

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–30.9.2022

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2022

Resultat före skatt 1–9/2022	Intäkter totalt 1–9/2022	Ökning i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 30.9.2022
141 mn €	-10 %	+14 %	12,3 %

- OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 141 miljoner euro (176).
- De totala intäkterna minskade med 10 procent till 367 miljoner euro (409). Räntenettot ökade med 37 procent till 316 miljoner euro (231), men nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 90 procent till 13 miljoner euro (128). Provisionsnettot minskade med 13 miljoner euro till 13 miljoner euro (26).
- De totala kostnaderna, 209 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade med 8 miljoner euro till 16 miljoner euro (25).
- Utlåningen ökade på ett år med 14 procent till 28,4 miljarder euro (24,8). Inlåningen minskade med 8 procent till 14,3 miljarder euro (15,5).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads resultat före skatt minskade till 57 miljoner euro (174). De totala intäkterna minskade med 46 procent till 152 miljoner euro (279). Räntenettot ökade med 9 procent till 172 miljoner euro (158). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 91 procent till 12 miljoner euro (125). De totala kostnaderna ökade med 3 procent till 94 miljoner euro (92). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 13 miljoner euro.
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars resultat före skatt ökade till 90 miljoner euro (78). De totala intäkterna ökade med 8 procent till 180 miljoner euro (168). Räntenettot ökade med 9 procent till 126 miljoner euro (115) och provisionsnettot med 6 procent till 46 miljoner euro (43). De totala kostnaderna ökade med 3 procent till 80 miljoner euro (77). Nedskrivningarna av fordringar minskade till 10 miljoner euro (13).
- Segmentet Baltikums resultat före skatt ökade till 18 miljoner euro (12). De totala intäkterna ökade till 44 miljoner euro (27). Räntenettot ökade till 37 miljoner euro (21) och provisionsnettot till 8 miljoner euro (6). De totala kostnaderna ökade till 21 miljoner euro (16). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.
- Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -24 miljoner euro (-88). I synnerhet räntenettot stärktes från jämförelseperioden. Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 12,3 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 3,8 procentenheter. Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken sänkte OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 2,4 procentenheter.
- OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En övergång till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition.

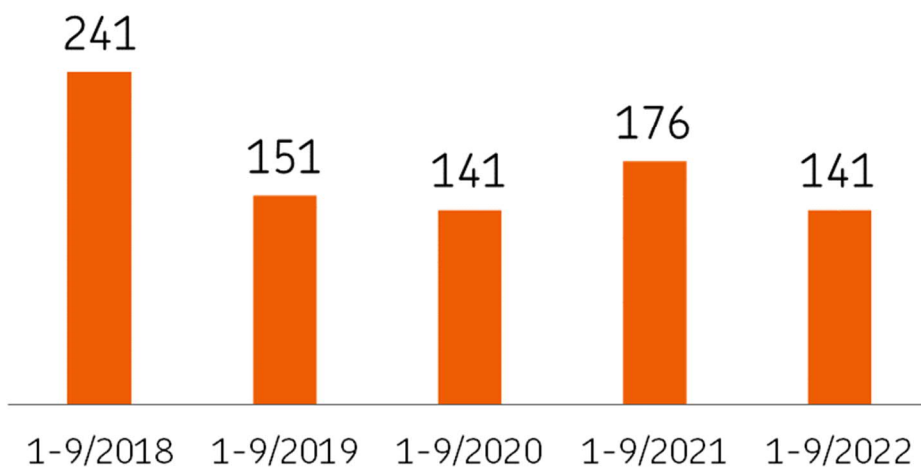
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Företagsbank och kapitalmarknad	57	174	-67,4	261
Finansbolagstjänster och betalningar	90	78	16,3	90
Baltikum	18	12	44,5	20
Gruppfunktioner	-24	-88	-	-105
Totalt	141	176	-19,7	267
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	3,5	4,3	-0,8*	5,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,16	0,22	-0,06*	0,25
	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
CET1-kapitaltäckning, %	12,3	13,8	1,5*	15,4
Utlåning, mn €	28 366	24 850	14,2	26 236
Garantier, mn €	3 398	3 135	8,4	3 475
Övriga exponeringar, mn €	5 715	5 847	-2,3	5 731
Inlåning, mn €	14 336	15 518	-7,6	16 089
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,6	1,9	-0,3*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,07	0,12	-0,05*	0,25

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2021. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2021 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Som siffror för 2018–2020 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2022

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat.....	5
Viktiga händelser i juli–september	6
Hållbarhet	6
Kapitaltäckning.....	7
Riskprofil.....	8
Segmentens resultat.....	13
Företagsbank och kapitalmarknad.....	13
Finansbolagstjänster och betalningar	15
Baltikum.....	16
Gruppfunktioner.....	17
ICT-investeringar	18
Personal och ersättningar	18
Förvaltning och ledning.....	18
Utsikter för återstoden av året	18
Formler för nyckeltalen.....	19
Kapitaltäckningstabeller	22
Tabelldel	
Resultaträkning	24
Rapport över totalresultat	24
Balansräkning	25
Rapport över förändringar i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Noter	28

Omvärlden

Utsikterna för världsekonomin försvagades under det tredje kvartalet. Hushållens ekonomiska läge var fortsatt gott trots den höga inflationen och konsumenternas svagare köpkraft. Också företagens ekonomiska läge förblev positivt, trots att energipriserna och kostnaderna ökade. Åtstramningarna i penningpolitiken och uppgången i räntorna ledde till klart lägre aktiekurser runt om i världen.

Europeiska centralbanken (ECB) höjde i juli sina styrräntor med 0,50 procentenheter och i september med 0,75 procentenheter. ECB uppskattade att ytterligare räntehöjningar kommer att behövas under återstoden av året. Marknadsräntorna har under innevarande år stigit exceptionellt snabbt till följd av den ökade inflationen och centralbankernas styrräntehöjningar.

Den goda ekonomiska tillväxten i Finland under början av året mattades av under det tredje kvartalet. Konsumenternas förtroende sjönk rekordlångt och den allt snabbare inflationen försvagade köpkraften. Det minskade förtroendet har dock inte än så länge nämnvärt påverkat hushållens konsumtion. Trots de sämre ekonomiska utsikterna har företagen fortsatt investera nästan som vanligt. De stigande räntorna, de försvagade ekonomiska utsikterna och den allt större osäkerheten minskade antalet bostadsaffärer och sänkte priserna en aning.

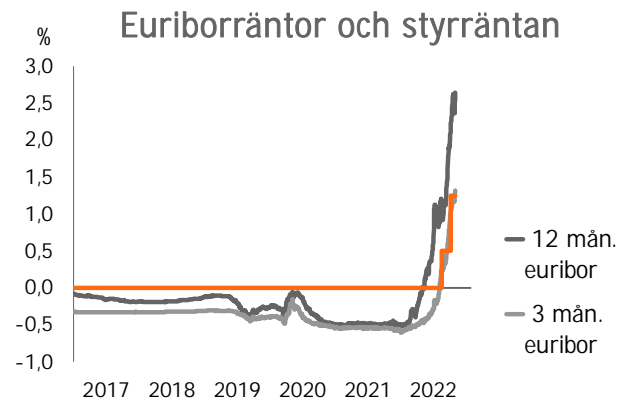
Under slutet av året förutses den ekonomiska tillväxten försvagas ytterligare. Inflationen väntas förbli hög och räntorna stiga. Dessutom kastar osäkerheten kring energiprisutvecklingen sin skugga över den ekonomiska utvecklingen.

Tillväxten i utlåningen inom finansbranschen i Finland tilltog under det tredje kvartalet med företagskrediterna i spetsen. I augusti var kreditstocken 5,0 procent större än ett år tidigare. Företagskrediternas årliga tillväxt var 12,5 procent, medan krediterna till bostadssammanslutningar ökade med 7,2 procent och krediterna till hushåll med 2,2 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från årsskiftets nivå på 3,7 procent. Den årliga tillväxten för bolån avtog i augusti till 3,2 procent. För konsumentkrediterna var tillväxten vid slutet av augusti 2,3 procent på årsnivå.

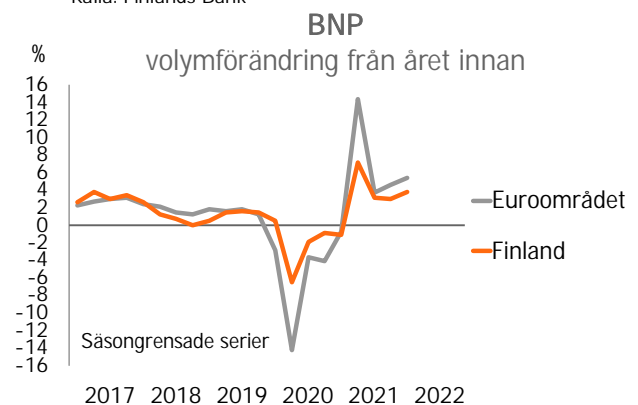
Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av i augusti till 4,2 procent från 5,3 procent i fjol. Inlåningen från företag ökade med 11,4 procent och inlåningen från hushåll med 4,2 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland har minskat från det rekordhöga värdet på 158,8 miljarder euro 2021 till 138 miljarder euro vid slutet av augusti. Före augusti har kapital lösts in från fonderna för totalt 3,4 miljarder euro.

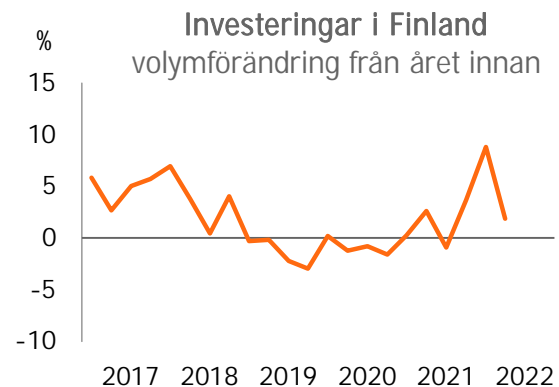
Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stark. De avskaffade coronarestriktionerna i Finland och inflationstrycket har lett till ökade försäkringsersättningar. Den negativa utvecklingen på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



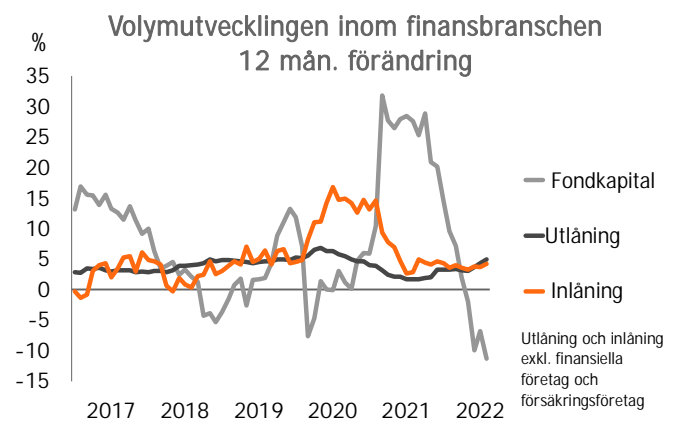
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–9/ 2022	1–9/ 2021	Förändr. %	7–9/ 2022	7–9/ 2021	Förändr. %	1–12/ 2021
Räntenetto	316	231	36,7	135	81	67,0	412
Provisionsnetto	13	26	-48,7	5	5	1,1	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13	128	-90,1	-1	32	-102,9	168
Övriga rörelseintäkter	25	24	2,0	7	7	-5,6	49
Intäkter totalt	367	409	-10,4	146	125	16,7	661
Personalkostnader	53	51	4,5	16	15	2,7	72
Avskrivningar och nedskrivningar	7	9	-21,1	2	3	-46,4	12
Övriga rörelsekostnader	149	149	0,0	39	37	4,7	236
Kostnader totalt	209	209	0,2	56	55	1,6	320
Nedskrivningar av fordringar	-16	-25	-33,8	24	-37	-	-74
Resultat före skatt totalt	141	176	-19,7	114	33	240,5	267

Januari–september

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 141 miljoner euro (176). Resultatet försvagades i synnerhet av att nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade. De totala intäkterna minskade till 367 miljoner euro (409). Räntenettet ökade med 85 miljoner euro till 316 miljoner euro. Provisionsnettot minskade med 13 miljoner euro till 13 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 13 miljoner euro, minskade med 115 miljoner euro. De totala kostnaderna, 209 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 16 miljoner euro (25).

Räntenettet ökade med 85 miljoner euro till 316 miljoner euro tack vare räntestegringen. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 55 miljoner euro till 337 miljoner euro. Räntekostnaderna minskade särskilt till följd av att räntekostnaderna för efterställda skulder minskat från jämförelseperioden. Därtill stärktes räntenettet av räntefördelarna av den TLTRO III-finansiering som Europeiska centralbanken erbjuder bankerna.

OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 14,2 procent till 28,4 miljarder euro (24,8) och garantierna med 8,4 procent till 3,4 miljarder euro (3,1). Inlåningen minskade på ett år med 7,6 procent till 14,3 miljarder euro (15,5). Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 0,9 miljarder euro till 4,3 miljarder euro. De lån som räknas som supplementärkapitalinstrument uppgick vid slutet av rapportperioden till 1,4 miljarder euro (2,0).

Provisionsnettot minskade med 13 miljoner euro till 13 miljoner euro. Provisionsintäkterna minskade med 6 miljoner

euro och provisionskostnaderna ökade med 6 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåning, betalningar samt emission och förmedling av värdepapper minskade. Provisionskostnaderna ökade till följd av de provisioner som betalades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 115 miljoner euro till 13 miljoner euro. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med 122 miljoner euro och var 3 miljoner euro. Marknadsförändringarna i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker orsakade en värdeförändring som minskade intäkterna från derivatrörelsen med 82 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade värdeförändringen intäkterna från derivatrörelsen med 8 miljoner euro. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15). Realisationsvinsterna från skuldebrev, 10 miljoner euro, ökade med 7 miljoner euro från jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna ökade med 2,0 procent till 25 miljoner euro.

Totalkostnaderna, 209 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Personalkostnaderna ökade med 2 miljoner euro till 53 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 2 miljoner euro till 7 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna på 149 miljoner euro var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Myndighetsavgifterna ökade med 7 miljoner euro till 31 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden

ökat. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna av att den marginal för TLTRO III-finansieringen som överskrider Europeiska centralbankens insättningsränta förmedlades till OP Gruppens medlemsbanker. ICT-kostnaderna var 67 miljoner euro (68).

Nedskrivningarna av fordringar var 16 miljoner euro (25). De indirekta effekterna av kriget i Ukraina ökade nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet, men en motsvarande ökning fortsatte inte längre efter det. Under det tredje kvartalet minskade nedskrivningarna av fordringar avsevärt till följd av återbetalningen av vissa nödlidande fordringar. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 59 miljoner euro (43). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 297 miljoner euro (339). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,6 procent (1,8) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,07 procent (0,12) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat var 110 miljoner euro (157). Rapportperiodens totalresultat sänktes av en förändring på -15 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Under jämförelseperioden ökade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 11 miljoner euro.

Juli–september

Det tredje kvartalets resultat före skatt ökade till 114 miljoner euro (33). Resultatet ökade tack vare räntenettet och återförda nedskrivningar av fordringar. De totala intäkterna ökade med 21 miljoner euro till 146 miljoner euro. Räntenettet ökade med 54 miljoner euro till 135 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, -1 miljon euro, minskade med 33 miljoner euro. Kostnaderna totalt var 56 miljoner euro (55). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 24 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade nedskrivningarna av fordringar resultatet med 37 miljoner euro.

Räntenettet växte till 135 miljoner euro (81). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 31 miljoner euro till 125 miljoner euro. Därtill stärktes räntenettet av räntefördelarna av TLTRO III-finansieringen samt av att räntekostnaderna för efterställda skulder minskat från jämförelseperioden.

Provisionsnettot, 5 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Provisionsintäkterna uppgick till 30 miljoner euro (34) och provisionskostnaderna till 25 miljoner euro (29). Provisionsintäkterna från betalningar, förmedling av värdepapper samt utlåning minskade från jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade under det tredje kvartalet med 33 miljoner euro till -1 miljon euro. Till minskningen i intäkterna bidrog negativa värdeförändringar i derivatrörelsen.

De övriga rörelseintäkterna, 7 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Kostnaderna totalt var 56 miljoner euro (55). Personalkostnaderna uppgick till 16 miljoner euro (15) samt avskrivningarna och nedskrivningarna till 2 miljoner euro (3). De övriga rörelsekostnaderna ökade till 39 miljoner euro (37).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 24 miljoner euro till följd av att vissa nödlidande fordringar återbetalats. Under jämförelseperioden försvagade nedskrivningarna av fordringar resultatet med 37 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 37 miljoner euro (40).

Rapportperiodens totalresultat var 103 miljoner euro (36).

Viktiga händelser i juli–september

Förhandsansökan till Europeiska centralbanken om användning av schablonmetoden

OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En övergång till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition. Ansökan beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med banktillsynsmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden.

Hållbarhet

Hållbarheten är en fast del av OP Gruppens och OP Företagsbankens affärsrörelse och strategi. Ansvarsfull affärsrörelse är ett av OP Gruppens strategiska prioriteringsområden. OP Gruppen offentliggjorde sitt nya hållbarhetsprogram i augusti 2022. Det nya hållbarhetsprogrammet och dess riktlinjer realiserar OP Gruppens strategi och styr affärsrörelsernas och andelsbankernas hållbarhetsarbete. OP Gruppens hållbarhetsprogram byggs upp kring tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt på en väsentlighetsanalys. Hållbarhetsprogrammet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Inom temat Klimat och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomikunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt ett mål att öka mångfalden i förvaltningen.

OP Gruppen har förbundit sig till att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering samt FN:s principer för hållbar försäkring. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

OP Gruppen har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Samarbetet syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera utsläpp av växthusgaser som hänför sig till lån och placeringar.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanens del.

OP Företagsbanken har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolskraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Awikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå stenkol.

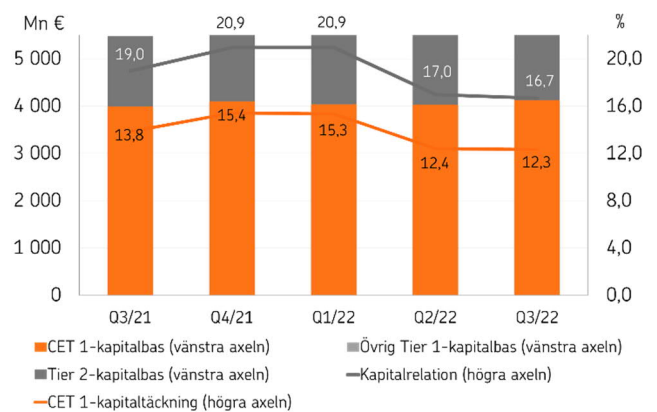
OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av september uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 4,6 miljarder euro (3,0).

OP Företagsbanken Abp emitterade i januari 2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens andra gröna obligationslån och dess första gröna obligationslån till senior non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

Närmare uppgifter om OP Företagsbankens hållbarhet rapporteras som en del av OP Gruppens hållbarhetsrapportering. OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna. OP Gruppens hållbarhet 2021 har rapporterats som en del av årsrapporten. En icke-finansiell rapport har också publicerats i OP Gruppens verksamhetsberättelse. Båda rapporterna finns på adressen vuosi.op.fi/sv/2021.

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 12,3 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 3,8 procentenheter. CET1-kapitaltäckningen minskade med 2,4 procentenheter i och med att den schablonmetodbaserade golvnivån (SA-golvet) för riskvägda poster började tillämpas.

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är god i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer den nedre gränsen till 10,6 procent för kapitalrelationen och till 8,6 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,1 miljarder euro (4,1) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades av rapportperiodens resultat.

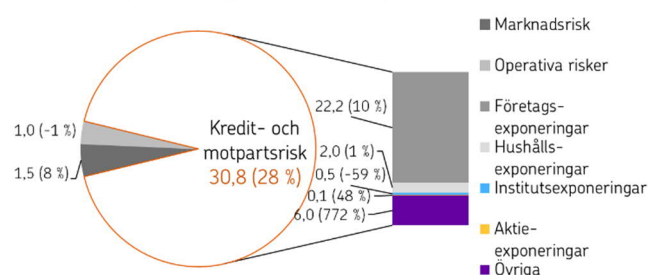
Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 33,4 miljarder euro (26,6), vilket är 26 procent större än vid årsskiftet. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökade till följd av SA-golvet. Under det tredje kvartalet övergick OP Företagsbanken i kapitaltäckningsanalysen till en schablonmetod för institutsexponeringarna och för vissa mindre

företagsexponeringar. Denna ändring hade ingen väsentlig inverkan på kapitaltäckningen. Tidigare tillämpades internmetoden, IRBA, på dessa exponeringar.

OP Företagsbanken ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn. OP Gruppen redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i september 2022 att tills vidare inte ställa något konkracykliskt buffertkrav för bankerna. I juni 2022 gjorde Finansinspektionen en årlig justering av bankernas buffertkrav och beslöt att höja OP Gruppens O-SII-buffert med 0,5 procentenheter till 1,5 procent från 1.1.2023.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.9.2022
totalt 33,4 md €
(förändring från årets början +25,8 %)



OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En övergång till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition. Tidtabellen för övergången till schablonmetoden beror på behandlingen av ansökan hos ECB.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbanken Abp:s kapitaltäckning.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-

sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som bildas i en resolutionsituation.

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 21.2.2022 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 26,1 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE).

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med 2022 är subordinationskravet, som kompletterar MREL-kravet, 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,1 miljarder euro och för subordinationskravet 2,4 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.9.2022

Rating-institut	Kort-fristig upplåning	Utsikter	Lång-fristig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituterna hela OP Gruppens finansiella ställning.

Riskprofil

I sin risktagning betonar OP Företagsbanken måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av OP Gruppens verkställande ledningen och godkänts av ledningsorganet.

OP Företagsbankens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med

kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunden. Risktagningen baserar sig på en förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen, geopolitiska faktorer och teknikens snabba utveckling. Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden.

Överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserats kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker synliggörs med hjälp av scenarioarbete.

På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll, och de operativa risker som realiserats orsakade inga stora förluster för OP Företagsbanken. För de övriga riskernas del presenteras en närmare genomgång av riskprofilen för Bankrörelsen och Gruppfunktioner. Bankrörelsen omfattar rörelsesegmenten Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum.

Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Företagsbankens risker

Rysslands anfallskrig i Ukraina kan påverka OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. Konsekvenserna kan bland annat bli följande:

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Gruppens eller dess kunders verksamhet
- priset på marknadsupplåningen stiger
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Företagsbanken eller dess kunder.

Bankrörelse

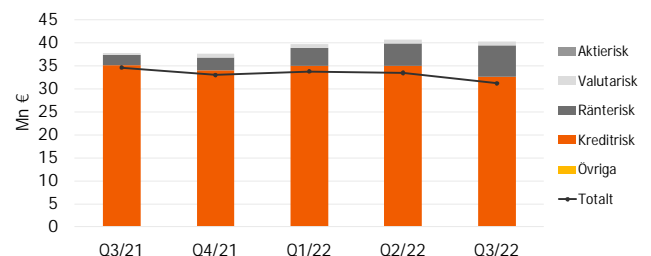
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttfulla samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av en ränteuppgång.

OP Företagsbanken har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar därför kreditriskpositionen främst indirekt via företagslån i vissa branscher (byggverksamhet, jordbruk, transport och energi), särskilt till följd av högre energi- och råvarupriser, samt via enstaka kundrelationer.

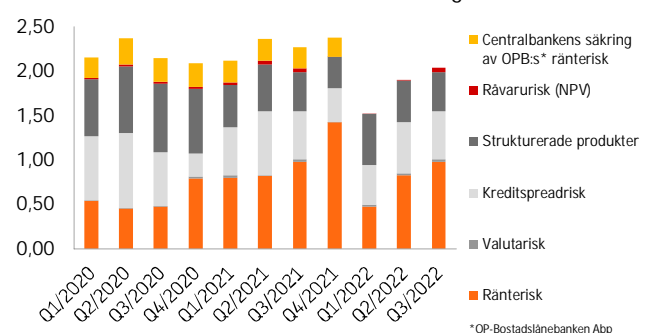
Marknadsrisken för bankrörelsens långfristiga placeringar minskade under det tredje kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 31 miljoner euro (33) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisker i dem.

VaR för företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar



Risken i Markets-funktionens handelslager har ökat en aning sedan ändringar har gjorts i ränteriskpositionen. Det här syns som en ökning i den förväntade förlusten (ES), som mäter marknadsrisken, och i synnerhet som en ökning i ränteriskens andel jämfört med det föregående kvartalet.

Marknadsriskens ES med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorisonten 1 dag



*OP-Bostadslånebanken Abp

Ränterisken för bankrörelsens finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var -20 miljoner euro (36) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet 17 miljoner euro (74) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			91	178	91	178	58	92	33	86
Förmodas inte bli betalda, mn €			357	310	357	310	114	89	243	221
Exponeringar med anstånd, mn €	118	186	157	139	274	324	60	85	215	239
Totalt, mn €	118	186	604	627	722	812	232	266	490	546

Nyckeltal

	30.9.2022	31.12.2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	1,93	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,61	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,31	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	16,3	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	41,1	41,5

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det tredje kvartalet 8 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 4,0 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundhelhet som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 4,2 miljarder euro (3,7), vilket var 10,0 procent (9,3) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens delårsrapport.

Gruppfunktioner

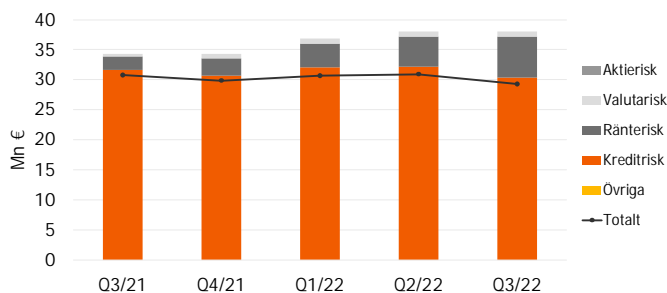
De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisk samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är

hur förändringar i kreditriskmarginalerna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) minskade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.

VaR för likviditetsreservens marknadsrisk med konfidsintervall 95 % och tidshorizonten 10 dagar



OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden på centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 210 procent (255) vid rapportperiodens slut.

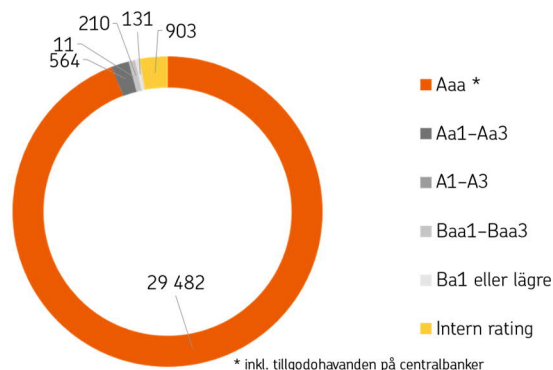
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 132 procent (131) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

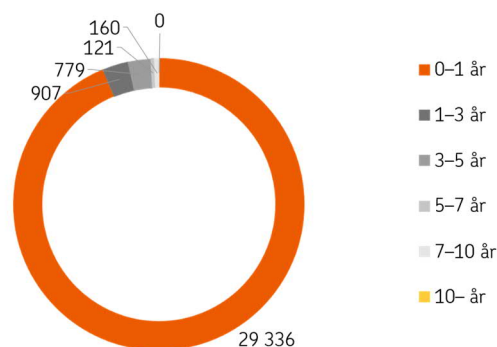
Md €	30.9.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	27,7	32,6	-15,0
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,4	4,0	-39,8
Totalt	30,2	36,7	-17,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,1	1,0	15,9
Likviditetsreserven till marknadsvärde	31,3	37,6	-16,8
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,4	-0,3	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	30,9	37,3	-17,1

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating. I och med att företagskrediterna inte längre godtogs som säkerhet för centralbanksfinansiering minskade likviditetsreservens säkerhetsvärde med 4,0 miljarder euro under rapportperioden.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.9.2022, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.9.2022, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 21,2 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under rapportperioden med 1 894 miljoner euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

Segmentens resultat

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner (tidigare Övrig rörelse). Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Resultatet före skatt minskade till 57 miljoner euro (174).
- Intäkterna minskade med 45,6 procent till 152 miljoner euro (279). Räntenettet ökade med 8,9 procent till 172 miljoner euro (158). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 12 miljoner euro (125). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15).
- Kostnaderna ökade med 2,6 procent till 94 miljoner euro (92). Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro.
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 8,2 procent till 16,5 miljarder euro (15,2).
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 1 miljon euro (13).

Nyckeltal

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	172	158	8,9	213
Provisionsnetto	-37	-20	-	-31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	12	125	-90,6	167
Övriga rörelseintäkter	5	17	-70,4	70
Intäkter totalt	152	279	-45,6	420
Personalkostnader	25	25	-3,1	36
Avskrivningar och nedskrivningar	4	6	-32,5	7
Övriga rörelsekostnader	66	61	8,3	78
Kostnader totalt	94	92	2,6	121
Nedskrivningar av fordringar	-1	-13	-	-38
Resultat före skatt	57	174	-67,4	261
Kostnads-intäktsrelation, %	62,1	32,9	-29,2*	28,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,28	1,84	-1,56*	1,29
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,28	1,84	-1,56*	1,29
	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	16,5	14,2	16,0	15,2

*Förändring i relationstalet

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, corporate finance-tjänster, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadsstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 4,6 miljarder euro (3,0). Lånen enligt hållbarhetskriterier har ökat under rapportperioden. Ökningen från jämförelseperioden har varit avsevärd. Företagsbanken har också befäst sin roll

som rådgivare inom hållbar finansiering vid beredningen av ramverk för hållbar finansiering till kunderna.

Antalet kunder som använder sig av valutaskydd samt volymerna per kund har ökat till följd av den fortsatt höga inflationen, de geopolitiska riskerna och det osäkra ekonomiska läget.

OP Företagsbankens direkta exponeringar mot Ryssland är små. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade indirekt nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 57 miljoner euro (174). Intäkterna minskade med 45,6 procent. Kostnaderna ökade

med 2,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 62,1 procent (32,9) på grund av att intäkterna minskat.

Räntenettot ökade med 8,9 procent till 172 miljoner euro. Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 8,2 procent och uppgick till 16,5 miljarder euro. Provisionsnettot minskade till -37 miljoner euro (-20) då OP Gruppens interna provisionskostnader ökat.

Den snabba räntestegringen och tilltagande osäkerheten på marknaden ledde till mindre nettointäkter från placeringsverksamheten. Intäkterna minskade till 12 miljoner euro (125). Marknadsförändringarna i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker orsakade en värdeförändring som minskade intäkterna från derivatrörelsen med 82 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade värdeförändringen intäkterna från derivatrörelsen med 8 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna minskade till 5 miljoner euro (17). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av tilläggs marginalen för TLTRO III-finansieringen.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 1 miljon euro (13). Återbetalningen av nödlidande fordringar minskade nedskrivningarna under det tredje kvartalet.

Kostnaderna var 94 miljoner euro (92). Personalkostnaderna minskade med 3,1 procent till 25 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,3 procent till 66 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro till 18 miljoner euro.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt ökade till 90 miljoner euro (78).
- Intäkterna ökade med 7,7 procent till 180 miljoner euro (168). Räntenettot ökade med 8,9 procent till 126 miljoner euro (115).
- Kostnaderna ökade till 80 miljoner euro (77).
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 7,3 procent till 8,6 miljarder euro (8,0).
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 10 miljoner euro (13).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	126	115	8,9	155
Provisionsnetto	46	43	6,4	58
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-99,9	0
Övriga rörelseintäkter	9	9	-5,1	18
Intäkter totalt	180	168	7,7	231
Personalkostnader	20	19	5,9	26
Avskrivningar och nedskrivningar	1	0	21,1	2
Övriga rörelsekostnader	60	58	2,3	76
Kostnader totalt	80	77	3,3	104
Nedskrivningar av fordringar	-10	-13	-18,8	-37
Resultat före skatt	90	78	16,3	90
Kostnads-intäktsrelation, %	44,3	46,1	1,9*	44,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,08	1,96	-0,88*	1,10
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,08	1,96	-0,88*	1,10
	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	8,6	7,9	9,6	8,0
Inlåning, md €	13,0	14,0	-7,4	14,9

*Förändring i relationstalet

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordrings säkerhet.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av basystemen för betalning. Dessutom förnyades och förbättrades de elektroniska tjänsterna för betalning och finansiering.

Utlåningen ökade under rapportperioden med 7,3 procent till 8,6 miljarder euro. Inlåningen minskade med 12,8 procent till 13,0 miljarder euro. Efterfrågan på finansieringstjänster är fortsättningsvis god, men utmaningarna i leveranskedjorna fördröjer kundernas investeringar och förverkligande av projekt.

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningars direkta exponeringar mot Ryssland är små och begränsar sig till trade finance-rörelsen.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 90 miljoner euro (78). Intäkterna ökade med 7,7 procent. Kostnaderna ökade med 3,3 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 44,3 procent (46,1).

Räntenettot ökade med 8,9 procent till 126 miljoner euro. Räntenettot ökade till följd av ökningen i kreditstocken för finansbolagsprodukter samt av ökningen i räntenettot för betalningstjänster. Provisionsnettot ökade till 46 miljoner euro (43). De övriga rörelseintäkterna, 9 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 10 miljoner euro (13).

Kostnaderna var 80 miljoner euro (77). Personalkostnaderna ökade med 5,9 procent till 20 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,3 procent till 60 miljoner euro.

Baltikum

- Resultatet före skatt ökade till 18 miljoner euro (12).
- Intäkterna ökade till 44 miljoner euro (27). Räntenettet växte till 37 miljoner euro (21).
- Kostnaderna ökade till 21 miljoner euro (16). Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 1 miljon euro.
- Utlåningen ökade under rapportperioden till 2,9 miljarder euro (2,4).
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde utvecklingen av betalningssystemet.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	37	21	75,8	33
Provisionsnetto	8	6	26,0	9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	-	0
Intäkter totalt	44	27	62,6	42
Personalkostnader	6	4	45,4	6
Avskrivningar och nedskrivningar	2	1	9,0	2
Övriga rörelsekostnader	14	10	34,1	14
Kostnader totalt	21	16	34,6	22
Nedskrivningar av fordringar	-5	1	-	0
Resultat före skatt	18	12	44,5	20
Kostnads-intäktsrelation, %	47,8	57,7	9,9*	52,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,73	1,19	-0,46*	0,71
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,73	1,19	-0,46*	0,71
	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	2,9	2,3	26,7	2,4
Inlåning, md €	0,9	0,7	19,5	0,7

OP Företagsbankens dotterföretag i Baltikum fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021, vilket påverkar jämförbarheten av talen.

*Förändring i relationstalet

Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln med lokal expertis. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 22,6 procent till 2,9 miljarder euro. Inlåningen ökade med 31,9 procent till 0,9 miljarder euro.

Segmentet Baltikums direkta exponeringar mot Ryssland är små. Uppföljningen av kundernas kreditriskposition har effektiviserats efter att Ryssland anföll Ukraina.

Särskild uppmärksamhet har riktats mot inflationsutvecklingen i Baltikum.

De mest betydande utvecklingsåtgärderna 2022 gällde särskilt förbättringen av betalningssystemet och där i synnerhet utvecklingen av expressbetalningarna.

Rapportperiodens resultat

OP Företagsbankens dotterföretag i Baltikum fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021, vilket påverkar jämförbarheten av talen.

Segmentets resultat före skatt var 18 miljoner euro (12). Intäkterna ökade med 62,6 procent. Kostnaderna ökade med 34,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 47,8 procent (57,7).

Räntenettet växte till 37 miljoner euro (21). Utlåningen har ökat med 26,7 procent på ett år. Provisionsnettot ökade till 8 miljoner euro (6).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.

Kostnaderna var 21 miljoner euro (16). Personalkostnaderna ökade med 45,4 procent till 6 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 34,1 procent till 14 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 1 miljon euro till 4 miljoner eur

Gruppfunktioner

- Resultatet före skatt var -24 miljoner euro (-88).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	-19	-63	-	11
Provisionsnetto	-4	-3	-	-5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1	4	-71,7	1
Övriga rörelseintäkter	18	14	29,8	19
Intäkter totalt	-3	-49	-	27
Personalkostnader	3	3	5,5	4
Övriga kostnader	17	36	-53,0	127
Kostnader totalt	20	39	-48,4	132
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-150,8	0
Resultat före skatt	-24	-88	-	-105
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-14,1	-13,8	-	-13,1

Gruppfunktioner omfattar funktioner som stöder OP Gruppen, såsom centralbanken. Centralbanken ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Den ansvarar också för OP Gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Rörelseintäkterna består till största delen av räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande risklagen är marknadsriskerna och kreditrisken. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -24 miljoner euro (-88). Resultatet före skatt till verkligt värde var -34 miljoner euro (-99).

Räntenettet var 19 miljoner euro negativt (-63). Räntenettet ökade av att marknadsriskpositionens resultat förbättrats från jämförelseperioden, av att kostnaden för kapitallån som förfallit till betalning efter jämförelseperioden fallit bort samt av räntefördelarna av TLTRO III-finansieringen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 1 miljon euro (4). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 10 miljoner euro (3). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade på grund av värderingen av derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot ränterisken.

Rapportperiodens övriga kostnader minskade från jämförelseperioden till följd av minskningen i beloppet av den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta och som förmedlas inom OP Gruppen.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av september 34 räntepunkter (34).

OP Företagsbanken hade vid slutet av september TLTRO III-finansiering för totalt 12,0 miljarder euro. Räntesatsen på TLTRO III-finansieringen är för tiden efter 23.6.2022 för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsränta för hela lånetiden.

OP Företagsbanken emitterade i januari ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Lånets löptid är 5,5 år. I maj-juni emitterades ett obligationslån på 800 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden två år med beaktande av emissionen av ytterligare obligationer inom ramen för lånet. I juni emitterades ett obligationslån på 350 miljoner brittiska pund till seniorvillkor med löptiden 3,5 år. I september emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 1,25 miljarder euro.

Under januari-september emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 3,5 miljarder euro (2,5).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 14,1 miljarder euro (13,1) större än deras finansiering från centralbanken. Ökningen var en följd av att medlemskreditinstitutens insättningar i OP Företagsbanken ökat.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

ICT-investeringar

OP Företagsbanken investerar ständigt i utvecklingen av sin verksamhet och förbättringen av kundupplevelsen. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 67 miljoner euro (68). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 13 miljoner euro (11). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

Närmare information om OP Företagsbankens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapporten.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 828 anställda (767).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.9.2022	31.12.2021
Företagsbank och kapitalmarknad	308	290
Finansbolagstjänster och betalningar	343	312
Baltikum	135	125
Gruppfunktioner	42	40
Totalt	828	767

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2022 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I måtarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

Ledningssystemet vid OP Företagsbanken Abp grundar sig på rörelsesegmenten. OP Företagsbankens verksamhet leds som en del av OP Gruppens ledningssystem.

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 2.3.2022 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, Helsingforsnejdens Andelsbanks verkställande direktör Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri och OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2022. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassaflöden och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

Utsikter för återstoden av året

De ekonomiska utsiktorna försvagades under det tredje kvartalet. För hushåll och företag var det ekonomiska läget dock fortfarande gott.

Marknadsräntorna har under de senaste månaderna stigit exceptionellt snabbt då centralbankerna höjt sina styrräntor. Centralbankerna väntas fortsätta att strama åt sin penningpolitik under de kommande månaderna. På finansmarknaden har osäkerheten ökat avsevärt, kreditriskmarginalerna har ökat och aktiekurserna fallit. De ekonomiska utsiktorna förknippas fortfarande med exceptionellt stor osäkerhet. Tillväxten i ekonomin väntas avta då efterfrågan minskar både på hemmamarknaden och på exporten.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2022 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

I och med kriget i Ukraina och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

Alla bedömningar som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden, OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan.

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorizont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.

Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar.</p> <p>Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.</p>
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.</p>
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	<p>Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.</p>
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	<p>Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).</p>
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	<p>Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).</p>

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.9.2022	31.12.2021
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 326	4 296
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	13	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 339	4 297
Immateriella tillgångar	-5	-12
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-87	-35
Förutsebar utdelning		-80
ECL - förväntade förluster underskott	-124	-72
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-2	-1
Kärnprimärkapital (CET1)	4 122	4 098
Primärkapital (T1)	4 122	4 098
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	100	141
ECL - förväntade förluster överskott	40	16
Supplementärkapital (T2)	1 448	1 464
Kapitalbas totalt	5 570	5 562

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.9.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	25 819	23 853
Schablonmetoden (SA)	5 428	3 118
Exponeringar mot stater och centralbanker	26	40
Institutsexponeringar	497	5
Företagsexponeringar	4 142	2 966
Hushållsexponeringar	51	52
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	102	
Fallerade exponeringar	19	16
Säkerställda obligationer	549	
Övriga	42	39
Internmetoden (IRB)	20 391	20 735
Institutsexponeringar		1 194
Företagsexponeringar	18 052	17 242
Hushållsexponeringar	1 955	1 940
Aktieexponeringar	93	63
Övriga	291	297
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	
Positioner i värdepapperisering	116	94
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 488	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	1 028	1 040
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	171	204
Övriga risker*	4 816	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 438	26 570

*Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

Redovisningen i tabellen över totalt riskvägt exponeringsbelopp har ändrats. Jämförelseuppgifterna har justerats för ändringarnas del så att de ska motsvara det nya redovisnings sättet.

Relationstal, %	30.9.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	12,3	15,4
Tier 1-kapitalrelation	12,3	15,4
Kapitalrelation	16,7	20,9
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.9.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	12,3	15,4
Tier 1-kapitalrelation	12,3	15,4
Kapitalrelation	16,4	20,4
Kapitalkrav, mn €	30.9.2022	31.12.2021
Kapitalbas	5 570	5 562
Kapitalkrav	3 528	2 792
Buffert för kapitalkrav	2 042	2 770

Kapitalkravet består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Räntenetto	3	316	231	135	81
Provisionsnetto	4	13	26	5	5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	13	128	-1	32
Ovriga rörelseintäkter		25	24	7	7
Intäkter totalt		367	409	146	125
Personalkostnader		53	51	16	15
Avskrivningar och nedskrivningar		7	9	2	3
Ovriga rörelsekostnader	6	149	149	39	37
Kostnader totalt		209	209	56	55
Nedskrivningar av fordringar	7	-16	-25	24	-37
Resultat före skatt		141	176	114	33
Inkomstskatter		27	34	23	6
Periodens resultat		114	142	91	27

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Periodens resultat		114	142	91	27
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		14	4	2	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-4	17	25	12
Säkring av kassaflöde		-15	-3	-12	-1
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-3	-1	0	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		1	-3	-5	-2
Säkring av kassaflöde		3	1	2	0
Periodens totalresultat		110	157	103	36

Balansräkning

Mn €	Not	30.9.2022	31.12.2021
Kontanta medel		28 562	32 789
Fordringar på kreditinstitut		14 396	13 419
Derivatinstrument	14	6 039	3 712
Fordringar på kunder		28 366	26 236
Investeringsstillgångar		16 859	17 373
Immateriella tillgångar		5	12
Materiella tillgångar		5	5
Övriga tillgångar		1 289	1 274
Tillgångar totalt		95 521	94 820
Skulder till kreditinstitut		40 276	42 660
Derivatinstrument		6 064	2 669
Skulder till kunder		18 097	18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8	23 019	22 630
Avsättningar och övriga skulder		2 015	1 874
Skatteskulder		331	339
Efterställda skulder		1 393	1 994
Skulder totalt		91 195	90 524
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	9	27	42
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		2 852	2 807
Eget kapital totalt		4 326	4 296
Skulder och eget kapital totalt		95 521	94 820

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Periodens totalresultat		11		145	157
Periodens resultat				142	142
Övrigt totalresultat		11		3	15
Eget kapital 30.9.2021	428	34	1 019	2 696	4 177

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2022	428	42	1 019	2 807	4 296
Periodens totalresultat		-15		125	110
Periodens resultat				114	114
Övrigt totalresultat		-15		11	-4
Vinstutdelning				-80	-80
Övriga				0	0
Eget kapital 30.9.2022	428	27	1 019	2 852	4 326

Kassaflödesanalys

Mn €	1-9/2022	1-9/2021
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	114	142
Justeringar i rapportperiodens resultat	511	349
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-4 266	-4 525
Fordringar på kreditinstitut	-856	-960
Derivatinstrument	-246	-67
Fordringar på kunder	-2 231	-401
Investeringsstillgångar	-918	-3 228
Övriga tillgångar	-15	131
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 516	14 843
Skulder till kreditinstitut	-1 405	13 388
Derivatinstrument	746	-14
Skulder till kunder	-260	1 378
Avsättningar och övriga skulder	-596	92
Betald inkomstskatt	-34	-24
Erhållna utdelningar	0	3
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-5 191	10 788
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0	
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	-1	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-1	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-523	-288
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	1 615	196
Betalda utdelningar	-80	0
Leasingskulder	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt	1 012	-92
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-4 180	10 696
Likvida medel vid början av perioden	32 891	21 842
Effekten av förändringar i valutakurserna	74	-105
Likvida medel vid slutet av perioden	28 785	32 432
Erhållna räntor	711	558
Betalda räntor	-432	-421
Likvida medel		
Kontanta medel	28 562	32 221
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	223	212
Totalt	28 785	32 432

Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Provisionsnetto
5. Nettointäkter från placeringsverksamhet
6. Övriga rörelsekostnader
7. Nedskrivningar av fordringar
8. Skuldebrev emitterade till allmänheten
9. Fonden för verkligt värde efter skatt
10. Ställda säkerheter
11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
13. Åtaganden utanför balansräkningen
14. Derivatinstrument
15. Närståendetransaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2021.

Från början av 2022 har det nya namnet på segmentet Övrig rörelse varit Gruppfunktioner.

Delårsrapporten är oreviderad. Alla siffror i delårsrapporten har avrundats och därför kan summan av enskilda tal avvika från den summa som angetts.

Delårsrapporten offentliggörs på finska, svenska och engelska. Den finska versionen är den officiella version som gäller, ifall det finns konflikter mellan språkversionerna.

1. Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Då delårsrapporten upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas. Vid upprättandet av delårsrapporten har ledningens bedömning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster

Flera faktorer som kräver ledningens bedömning ansluter sig till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL), bland annat:

- val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt
- olika antaganden och bedömningar från egna medarbetare som gjorts i modellerna
- val av estimatmetoder för ECL-modellernas parametrar
- fastställande av avtals löptid för krediter utan förfalldag (revolverande krediter)
- fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet
- korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell
- val av makroekonomiska faktorer så att ändringarna i dem korrelerar med avtalens sannolikhet för fallissemang
- prognostisering av makroekonomiska scenarier och sannolikheten för dem i framtiden
- extra avsättningar som enligt ledningens bedömning riktats till en viss bransch till exempel på grund av coronapandemin
- sänkningar av säkerhetsvärdet enligt ledningens bedömning på grund av säkerhetens geografiska läge.

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta en betydande ökning i kreditrisken, bland annat för:

- bedömningar från egna medarbetare som används för att bedöma den relativa förändringen i kreditrisken för privatkunder, med vilka säkerställs att antalet avtal som överförs till steg 2 är korrekt före överföringen till steg 3 (s.k. default capture rate)
- valet av absolut gräns som baserar sig på det historiska beteendet för fallissemang samt på OP Gruppens kreditriskprocess
- bestämningen av längden på den tidsperiod under vilken kunden måste visa ett gott betalningsbeteende för att nedskrivningssteget ska kunna förbättras från steg 3 till steg 2 och 1.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna utan bedömning av ledningen, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna. De nuvarande ECL-modellerna beaktar inte riskerna som förknippas med hållbar utveckling (Environmental, Social och Governance, ESG) som en separat komponent.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2021.

I not 7. Nedskrivningar av fordringar redogörs för de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster i anslutning till kriget i Ukraina.

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO-finansieringen på basis av ledningens bedömning av uppfyllandet av kriterierna för nettoutlåningen under de kommande granskningsperioderna. Om ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i lånets redovisade värde. Det redovisade bruttovärdet för ett lån beräknas på nytt så att det

motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, vilket fastställts genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–september 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	172	126	37	-19		316
varav interna nettoresultat före skatt	-11	-10	0	20		
Provisionsnetto	-37	46	8	-4		13
Nettointäkter från placeringsverksamhet	12	0	0	1		13
Övriga rörelseintäkter	5	9	0	18	-7	25
Intäkter totalt	152	180	44	-3	-7	367
Personalkostnader	25	20	6	3		53
Avskrivningar och nedskrivningar	4	1	2	1		7
Övriga rörelseintäkter	66	60	14	16	-7	149
Kostnader totalt	94	80	21	20	-7	209
Nedskrivningar av fordringar	-1	-10	-5	0		-16
Resultat före skatt	57	90	18	-24		141

Resultatet för januari–september 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	158	115	21	-63		231
varav interna nettoresultat före skatt	16	-22	1	5		
Provisionsnetto	-20	43	6	-3		26
Nettointäkter från placeringsverksamhet	125	0	0	4		128
Övriga rörelseintäkter	17	9	0	14	-16	24
Intäkter totalt	279	168	27	-49	-16	409
Personalkostnader	25	19	4	3		51
Avskrivningar och nedskrivningar	6	0	1	1		9
Övriga rörelseintäkter	61	58	10	35	-16	149
Kostnader totalt	92	77	16	39	-16	209
Nedskrivningar av fordringar	-13	-13	1	0		-25
Resultat före skatt	174	78	12	-88		176

Balansräkning 30.9.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	129	12	28 410		28 562
Fordringar på kreditinstitut	19	276	1	14 100		14 396
Derivatinstrument	5 744			295		6 039
Fordringar på kunder	16 494	8 631	2 923	318		28 366
Investeringstillgångar	408	0	0	16 451		16 859
Immateriella tillgångar	2	2	1	0		5
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	288	237	9	755		1 289
Skattefordringar	0	0	0	0		
Tillgångar totalt	22 966	9 276	2 948	60 331		95 521
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 269		40 276
Derivatinstrument	5 685			379		6 064
Skulder till kunder	22	12 981	875	4 219		18 097
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 369			21 650		23 019
Avsättningar och övriga skulder	40	103	42	1 830		2 015
Skatteskulder	1	0	0	330		331
Efterställda skulder	9			1 384		1 393
Skulder totalt	7 129	13 088	917	70 060		91 195
Eget kapital						4 326

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	124	48	32 606		32 789
Fordringar på kreditinstitut	-2	133	-3	13 291		13 419
Derivatinstrument	3 441			271		3 712
Fordringar på kunder	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Investeringstillgångar	487	0	0	16 886		17 373
Immateriella tillgångar	5	3	2	1		12
Materiella tillgångar	1	1	3	1		5
Övriga tillgångar	307	321	-97	743		1 274
Skattefordringar	0	0	0	0		
Tillgångar totalt	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Skulder till kreditinstitut	-40	151	0	42 549		42 660
Derivatinstrument	2 553			117		2 669
Skulder till kunder	-1	14 894	663	2 801		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 406			21 225		22 630
Avsättningar och övriga skulder	747	0	-4	1 131		1 874
Skatteskulder	1	0	2	336		339
Efterställda skulder				1 994		1 994
Skulder totalt	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Eget kapital						4 296

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	24	31	20	11
Fordringar på kunder				
Krediter	309	264	115	88
Finansiella leasingfordringar	28	17	10	6
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden				
Totalt	337	281	125	94
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	9	0	9	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	43	39	18	13
Upplupet anskaffningsvärde	-9	-7	0	-5
Totalt	43	32	26	8
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-66	-82	-14	-28
Säkring av kassaflöde	1	0	1	0
Övriga	3	4	2	1
Totalt	-63	-78	-11	-27
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	65	78	12	32
Skulder till kunder				
Negativa räntor	24	29	3	11
Övriga	6	5	2	1
Totalt	436	379	176	131
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	63	46	34	13
Skulder till kunder	1	-8	4	-3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	64	67	32	21
Efterställda skulder				
Kapitallån		0		0
Övriga	26	48	8	16
Totalt	26	48	8	16
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-119	-116	-39	-35
Övriga	-24	-27	-11	-8
Totalt	-143	-143	-50	-43
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	89	135	10	51
Övriga	5	3	2	1
Totalt	106	149	40	55
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	330	231	135	76
Säkringsinstrument	-565	-63	-308	-8
Värdeförändringar i de säkrade posterna	551	64	308	13
Räntenetto totalt	316	231	135	81

Not 4. Provisionsnetto

Januari–september 2022, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	7–9/2022
Provisionsintäkter							
Utlåning	19	12	3	0		34	11
Inlåning	0	0	2	0		2	1
Betalningsrörelse	0	23	0	0		24	8
Värdepappersförmedling	18					18	4
Värdepappersemissioner	4			0		4	1
Fonds	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Juridiska ärenden	0					0	0
Garantier	1	7	2	0		10	3
Övriga	0	6	0			6	2
Totalt	43	48	8	0		99	30
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0		1	0
Betalningsrörelse	1	1	0	0		2	1
Värdepappersförmedling	3			0		3	1
Värdepappersemissioner	2			0		2	1
Kapitalförvaltning	0			3		3	1
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	73					73	21
Övriga	2			0		3	1
Totalt	80	2	0	4	0	86	25
Provisionsnetto, totalt	-37	46	8	-4		13	5

Januari–september 2021, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	7–9/2021
Provisionsintäkter							
Utlåning	22	12	2	0		36	12
Inlåning	0	0	2	0		2	1
Betalningsrörelse	0	26	0	0		26	9
Värdepappersförmedling	22					22	7
Värdepappersemissioner	6					6	1
Fonds	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	0
Garantier	2	7	2	0		10	3
Övriga	0	1	0	0		1	0
Totalt	53	46	6	0		106	34
Provisionskostnader							
Utlåning		1		0		1	0
Betalningsrörelse	0	2	0	0		3	1
Värdepappersförmedling	3			0		3	1
Värdepappersemissioner	2			0		2	1
Kapitalförvaltning	0			2		3	2
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	66					66	24
Övriga	3	0		0		3	1
Totalt	73	3	0	3		80	29
Provisionsnetto, totalt	-20	43	6	-3		26	5

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	10	3	1	0
Totalt	10	3	1	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	3	6	1	3
Värderingsvinster och -förluster	-25	-4	-5	-2
Totalt	-23	2	-4	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	6	-3	3	-4
Totalt	6	0	3	-1
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	-9	16	-4	7
Värderingsvinster och -förluster	28	107	3	25
Totalt	19	123	-1	32
Totalt	3	125	-2	32
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	13	128	-1	32

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
ICT-kostnader				
Drift	54	57	17	18
Utveckling	13	11	4	3
Lokalteter	0	0	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter	32	25	0	0
Serviceavgifter till OP Andelslag	14	17	4	6
Köptjänster	15	10	5	3
Datakommunikation	1	1	1	0
Marknadsföring	1	1	0	0
Samhällsansvar	0	0	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	7	2	3	1
Övriga	11	24	4	5
Övriga rörelsekostnader totalt	149	149	39	37

Utvecklingskostnader

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
ICT-utvecklingskostnader	13	11	4	3
Andel eget arbete	0	0		0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	13	11	4	3
Aktiverade ICT-kostnader				
Aktiverade utvecklingskostnader totalt				
Utvecklingskostnader totalt	13	11	4	3
Avskrivningar och nedskrivningar	7	8	2	3

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-59	-44	-38	-40
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	43	18	61	3
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-1	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-16	-25	24	-37

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.9.2022

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	27 280	1 896	47	1 944	490	29 713
Fordringar på kunder totalt	27 280	1 896	47	1 944	490	29 713
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	8 877	411	9	420	70	9 367
Uttagsmän och limiter totalt	8 877	411	9	420	70	9 367
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 339	542		542	65	7 945
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 339	542		542	65	7 945
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 161	73		73		13 234
Skuldebrev totalt	13 161	73		73		13 234
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	56 656	2 922	56	2 978	625	60 260

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.9.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-28	-21	-4	-25	-213	-266
Fordringar på kunder totalt	-28	-21	-4	-25	-213	-266
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-2		-2	-23	-28
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-2		-2	-23	-28
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-32	-24	-4	-28	-236	-297

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

*** Förlustreserv redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 30.9.2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	43 495	2 849	56	2 906	625	47 026
Förlustreserv						
Företagsbank	-31	-23	-4	-27	-236	-294
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-0,80 %	-7,69 %	-0,94 %	-37,79 %	-0,63 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	43 495	2 849	56	2 906	625	47 026
Förlustreserv totalt	-31	-23	-4	-27	-236	-294
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-0,80 %	-7,69 %	-0,94 %	-37,79 %	-0,63 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 161	73		73		13 234
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	0		0		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,32 %		-1,32 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 161	73		73		13 234
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,32 %		-1,32 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Fordringar på kunder totalt	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 279	190	88	278	75	4 631
Uttagsmän och limiter totalt	4 279	190	88	278	75	4 631
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 196	121		121	78	7 396
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 196	121		121	78	7 396
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 309	1 399	335	1 733	661	51 704

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Fordringar på kunder totalt	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-3		-3	-14	-20
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-3		-3	-14	-20
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-2	-1		-1		-2
Totalt	-28	-26	-2	-28	-283	-339

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

*** Förlustreserv redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv						
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv totalt	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv totalt	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1-9/2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	36 149	1 703	661	38 513
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 884	1 806		-77
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-154		144	-10
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	496	-532		-36
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-102	96	-6
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	31		-36	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		28	-34	-6
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 373	141	25	7 539
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-4 077	-141	-144	-4 362
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	5 560*	2	-40	5 522
Bortskrivningar			-47	-47
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 30.9.2022	43 495	2 906	625	47 026

* Den positiva nettoförändringen i steg 1 ansluter sig till limithöjningar utanför balansräkningen.

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-9/2022 enligt nedskrivningssteg.

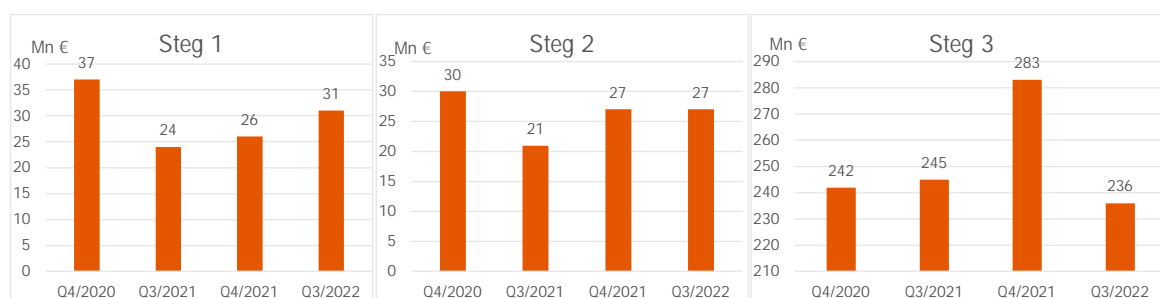
Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	26	27	283				337
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	14					11
Överföringar från steg 1 till steg 3	-2		44				42
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5					-4
Överföringar från steg 2 till steg 3			-5	19			15
Överföringar från steg 3 till steg 1	1			-4			-3
Överföringar från steg 3 till steg 2			1	-7			-6
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6	3	7				17
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-5	-7	-41				-52
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	-2	-20				-15
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	0	1				1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar				-47			-47
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	5	0	-47				-43
Förlustreserv 30.9.2022	31	27	236				294
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2022	3	0	-66				-62

OP Företagsbanken uppdaterade lifetime EAD-modellerna och löptidsmodellen i juni 2022. Modelländringarna ökade OP Företagsbankens förväntade kreditförluster med 1 miljon euro, vilket rapporteras i tabellen ovan på raden "förändringar i modellantaganden och metodologi". Lifetime EAD-modeller används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras ett avtals exponeringar i balansräkningen vid fallissemang för avtalets hela livstid. Löptidsmodellen används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras ett avtals livstid för de revolverande krediter bland exponeringarna mot privatkunder och företag vilkas kreditrisk har ökat signifikant och för vilka ECL därför beräknas för avtalets hela livstid (steg 2). Löptidsmodellen används för de revolverande krediterna bland exponeringarna mot privatkunder och företag, för att de inte har någon avtalad slutdag.

OP Företagsbanken har uppdaterat sina uppskattningar av de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Den så kallade "management overlay"-avsättningen på 7 miljoner euro enligt ledningens bedömning som avsattes Q1/2022 för effekterna av kriget i Ukraina och som riktade sig till branscher med de största riskerna, det vill säga byggverksamhet, energi och transport, har till största delen lösts upp. Effekter väntades uppkomma bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion, men de faktiska effekterna har varit mer dämpade än väntat, eftersom de högre produktionskostnaderna har kunnat överföras till priserna och statliga stödåtgärder har riktats särskilt till jordbruket och energisektorn. Storleken på de förväntade kreditförluster som beror på effekterna av kriget i Ukraina förknippas tills vidare med osäkerhet. Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen, 16 miljoner euro, var 8 miljoner euro mindre än ett år tidigare (-25).

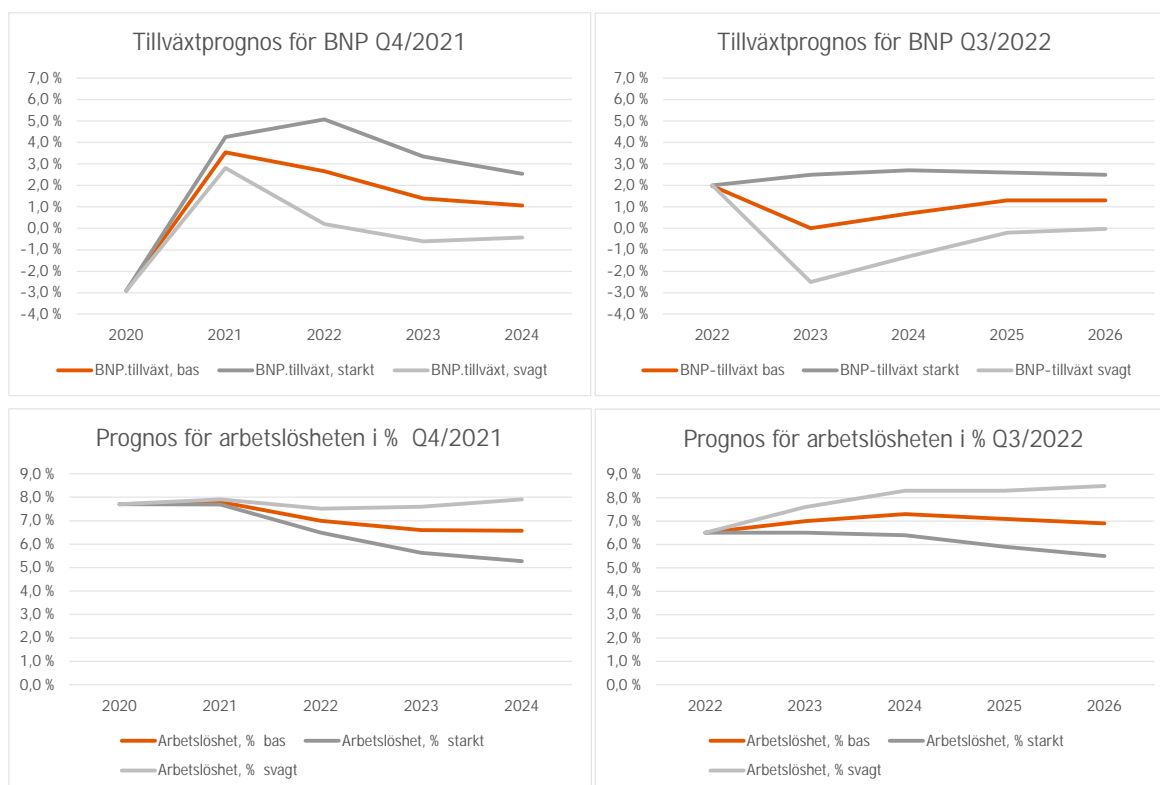
I slutet av 2021 gjorde OP Företagsbanken en extra avsättning för ECL på 6 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter närmast steg 3. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Avsättningen har lösts upp i sin helhet under Q3/2022, eftersom de ifrågakvarande avtalens säkerhetsvärden och fallissemang har uppdaterats.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under Q3/2022 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster, återbetalningen av fordringar i steg 3 samt upplösningen av management overlay-avsättningar.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det tredje kvartalet 2022 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslösheten i %.



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	2	0		2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1		1
Förlustreserv 30.9.2022	1	1	0	2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2022	0	0	0	0

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2021 enligt nedskrivningssteg.

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	36	29	243	308
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	32	25
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-3	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	5	8	24
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-17	-6	-25	-48
Förändringar i riskparametrar (netto)	-3	1	46	44
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1	1	0	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-10	-2	40	27
Förlustreserv 31.12.2021	26	27	283	337
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2021	2	1	-5	-3

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2021 som resultat av effekten av följande faktorer:

Förändringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Förändringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-913	857		-57
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-92		73	-19
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	549	-613		-64
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-134	115	-20
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	11		-14	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		25	-28	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	-1 097	-47	-95	-1 240
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	11 579	231	50	11 861
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-7 085	-634	-81	-7 800
Bortskrivningar		-3	-40	-43
Förändringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513
Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2021	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2021	2	0		2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2021	0	0		0

Not 8. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Obligationslån	9 661	10 927
Efterställda obligationslån (SNP)	4 316	3 926
Övriga		
Bankcertifikat	1 149	297
Företagscertifikat	7 974	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-81	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	23 019	22 630

* OP Företagsbanken Abp:s egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 9. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2021	20	2	22
Förändringar i verkligt värde	21	-3	17
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-3		-3
Uppskjuten skatt	-3	1	-3
Utgående balans 30.9.2021	34	-1	34
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2022	43	-1	42
Förändringar i verkligt värde	6	-14	-8
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10		-10
Överföringar till räntenetto		-1	-1
Uppskjuten skatt	1	3	4
Utgående balans 30.9.2022	40	-13	27

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 34 miljoner euro (42) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -7 miljoner euro (-8). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (0).

Not 10. Ställda säkerheter

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	13 959	18 320
Ställda säkerheter totalt*	13 959	18 320
Derivatskulder med säkerhet	1 002	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Totalt	13 002	16 748

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,4 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationsslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	28 562					28 562
Fordringar på kreditinstitut	14 396					14 396
Derivatinstrument			5 815		224	6 039
Fordringar på kunder	28 366					28 366
Skuldebrev	4 338	12 220	275			16 834
Egetkapitalinstrument		0	26			26
Övriga finansiella tillgångar	1 289					1 289
Finansiella tillgångar						95 511
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						10
Totalt 30.9.2022	76 951	12 220	6 116		224	95 521

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	32 789					32 789
Fordringar på kreditinstitut	13 419					13 419
Derivatinstrument			3 444		268	3 712
Fordringar på kunder	26 236					26 236
Skuldebrev	3 853	13 171	331			17 355
Egetkapitalinstrument		0	18			18
Övriga finansiella tillgångar	1 274					1 274
Finansiella tillgångar						94 803
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						17
Totalt 31.12.2021	77 571	13 171	3 792		268	94 820

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		40 276		40 276
Derivatinstrument	5 769		295	6 064
Skulder till kunder		18 097		18 097
Skuldebrev emitterade till allmänheten		23 019		23 019
Efterställda skulder		1 393		1 393
Övriga finansiella skulder		1 889		1 889
Finansiella skulder				90 737
Andra skulder än finansiella skulder				457
Totalt 30.9.2022	5 769	84 674	295	91 195

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		42 660		42 660
Derivatinstrument	2 579		91	2 669
Skulder till kunder		18 357		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 630		22 630
Efterställda skulder		1 994		1 994
Övriga finansiella skulder		1 748		1 748
Finansiella skulder				90 059
Andra skulder än finansiella skulder				465
Totalt 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av september cirka 1 314 miljoner euro (190) mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.9.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	43	114	118	275
Derivatinstrument	5	5 978	56	6 039
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 819	1 482	919	12 220
Finansiella Instrument totalt	9 868	7 595	1 097	18 560
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	9 868	7 595	1 097	18 560
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €				
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		13	5	18
Skuldinstrument	77	60	193	331
Derivatinstrument	1	3 604	106	3 712
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 269	2 376	527	13 171
Finansiella Instrument totalt	10 347	6 053	832	17 232
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 347	6 053	832	17 232

Skuldernas verkliga värden 30.9.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	15	5 938	111	6 064
Totalt	15	5 938	111	6 064

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 637	30	2 669
Totalt	2	2 637	30	2 669

Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

Nivå 2: Värderingsmetoder som baserar sig på Indata som kan observeras

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som klassificerats till Nivå 2 avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP Företagsbanken Abps OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på Indata som kan inte observeras

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakvarande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olivkvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder. Det verkliga värdet i Nivå 3 består ofta av prisuppgifter från utomstående.

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

Omklassificeringen mellan olika hierarkier anses ha skett den dag då den transaktion som omklassificeringen medfört skett eller den dag då omständigheterna ändrats. Omklassificeringarna beror främst på i vilken omfattning som marknadsnoteringar finns att tillgå.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
		Derivat-instrument	övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2022	198	106	527	832
Resultaträkningens nettointäkter	-183	-50		-234
Överföringar till Nivå 3	107		553	660
Överföringar från Nivå 3			-161	-161
Utgående balans 30.9.2022	122	56	919	1 097

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument		Skulder totalt
	Derivat-instrument	Skulder totalt	
Ingående balans 1.1.2022	30	30	
Resultaträkningens nettointäkter	80	80	
Utgående balans 30.9.2022	111	111	

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.9.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-183			-183
Orealiserade nettointäkter	-131			-131
Nettointäkter totalt	-314			-314

Derivaten i Nivå 3 består av derivat som strukturerats för kundernas behov, så marknadsrisken har täckts med ett motsvarande derivatinstrument. Den öppna marknadsrisken har ingen effekt på resultatet. Derivaten i Nivå 3 hänför sig till strukturerade obligationslån som OP Föreningsbanken emitterat där avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten har inte redovisats i tabellen ovan. Dessutom har till Nivå 3 klassificerats derivat med lång löptid, för vilka den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2022.

Not 13. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Garantier	347	406
Garantiansvar	2 354	2 413
Kreditlöften	5 638	5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	697	656
Övriga	479	495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 515	9 649

Not 14. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.9.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	49 541	110 441	105 339	265 321	4 485	4 448
Clearas via central motpart	21 640	55 403	56 944	133 987	138	132
Settled-to-market (STM)	9 781	31 725	40 199	81 705	84	81
Collateralised-to-market (CTM)	11 860	23 677	16 745	52 282	54	51
Valutaderivat	46 219	5 705	878	52 803	1 397	1 464
Aktie- och indexbundna derivat						
Kreditderivat	8	85	47	140	26	15
Övriga derivat	489	747	54	1 290	81	112
Derivat totalt	96 257	116 978	106 318	319 553	5 990	6 039

Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	62		95	2	35
Övriga derivat	260	544	28	832	104	43
Derivat totalt	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som för andra poster än derivat som innehas för handel redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder i balansräkningen. Dessutom har de verkliga värdena för derivat som clearas av centrala motparter kvittats i balansräkningen.

Not 15. Närstående transaktioner

OP Föreningsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkesättiö och OP Gruppens personalfond.

På lån beviljade till närstående tillämpas bankens normala kreditvillkor. Lånen är bundna till de referensräntor som tillämpas allmänt.

Finansiell information

Utgivningsdagar för bokslutskommunikén 2022 samt delårsrapporterna och halvårsrapporten 2023:

Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2022	8.2.2023
Delårsrapport 1.1-31.3.2023	3.5.2023
Halvårsrapport 1.1-30.6.2023	25.7.2023
Delårsrapport 1.1-30.9.2023	25.10.2023

Helsingfors 26.10.2022

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387

Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tlf 010 252 1989

www.op.fi