen veroja	65	30	3	-33		65

Tase 31.3.2022, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	138	45	28 953		29 148
Saamiset luottolaitoksilta	0	229	0	13 381		13 610
Johdannaissopimukset	3 461			217		3 677
Saamiset asiakkailta	15 479	8 163	2 557	438		26 636
Sijoitusomaisuus	551	0	0	16 103		16 654
Aineettomat hyödykkeet	4	3	1	1		9
Aineelliset hyödykkeet	0	1	3	1		5
Muut varat	277	338	9	602		1 226
Verosaamiset	0	0	0	3		3
Varat yhteensä	19 869	8 878	2 523	59 698		90 968
Velat luottolaitoksille	3	139	0	42 742		42 885
Johdannaissopimukset	2 794			243		3 036
Velat asiakkaille	3	13 495	556	1 915		15 968
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 343			19 255		20 599
Varaukset ja muut velat	784	321	80	1 327		2 513
Verovelat	1	0	2	313		315
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 468		1 468
Velat yhteensä	18 310	522	638	67 315		86 784
Oma pääoma						4 184

Tase 31.12.2021, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	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		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

Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	1	10
Saamiset asiakkailta		
Lainat	94	88
Rahoitusleasingsaamiset	8	6
Arvoltaan alentuneet lainat ja muut sitoumukset		
Yhteensä	102	94
Saamistodistukset		
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	12	13
Jaksotettu hankintameno	-5	0
Yhteensä	7	13
Johdannaissopimukset		
Käyvän arvon suojaus	-24	-27
Rahavirran suojaus	0	
Muut	1	2
Yhteensä	-23	-26
Velat luottolaitoksille		
Negatiiviset korot	31	18
Velat asiakkaille		
Negatiiviset korot	11	9
Muut	2	1
Yhteensä	131	119
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	10	18
Velat asiakkaille	-2	-2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	16	25
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Pääomalainat		0
Muut	12	16
Yhteensä	12	16
Johdannaissopimukset		
Käyvän arvon suojaus	-38	-41
Muut	-6	-10
Yhteensä	-44	-51
Saamiset luottolaitoksilta		
Negatiiviset korot	41	37
Muut	1	1
Yhteensä	34	43
Korkokate ilman suojauslaskennan arvostuseriä	97	76
Suojaavat johdannaiset	-147	-51
Suojauskohteiden arvonmuutokset	144	51
Korkokate yhteensä	94	77

Liite 4. Nettopalkkiotuotot

Tammi-maaliskuu 2022, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Palkkiotuotot						
Luotonanto	6	3	1	0		10
Talletukset	0	0	1	0		1
Maksuliike	0	8	0	0		8
Arvopapereiden välitys	8					8
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	1			0		1
Rahastopalkkiot	0	0		0		0
Omaisuu denhoito	1	0	0			1
Lainopilliset palvelut	0					0
Takaukset	0	2	1	0		3
Muut		2	0			2
Yhteensä	16	15	3	0		34
Palkkiokulut						
Luotonanto		0		0		0
Maksuliike	0	0	0	0		0
Arvopapereiden välitys	1			0		1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0			0		0
Omaisuu denhoito	0			1		1
Takaukset			0			0
Johdannaiset	27					27
Muut	1			0		1
Yhteensä	29	1	0	1		31
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-13	15	3	-1		3

Tammi-maaliskuu 2021, mlj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Palkkiotuotot						
Luotonanto	7	4	0	0		12
Talletukset	0	0	1	0		1
Maksuliike	0	8	0	0		8
Arvopapereiden välitys	9					9
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	3					3
Rahastopalkkiot	0	0		0		0
Omaisuu denhoito	1	0				1
Takaukset	1	2	0	0		3
Muut	0	1	0			1
Yhteensä	21	15	2	0		37
Palkkiokulut						
Luotonanto		0		0		0
Maksuliike	0	1	0	0		1
Arvopapereiden välitys	1			0		1
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	1			0		1
Omaisuu denhoito	0			0		0
Takaukset			0			0
Johdannaiset	19					19
Muut	1	0		0		1
Yhteensä	22	1	0	1		24
Nettopalkkiotuotot yhteensä	-1	14	2	-1		13

Liite 5. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	9	3
Yhteensä	9	3
Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat		
Saamistodistukset		
Korkotuotot ja -kulut	1	2
Arvostusvoitot ja -tappiot	-10	-2
Yhteensä	-9	0
Osakkeet ja osuudet		
Arvostusvoitot ja -tappiot	3	0
Yhteensä	3	0
Johdannaiset		
Korkotuotot ja -kulut	1	6
Arvostusvoitot ja -tappiot	3	40
Yhteensä	4	46
Yhteensä	-2	46
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	7	49

Liite 6. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021
ICT-kulut		
Tuotanto	19	21
Kehittäminen	4	4
Toimitilat	0	0
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	30	22
Palvelumaksut OP Osuuskunnalle	7	6
Ostetut palvelut	5	3
Tietoliikenne	0	0
Markkinointi	0	0
Yhteiskuntavastuu	0	0
Vakuutus- ja varmuuskulut	1	1
Muut	4	10
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	70	67
Kehittämismenot		
Milj. €	1-3/2022	1-3/2021
Kehittämisen ICT-kulut	4	4
Oman työn osuus	0	
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	4	4
Aktivoidut ICT-menot		0
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä		0
Kehittämismenot yhteensä	4	4
Poistot ja arvonalentumiset	3	3

Liite 7. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-3/2022	1-3/2021
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-1	-3
Palautukset poistetuista saamisista	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-42	4
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-42	2

Luottoriskille alttina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.3.2022

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	24 638	1 457	212	1 669	595	26 902
Saamiset asiakkailta yhteensä	24 638	1 457	212	1 669	595	26 902
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limittit						
Yrityspankki	4 127	280	56	335	76	4 539
Nostovarot ja limittit yhteensä	4 127	280	56	335	76	4 539
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	7 603	177		177	82	7 861
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	7 603	177		177	82	7 861
Saamistodistukset						
Muu toiminta	12 688	24		24		12 711
Saamistodistukset yhteensä	12 688	24		24		12 711
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	49 056	1 938	267	2 205	753	52 013

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.3.2022

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	-21	-8	-29	-301	-353
Saamiset asiakkailta yhteensä	-23	-21	-8	-29	-301	-353
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-2	-2		-2	-22	-26
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-2	-2		-2	-22	-26
Saamistodistukset***						
Muu toiminta	-1	-1		-1		-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1		-2
Yhteensä	-27	-24	-8	-31	-323	-381

* 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 31.3.2022	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Yhteensä	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	36 368	1 914	267	2 181	753	39 302
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-25	-23	-8	-31	-323	-379
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,07 %	-1,20 %	-2,90 %	-1,41 %	-42,92 %	-0,96 %
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	36 368	1 914	267	2 181	753	39 302
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-25	-23	-8	-31	-323	-379
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,07 %	-1,20 %	-2,90 %	-1,41 %	-42,92 %	-0,96 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Muu toiminta	12 688	24		24		12 711
Tappiota koskeva vähennyserä						
Muu toiminta	-1	0		0		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Muu toiminta	-0,01 %	-2,17 %		-2,17 %		-0,02 %
Saamistodistukset yhteensä	12 688	24		24		12 711
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01 %	-2,17 %		-2,17 %		-0,02 %

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvon alentumisvaiheittain 31.12.2021

Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3	Vastuut yhteensä	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet			Yhteensä
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		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
Saamiset asiakkailta yhteensä	-23	-23	-2	-25	-269
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**					
Yrityspankki	-3	-3		-3	-14
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-3		-3	-14
Saamistodistukset***					
Muu toiminta	-2	-1		-1	
Saamistodistukset yhteensä	-2	-1		-1	-2
Yhteensä	-28	-26	-2	-28	-283

* 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 31.12.2021	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	36 149	1 368	335	1 703	661
Tappiota koskeva vähennyserä					
Yrityspankki	-26	-25	-2	-27	-283
Kattavuusaste (Coverage ratio), %					
Yrityspankki	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %
Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	36 149	1 368	335	1 703	661
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-26	-25	-2	-27	-283
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %
Saamistodistukset kirjanpitoarvo					
Muu toiminta	13 160	31		31	
Tappiota koskeva vähennyserä					
Muu toiminta	-2	-1		-1	
Kattavuusaste (Coverage ratio), %					
Muu toiminta	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %	
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 %

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain 1-3/2022 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2022	36 149	1 703	661	38 513
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 032	1 020		-12
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-105		104	-2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	432	-446		-14
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-77	75	-2
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	5		-5	0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		37	-40	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1 709	23	3	1 735
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 564	-46	-23	-1 633
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	774*	-32	-22	720
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 31.3.2022	36 368	2 181	753	39 302

* Vaihe 1 positiivinen nettomuutos liittyy taseen ulkopuolisten liittimien korotuksiin.

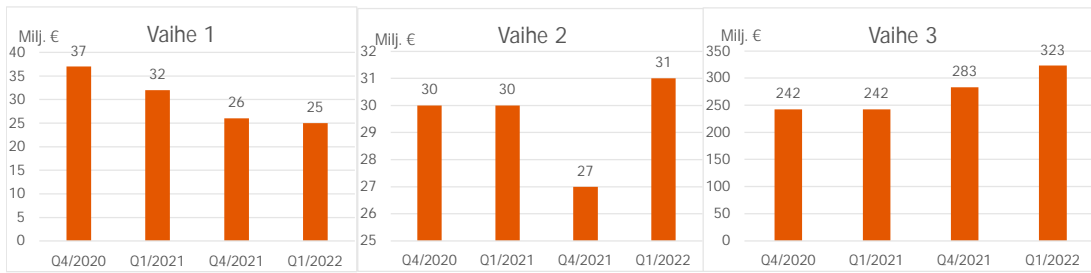
Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain 1-3/2022 aikana.

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassa- oloaika	Koko volmassa- oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022	26	27	283	337
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-1	8		7
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3		38	35
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-2		-2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-9	17	8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-1	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		1	-5	-4
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1	0	1	3
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2	-1	-7	-10
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	3	6	-3	6
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-1	3	40	42
Tappiota koskeva vähennyserä 31.3.2022	25	31	323	379

OP Yrityspankki on arvioinut Venäjän Ukrainaan kohdistuvan hyökkäyssodan aiheuttamia taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottoriskiä. Vaikutukset syntyvät mm. liiketoiminnan päättymisestä sekä energian, raaka-aineiden ja muiden tuotantokustannusten noususta. Tuloslaskelman saamisten arvonalentumiset kasvoivat 44 miljoonaa euroa 42 miljoonaan euroon (-2). Kasvusta merkittävä osa tuli Ukrainan sodan välillisistä vaikutuksista. Kasvusta 8 miljoonaa euroa koostui johdon harkintaa sisältävästä ns. "management overlay"-varauksesta kohdistuen riskillisimpiin toimialoihin eli rakentamiseen, energiaan ja kuljetukseen. Ukrainan sodan vaikutuksista odotettavissa olevien luottotappioiden määrään sisältyy vielä huomattavaa epävarmuutta.

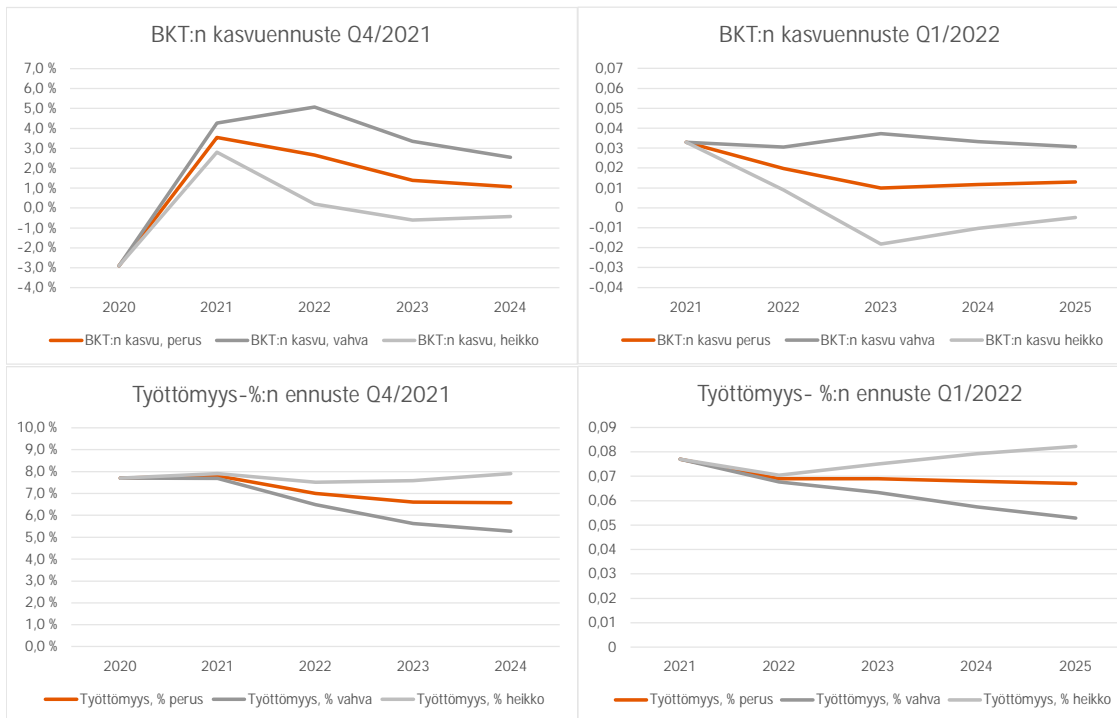
Vuoden 2021 lopussa OP Yrityspankki teki 6 miljoonan euron suuruisen ECL-lisävarauksen kohdistuen lähinnä stagella 3 oleviin liikekiinteistövarakuudellisiin saataviin. Varauksella ennakoitiin riskillisimpien liikekiinteistöjen vakuusarvoinnin päivityksestä aiheutuvaa ECL:n kasvua ja todennäköisiä maksukyvyttömyyksiä. Varausta ei ole purettu Q1 2022 aikana.

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassamistuksen odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näky Venäjän sotatoimien vaikutus vaiheissa 2 ja 3 Q1 2022.



ECL-laskennassa makroekonomiset tekijät päivitetään kvartaaleittain. ECL lasketaan kolmen eri skenaarion painotettuna keskiarvona. Skenaariopainot ovat olleet normaalilla tasolla eli heikko 20 %, perus 60 % ja vahva 20 %. Ensimmäisen vuosineljänneksen 2022 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 1.1.2022	2	0		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 31.3.2022	2	0		2

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	
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 vähennystilin pienentymiset		0	-30	-30
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	-10	-2	40	27
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021	26	27	283	337

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2021 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-913	857		-57
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-92		73	-19
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	549	-613		-64
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-134	115	-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	11		-14	-3
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		25	-28	-2
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 097	-47	-95	-1 240
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	11 579	231	50	11 861
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-7 085	-634	-81	-7 800
Opulliseksi luottotappioksi kirjatut		-3	-40	-43
Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	
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

Liite 8. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

MIJ. €	31.3.2022	31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat	9 372	10 927
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP)	4 390	3 926
Muut		
Sijoitustodistukset	295	297
Yritystodistukset	6 575	7 539
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-33	-58
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	20 599	22 630

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

Liite 9. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2021	20	2	22
Käyvän arvon muutokset	4	-3	1
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-3		-3
Laskennalliset verot	0	1	0
Päättävä tase 31.3.2021	21	-1	21

MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	43	-1	42
Käyvän arvon muutokset	-13	-5	-18
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-8		-8
Laskennalliset verot	4	1	5
Päättävä tase 31.3.2022	26	-5	21

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa 27 miljoonaa euroa (26) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli -5 miljoonaa euroa (-5). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (0). Vertailutietoina esitetään 31.3.2021 mukaiset tiedot.

Liite 10. Annetut vakuudet

Milj. €	31.3.2022	31.12.2021
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	18 111	18 320
Annetut vakuudet yhteensä*	18 111	18 320
Vakuudelliset johdannaisvelat	613	744
Vakuudelliset muut velat	16 028	16 004
Yhteensä	16 641	16 748

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 1,5 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

Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat

Varat, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttavasti	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	29 148					29 148
Saamiset luottolaitoksilta	13 610					13 610
Johdannaissopimukset			3 485		193	3 677
Saamiset asiakkailta	26 636					26 636
Saamistodistukset	3 845	12 393	397			16 635
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0	19			19
Muut rahoitusvarat	1 226					1 226
Rahoitusvarat						90 951
Muut kuin rahoitusvarat						18
Yhteensä 31.3.2022	74 464	12 393	3 900		193	90 968

Varat, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttavasti	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	32 789					32 789
Saamiset luottolaitoksilta	13 419					13 419
Johdannaissopimukset			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

Velat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		42 885		42 885
Johdannaissopimukset	2 863		174	3 036
Velat asiakkaille		15 968		15 968
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		20 599		20 599
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 468		1 468
Muut rahoitusvelat		2 299		2 299
Rahoitusvelat				86 255
Muut kuin rahoitusvelat				529
Yhteensä 31.3.2022	2 863	83 219	174	86 784

Velat, milj. €	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 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

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoon. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo maaliskuun lopussa oli noin 320 miljoonaa euroa (190) kirjanpitoarvoa pienempi (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 31.3.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		14	5	19
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	84	75	238	397
Johdannaissopimukset	2	3 579	96	3 677
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	11 074	756	564	12 393
Rahoitusinstrumentit yhteensä	11 160	4 424	903	16 487
Sijoituskiinteistöt			0	0
Yhteensä	11 160	4 424	903	16 487
Varojen käyvät arvot 31.12.2021, milj. €	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

Velkojen käyvät arvot 31.3.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Muut		0		0
Johdannaissopimukset	4	2 992	40	3 036
Yhteensä	4	2 993	40	3 037

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

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

Hierarkiatasoon 1 ryhmitellyt erät koostuvat suurimmissa pörssiissä listatuista osakkeista, 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. Hierarkiatasoon 2 luokiteltujen instrumenttien käyvä arvolla tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta, tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tähän 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. Hierarkiatasoon 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, joille noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen tasoryhmään sisällytetään kompleksisemmat OTC-johdannaiset sekä sellaiset pitkän maturiteetin johdannaiset, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloida, 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 tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Johdannaissopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	198	106	527	832
Tuloslaskelman nettotuotot	-184	-10		-195
Siirrot tasoon 3	229		89	318
Siirrot tasosta 3			-52	-52
Päättävä tase 31.3.2022	243	96	564	903

Rahoitusvelat, milj. €	Johdannaissopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2022	30	30
Tuloslaskelman nettotuotot	9	9
Päättävä tase 31.3.2022	40	40

Erittely nettotuotosta tuloslaskelmaerittäin 31.3.2022

Milj. €	Korkokate	Sijoitustulominnan nettotuotot	Laaja tuloslaskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varolista ja velolista
Realisoituneet nettotuotot	-184			-184
Realisoitumattomat nettotuotot	-20			-20
Nettotuotot yhteensä	-204			-204

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

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2022 aikana.

Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.3.2022	31.12.2021
Takaukset	339	406
Takuuvastuut	2 563	2 413
Luottolupaukset	5 407	5 678
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	644	656
Muut	494	495
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	9 447	9 649

Liite 14. Johdannaissopimukset

Johdannaiset yhteensä 31.3.2022

Milj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot*	
	< 1 v	1-5 v	> 5 v		Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	37 888	101 541	103 897	243 326	2 679	2 062
Keskusvastapuoliseltivettävät	8 370	47 234	55 419	111 023	191	186
Settled-to-market (STM)	5 739	30 518	38 985	75 241	137	120
Collateralised-to-market (CTM)	2 631	16 716	16 435	35 782	55	66
Valuuttajohdannaiset	45 173	4 657	766	50 596	792	789
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset	2			2	0	
Luottojohdannaiset	18	58		76	1	37
Muut johdannaiset	506	478	20	1 004	108	65
Johdannaiset yhteensä	83 586	106 735	104 682	295 003	3 580	2 953

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
Keskusvastapuoliseltivettävät	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

* Käyvät arvot sisältävät kertyneet korot, jotka muiden kuin kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten osalta esitetään taseessa muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliseltivetyksessä 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 yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellä on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörahasto.

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

Taloudellinen informaatio

Vuoden 2022 osavuositarkastusten julkaisupäivät:

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

Helsingissä 4.5.2022

OP Yrityspankki Oyj
Hallitus

Lisätiedot:

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

www.op.fi