

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote  
1.1.–31.12.2023



## OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2023

Liikevoitto 1–12/2023	Korkokate 1–12/2023	Luottokannan muutos vuodessa	CET1- vakavaraisuus 31.12.2023
<b>329</b> milj. €	<b>+47 %</b>	<b>-0,8 %</b>	<b>13,0 %</b>

- OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 329 miljoonaan euroon (265).
- Korkokate kasvoi 47 prosenttia 582 miljoonaan euroon (396) ja nettopalkkiotuotot 54 miljoonaa euroa 73 miljoonaan euroon (19). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 56 prosenttia 52 miljoonaan euroon (117).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 77 miljoonaa euroa 96 miljoonaan euroon (18). Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä kasvoi erityisesti rakentamiseen ja kiinteistösijoittamiseen kohdistuvien saamisten osalta.
- Liiketoiminnan kulut kasvoivat 11 prosenttia 313 miljoonaan euroon (281). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 42 prosenttia (50).
- Luottokanta laski vuodessa 0,8 prosenttia 28,1 miljardiin euroon (28,3) ja talletuskanta 0,4 prosenttia 14,6 miljardiin euroon (14,7).
- Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin liikevoitto kasvoi 198 miljoonaan euroon (186). Korkokate kasvoi 40 prosenttia 316 miljoonaan euroon (225). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 62 prosenttia 49 miljoonaan euroon (130). Nettopalkkiotuotot olivat 3 miljoonaa euroa (-49). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 4 prosenttia 131 miljoonaan euroon (126). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 44 miljoonaan euroon (1).
- Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin liikevoitto laski 126 miljoonaan euroon (138). Korkokate kasvoi 13 prosenttia 207 miljoonaan euroon (183). Nettopalkkiotuotot olivat 64 miljoonaa euroa (63). Liiketoiminnan kulut kasvoivat 16 prosenttia 122 miljoonaan euroon (105). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 37 miljoonaan euroon (12).
- Baltia-segmentin liikevoitto kasvoi 27 miljoonaan euroon (24). Korkokate kasvoi 36 prosenttia 67 miljoonaan euroon (49). Nettopalkkiotuotot, 10 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla. Liiketoiminnan kulut kasvoivat 19 prosenttia 35 miljoonaan euroon (29). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 15 miljoonaan euroon (6).
- Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -22 miljoonaa euroa (-83). Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli 13,0 prosenttia (11,9), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 4,3 prosenttiyksiköllä. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin standardimenetelmän käyttöön ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.



## OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

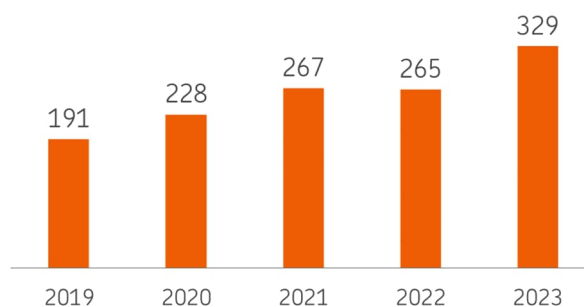
Liikevoitto (tappio), milj. €	1–12/2023	1–12/2022	Muutos, %
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	198	186	6,5
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	126	138	-9,2
Baltia	27	24	13,3
Ryhmätoiminnot	-22	-83	-
Yhteensä	329	265	24,1
Tuotot yhteensä	738	564	30,7
Kulut yhteensä	-313	-281	11,3
Kulu-tuotto-suhde, %	42,4	49,8	-7,4*
Oman pääoman tuotto (ROE), %	5,9	4,9	1,0*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,30	0,22	0,08*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
CET1-vakavaraisuus, %	13,0	11,9	1,1*
Luottokanta, milj. €**	28 076	28 309	-0,8
Takauskanta, milj. €	3 184	3 412	-6,7
Muut vastuut, milj. €	5 745	6 354	-9,6
Talletukset, milj. €	14 629	14 683	-0,4
Järjestämättömät saamiset vastuista, %**	2,2	1,5	0,7*
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %**	0,31	0,06	0,25*

Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2022 vastaavien jaksoiden lukuja. Tase- ja muiden poikkeileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2022 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

\* Suhdeluvun muutos.

\*\* Tunnuslukujen laskentakaavaa on muutettu vuoden 2023 alusta lähtien. Erä ei sisällä suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia vuoden 2023 alusta lähtien. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastaamaan nykyistä määrittelyä.

Liikevoitto, milj. €



Vuoden 2019 lukuna esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu liikevoitto.



# OP Yrityspankki Oy:n tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2023

## Selostusosa

OP Yrityspankki Oy:n avainlukuja .....	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Yrityspankin tulos.....	5
Katsauskauden keskeiset tapahtumat.....	7
Vastuullisuus.....	7
Vakavaraisuus .....	9
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö .....	11
Segmenttien tulos .....	16
Yrityspankki ja pääomamarkkinat .....	16
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike.....	18
Baltia .....	20
Ryhmätoiminnot.....	22
ICT-investoinnit.....	24
Henkilöstö ja palkitseminen.....	24
Hallinnointi ja johto.....	24
Hallituksen esitys voitonjaosta .....	25
Vuoden 2024 näkymät.....	25
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	26
Vakavaraisuustaulukot.....	30

## Taulukko-osa

Tuloslaskelma.....	32
Laaja tuloslaskelma .....	32
Tase .....	33
Oman pääoman muutoslaskelma.....	34
Rahavirtalaskelma .....	35
Liitetaulukot.....	36



## Toimintaympäristö

Vuonna 2023 maailmantalous kasvoi ennakkotietojen mukaan hieman pidemmän ajan keskiarvoa hitaammin. Suhdanekyselyiden tulokset olivat vuoden lopussa alkuvuotta heikkomat. Euroalueen BKT kasvoi hitaasti ja supistui vuoden jälkipuoliskolla. Euroalueen inflaatio hidastui joulukuussa 2,9 prosenttiin edellisvuoden lopun 9,2 prosentista.

Osakekurssit nousivat vuoden viimeisellä neljänneksellä markkinakorkojen käännyttyä laskuun ja olivat useimmissa maissa vuoden alkua korkeammalla. Suomessa osakkeiden hinnat olivat vuoden 2022 loppua matalammat.

Euroopan keskuspankki nosti ohjaukorkoaan tammi-syyskuussa useita kertoja. Syyskuun 0,25 prosenttiyksikön koron noston jälkeen talletuskorko pysyi 4,00 prosentissa loppuvuoden. 12 kuukauden euriborkorko kääntyi vuoden lopulla laskuun ja oli joulukuun lopussa 3,51 prosenttia, mikä oli vain hieman vuoden takaista korkeampi.

Suomen BKT supistui hieman vuonna 2023. Työttömyysasteen trendi nousi marraskuussa 7,6 prosenttiin vuoden 2022 lopun 6,9 prosentista. Inflaatio hidastui joulukuussa 3,6 prosenttiin vuoden 2022 joulukuun 9,1 prosentista. Korkojen nousu hidasti asuntokauppaa ja asuntojen hinnat laskivat.

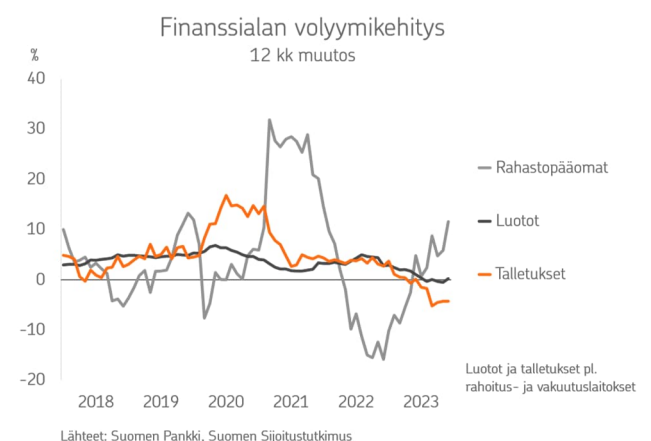
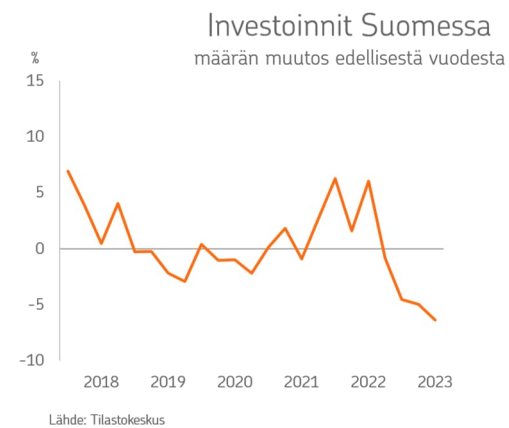
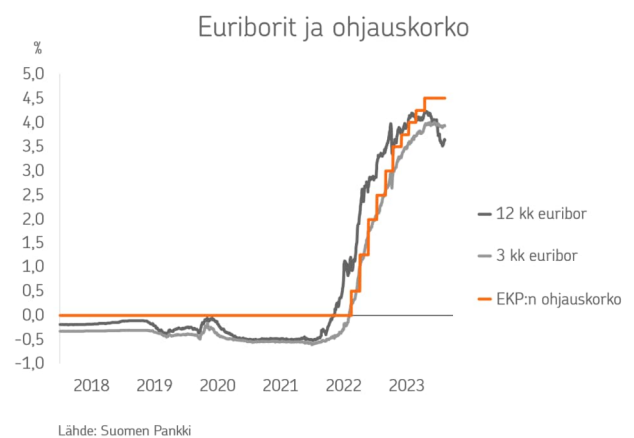
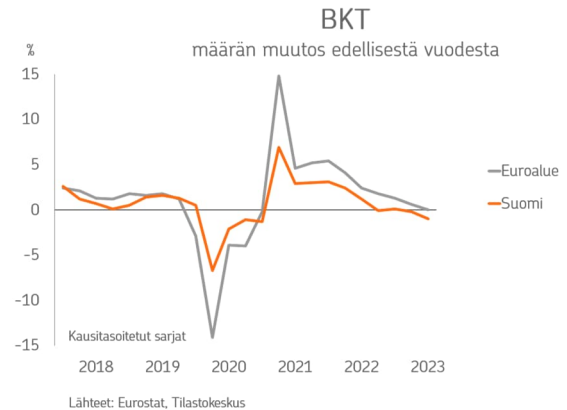
Talouden näkymät säilyvät vaisuina ja epävarmoina alkuvuonna 2024. Inflaation hidastumisen odotetaan mahdollistavan korkojen laskun, mikä luo edellytyksiä talouden elpymiselle loppuvuonna.

Lainakanta oli joulukuussa 0,4 prosenttia suurempi kuin vuotta aiemmin. Yritysluottojen määrä laski 0,6 prosenttia vuodentakaisesta. Kotitalouksien luottokanta laski 1,3 prosenttia vuoden 2022 lopusta erityisesti asuntoluottojen heikon kysynnän vuoksi. Kulutusluottojen vuosikasvu oli joulukuussa 2,5 prosenttia (3,3).

Talletusten kokonaismäärä laski vuoden 2022 lopusta 1,5 prosenttia. Yritystalletukset laskivat 8,7 prosenttia ja vastaavasti kotitaloustalletukset 2,6 prosenttia vuodentakaisesta.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi vuoden aikana 134 miljardista eurosta 149 miljardiin euroon. Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin yhteensä 3,2 miljardia euroa uutta pääomaa.

Vakuutusturvan kysyntä jatkui vakaana. Pitkään korkeana jatkunut inflaatio kasvatti vakuutusten korvauskuluja ja näkyi myös vakuutusten hinnoissa. Osakekurssien nousu maailmanlaajuisesti vahvisti vakuutusyhtiöiden kannattavuutta.





## OP Yrityspankin tulos

Milj. €	1–12/ 2023	1–12/ 2022	Muutos, %	10–12/ 2023	10–12/ 2022	Muutos, %
Korkokate	582	396	46,8	161	81	99,5
Saamisten arvonalentumiset	-96	-18	422,2	-33	-2	-
Nettopalkkiotuotot	73	19	281,4	21	6	256,6
Tuotot sijoitustoiminnasta	52	117	-55,7	-1	105	-101,3
Liiketoiminnan muut tuotot	31	32	-2,3	7	7	0,5
Henkilöstökulut	-84	-76	10,2	-23	-22	3,0
Poistot ja arvonalentumiset	-3	-9	-65,5	0	-2	-83,5
Liiketoiminnan muut kulut	-226	-196	15,2	-61	-48	27,4
Liikevoitto	329	265	24,1	70	124	-43,7

### Tammi–joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto (tulos ennen veroja) kasvoi 329 miljoonaan euroon (265). Korkokate kasvoi 46,8 prosenttia 582 miljoonaan euroon (396). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 73 miljoonaan euroon (19) palkkiokulujen laskiessa 51 miljoonaa euroa. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 55,7 prosenttia 52 miljoonaan euroon (117). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 77 miljoonaa euroa ja olivat 96 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 11,3 prosenttia 313 miljoonaan euroon (281).

Korkokate kasvoi 46,8 prosenttia 582 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat markkinakorkojen nousun seurauksena 917 miljoonaa euroa 1 281 miljoonaan euroon. Korkotuottojen kasvuun vaikuttivat lisäksi korkotuotot keskuspankkitalletuksista, ja korkotuotot saamisista luottolaitokselta yhteensä kasvoivat 1 010 miljoonaan euroon (159). OP Yrityspankin luottokanta laski 0,8 prosenttia 28,1 miljardiin euroon (28,3). Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 372 miljoonaan euroon (34). Talletuskanta pienentyi vuodessa 0,4 prosenttia 14,6 miljardiin euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta merkittävästi kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille sekä yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 24,0 miljardiin euroon (25,2). Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 4,0 miljardia euroa (4,3). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). OP Yrityspankki laski katsauskaudella liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 2,2 miljardia euroa (4,8). OP Yrityspankki maksoi Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen, yhteensä 12,0 miljardia euroa, pois ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 77 miljoonaa euroa 96 miljoonaan euroon. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä kasvoi erityisesti rakentamiseen ja kiinteistösijoittamiseen kohdistuvien saamisten osalta. Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 328 miljoonaa euroa (272). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 11 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu pääosin rakentamisen ja kiinteistöjen toimialoihin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 41 miljoonaa euroa (86). Järjestämättömät saamiset olivat 2,2 prosenttia (1,5) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta olivat 0,31 prosenttia (0,06).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 54 miljoonaa euroa ja olivat 73 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot, 136 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot luotonannosta kasvoivat 6 miljoonaa euroa 54 miljoonaan euroon, mutta palkkiotuotot arvopapereiden välityksestä laskivat 4 miljoonaa euroa 18 miljoonaan euroon. Palkkiokulut yhteensä laskivat 51 miljoonaa euroa 63 miljoonaan euroon. Palkkiokulujen laskua selittävät pienentyneet palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista. Muutoksen taustalla on vuoden 2022 viimeisellä vuosineljänneksellä tehty OP Yrityspankin ja osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskien suojaamisen



toimintamallimuutos, joka palkkiokulujen laskun myötä paransi nettopalkkiotuottoja, mutta heikensi vastaavasti sijoitustoiminnan tuottoja.

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 65 miljoonaa euroa 52 miljoonaan euroon. Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 74,2 prosenttia 31 miljoonaan euroon (120). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 6 miljoonaa euroa (4). Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot kasvoivat 25 miljoonaan euroon (-20). Niistä saatavat korkotuotot kasvoivat 20 miljoonaan euroon (4) ja arvostusvoitot 5 miljoonaan euroon (-24). Tuotot osakkeista ja osuuksista laskivat 17 miljoonaa euroa -9 miljoonaan euroon. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten myyntivoitot olivat 5 miljoonaa euroa (10).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 31 miljoonaa euroa (32).

Liiketoiminnan kulut yhteensä, 313 miljoonaa euroa, kasvoivat 32 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 8 miljoonaa euroa 84 miljoonaan euroon. Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Poistot ja arvonalentumiset laskivat 6 miljoonaa euroa ja olivat 3 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut, 226 miljoonaa euroa, kasvoivat 30 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat erityisesti OP Osuuskunnalle maksettavat palvelumaksut sekä talousrikollisuuden torjunnan kehittämiseen liittyvät kulut. Viranomaismaksut olivat 36 miljoonaa euroa (36). ICT-kulut yhteensä olivat 93 miljoonaa euroa (92).

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 233 miljoonaan euroon (148). Käyvän arvon rahaston muutos, -34 miljoonaa euroa, heikensi katsauskauden laajaa tulosta. Saamistodistusten käyvän arvon muutokset laskivat käyvän arvon rahastoa 49 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahastosta kirjattiin tulosvaikutteisesti saamistodistusten myyntivoittoja 5 miljoonaa euroa. Rahavirran suojauksen käyvän arvon muutokset sekä tulosvaikutteiset siirrot korkokatteeseen kasvattivat käyvän arvon rahastoa yhteensä 19 miljoonaa euroa. Vertailukaudella käyvän arvon rahaston muutos heikensi laajaa tulosta 71 miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -63 miljoonaa euroa (-29).

## Loka-joulukuu

Viimeisen vuosineljänneksen liikevoitto laski 70 miljoonaan euroon (124). Korkokate kasvoi 99,5 prosenttia 161 miljoonaan euroon. Liikevoittoa heikensivät erityisesti sijoitustoiminnan tuottojen lasku sekä saamisten arvonalentumisten kasvu. Sijoitustoiminnan tuotot laskivat viimeisellä vuosineljänneksellä 106 miljoonaa euroa -1 miljoonaan euroon. Saamisten arvonalentumiset olivat 33 miljoonaa euroa (2). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 21 miljoonaan euroon (6). Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 17,0 prosenttia 84 miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 161 miljoonaan euroon (81). Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 209 miljoonaa euroa 382 miljoonaan euroon ja korkotuotot saamisista luottolaitoksilta 151 miljoonaa euroa 286 miljoonaan euroon. Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 93 miljoonaa euroa 125 miljoonaan euroon. Lisäksi korkokuluja lisäsivät vertailukaudesta kasvaneet korkokulut veloista luottolaitoksille ja korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista.

Saamisten arvonalentumiset olivat 33 miljoonaa euroa (2). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 15 miljoonaa euroa 21 miljoonaa euroon. Palkkiotuotot, 37 miljoonaa euroa, kasvoivat 2 miljoonaa euroa palkkiotuottojen luotonannosta kasvettua. Palkkiokulut laskivat 13 miljoonaa euroa 16 miljoonaan euroon. Palkkiokulujen laskuun vaikuttivat pienentyneet palkkiokulut OP Ryhmän jäsenpankeille maksetuista johdannaissopimuksista.

Sijoitustoiminnan tuotot laskivat -1 miljoonaan euroon (105) kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen tuottojen laskettua 106 miljoonaa euroa. Näistä tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 100 miljoonaa euroa.



Vertailukaudella johdannaistoiminnan tuottoja kasvatti OP Yrityspankin ja osuuspankkien välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojauksen toimintamallimuutos. Tuotot saamistodistuksista kasvoivat 6 miljoonaa euroa 9 miljoonaan euroon, mutta vastaavasti tuotot osakkeista ja osuuksista laskivat 11 miljoonaa euroa -10 miljoonaan euroon.

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

Liiketoiminnan kulut yhteensä kasvoivat 17,0 prosenttia 84 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut olivat 23 miljoonaa euroa (22). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 13 miljoonaa euroa 61 miljoonaan euroon. Näistä ICT-kulut olivat 25 miljoonaa euroa (24).

Viimeisen vuosineljänneksen laaja tulos laski 10,2 prosenttia 34 miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston muutos, -23 miljoonaa euroa (-56), pienensi laajaa tulosta.

## Katsauskauden keskeiset tapahtumat

### OP Yrityspankki siirtyi käyttämään vakavaraisuuden standardimenetelmää

OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassaan ja -raportoinnissaan standardimenetelmään vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Standardimenetelmään siirtymisellä ei ollut vaikutusta OP Yrityspankin vakavaraisuuteen ja riskiprofiiliin. Euroopan keskuspankki (EKP) antoi 13.3.2023 päätöksensä standardimenetelmän käyttämiseksi OP Ryhmän vakavaraisuuslaskennassa. OP Ryhmä jätti 30.9.2022 hakemuksen EKP:lle standardimenetelmän käyttämiseksi vakavaraisuuslaskennassa sisäisten mallien (IRBA) ja käytössä olevan standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiataason sijaan.

### OP Yrityspankki valittiin Suomen parhaaksi yrityspankiksi

Suomalaiset suuryritykset valitsivat vuoden 2023 lopussa Prospera-tutkimuksessa OP Yrityspankin jälleen Suomen parhaaksi yrityspankiksi jaetulla ensimmäisellä sijalla. OP Yrityspankki on ainoana yrityspankkina Suomessa ollut kahden parhaan joukossa Prospera-tutkimuksessa viimeisen kuuden vuoden ajan.

## Vastuullisuus

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

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

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

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





OP Ryhmä raportoi vastuullisuudestaan vuosittain GRI-standardien mukaisesti ja vuotta 2024 koskevasta raportoinnista alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti. Vuoden 2023 muut kuin taloudelliset tiedot ja taksoniaraportointi julkaistaan vuoden 2023 OP Ryhmän toimintakertomuksessa.

OP Ryhmä asetti vuonna 2023 uudet sektorikohtaiset päästövähennystavoitteet luottosalkkunsu kolmelle toimialalle: energia-, maatalous- ja asuinkiinteistösektoreille. Nämä muodostavat yli 90 prosenttia OP Ryhmän luottosalkun päästöistä. Tavoitteena on vähentää vuoden 2022 lähtötasosta mitattuna vuoteen 2030 mennessä: 1) energiatuotannon päästöintensiteettiä 50 prosenttia; 2) absoluuttisia päästöjä maataloudessa 30 prosenttia; ja 3) asuntolainojen päästöintensiteettiä 45 prosenttia.

OP Ryhmä julkaisi vuoden 2023 joulukuussa luonnon monimuotoisuustiekartan, joka sisältää toimenpiteet, joilla edistetään luonnon monimuotoisuutta OP Ryhmässä. Tavoitteena on luontoposiitiivisen kädenjäljen kasvattaminen vuoteen 2030 mennessä. Luontoposiitiivisuus tarkoittaa, että OP Ryhmän toiminnalla on enemmän myönteisiä kuin kielteisiä vaikutuksia luontoon.

OP Ryhmä julkaisi ihmisoikeussitoumuksen ja ihmisoikeuspolitiikan vuoden 2023 joulukuussa. OP Ryhmä kunnioittaa kaikkia tunnustettuja ihmisoikeuksia, ja ihmisoikeussitoumus sisältää ne vaatimukset ja odotukset, joita OP Ryhmä on asettanut itselleen ja arvoketjujensa toimijoille. OP Ryhmä on sitoutunut korjaaviin toimenpiteisiin, mikäli se aiheuttaa haitallisia ihmisoikeusvaikutuksia.

OP Ryhmä osallistui loppuvuonna 2023 YK:n COP28-ilmastokokoukseen yhdessä eri alojen suomalaisyritysten kanssa. Ilmastokokouksen historian ensimmäisen Suomi-paviljongin tavoitteina oli nostaa esiin suomalaisyritysten ratkaisuja ja Suomea vihreän teknologian kärkimaana ja tukea ilmastoneuvotteluita edelläkävijäyritysten kanssa.

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

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

OP Yrityspankissa on useita kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyjä vastuullisen yritysrahoituksen tuotteita, kuten vihreä laina, kestävyyskriteerilaina ja vastuullinen toimittajarahaus. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin. Kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut olivat joulukuun lopussa 6,5 miljardia euroa (5,2).

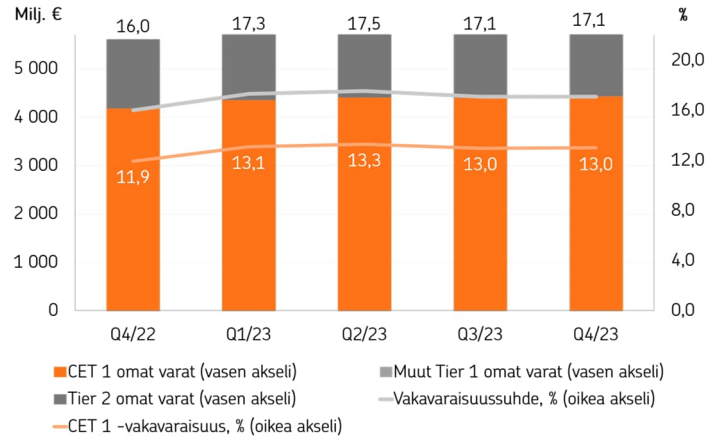
OP Yrityspankki on laskenut liikkeeseen Green Bond Framework -viitekehysten mukaisesti kaksi kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattua vihreää joukkovelkakirjalainaa; vuonna 2022 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on 5,5 vuotta, sekä vuonna 2019 liikkeeseen laskettu 500 miljoonan euron senior-ehtoinen vakuudeton vihreä joukkovelkakirjalaina, jonka maturiteetti on viisi vuotta. Lainoilla tuetaan vihreää siirtymää ja lainojen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Lainojen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

OP Markets välitti ensimmäistä kertaa vihreän yritystodistuksen syyskuussa 2023. OP Yrityspankki on myös lanseerannut vastuullisen toimittajarahauksen, jolla kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan vastuullisuuteen sidotulla rahoituksella.



## Vakavaraisuus

### Omat varat ja vakavaraisuus



### Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 13,0 prosenttia (11,9), mikä ylittää sääntely edellyttämän minimitason 4,3 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

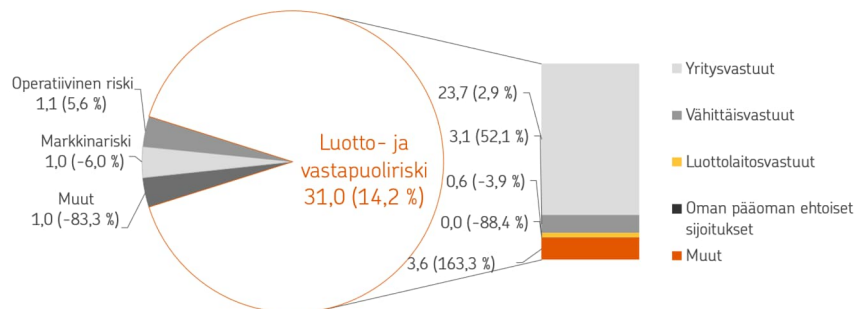
OP Yrityspankin luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteisiin ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. AT1-minimivaatimus, 1,5 prosenttia, nostaa CET1-miniminin 6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

Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,4 miljardia euroa (4,2). Ydinpääomaan vaikuttivat positiivisesti katsauskauden tulos ja odotettujen tappioiden IRBA:n mukaisen vähennyserän poistuminen luottoriskiін standardimenetelmään siirtymisen myötä.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 34,1 miljardia euroa (35,1) eli 2,9 prosenttia pienempi kuin viime vuodenvaihteessa. OP Yrityspankki siirtyi vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin standardimenetelmän käyttöön vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Tällä muutoksella ei ollut vaikutusta vakavaraisuuteen.

OP Yrityspankki 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 julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Kokonaisriski 31.12.2023, yhteensä 34,1 mrd. €  
(muutos vuoden alusta -2,9 %)





Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2023 edelleen olla asettamatta pankeille syklistä vähentävää lisäpääomavaatimusta. Maaliskuun 2023 makrovakauspäätöksessä Finanssivalvonta asetti OP Ryhmälle 1 prosentin järjestelmäriskipuskurin 1.4.2024 alkaen.

EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka implementoivat lopullisen Basel III -sääntelyn EU:ssa, ei arvioida olevan olennaista vaikutusta OP Yrityspankki Oyj:n vakavaraisuuteen. Muutosten arvioidaan tulevan voimaan vuonna 2025.

## 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.

SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) maaliskuussa 2023. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisuasetauksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-vaade on 22,30 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 26,41 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä päivitetty subordinaatiovaade on 14,66 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,77 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.3.2023 alkaen.

Vuoden 2024 alusta alkaen MREL-vaade on 22,89 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 27,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,40 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateisiin sisältyy 4,11 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

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



## Luottoluokitukset

### OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2023

Luokituslaitos	Lyhyt varainhankinta	Näkymä	Pitkä varainhankinta	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. Luottoluokitukset eivät muuttuneet vuoden 2023 aikana.

## Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

OP Yrityspankki korostaa kaikessa toiminnassaan huolellisesti valmisteltua ja maltillista riskinottoa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestys perustuu kertyneeseen luottamus pääomaan, pääomien ja likviditeetin riittävyyteen sekä monipuoliseen tietoon asiakkaista. Riskinotto perustuu siihen, että asiakkaiden preferensseihin, toimintaan ja tulevaan menestykseen vaikuttavat muutostekijät ymmärretään hyvin sekä nykyisen kaltaisessa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa riskien arviointia ja strategiaprosessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat tällä hetkellä muun muassa ilmasto, luontokato, tieteelliset ja teknologiset innovaatiot, demografia ja geopolitiikka. Ulkoisen toimintaympäristön tekijöitä tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä edistetään omistaja-asiakkaiden ja toimintaympäristön kestävää taloudellista menestystä, turvallisuutta ja hyvinvointia ja hallitaan samalla OP Ryhmän riskiprofiilia pidemmällä aikavälillä. Asiakkaan neuvonta, palvelujen mitoitus, sopimusten elinkaaren aikainen käsittely, päätöksenteko, johtaminen ja raportointi perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon.

Taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolelta tulevien yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Yrityspankin asiakkaiden menestykseen sekä OP Yrityspankin toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaiset. Realisoituessaan ne voivat vaikuttaa riskiprofiiliin, pääomituksiin, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla. Tällaisten potentiaalisten shokkien vaikutuksia arvioidaan skenaariotyöskentelyn keinoin. OP Yrityspankki varautuu jatkuvasti tämän kaltaisiin tapahtumiin tekemällä niiden varalta erilaisia toimintasuunnitelmia ja testaamalla näitä suunnitelmia.

OP Yrityspankki jatkoi katsauskauden aikana Finanssivalvonnan vuonna 2022 valmistuneessa AML-tarkastuksessa tehtyjen havaintojen korjaamista. Tarkastus toteutettiin osana Finanssivalvonnan normaalia valvonta- ja tarkastustoimintaa. Finanssivalvonta ei tehnyt havaintoja, jotka viittaisivat rahanpesuun tai terrorismin rahoittamiseen. Finanssivalvonta havaitsi kehitettävää rahanpesuriskien arviointiin, asiakkaiden tuntemistietojen hankkimiseen ja tietojen ajantasaisuuteen, asiakassuhteisiin liittyvien riskien arviointiin sekä rahanpesun estämisen sisäiseen valvontaan liittyen. OP Ryhmä sekä OP Yrityspankki ovat panostaneet useiden vuosien aikana merkittävästi



rahanpesuriskien hallinnan kehittämiseen, ja valvojan havaintoihin liittyvät korjaavat toimenpiteet toteutettiin merkittävilta osin vuoden loppuun mennessä.

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui noin 0,6 miljoonan euron (0,3) bruttotappiot. Muiden riskien osalta riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti. OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumatonta toimintaa.

## Liiketoimintasegmentit

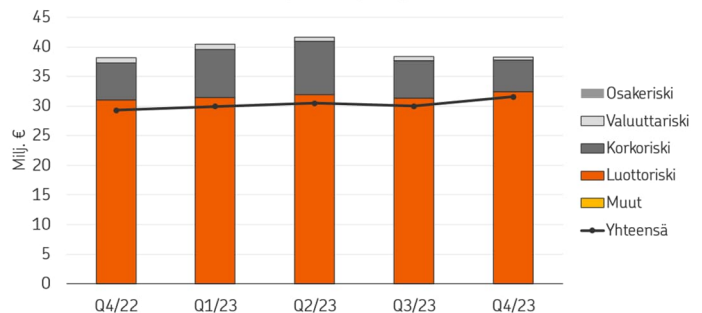
Liiketoimintasegmenttien keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit. Liiketoimintasegmenttien luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan maltillisena sekä luottokannan yleinen laatu hyvänä, joskin rakentamis- ja kiinteistötoimialojen osalta korkotason nousu ja inflaatio ovat vaikuttaneet luottokannan laatuun negatiivisesti.

OP Yrityspankin sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 32 miljoonaa euroa (29). Markkinariskitaso nousi neljännen vuosineljänneksen aikana. VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella.

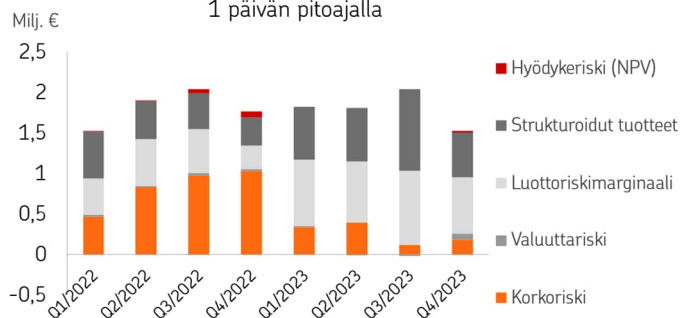
Markets-toiminnan markkinariskit ovat laskeneet neljännen vuosineljänneksen aikana. Vuoden 2023 alusta on käytetty stressattua odotetun tappion (Expected Shortfall, ES) riskimittaria. Stressattu ES on konservatiivisempi riskimittari kuin aiemmin käytetty stressaamaton ES.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 17 miljoonaa euroa (16) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -18 miljoonaa euroa (-16) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla





### Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelma-saamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelma-saamiset (netto)	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Yli 90 pv erääntyneet saamiset, milj. €			52	69	52	69	30	44	22	25
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, milj. €			562	336	562	336	104	100	458	236
Lainanhoitojoustosaamiset, milj. €	108	144	212	163	320	308	59	59	261	249
Yhteensä, milj. €	108	144	826	568	933	713	193	203	740	510

Tunnuslukuja	31.12.2023	31.12.2022
Ongelmasaamiset vastuista, %	2,52	1,92
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,23	1,53
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	0,29	0,39
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	11,5	20,3
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	34,8	38,4

\* Vastuisiin sisältyvä luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

OP Yrityspankki Oyj:llä oli viimeisen vuosineljänneksen lopussa 10 (7) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 5,4 miljardia euroa (3,5). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen 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.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,1 miljardia euroa (4,3), joka oli 9,9 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa.

### Ryhmätoiminnot

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

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



Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (27). Markkinariskitaso nousi neljännen vuosineljänneksen aikana. VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

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

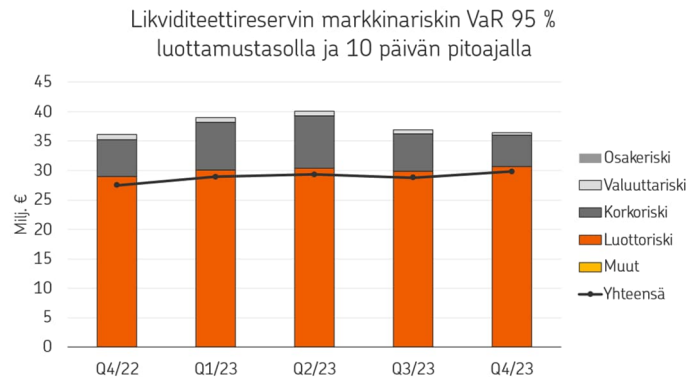
OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 199 prosenttia (217) katsauskauden lopussa.

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 130 prosenttia (128) katsauskauden lopussa.

#### Likviditeettireservi

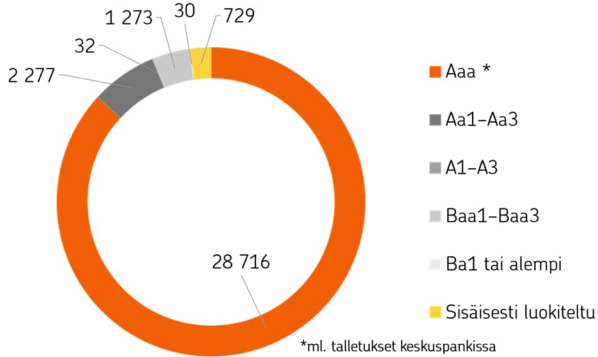
Mrd. €	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	19,6	34,8	-43,8
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	11,8	2,1	461,8
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,1	-	-
Yhteensä	32,4	36,9	-12,2
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,7	0,7	-6,2
Likviditeettireservi markkina-arvoin	33,1	37,6	-12,1
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,7	-0,2	-
Likviditeettireservi vakuusarvoin	32,3	37,4	-13,5

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisia ja vakuuskelpoisia lainasaamisia. OP Yrityspankki maksoi katsauskaudella takaisin kokonaisuudessaan 12,0 miljardin TLTRO III -rahoituksen. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 622 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenuun luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 640 (0) miljoonaa euroa. Likviditeettireservistä annetuissa oheisissa tiedoissa nämä joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.

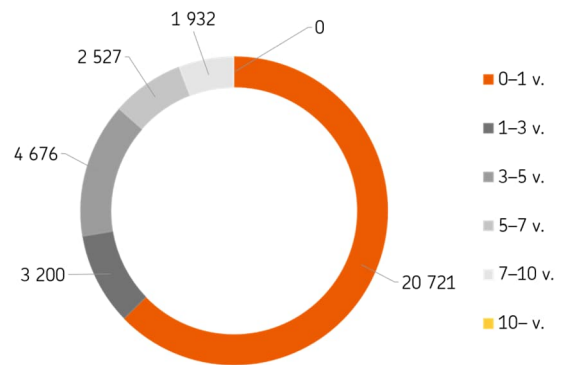




Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.12.2023, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.12.2023, milj.€



OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 18,9 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut vähenivät katsauskauden aikana 0,9 miljardia 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 esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

### Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 198 miljoonaan euroon (186).
- Tuotot kasvoivat 19,3 prosenttia 373 miljoonaan euroon (313). Korkokate kasvoi 40,3 prosenttia 316 miljoonaan euroon (225). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (-49). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenevät 62,1 prosenttia 49 miljoonaan euroon (130).
- Kulut kasvoivat 4,1 prosenttia 131 miljoonaan euroon (126). Henkilöstökulut kasvoivat 0,6 prosenttia 37 miljoonaan euroon (36). Poistot ja arvonalentumiset pienenevät 75,3 prosenttia 1 miljoonaan euroon (5). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 93 miljoonaan euroon (85).
- Kulu-tuotto-suhde parani 35,1 prosenttiin (40,2).
- Luottokanta kasvoi katsauskaudella 3,0 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,2).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 44 miljoonaa euroa (1).

### Avainlukuja

Milj. €	1–12/2023	1–12/2022	Muutos, %
Korkokate	316	225	40,3
Saamisten arvonalentumiset	-44	-1	999,9
Nettopalkkiotuotot	3	-49	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	49	130	-62,1
Liiketoiminnan muut tuotot	5	7	-26,5
Henkilöstökulut	-37	-36	0,6
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-5	-75,3
Liiketoiminnan muut kulut	-93	-85	10,3
Liikevoitto	198	186	6,5
Tuotot yhteensä	373	313	19,3
Kulut yhteensä	-131	-126	4,1
Kulu-tuotto-suhde, %	35,1	40,2	-5,1*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,70	0,69	0,01*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €**	16,7	16,2	3,0

\*Suhdeluvun muutos.

\*\* Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

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



Luottokanta kasvoi katsauskaudella 3,0 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,2) haastavasta markkinatilanteesta huolimatta.

Markkinaympäristöstä johtuen erityisesti lyhyisiin korkoihin sidottuja pääomaturvattuja strukturoituja tuotteita laskettiin liikkeeseen ennätyksellinen määrä.

### Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 198 miljoonaa euroa (186). Tuotot kasvoivat 19,3 prosenttia. Kulut kasvoivat 4,1 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 35,1 prosenttiin (40,2) tuottojen kasvettua.

Korkokate kasvoi 40,3 prosenttia 316 miljoonaan euroon (225). Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 3,0 prosenttia ja oli 16,7 miljardia euroa (16,2).

Vuoden 2022 lopussa toteutettu Yrityspankin ja Vähittäispankin välisten johdannaissopimusten korkoriskin suojauksen toimintamallin muutos paransi nettopalkkiotuottoja ja heikensi vastaavasti sijoitustoiminnan tuottoja. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 miljoonaan euroon (-49) OP Ryhmän sisäisten palkkiokulujen pienennettyä. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 49 miljoonaan euroon (130). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 6 miljoonaa euroa (4).

Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 5 miljoonaan euroon (7).

Kulut olivat 131 miljoonaa euroa (126). Henkilöstökulut kasvoivat 0,6 prosenttia 37 miljoonaan euroon (36). Kasvuun vaikuttivat tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 10,3 prosenttia 93 miljoonaan euroon (85).

Saamisten arvonalentumiset olivat 44 miljoonaa euroa (1). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Saamisten arvonalentumisiin sisältyy johdon harkintaan perustuva 3 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistötoimialaan.



## Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto laski 126 miljoonaan euroon (138).
- Tuotot kasvoivat 11,4 prosenttia 285 miljoonaan euroon (256). Korkokate kasvoi 13,1 prosenttia 207 miljoonaan euroon (183). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 1,9 prosenttia 64 miljoonaan euroon (63).
- Kulut kasvoivat 122 miljoonaan euroon (105). Kulu-tuotto-suhde heikkeni 42,8 prosenttiin (41,2).
- Luottokanta pieneni katsauskaudella 2,4 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,7). Talletuskanta pieneni 1,4 prosenttia 12,5 miljardiin euroon (12,7).
- Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 37 miljoonaan euroon (12).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

### Avainlukuja

Milj. €	1–12/2023	1–12/2022	Muutos, %
Korkokate	207	183	13,1
Saamisten arvonalentumiset	-37	-12	216,0
Nettopalkkiotuotot	64	63	1,9
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-
Liiketoiminnan muut tuotot	14	10	39,0
Henkilöstökulut	-32	-27	18,8
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-5,1
Liiketoiminnan muut kulut	-89	-78	14,7
Liikevoitto	126	138	-9,2
Tuotot yhteensä	285	256	11,4
Kulut yhteensä	-122	-105	15,6
Kulu-tuotto-suhde, %	42,8	41,2	1,5*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,10	1,23	-0,13*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €**	8,5	8,7	-2,4
Talletukset, mrd. €	12,5	12,7	-1,4

\*Suhdeluvun muutos.

\*\* Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauslaskennassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

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

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset vuonna 2023 kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta pieneni katsauskaudella 2,4 prosenttia 8,5 miljardiin euroon (8,7). Yritysten investointihalukkuuden hidastuminen, kansainvälisen kaupan ja käyttöpääomatarpeiden vähentyminen näkyivät luottokannan kehityksessä. Luottokantaa puolestaan kasvatti kuluttajarahaus ja etenkin autorahoitus.

OP Yrityspankki nousi vuoden 2023 aikana henkilöautojen rahoittamisen markkinajohtajaksi. OP Yrityspankki vahvisti myös markkinaosuuttaan vähäpäästöisten henkilöautojen rahoittajana katsauskauden aikana.



Talletuskanta laski vuoden ensimmäisellä puoliskolla, mutta palautui voimakkaasti neljännen vuosineljänneksen aikana. Tästä huolimatta talletuskanta pieneni kuitenkin katsauskauden aikana 1,4 prosenttia 12,5 miljardiin euroon.

### Katsauskauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 126 miljoonaa euroa (138). Tuotot kasvoivat 11,4 prosenttia. Kulut kasvoivat 15,6 prosenttia. Kulu–tuotto–suhde heikkeni vertailukaudesta 42,8 prosenttiin (41,2).

Korkokate kasvoi 13,1 prosenttia 207 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti OP Yrityspankin keskuspankilta segmentin talletuskannalle saatu korko. Nettopalkkiotuotot olivat 64 miljoonaa euroa (63). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 14 miljoonaa euroa (10). Saamisten arvonalentumiset olivat 37 miljoonaa euroa (12). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Myös henkilöasiakkaisiin kohdistuvat odotettavissa olevat luottotappiot kasvoivat vuoden aikana. Saamisten arvonalentumisiin sisältyy lisäksi johdon harkintaan perustuva 3 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu pääosin rakentamis- ja kiinteistöalialaan.

Kulut olivat 122 miljoonaa euroa (105). Henkilöstökulut kasvoivat 18,8 prosenttia 32 miljoonaan euroon (27). Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 14,7 prosenttia 89 miljoonaan euroon (78). Muiden kulujen kasvu johtui lähinnä kasvaneista OP Ryhmän sisäisistä veloituksista.



## Baltia

- Liikevoitto kasvoi 27 miljoonaan euroon (24).
- Tuotot kasvoivat 77 miljoonaan euroon (59). Korkokate kasvoi 67 miljoonaan euroon (49).
- Kulut kasvoivat 19,2 prosenttia 35 miljoonaan euroon (29). Kulu-tuotto-suhde vahvistui 45,1 prosenttiin (49,4).
- Luottokanta oli 2,9 miljardia euroa (2,9).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 15 miljoonaa euroa (6).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat vastuullisuuteen ja järjestelmäkehittämiseen.

### Avainlukuja

Milj. €	1–12/2023	1–12/2022	Muutos, %
Korkokate	67	49	35,6
Saamisten arvonalentumiset	-15	-6	166,0
Nettopalkkiotuotot	10	10	-2,5
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	0	-
Liiketoiminnan muut tuotot	0	0	-
Henkilöstökulut	-10	-8	25,2
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-2	-67,1
Liiketoiminnan muut kulut	-24	-19	25,3
Liikevoitto	27	24	13,3
Tuotot yhteensä	77	59	30,6
Kulut yhteensä	-35	-29	19,2
Kulu-tuotto-suhde, %	45,1	49,4	-4,3*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,76	0,74	0,02*
	31.12.2023	31.12.2022	Muutos, %
Luottokanta, mrd. €**	2,9	2,9	-1,0
Talletukset, mrd. €**	1,4	1,5	-6,2

\*Suhdeluvun muutos.

\*\*Luottokanta ei sisällä vuoden 2023 alusta lähtien suojauskannassa olevien luottojen käyvän arvon muutoksia. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

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

Segmentin luottokanta pieneni katsauskaudella 1,0 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta pieneni 6,2 prosenttia 1,4 miljardiin euroon (1,5).

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset vuonna 2023 kohdistuivat vastuullisuuteen ja järjestelmäkehittämiseen.

### Katsauskauden tulokset

Segmentin liikevoitto oli 27 miljoonaa euroa (24). Tuotot kasvoivat 30,6 prosenttia. Kulut kasvoivat 19,2 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 45,1 prosenttiin (49,4).

Korkokate kasvoi 67 miljoonaan euroon (49). Korkokatetta kasvatti erityisesti OP Yrityspankin keskuspankin talletuskannalle maksama korko. Nettopalkkiotuotot olivat 10 miljoonaa euroa (10).

Kulut olivat 35 miljoonaa euroa (29). Henkilöstökulut kasvoivat 25,2 prosenttia 10 miljoonaan euroon (8). Kasvuun vaikuttivat henkilöstömäärän ja tulospalkkiovarauksen kasvu sekä palkkojen korotukset. Liiketoiminnan muut kulut



kasvoivat 25,3 prosenttia 24 miljoonaan euroon (19). Muiden kulujen kasvu johtui lähinnä kasvaneista OP Ryhmän sisäisistä veloituksista ja viranomaismaksuista.

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 15 miljoonaa euroa (6). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat pääosin rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena. Saamisten arvonalentumisiin sisältyy lisäksi johdon harkintaan perustuva 2 miljoonan euron lisävaraus, joka kohdistuu rakentamis- ja kiinteistöalialaan.



## Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli -22 miljoonaa euroa (-83).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

### Avainlukuja

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Korkokate	-8	-61	-
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-
Nettopalkkiotuotot	-4	-5	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	3	-12	-
Liiketoiminnan muut tuotot	23	24	-2,5
Henkilöstökulut	-5	-5	10,7
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-
Liiketoiminnan muut kulut	-31	-23	33,8
Liiketappio	-22	-83	-
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €	-12,5	-16,1	-

Ryhmätoimintoihin 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. Ryhmätoiminnoissa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

### Katsauskauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli -22 miljoonaa euroa (-83). Liiketappio käyvin arvoin oli -61 miljoonaa euroa (-147).

Korkokate oli 8 miljoonaa euroa negatiivinen (-61). TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli katsauskaudella -11 miljoonaa (-10). Markkinakorkojen nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseen suhteessa vertailukauteen.

Tuotot sijoitustoiminnasta olivat 3 miljoonaa euroa (-12). Tuotot sijoitustoiminnasta sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 5 miljoonaa euroa (9). Korkoriskin suojaukseen käytettyjen johdannaisten tulos paransi tuottoja suhteessa vertailukauteen. TLTRO III -rahoituksen korkoriskin suojauksen vaikutus vertailukaudella oli -9 miljoonaa euroa. Osakeportfolion arvonmuutos puolestaan heikensi tuottoja vertailukauteen nähden.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli joulukuun lopussa 45 korkopistettä (36).

OP Yrityspankki maksoi katsauskaudella kokonaisuudessaan takaisin 12,0 miljardin TLTRO III -rahoituksen.

OP Yrityspankki laski kesäkuussa liikkeeseen 650 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 2,2 miljardia euroa (4,8).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 622 (0) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 640 (0) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 12,5 miljardia euroa (16,1) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Nettomäärää pienensi erityisesti



jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemien talletusten määrän lasku. Talletusten määrään vaikutti OP Ryhmän omaan taseeseen jätettyjen kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen eräntymiset.

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 Ryhmä ja Microsoft syventävät IT-kumppanuuttaan ja OP Ryhmä siirtyy käyttämään laajasti Microsoftin pilvipalveluja. Pilvisiirtymä on OP:lle merkittävä investointi uuteen teknologiaan, IT-osaamiseen ja toimintatapaan. OP tiedotti 22.8.2023 päätöksestään rakentaa uudet digipalvelunsa ja data-alustansa Microsoft Azuren ympäristöön ja keskittää IT-palvelunsa Suomessa sijaitsevaan pilviekosysteemiin, mikä edistää koko Suomen digikasvua. Kumppanuuden ja pilviympäristöön siirtymisen myötä OP Ryhmä voi tarjota asiakkailleen entistäkin paremmat palvelut.

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 93 miljoonaa euroa (92). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 20 miljoonaa euroa (19). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän tilinpäätöstiedotteen selostusosan liiketoimintasegmenttikohtaisiin osioihin.

## Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 858 henkilöä (820). Henkilöstöä oli keskimäärin 862 (824).

### Henkilöstö katsauskauden lopussa

	31.12.2023	31.12.2022
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	288	304
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	375	342
Baltia	146	133
Ryhmätoiminnot	49	41
Yhteensä	858	820

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostui vuonna 2023 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioitiin 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 9.3.2023 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasiainjohtajana vuoden 2023 loppuun asti toiminut Tiia Tuovinen, joka jää pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 1.7.2024. Hän toimii seniorineuvonantajana tammikuun alusta kesäkuun loppuun.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2023 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

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



## Hallituksen esitys voitonjaosta

Tilinpäätöksen 31.12.2023 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 264 955 506,86 euroa, olivat yhteensä 3 149 216 428,77 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 480 597 265,83 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan yhteensä 76 000 000,00 euroa, eli 0,24 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 188 955 506,86 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 073 216 428,77 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 404 597 265,83 euroa.

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

## Vuoden 2024 näkymät

Talouden arvioidaan taantuvan alkuvuonna, mutta inflaation hidastuminen ja korkojen lasku luovat edellytyksiä elpymiselle loppuvuonna. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Sijoitusmarkkinoiden kehitys yhdessä lisääntyneiden geopolittisten kriisien ja jännitteiden kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa toimintaympäristöön.

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

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

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



## Tunnuslukujen laskentakaavat

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

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tunnusluku	Laskentakaava	Kuvaus
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
Tuotot yhteensä	Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Tuotot sijoitustoiminnasta + Liiketoiminnan muut tuotot	Tunnusluku kuvaa kaikkien tuottojen kehittymistä.
Kulut yhteensä	Henkilöstökulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut	Tunnusluku kuvaa kaikkien kulujen kehittymistä.
Tuotot sijoitustoiminnasta	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot	Tunnusluku kuvaa kaikkien sijoitustoimintaan liittyvien tuottojen kehittymistä.
Kulujen osuus tuotoista, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Luottokanta	Tase-erään Saamiset asiakkailta sisältyvät luotot ja tappiota koskeva vähennyserä.	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 - suojauslaskennassa olevien talletusten käyvän arvon muutokset	Taseen erässä Velat asiakkaille esitetään talletukset.



Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Luottoriski sisältävät taseen erät + taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvo}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}} \times 100$	Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.

## Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

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



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



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



## Vakavaraisuustaulukot

### Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 597	4 364
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	6	26
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 603	4 390
Aineettomat hyödykkeet	-1	-3
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut	-59	-75
Ennakoitu voitonjako	-76	
ECL - odotetut tappiot alijäämä		-125
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-37	-3
Ydinpääoma (CET1)	4 430	4 184
Ensisijainen pääoma (T1)	4 430	4 184
Debentuurilainat	1 308	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	57	91
Yleiset luottoriskioikaisut	22	
ECL - odotetut tappiot ylijäämä		25
Toissijainen pääoma (T2)	1 387	1 424
Omat varat yhteensä	5 816	5 608
Kokonaisriski, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Luotto- ja vastapuoliriski	30 744	26 861
Standardimenetelmä (SA)	30 744	6 070
Valtio- ja keskuspankkivastuut	87	91
Luottolaitosvastuut	603	627
Yritysvastuut	23 701	4 616
Vähittäisvastuut	3 060	45
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 438	99
Maksukyvyttömät vastuut	638	16
Eriyisen suuren riskin erät	219	
Katetut joukkolainat	608	540
Saamiset, joihin voidaan soveltaa lyhyen aikavälin luottoluokitusta		0
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	60	
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	11	0
Muut	317	34
Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)		20 791
Yritysvastuut		18 421
Vähittäisvastuut		1 967
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset		93
Muut		309
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	0
Arvopaperistetut erät	50	111
Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä	1 006	1 070
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 086	1 028
Vastuun arvonoikaus (CVA)	217	179
Muut riskit*	969	5 824
Kokonaisriski yhteensä	34 072	35 074

\* Muuten kattamattomat riskit. Vertailukaudella standardimenetelmään perustuva riskipainotettujen erien lattia.



Suhdeluvut, %	31.12.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Vakavaraisuussuhde	17,1	16,0
Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.12.2023	31.12.2022
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Tier1-vakavaraisuussuhde	13,0	11,9
Vakavaraisuussuhde	16,9	15,7
Pääomavaatimus, milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Omat varat	5 816	5 608
Pääomavaatimus	3 657	3 720
Puskuri pääomavaatimukseen	2 159	1 888

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



## TAULUKKO-OSA

### Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Korkotuotot		2 839	735	805	314
Korkokulut		-2 257	-339	-645	-233
Korkokate	3	582	396	161	81
Saamisten arvonalentumiset	4	-96	-18	-33	-2
Palkkiotuotot		136	134	37	34
Palkkiokulut		-63	-115	-16	-29
Nettopalkkiotuotot	5	73	19	21	6
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	6	47	107	-1	105
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	5	10	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot		31	32	7	7
Henkilöstökulut		-84	-76	-23	-22
Poistot ja arvonalentumiset		-3	-9	0	-2
Liiketoiminnan muut kulut	8	-226	-196	-61	-48
Liiketoiminnan kulut		-313	-281	-84	-72
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>		<b>329</b>	<b>265</b>	<b>70</b>	<b>124</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>		<b>329</b>	<b>265</b>	<b>70</b>	<b>124</b>
Tuloverot		-64	-54	-12	-27
<b>Tilikauden tulos</b>		<b>265</b>	<b>211</b>	<b>58</b>	<b>97</b>

### Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
<b>Tilikauden tulos</b>		<b>265</b>	<b>211</b>	<b>58</b>	<b>97</b>
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)		2	11	-1	-3
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käyvän arvon rahaston muutos					
Käypään arvoon arvostamisesta		-67	-58	-35	-54
Rahavirran suojauksesta		24	-31	6	-16
Tuloverot					
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi					
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)		0	-2	0	1
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon arvostamisesta		13	12	7	11
Rahavirran suojauksesta		-5	6	-1	3
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>		<b>-32</b>	<b>-63</b>	<b>-24</b>	<b>-59</b>
<b>Tilikauden laaja tulos</b>		<b>233</b>	<b>148</b>	<b>34</b>	<b>38</b>

## Tase

Milj. €	Liite	31.12.2023	31.12.2022
Käteiset varat		19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta		12 191	12 978
Saamiset asiakkailta		28 004	28 178
Johdannaissopimukset	15	4 780	5 782
Sijoitusomaisuus		12 748	16 404
Aineettomat hyödykkeet		1	3
Aineelliset hyödykkeet		3	5
Muut varat		1 043	1 132
Verosaamiset		31	0
<b>Varat yhteensä</b>		<b>78 512</b>	<b>99 433</b>
Velat luottolaitoksille		23 830	40 899
Velat asiakkaille		17 226	19 014
Johdannaissopimukset		4 496	5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9	23 957	25 209
Varaukset ja muut velat		2 656	2 509
Verovelat		336	316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414	1 384
<b>Velat yhteensä</b>		<b>73 915</b>	<b>95 069</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		428	428
Käyvän arvon rahasto	10	-63	-29
Muut rahastot		1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 213	2 947
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>4 597</b>	<b>4 364</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>78 512</b>	<b>99 433</b>

## Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2022</b>	<b>428</b>	<b>42</b>	<b>1 019</b>	<b>2 807</b>	<b>4 296</b>
Tilikauden laaja tulos		-71		219	148
Tilikauden tulos				211	211
Muut laajan tuloksen erät		-71		9	-63
Voitonjako				-80	-80
Muut				0	0
<b>Oma pääoma 31.12.2022</b>	<b>428</b>	<b>-29</b>	<b>1 019</b>	<b>2 947</b>	<b>4 364</b>

Milj. €	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	<b>428</b>	<b>-29</b>	<b>1 019</b>	<b>2 947</b>	<b>4 364</b>
Tilikauden laaja tulos		-34		266	233
Tilikauden tulos				265	265
Muut laajan tuloksen erät		-34		1	-32
Muut				0	0
<b>Oma pääoma 31.12.2023</b>	<b>428</b>	<b>-63</b>	<b>1 019</b>	<b>3 213</b>	<b>4 597</b>

## Rahavirtalaskelma

Mlj. €	1-12/2023	1-12/2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden tulos	265	211
Oikaisut tilikauden tulokseen	320	286
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>4 985</b>	<b>-1 980</b>
Saamiset luottolaitoksilta	528	782
Saamiset asiakkailta	182	-2 013
Johdannaissopimukset, varat	-73	-362
Sijoitusomaisuus	4 260	-530
Muut varat	89	142
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>-18 941</b>	<b>556</b>
Velat luottolaitoksille	-17 432	-752
Velat asiakkaille	-1 788	657
Johdannaissopimukset, velat	59	519
Varaukset ja muut velat	221	132
Maksetut tuloverot	-67	-62
Saadut osingot	2	0
<b>A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>-13 435</b>	<b>-988</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-6	0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	6	0
<b>B. Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rahoituksen rahavirrat</b>		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, muutos	-5	-529
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, muutos	-2 015	3 809
Maksetut osingot		-80
Vuokrasopimusvelat	-1	-1
<b>C. Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-2 020</b>	<b>3 200</b>
<b>Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)</b>	<b>-15 455</b>	<b>2 211</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>35 395</b>	<b>32 891</b>
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-45	292
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>19 894</b>	<b>35 395</b>
<b>Saadut korot</b>	<b>5 795</b>	<b>1 283</b>
<b>Maksetut korot</b>	<b>-5 357</b>	<b>-946</b>
<b>Rahavarat</b>		
Käteiset varat	19 710	34 951
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	184	443
<b>Yhteensä</b>	<b>19 894</b>	<b>35 395</b>

## Liitetaulukot

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

## Liite 1. Laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 -standardin Osavuosikatsaukset ja vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

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

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

### 1. Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstiedotetta laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöstiedotteen 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
- 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-malleilla, paitsi jos kyseessä on pääsääntöisesti vaiheessa 2 tai 3 ja tarkkailulistalla oleva suuri yritysvastuu, jolloin ECL lasketaan asiantuntija-arvioon perustuvalla kassavirtaperusteisella ECL-menetelmällä. Asiantuntija-arvioihin liittyy johdon harkintaa.

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

ECL-malleissa huomioidaan kestävä kehitys "Environmental, Social ja Governance" (ESG) -riskejä seuraavasti:

- ECL-mallien laskentaan on sisällytetty arvio talousvaikutuksista makroskenaariossa, jossa fossiilisen energian käyttöä vähennetään siten, että hiilineutraalisuus saavutetaan vuoteen 2035 mennessä.
- OP Yrityspankki on ottanut vuoden 2023 alusta lähtien käyttöön suuryritysten asiantuntija-arvioon perustuvassa luottoluokitusprosessissa (R-rating) ns. ESG-varoituserkin, joka muodostuu ESG-riskitekijöiden arviosta. ESG-varoituserkillä tunnistetaan tilanteet, joissa ESG-riskitekijöillä on vaikutusta asiakkaan luottoluokkaan. ESG-varoituserkillä voidaan tarvittaessa heikentää asiakkaan luottoluokitusta ja siten kasvattaa asiakkaan sopimusten PD-riskiparametriä ja ECL:ää.

Muilta kuin edellä esitetyin osin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisältyvä johdon harkinta ja arviot sisältyvät vuoden 2022 tilinpäätökseen.

## Geopoliittiset riskit

Geopolitiikan tapahtumat voivat vaikuttaa OP Yrityspankin tuottoihin ja riskeihin välillisesti asiakkaiden muuttuneiden toimintaedellytysten myötä ja suoraan yleisen finanssimarkkinatilanteen ja tekniseen infrastruktuuriin kohdistuvan haitanteon myötä. OP Yrityspankki varautuu jatkuvasti tämän tapaisiin tapahtumiin tekemällä niiden varalta erilaisia toimintasuunnitelmia ja testaamalla näitä suunnitelmia.

## 2. Vuoden 2023 tuloslaskelmakaavan muutokset

OP Yrityspankki muutti esitettävän tuloslaskelmakaavan 1.1.2023 alkaen. Keskeiset muutokset esitystavassa ovat seuraavat:

- Tuotot yhteensä ja Kulut yhteensä rivit poistuivat.
- Korkokatteen ja Nettopalkkiotuottojen alarivit (korkotuotot, korkokulut, palkkiotuotot ja palkkiokulut) esitetään eriteltyinä.
- Saamisten arvonalentumiset on siirretty tuloslaskelman lopusta korkokatteen jälkeen liiketoiminnan eriin.
- Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot esitetään omana rivinään erillään Sijoitustoiminnan nettotuotoista. Sijoitustoiminnan nettotuotot sisältävät käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot.
- Liiketoiminnan kuluerät Henkilöstökulut, Poistot ja arvonalentumiset ja Liiketoiminnan muut kulut esitetään kuten aiemmin, osoittaen OP Yrityspankin kulut.
- Uutena rivinä tuloslaskelmaan lisätään liikevoitto.

Milj. €	Selitys kaavamuutoksesta:
Korkotuotot	b) Uusi erittelyrivi
Korkokulut	b) Uusi erittelyrivi
Korkokate	Ei muutosta
Saamisten arvonalentumiset	c) Vaihdettu kaavassa paikkaa
Palkkiotuotot	b) Uusi erittelyrivi
Palkkiokulut	b) Uusi erittelyrivi
Nettopalkkiotuotot	Ei muutosta
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	d) Uusi rivi
Sijoitustoiminnan nettotuotot	d) Erän sisältö on muuttunut
Liiketoiminnan muut tuotot	Ei muutosta
Henkilöstökulut	Ei muutosta
Poistot ja arvonalentumiset	Ei muutosta
Liiketoiminnan muut kulut	Ei muutosta
Liiketoiminnan kulut	e) Uusi rivi
Liikevoitto (-tappio)	f) Uusi rivi
Tulos ennen veroja	Ei muutosta
Tuloverot	Ei muutosta
Kauden tulos	Ei muutosta

## Liite 2. Segmenttiraportointi

### Segmenttikohallitiedot

Tulos tammi-joulukuu 2023, mlj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	913	692	184	2 593	-1 543	2 839
Korkokulut	-597	-485	-118	-2 600	1 543	-2 257
Korkokate	316	207	67	-8		582
josta segmenttien väliset erät	-455	116	-47	387		0
Saamisten arvonalentumiset	-44	-37	-15	0		-96
Palkkiotuotot	55	71	10	0		136
Palkkiokulut	-52	-7	0	-4		-63
Nettopalkkiotuotot	3	64	10	-4		73
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	49		0	-2		47
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			5		5
Liiketoiminnan muut tuotot	5	14	0	23	-12	31
Henkilöstökulut	-37	-32	-10	-5		-84
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-1	0		-3
Liiketoiminnan muut kulut	-93	-89	-24	-31	12	-226
Liiketoiminnan kulut	-131	-122	-35	-37	12	-313
<b>Lilkevoitto (tappio)</b>	<b>198</b>	<b>126</b>	<b>27</b>	<b>-22</b>		<b>329</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>198</b>	<b>126</b>	<b>27</b>	<b>-22</b>		<b>329</b>

Tulos tammi-joulukuu 2022, mlj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Korkotuotot	282	223	43	307	-120	735
Korkokulut	-57	-40	6	-368	120	-339
Korkokate	225	183	49	-61		396
josta segmenttien väliset erät	-48	14	-1	35		
Saamisten arvonalentumiset	-1	-12	-6	0		-18
Palkkiotuotot	57	66	10	0		134
Palkkiokulut	-106	-3	0	-5		-115
Nettopalkkiotuotot	-49	63	10	-5		19
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	129	0	0	-22		107
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			10		10
Liiketoiminnan muut tuotot	7	10	0	24	-9	32
Henkilöstökulut	-36	-27	-8	-5		-76
Poistot ja arvonalentumiset	-5	-1	-2	-1		-9
Liiketoiminnan muut kulut	-85	-78	-19	-23	9	-196
Liiketoiminnan kulut	-126	-105	-29	-29	9	-281
<b>Lilkevoitto (tappio)</b>	<b>186</b>	<b>138</b>	<b>24</b>	<b>-83</b>		<b>265</b>
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>186</b>	<b>138</b>	<b>24</b>	<b>-83</b>		<b>265</b>



Tase 31.12.2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	0	115	10	19 585		19 710
Saamiset luottolaitoksilta		209	0	11 981		12 191
Saamiset asiakkailta	16 682	8 493	2 886	-57		28 004
Johdannaissopimukset	4 538			242		4 780
Sijoitusomaisuus	556			12 192		12 748
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0		1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		3
Muut varat	147	84		811		1 043
Verosaamiset	1	0		31		31
<b>Varat yhteensä</b>	<b>21 925</b>	<b>8 903</b>	<b>2 898</b>	<b>44 786</b>		<b>78 512</b>
Velat luottolaitoksille	0	5	0	23 826		23 830
Velat asiakkaille	103	12 242	1 373	3 508		17 226
Johdannaissopimukset	4 106			390		4 496
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 466			21 492		23 957
Varaukset ja muut velat	72	853	122	1 609		2 656
Verovelat			3	333		336
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 414		1 414
<b>Velat yhteensä</b>	<b>6 747</b>	<b>13 100</b>	<b>1 498</b>	<b>52 571</b>		<b>73 915</b>
<b>Oma pääoma</b>						<b>4 597</b>

Tase 31.12.2022, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Raholitusyhtiö-palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä-toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Käteiset varat	11	131	12	34 797		34 951
Saamiset luottolaitoksilta	22	298	0	12 658		12 978
Saamiset asiakkailta	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Johdannaissopimukset	5 612			169		5 782
Sijoitusomaisuus	299			16 105		16 404
Aineettomat hyödykkeet	1	2	0	0		3
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1		5
Muut varat	309	263	11	549		1 132
Verosaamiset	0	0	0	0		0
<b>Varat yhteensä</b>	<b>22 444</b>	<b>9 393</b>	<b>2 940</b>	<b>64 656</b>		<b>99 433</b>
Velat luottolaitoksille	3	4	0	40 892		40 899
Velat asiakkaille	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Johdannaissopimukset	5 295			443		5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 672			23 537		25 209
Varaukset ja muut velat	5	0	854	1 649		2 509
Verovelat	1	0	1	314		316
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	9			1 375		1 384
<b>Velat yhteensä</b>	<b>6 986</b>	<b>12 697</b>	<b>2 319</b>	<b>73 067</b>		<b>95 069</b>
<b>Oma pääoma</b>						<b>4 364</b>

### Liite 3. Korkokate

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
<b>Korkotuotot</b>				
Saamiset luottolaitoksilta	1 010	159	286	135
Saamiset asiakkailta				
Lainat	1 142	476	333	167
Rahoitusleasingsaamiset	95	42	28	14
Suojauslaskennan arvostuserät	44	-154	22	-8
Yhteensä	1 281	364	382	173
Saamistodistukset				
Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti	0	0	0	-9
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	131	66	38	22
Jaksettu hankintameno	68	3	7	12
Suojauslaskennan arvostuserät	551	-1 479	493	-34
Yhteensä	751	-1 410	538	-8
Johdannaissopimukset*				
Käyvän arvon suojaus	-255	1 576	-416	65
Rahavirran suojaus	-17	10	-6	8
Rahavirran suojausken tehoton osuus				
Muut		3		0
Yhteensä	-272	1 589	-422	74
Velat luottolaitoksille				
Korot		-2		-67
Velat asiakkaille				
Negatiiviset korot	0	25		0
Muut	71	12	21	6
<b>Yhteensä</b>	<b>2 839</b>	<b>735</b>	<b>805</b>	<b>314</b>
<b>Korkokulut</b>				
Velat luottolaitoksille				
Korkokulut veloista luottolaitoksille	-774	-162	-185	-99
Suojauslaskennan arvostuserät	-363	1 007	-303	30
Yhteensä	-1 138	845	-488	-70
Velat asiakkaille	-372	-34	-125	-33
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-528	-146	-150	-82
Suojauslaskennan arvostuserät	-455	1 094	-380	6
Yhteensä	-983	948	-530	-76
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				
Pääomalainat				
Muut	-37	-35	-10	-8
Suojauslaskennan arvostuserät	-35	82	-21	4
Yhteensä	-72	47	-31	-4
Johdannaissopimukset*				
Käyvän arvon suojaus	331	-2 079	542	-55
Muut	62	39	14	14
Yhteensä	393	-2 041	556	-41
Saamiset luottolaitoksilta				
Negatiiviset korot	-2	-90	0	-1
Muut	-84	-14	-26	-9
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 257</b>	<b>-339</b>	<b>-645</b>	<b>-233</b>
<b>Korkokate yhteensä</b>	<b>582</b>	<b>396</b>	<b>161</b>	<b>81</b>

\* Sisältää johdannaisten arvostuksen ja korot.

### Liite 4. Saamisten arvonalentumiset

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-42	-86	-23	-27
Palautukset poistetuista saamisista	1	1	0	0
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-55	68	-10	25
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	0	0	0	0
<b>Saamisten arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-96</b>	<b>-18</b>	<b>-33</b>	<b>-2</b>

Luottoriskille aittilina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 31.12.2023

Alla olevissa taulukoissa on kuvattu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvia vastuita.

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

Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 31.12.2023

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

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

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2023	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3		Yhteensä	Yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Yhteensä		
<b>Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät</b>							
Yrityspankki	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>							
Yrityspankki	-35	-87	-7	-94	-196	-325	
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>							
Yrityspankki	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %	
<b>Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä</b>	<b>31 581</b>	<b>3 453</b>	<b>150</b>	<b>3 603</b>	<b>761</b>	<b>35 945</b>	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-35</b>	<b>-87</b>	<b>-7</b>	<b>-94</b>	<b>-196</b>	<b>-325</b>	
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,11 %</b>	<b>-2,52 %</b>	<b>-4,54 %</b>	<b>-2,60 %</b>	<b>-25,78 %</b>	<b>-0,90 %</b>	
<b>Saamistodistukset kirjanpitoarvo</b>							
Ryhmätoiminnot	12 737	69		69	3	12 809	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>							
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2	
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>							
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %	
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 737</b>	<b>69</b>		<b>69</b>	<b>3</b>	<b>12 809</b>	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-0,93 %</b>		<b>-0,93 %</b>	<b>-16,38 %</b>	<b>-0,02 %</b>	
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan pliriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022</b>							
Vastuut	Valhe 1	Valhe 2		Valhe 3		Yhteensä	Vastuut yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Yhteensä		
<b>Millj. €</b>							
<b>Saamiset asiakkailta (brutto)</b>							
Yrityspankki	26 623	2 518	109	2 627	452	29 703	
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>26 623</b>	<b>2 518</b>	<b>109</b>	<b>2 627</b>	<b>452</b>	<b>29 703</b>	
<b>Taseen ulkopuoliset nostovarot ja lllmitt</b>							
Yrityspankki	3 139	129	2	130	6	3 275	
<b>Nostovarot ja lllmitt yhteensä</b>	<b>3 139</b>	<b>129</b>	<b>2</b>	<b>130</b>	<b>6</b>	<b>3 275</b>	
<b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>							
Yrityspankki	2 706	176		176	33	2 915	
<b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>2 706</b>	<b>176</b>		<b>176</b>	<b>33</b>	<b>2 915</b>	
<b>Saamistodistukset</b>							
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055	
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>	
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan pliriin kuuluvat vastuut yhteensä</b>	<b>45 450</b>	<b>2 896</b>	<b>111</b>	<b>3 006</b>	<b>491</b>	<b>48 948</b>	

Tapplota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2022

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		
<b>Mill. €</b>						
<b>Saamiset asiakkailta</b>						
Yrityspankki	-30	-23	-5	-28	-182	-240
<b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>	<b>-30</b>	<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>-28</b>	<b>-182</b>	<b>-240</b>
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset**</b>						
Yrityspankki	-3	-2		-2	-24	-29
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>
<b>Saamistodistukset***</b>						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>-35</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-31</b>	<b>-206</b>	<b>-272</b>

\* Tapplota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

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

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

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

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2022	Valhe 1		Valhe 2		Valhe 3	
		Muut kuin yll 30 pv erääntyneet	Yll 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
<b>Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät</b>						
Yrityspankki	32 468	2 823	111	2 934	491	35 892
<b>Tapplota koskeva vähennyserä</b>						
Yrityspankki	-33	-25	-5	-30	-206	-269
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>						
Yrityspankki	-0,10 %	-0,87 %	-4,73 %	-1,02 %	-42,00 %	-0,75 %
<b>Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä</b>	<b>32 468</b>	<b>2 823</b>	<b>111</b>	<b>2 934</b>	<b>491</b>	<b>35 892</b>
<b>Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-33</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>	<b>-269</b>
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,10 %</b>	<b>-0,87 %</b>	<b>-4,73 %</b>	<b>-1,02 %</b>	<b>-42,00 %</b>	<b>-0,75 %</b>
<b>Saamistodistukset Kirjanpitoarvo</b>						
Ryhmätoiminnot	12 982	73		73		13 055
<b>Tapplota koskeva vähennyserä</b>						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>						
Ryhmätoiminnot	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
<b>Saamistodistukset yhteensä</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Tapplota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,18 %</b>		<b>-1,18 %</b>		<b>-0,02 %</b>

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

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

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

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

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassaoloaika	Koko voimassaoloaika	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	39		34
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		38	37
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-3	19	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-14	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	8	19	15	42
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-4	-37	-49
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	15	14	37
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-41	-41
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>2</b>	<b>64</b>	<b>-10</b>	<b>56</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023</b>	<b>35</b>	<b>94</b>	<b>196</b>	<b>325</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2023</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>-11</b>	<b>10</b>

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

Rakennustoimialan heikot näkyvät heijastuvat odotettavissa olevien luottotappioiden kasvuun vaiheissa 2 ja 3.

OP Yrityspankki on lisännyt Q3/2023 (annualisoidun) maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (Probability of Default, PD) yli kolminkertaisen kasvun uudeksi merkittävän luottoriskin lisääntymisen kriteeriksi vaiheen 2 siirtoihin. Tämä aiheutti siirtoja vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Kriteerissa annualisoidun PD:n pitää kuitenkin olla yli 0,3 %, joten OP Yrityspankki käyttää tässä yhteydessä ensimmäistä kertaa IFRS 9 -standardissa mainittua niin sanottua alhaisen luottoriskin oletamaa (low credit risk assumption).

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

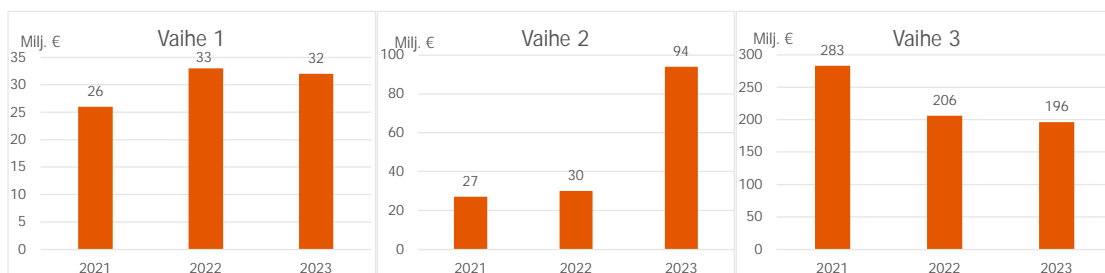
Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay) perustuen toimialan heikentyneisiin näkymiin. Analyysi tehtiin perusskenaarion (70 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (30 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto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

OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskin. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 management overlay -varaus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Johdon harkintaan perustuvan management overlay -varauksen määrä pysyi kuitenkin Q4/2023 ennallaan 0,7 miljoonassa eurossa.

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

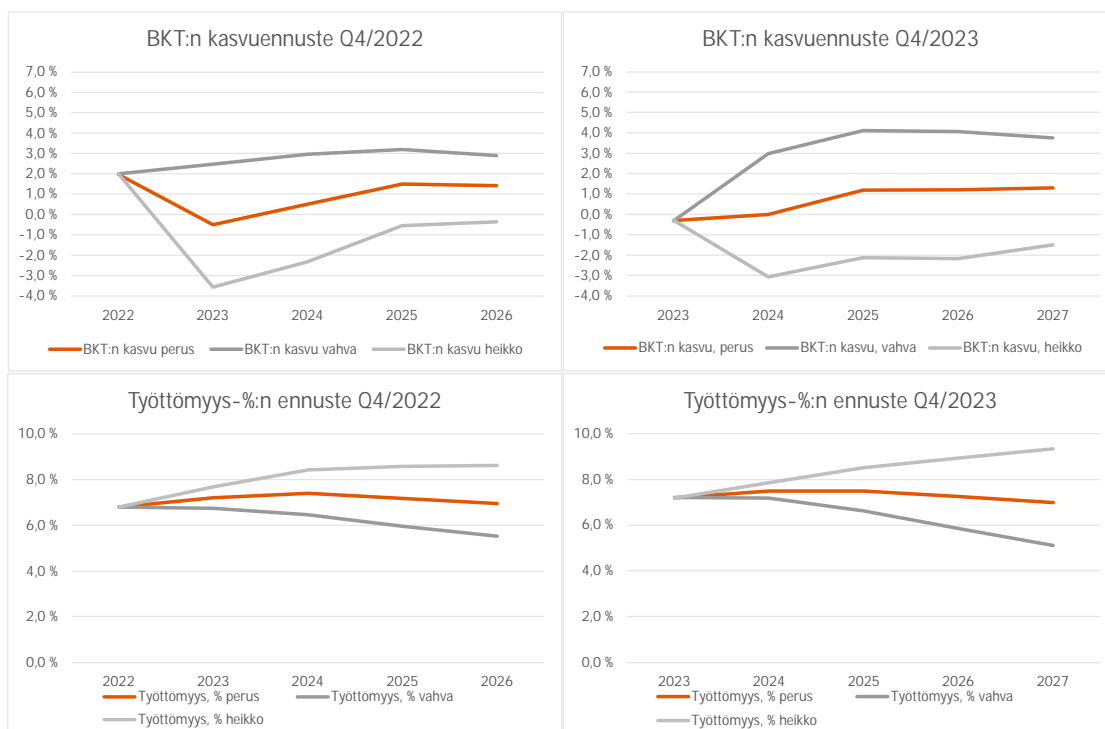
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	OP Yrityspankki
<b>Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia</b>	<b>314</b>
<b>Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset</b>	
Rakentamistoimiala	9
Kiinteistötoimiala	1
Henkilöasiakkaat	1
<b>Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset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

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassuhteiden odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näkyy vaiheen 3 pienennys vuoden 2022–2023 aikana johtuen lupallisten luottotappioiden kirjauksesta ja vaiheen 3 vastuiden takaisinmaksusta.



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 %. Viimeisen vuosineljänneksen 2023 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan BKT:n ja työttömyysasteen ennusteiden muutosta.



Saamistodistukset, mlj. €

	Valhe 1 12 kk	Valhe 2 Koko volmassaoloaika	Valhe 3 Koko volmassaoloaika	Yhteensä
<b>Tapplota koskeva vähennyserä 1.1.2023</b>	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		1	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0		0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
<b>Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Tapplota koskeva vähennyserä 31.12.2023</b>	1	1	1	2
<b>Odotettavissa olevat luottotapplot, nettomuutos 10–12/2023</b>	0	0	0	0

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2022 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
<b>Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2022</b>	<b>28 220</b>	<b>1 352</b>	<b>509</b>	<b>30 080</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 912	1 897		-15
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-148		133	-16
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	298	-355		-57
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-88	78	-9
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	14		-14	0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		14	-21	-6
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	7 725	257	25	8 006
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 045	-210	-131	-5 386
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	3 317*	66*	-2	3 382
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-85	-85
<b>Saamiset aslakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2022</b>	<b>32 468</b>	<b>2 934</b>	<b>491</b>	<b>35 892</b>

\* Vaiheiden 1 ja 2 positiiviset nettomuutokset liittyvät taseen ulkopuolisten limittien korotuksiin.

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2022 aikana.

Saamiset aslakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>283</b>	<b>337</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	15		13
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3		50	47
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-5	21	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		0	-5	-5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	13	6	12	30
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-8	-60	-74
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	5	-1	-6	-3
Muutokset mallioluokissa ja metodologiassa	0	0	1	1
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennyksiin pienentymiset			-85	-85
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-77</b>	<b>-68</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2022</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-30</b>	<b>-25</b>

Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.12.2022.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	OP Yrityspankki
<b>Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia</b>	<b>267</b>
<b>Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset</b>	
Liikekiinteistövakuudellisten luottojen vakuusarvostus ja maksukyvyttömyydet	3
<b>Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä</b>	<b>3</b>
<b>Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>	<b>269</b>

Saamistodistukset, milj. €	Valhe 1	Valhe 2	Valhe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko volmassaoloaika	Koko volmassaoloaika	
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>2</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0		0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		<b>0</b>
<b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos 10–12/2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>



## Liite 5. Nettopalkkiotutot

Tammi-joulukuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääoma- markkinat	Rahoitusyhtiö- palvelut ja maksullike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä	10-12/2023
<b>Palkkiotutot</b>							
Luotonanto	28	22	4	0		54	15
Talletukset	0	0	2	0		2	1
Maksuliike	0	32	0	0		33	8
Arvopapereiden välitys	18					18	5
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5			0		5	2
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	3	0				3	1
Lainopilliset palvelut	0	0				0	0
Takaukset	1	8	3	0		12	3
Muut		9	0	0		9	2
<b>Yhteensä</b>	<b>55</b>	<b>71</b>	<b>10</b>	<b>0</b>		<b>136</b>	<b>37</b>
<b>Palkkikulut</b>							
Luotonanto	0	-2		0		-2	0
Maksuliike	-1	-6	0	0		-7	-2
Arvopapereiden välitys	-2			0		-2	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-5			0		-5	-1
Omaisuu denhoito	0			-1		-1	0
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-42					-42	-10
Muut	-3			-2		-5	-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-52</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>		<b>-63</b>	<b>-16</b>
<b>Nettopalkkiotutot yhteensä</b>	<b>3</b>	<b>64</b>	<b>10</b>	<b>-4</b>		<b>73</b>	<b>21</b>
<b>Tammi-joulukuu 2022, milj. €</b>							
<b>Palkkiotutot</b>							
Luotonanto	27	17	4	0		48	13
Talletukset	0	0	3	0		3	1
Maksuliike	0	32	1	0		33	9
Arvopapereiden välitys	22					22	4
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	5			0		6	2
Sijoitusrahastot	0	0		0		0	0
Omaisuu denhoito	2	0				2	1
Lainopilliset palvelut	0					0	0
Takaukset	1	9	3	0		13	3
Muut	0	7	0			8	2
<b>Yhteensä</b>	<b>57</b>	<b>66</b>	<b>10</b>	<b>0</b>		<b>134</b>	<b>34</b>
<b>Palkkikulut</b>							
Luotonanto	0	-1		0		-2	0
Maksuliike	-1	-2	0	0		-3	-1
Arvopapereiden välitys	-3			0		-3	0
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	-4			0		-4	-2
Omaisuu denhoito	0			-4		-4	-1
Takaukset			0			0	0
Johdannaiset	-96					-96	-23
Muut	-3	0		-1		-4	-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-106</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>		<b>-115</b>	<b>-29</b>
<b>Nettopalkkiotutot yhteensä</b>	<b>-49</b>	<b>63</b>	<b>10</b>	<b>-5</b>		<b>19</b>	<b>6</b>

## Liite 6. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

### Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
<b>Saamistodistukset</b>				
Korkotuotot ja -kulut	20	4	2	1
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	5	-24	6	2
<b>Yhteensä</b>	<b>25</b>	<b>-20</b>	<b>9</b>	<b>3</b>
<b>Osakkeet ja osuudet</b>				
Arvostusvoitot ja -tappiot	-11	7	-10	1
Osingot ja voitto-osuudet	2	0		
<b>Yhteensä</b>	<b>-9</b>	<b>7</b>	<b>-10</b>	<b>1</b>
<b>Johdannaiset</b>				
Korkotuotot ja -kulut	75	-6	27	3
Arvostusvoitot ja -tappiot	-44	126	-27	98
<b>Yhteensä</b>	<b>31</b>	<b>120</b>	<b>0</b>	<b>101</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>47</b>	<b>107</b>	<b>-1</b>	<b>105</b>

## Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot</b>				
<b>Saamistodistukset</b>				
Myyntivoitot ja -tappiot	5	10	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Liite 8. Liiketoiminnan muut kulut

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
<b>ICT-kulut</b>				
Tuotanto	-72	-72	-20	-18
Kehittäminen	-20	-19	-5	-6
Viranomais- ja tilintarkastusmaksut	-63	-55	-13	-9
Palveluostot	-24	-21	-7	-6
Asiantuntijapalvelut	-2	-1	0	0
Tietoliikenne	-2	-2	-1	0
Markkinointi	-2	-2	-1	-1
Vakuutus- ja varmuuskulut	-15	-11	-4	-3
Muut	-25	-13	-10	-3
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-226</b>	<b>-196</b>	<b>-61</b>	<b>-48</b>

### Kehittämismenot

Milj. €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Kehittämisen ICT-kulut	-20	-19	-5	-6
Oman työn osuus	0	0	0	0
<b>Kehittämismenot yhteensä</b>	<b>-20</b>	<b>-19</b>	<b>-6</b>	<b>-6</b>
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-9	0	-2

## Liite 9. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

MIJ. €	31.12.2023	31.12.2022
Joukkovelkakirjalainat	13 163	10 595
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat	4 045	4 306
Muut		
Sijoitustodistukset	668	1 083
Yritystodistukset	6 128	9 287
Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*	-46	-63
<b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>23 957</b>	<b>25 209</b>

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

## Liite 10. Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2022</b>	<b>43</b>	<b>-1</b>	<b>42</b>
Käyvän arvon muutokset	-48	-31	-79
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-10		-10
Laskennalliset verot	12	6	18
<b>Päättävä tase 31.12.2022</b>	<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-29</b>
MIJ. €	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2023</b>	<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-29</b>
Käyvän arvon muutokset	-61	7	-53
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-6		-6
Siirrot korkokatteeseen		17	17
Laskennalliset verot	13	-5	8
<b>Päättävä tase 31.12.2023</b>	<b>-57</b>	<b>-6</b>	<b>-63</b>

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli katsauskauden lopussa -79 miljoonaa euroa (-37) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 16 miljoonaa euroa (7). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä katsauskauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (0).

## Liite 11. Annetut vakuudet

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	743	13 908
<b>Annetut vakuudet yhteensä*</b>	<b>743</b>	<b>13 908</b>
Vakuudelliset johdannaisvelat	657	701
Vakuudelliset muut velat	53	12 000
<b>Yhteensä</b>	<b>710</b>	<b>12 701</b>

\* 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 12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

### Käypään arvoon tulosvalkuttelusta kirjattavat

Rahoitusvarat 31.12.2023, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	19 710				19 710
Saamiset luottolaitoksilta	12 191				12 191
Saamiset asiakkailta	28 004				28 004
Johdannaispaimukset			4 618	162	4 780
Saamistodistukset	929	11 588	217		12 734
Osakkeet ja osuudet		0	14		14
Muut rahoitusvarat	1 043				1 043
<b>Yhteensä</b>	<b>61 877</b>	<b>11 588</b>	<b>4 850</b>	<b>162</b>	<b>78 476</b>

OP Yrityspankin taseen varoissa oli tilikauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 622 miljoonalla eurolla (0) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhman liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 640 miljoonaa euroa (0) tilikauden lopussa.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien velkakirjaluottojen käyvän arvon arvostuksessa haetaan luotolle hintaa mikä siitä raportointihetkellä saataisiin, jos luotto nyt myönnettäisiin asiakkaalle. Raportointihetken keskimääräinen marginaali määritetään luottoluokittain ja niistä muodostetaan ns. arvostuskäyrä. Arvostuskäyrän pohjakorkona käytetään 12 kk Euriboria euromääräisille luotoille ja 6 kk viitekorkoa muille valuuttamääräisille luotoille. Arvostuskäyrästä lasketaan diskonttaustekijä, jolla diskontataan luoton sopimukseen perustuvat kassavirrat raportointihetkeen. Diskontattujen kassavirtojen summa on käypä arvo. Velkakirjaluottojen käypä arvo oli 31.12.2023 28 miljoonaa euroa kirjanpitoarvoa korkeampi.

Rahoitusvarat 31.12.2022, milj. €	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat	34 951				34 951
Saamiset luottolaitoksilta	12 978				12 978
Saamiset asiakkailta	28 178				28 178
Johdannaispaimukset			5 685	97	5 782
Saamistodistukset	4 328	11 755	295		16 378
Osakkeet ja osuudet		0	26		26
Muut rahoitusvarat	1 132				1 132
<b>Yhteensä</b>	<b>81 567</b>	<b>11 755</b>	<b>6 006</b>	<b>97</b>	<b>99 425</b>

Rahoitusvelat 31.12.2023, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 830		23 830
Velat asiakkaille		17 226		17 226
Johdannaissopimukset	4 230		266	4 496
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 487	21 471		23 957
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414		1 414
Muut rahoitusvelat		2 994		2 994
<b>Yhteensä</b>	<b>6 717</b>	<b>66 935</b>	<b>266</b>	<b>73 917</b>

Rahoitusvelat 31.12.2022, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	Muut velat	Suojaavat Johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		40 899		40 899
Velat asiakkaille		19 014		19 014
Johdannaissopimukset	5 379		359	5 739
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 558	23 651		25 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Muut rahoitusvelat		2 727		2 727
<b>Yhteensä</b>	<b>6 937</b>	<b>87 676</b>	<b>359</b>	<b>94 972</b>

Yrityspankin jaksotettuun hankintamenoan arvostettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo joulukuun lopussa oli noin 14 681 miljoonaa euroa (13 219). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoan. Niiden käypä arvo on jaksotettua hankintamenoa matalampi, mutta luotettavien käypien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

### Liite 13. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Varojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	113	71	33	217
Johdannaissopimukset	0	4 682	98	4 780
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 166	1 694	727	11 588
<b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>	<b>9 280</b>	<b>6 458</b>	<b>862</b>	<b>16 600</b>
Sijoituskiinteistöt			0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>9 280</b>	<b>6 458</b>	<b>862</b>	<b>16 600</b>

Varojen käyvät arvot 31.12.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		21	5	26
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	38	206	51	295
Johdannaissopimukset	5	5 699	77	5 782
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 193	1 769	793	11 755
<b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>
Sijoituskiinteistöt			0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>

Velkojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			2 487	2 487
Muut		5		5
Johdannaissopimukset	2	4 403	91	4 496
<b>Yhteensä</b>	<b>2</b>	<b>4 408</b>	<b>2 578</b>	<b>6 987</b>

Velkojen käyvät arvot 31.12.2022, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut joukkovelkakirjalainat			1 558	1 558
Muut		0		0
Johdannaissopimukset	7	5 638	94	5 739
<b>Yhteensä</b>	<b>7</b>	<b>5 638</b>	<b>1 651</b>	<b>7 296</b>

## Käypään arvoon arvostus

### Johdannaiset ja muut käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

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

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

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

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

### Käyvän arvon hierarkia

#### Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

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

#### Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnolltavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

#### Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnolltavissa olevia syöttötietoja käyttäen

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

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

OP Yrityspankin liiketoiminnan kannalta tärkeitä johdannaista ovat koronvaihtosopimukset, korko-optiot ja strukturoidut velkakirjat. Koronvaihtosopimukset arvostetaan johtamalla markkinoilla havaittavien koronvaihtosopimusten ja muiden korkojohdannaisten hinnoista arvostuskäyrät. Arvostuskäyriä käytetään ennustamaan tulevia rahavirtoja ja määrittämään rahavirtojen nykyarvot myös sellaisilla koronvaihtosopimuksilla, joiden hinta ei ole suoraan markkinoilta havaittavissa. Korko-optioiden arvostuksessa toimitaan vastaavalla tavalla. Koronvaihtosopimuksiin verrattuna käytetään myös markkinoilta havaittavia korko-optioiden hintaa kuvaavia volatiliiteetteja.

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

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

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

### Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

#### Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2023</b>	<b>56</b>	<b>77</b>	<b>793</b>	<b>926</b>
Tuloslaskelman nettotuotot	-44	21		-23
Siirrot tasoon 3	24		229	253
Siirrot tasosta 3			-294	-294
<b>Päättävä tase 31.12.2023</b>	<b>36</b>	<b>98</b>	<b>728</b>	<b>862</b>

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
<b>Avaava tase 1.1.2023</b>		<b>1 558</b>	<b>94</b>
Tuloslaskelman nettotuotot		52	-2
Muut muutokset		877	
<b>Päättävä tase 31.12.2023</b>		<b>2 487</b>	<b>91</b>

#### Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2023

Milj. €	Korkokate	Sijoitusolminnan nettotuotot	Laaja tulos- laskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot kauden lopussa hallussa olevista varolsta ja veloista
Realisoituneet nettotuotot	-44	-52		-97
Realisoitumattomat nettotuotot	24			24
<b>Nettotuotot yhteensä</b>	<b>-21</b>	<b>-52</b>		<b>-73</b>

#### Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2023 aikana.

### Liite 14. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2023	31.12.2022
Takaukset	598	335
Takuuvastuut	2 046	2 356
Luottolupaukset	5 473	6 247
Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset	540	722
Muut	516	479
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>9 172</b>	<b>10 138</b>

## Liite 15. Johdannalssopimukset

### Johdannaiset yhteensä 31.12.2023

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksuaika			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1–5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	51 745	118 268	102 885	272 898	3 532	3 204
Keskusvastapuoliselvitetävät	27 933	69 134	46 751	143 817	103	82
Settled-to-market (STM)	14 874	39 783	32 361	87 019	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	13 059	29 351	14 390	56 799	42	36
Valuuttajohdannaiset	60 280	4 869	1 404	66 553	919	1 049
Luottojohdannaiset	42	104	9	154	10	8
Muut johdannaiset	438	898	39	1 375	94	76
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>112 506</b>	<b>124 139</b>	<b>104 336</b>	<b>340 980</b>	<b>4 555</b>	<b>4 337</b>

### Johdannaiset yhteensä 31.12.2022

Mlj. €	Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksuaika			Käyvät arvot*		
	< 1 v	1–5 v	> 5 v	Yhteensä	Varat	Velat
Korkojohdannaiset, josta	32 473	118 934	114 884	266 291	4 638	4 416
Keskusvastapuoliselvitetävät	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valuuttajohdannaiset	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
Luottojohdannaiset	34	63	13	110	1	34
Muut johdannaiset	439	889	26	1 355	91	82
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>89 014</b>	<b>125 188</b>	<b>116 010</b>	<b>330 211</b>	<b>5 679</b>	<b>5 700</b>

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

## Liite 16. Lähipiiritapahtumat

OP Yrityspankki Oyj:n lähipiiri muodostuu OP Osuuskunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöistä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja muut toimivaan johtoon kuuluvat henkilöt sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellä on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluvien yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhman henkilöstörahoasto.

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



## Taloudellinen Informaatio

### Vuoden 2023 raporttien julkaisujankohdat:

OP Yrityspankki Oyj:n toimintakertomus ja tilinpäätös 2023	vko 11
Selvitys OP Yrityspankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2023	vko 11

### Vuoden 2024 osavuositarkastusten sekä puolivuositarkastuksen julkaisupäivät:

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2024	8.5.2024
Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2024	24.7.2024
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2024	31.10.2024

Helsingissä 7.2.2024

**OP Yrityspankki Oyj**  
**Hallitus**

### Lisätiedot:

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemi, puh. 010 252 1387  
Johtaja Lotta Ala-Kulju, yritysviestintä, puh. 010 252 8719

[www.op.fi](http://www.op.fi)