

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–31.3.2022

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2022

Resultat före skatt 1–3/2022	Intäkter totalt 1–3/2022	Ökning i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 31.3.2022
-17 mn €	-22 %	+9 %	15,3 %

- OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var -17 miljoner euro (65). Resultatet försvagades i synnerhet av att nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade och nedskrivningarna av fordringar ökade.
- De totala intäkterna minskade med 22 procent till 116 miljoner euro (150). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 85 procent till 7 miljoner euro (49). Räntenettot ökade med 23 procent till 94 miljoner euro (77). Provisionsnettot minskade med 10 miljoner euro till 3 miljoner euro (13).
- De totala kostnaderna ökade med 5 procent till 91 miljoner euro (87).
- Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 42 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro. En avsevärd del av ökningen i nedskrivningarna av fordringar var en indirekt konsekvens av kriget i Ukraina.
- OP Företagsbanken har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar kreditrisikpositionen främst indirekt via vissa branscher, speciellt till följd av stegringen i priset på energi och råvaror.
- Utlåningen ökade på ett år med 9 procent till 26,6 miljarder euro (24,4). Inlåningen ökade på ett år med 11 procent till 14,8 miljarder euro (13,4).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads resultat var -33 miljoner euro (65). De totala intäkterna minskade med 63 procent till 40 miljoner euro (107). Räntenettot växte till 53 miljoner euro (52). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 50 miljoner euro till -2 miljoner euro (49). De totala kostnaderna ökade med 16 procent till 44 miljoner euro (38). Kostnaderna ökade till följd av att den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. Nedskrivningarna av fordringar ökade till 29 miljoner euro (5).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars resultat före skatt var 17 miljoner euro (30). De totala intäkterna ökade med 6 procent till 60 miljoner euro (57). Räntenettot ökade med 6 procent till 40 miljoner euro (37) och provisionsnettot med 9 procent till 15 miljoner euro (14). De totala kostnaderna minskade till 32 miljoner euro (33). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 11 miljoner euro (-5).
- Baltikums resultat före skatt var 2 miljoner euro (3). De totala intäkterna ökade till 14 miljoner euro (9). Räntenettot ökade till 12 miljoner euro (7) och provisionsnettot till 3 miljoner euro (2). De totala kostnaderna ökade till 10 miljoner euro (6).
- Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -3 miljoner euro (-33). Likviditeten förblev stark.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 15,3 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,3 procentenheter.
- OP Gruppen har beslutat att i kapitaltäckningsanalysen börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Ibruktagningen av golvnivån beräknas försvaga OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med högst 3 procentenheter under det andra kvartalet 2022.

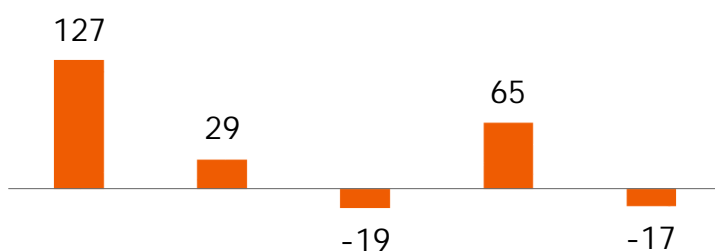
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Företagsbank och kapitalmarknad	-33	65	-151,2	261
Finansbolagstjänster och betalningar	17	30	-44,3	90
Baltikum	2	3	-35,5	20
Gruppfunktioner	-3	-33	-	-105
Totalt	-17	65	-126,5	267
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	-1,3	4,9	-6,2*	5,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	-0,06	0,26	-0,32*	0,25
	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
CET1-kapitaltäckning, %	15,3	13,6	1,7*	15,4
Utlåning, mn €	26 636	24 439	9,0	26 236
Garantier, mn €	3 546	2 799	26,7	3 475
Övriga exponeringar, mn €	5 469	5 644	-3,1	5 731
Inlåning, mn €	14 806	13 391	10,6	16 089
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,0	2,1	-0,1*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,56	-0,03	0,59*	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 €



Q1/2018 Q1/2019 Q1/2020 Q1/2021 Q1/2022

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

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2022

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat.....	5
Viktiga händelser i januari–mars.....	6
Ansvarskänsla.....	6
Kapitaltäckning.....	7
Riskposition.....	8
Segmentens resultat.....	12
Företagsbank och kapitalmarknad.....	12
Finansbolagstjänster och betalningar	14
Baltikum.....	15
Gruppfunktioner.....	16
ICT-investeringar	17
Personal och ersättningar	17
Förvaltning och ledning.....	17
Utsikter för återstoden av året	17
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	30

Omvärlden

Ekonomin var i gott skick innan Ryssland anföll Ukraina. Konjunktoren hotades ändå redan då av dyrare råvaror, stigande inflation och flaskhalsar i produktionen och på arbetsmarknaden. I mars fortsatte priserna på råvaror att stiga och inflationstakten ökade.

Finansmarknaden hade en bra början på året, men oron över den stigande inflationen och en åtstramning av penningpolitiken ökade snabbt. Efter att Ryssland anföll Ukraina dök aktiekurserna brant men återhämtade sig snart till samma nivå som i medlet av februari.

Marknadsräntorna steg klart i januari–mars. I Förenta staterna höjde centralbanken sin styrränta. Europeiska centralbanken meddelade i mars att den kommer att minska sina värdepappersköp och avsluta nettoköpen under det tredje kvartalet.

Ekonomi i Finland växte i god takt i januari–februari, men i mars försämrades utvecklingen till följd av Rysslands anfall mot Ukraina. Utrikeshandeln med Ryssland minskade och konsumenternas förtroende försvagades. Näringslivets förtroende var dock fortsättningsvis gott. Osäkerheten återspeglades kortvarigt på bostadshandeln. På basis av betalkortsuppgifterna ökade konsumtionen från året innan.

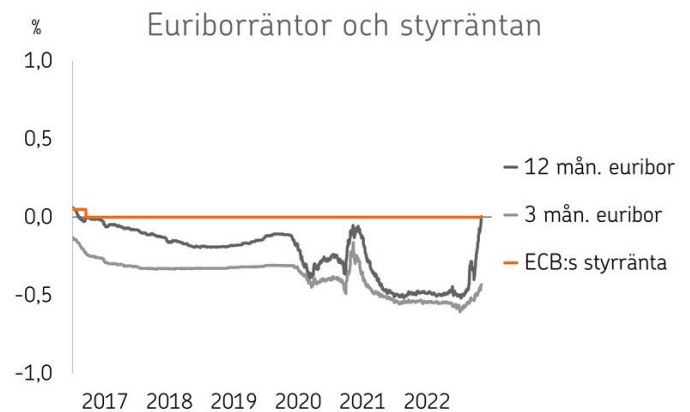
Såväl Rysslands anfall mot Ukraina som coronapandemin och dess följder påverkar ekonomin på många sätt. På grund av den höga inflationen väntas räntorna stiga, men samtidigt avtar den ekonomiska tillväxten.

Utlåningen ökade relativt stabilt under början av året. I februari var den årliga tillväxten 3,9 procent och därmed lite mindre än 2021, då den var 4,3 procent. Utlåningen till hushåll ökade med 3,7 procent på ett år och utlåningen till bostadssammanslutningar med 6,8 procent. Ökningen i rena företagskrediter var -0,3 procent. Den årliga ökningen i bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, var 3,8 procent.

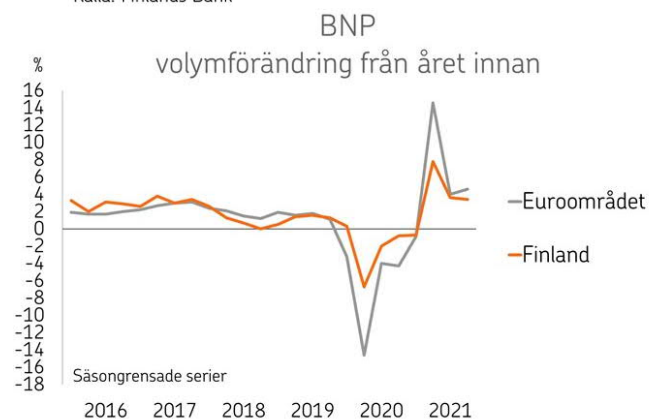
Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av till 3,9 procent från 5,3 procent 2021. Inlåningen från företag hade i februari ökat med 7,0 procent (10,9) och inlåningen från hushåll med 4,8 procent (5,1).

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland minskade från det rekordhöga värdet på 158,8 miljarder euro 2021 till 150 miljarder euro i slutet av mars. Under det första kvartalet löstes kapital in från fonderna för totalt 1,1 miljarder euro.

I försäkringsbranschen var efterfrågan på försäkringsskydd fortsatt god under det första kvartalet. Den negativa utvecklingen i ekonomin och på placeringsmarknaden avspeglades för sin del i försäkringsrörelsens lönsamhet.



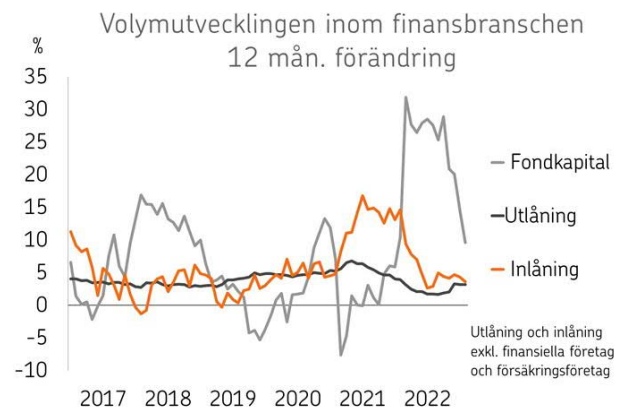
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	94	77	22,8	412
Provisionsnetto	3	13	-73,9	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	49	-85,4	168
Övriga rörelseintäkter	12	11	7,4	49
Intäkter totalt	116	150	-22,4	661
Personalkostnader	18	16	7,0	72
Avskrivningar och nedskrivningar	3	3	-11,1	12
Övriga rörelsekostnader	70	67	5,2	236
Kostnader totalt	91	87	4,9	320
Nedskrivningar av fordringar	-42	2	-	-74
Resultat före skatt totalt	-17	65	-126,5	267

Januari–mars

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var -17 miljoner euro (65). Resultatet minskade med 82 miljoner euro från jämförelseperioden. Resultatet försvagades i synnerhet av att nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade och nedskrivningarna av fordringar ökade. De totala intäkterna minskade till 116 miljoner euro (150). Räntenettet ökade med 17 miljoner euro till 94 miljoner euro. Provisionsnetto minskade med 10 miljoner euro till 3 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 7 miljoner euro, minskade med 42 miljoner euro från jämförelseperioden. De totala kostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 91 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar ökade med 44 miljoner euro till 42 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 17 miljoner euro till 94 miljoner euro. Ränteintäkterna ökade med 12 miljoner euro till 131 miljoner euro. Ränteintäkterna ökade till följd av intäkterna från negativa räntor på centralbanksskulder, de negativa inlåningsräntorna och ränteintäkterna från fordringar på kunderna. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade till 102 miljoner euro (94). Räntekostnaderna minskade med 9 miljoner euro till 34 miljoner euro.

OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 9,0 procent till 26,6 miljarder euro (24,4) och garantierna med 26,7 procent till 3,5 miljarder euro (2,8). Inlåningen ökade på ett år med 10,6 procent till 14,8 miljarder euro (13,4). Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 2,0 miljarder euro till 4,4 miljarder euro. De lån som räknas som supplementärkapitalinstrument uppgick vid slutet av rapportperioden till 1,5 miljarder euro (2,3).

Provisionsnettot minskade med 10 miljoner euro till 3 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåning samt emission och förmedling av värdepapper minskade från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna ökade till följd av de provisioner för derivathandel som betalades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 42 miljoner euro till 7 miljoner euro. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med 48 miljoner euro och var -2 miljoner euro. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 3 miljoner euro (12). Realisationsvinster från skuldebrev, 9 miljoner euro, ökade med 6 miljoner euro från jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna, 12 miljoner euro, ökade med 1 miljon euro från jämförelseperioden.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 4 miljoner euro till 91 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 1 miljon euro till 18 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 3 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 70 miljoner euro. Myndighetsavgifterna ökade med 8 miljoner euro till 30 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat.

Nedskrivningarna av fordringar på 42 miljoner euro var 44 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar

för 2 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av de indirekta effekterna av kriget i Ukraina samt enskilda kunders försvagade kreditriskposition. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 0 miljoner euro (3). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 381 miljoner euro (339). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,0 procent (2,1) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,56 procent (-0,03) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat var -32 miljoner euro (53). Totalresultatet sänktes av en förändring på -21 miljoner euro i fonden för verkligt värde.

Viktiga händelser i januari–mars

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

OP Företagsbanken Abp emitterade 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 ansvarsfulla institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens första gröna obligationslån till 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. Lånet prissattes 20.1.2022 och emitterades 27.1.2022.

OP Gruppen börjar tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster i kapitaltäckningsanalysen

OP Gruppen har beslutat att under det andra kvartalet 2022 börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Beslutet beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med Europeiska centralbanken (ECB) om tillämpningen av internmetoden (IRBA, Internal Ratings-Based Approach). Golvnivån börjar tillämpas i OP Gruppen under det andra kvartalet 2022. Ibruktagningen av golvnivån beräknas försvaga OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med högst 3 procentenheter. Efter att golvnivån börjat tillämpas överstiger CET1-kapitaltäckningen miniminivån enligt regleringen med uppskattningsvis över 5 procentenheter. Tillämpningen av golvnivån är en tillfällig redovisningsteknisk ändring som inte inverkar på OP Företagsbankens riskposition, som är god. Golvnivåns inverkan upphör gradvis under de kommande åren efter att ECB har godkänt utvecklingsåtgärderna för internmetoden.

Ansvarskänsla

Ansvarskänslan är en fast del av OP Gruppens och OP Företagsbankens affärsrörelse och strategi. Ansvarsfull affärsrörelse är ett av OP Gruppens strategiska prioriteringsområden. OP Gruppens mål är att vara en föregångare inom företagsansvaret i branschen i Finland. OP Gruppens samhällsansvarsprogram baserar sig på fyra teman: vi stärker finländarnas ekonomiska kunskaper, vi främjar en hållbar ekonomi, vi stöder den lokala livskraften och samhörigheten samt använder vårt kunskapskapital på ett ansvarsfullt sätt.

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. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

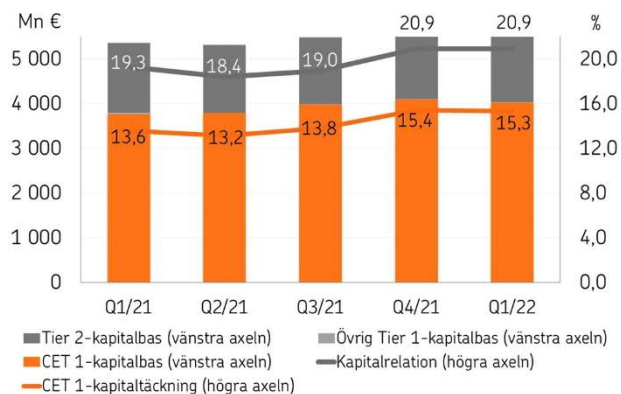
I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och -bevakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanas del.

I oktober 2021 förband sig OP Företagsbanken till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. Dessutom skärpte OP Företagsbanken sina stenkolsrelaterade åtgärder i finansierings- och placeringsverksamheten. OP Företagsbanken kommer inte framöver att finansiera nya stenkolskraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. Den kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelser 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. Kunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika företagsansvarsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Företagsansvarsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen.

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 15,3 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,3 procentenheter. CET1-kapitaltäckningen uppskattas sjunka med högst 3 procentenheter under det andra kvartalet i och med ibruktagningen av den schablonmetodbaserade golvnivån.

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är stark 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. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer i praktiken den nedre gränsen till 10,5 procent för kapitalrelationen och till 7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

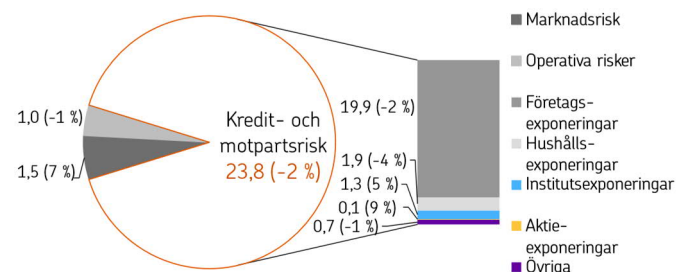
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,0 miljarder euro (4,1) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet minskade till följd av att de förväntade förlusterna (EL) ökat samt av rapportperiodens förlust och den effekt minskningen av de verkliga värdena haft på det egna kapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 26,3 miljarder euro (26,6), vilket är 1,1 procent mindre än vid det föregående årsskiftet.

OP Företagsbanken Abp 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 mars 2022 att tills vidare inte ställa något kontryckligt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägda exponeringsbelopp 31.3.2022 totalt 26,3 md € (förändring från årets början -1 %)



OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Den uppskattade effekten av detta har lagts till de riskvägda posterna. Dessutom börjar OP Gruppen tillämpa en schablonmetodbaserad golvnivå för riskvägda poster under det andra kvartalet.

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 resolutionssituation.

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 7,0 miljarder euro och för subordinationskravet 2,3 miljarder euro. MREL-kravet var RWA-baserat och subordinationskravet LRE-baserat. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,5 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Rating

OP Företagsbanken Abps rating 31.3.2022

Rating-institut	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig 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 ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

Riskposition

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som huvudsakligen uppkommer vid skötseln av gruppens grunduppdrag. I sin risktagning betonar OP Gruppen måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av den högsta ledningen.

OP Gruppens 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 Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är 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 noggrant 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. Samtidigt säkerställs att OP Gruppens verksamhet på lång sikt är lönsam och förenlig med gruppens värden.

OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskpositionen, 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 riskpositionen 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 anfall mot Ukraina påverkar OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt huvudsakligen via kundernas förändrade situation och det allmänna marknadsläget. Konsekvenser är möjliga av bland annat följande orsaker:

- en ökning i nedskrivningarna av fordringar på grund av förändringar i kvaliteten på utlåningen
- inverkan på intäkterna från placeringsverksamheten på grund av minskning i placeringarnas värde
- inverkan av de omfattande sanktionerna och motsanktionerna på OP Företagsbankens eller dess kunders verksamhet
- tillgången och priset på marknadsupplåning
- cyberattacker mot OP Företagsbanken eller dess kunder.

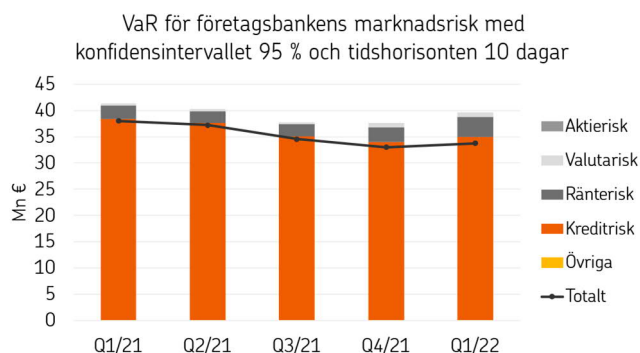
Bankrörelse

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

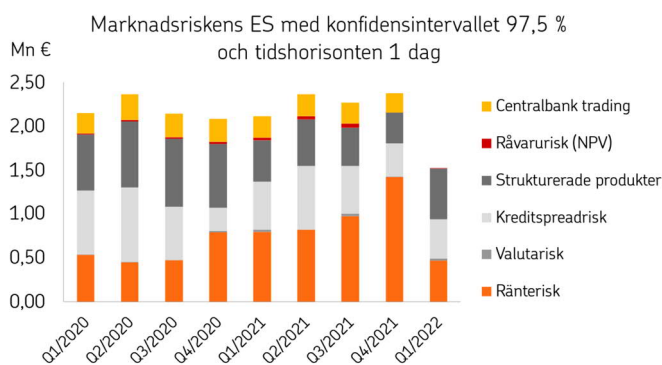
Bankrörelsens kreditriskposition förblev trots kriget i Ukraina stabil och riskerna måttfulla, men det finns risk för en negativ utveckling. Hittills har antalet kunder som fått större problem varit måttlig och begränsat sig till vissa branscher (byggverksamhet, jordbruk, transport och energi), vilket har inneburit att kreditstockens allmänna kvalitet fortsättningsvis har varit god.

Marknadsrisken för bankrörelsens långfristiga placeringar har ökat under rapportperioden. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 34 miljoner euro (33) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



Markets-funktionens ränterisk reducerades under början av året. Detta ses som en nedgång i Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken, i jämförelse med det föregående kvartalet. Orsaken är osäkerheten på räntemarknaden.



I riskpolicyn för 2022 slopades ES-limten i säkringen av OPB:s ränterisk.

Ränterisken för bankrörelsens finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 53 miljoner euro (-10) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet 1 miljon euro (89) 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)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,17	0,18	0,17	0,18	0,09	0,09	0,08	0,09
Förmodas inte bli betalda, md €			0,36	0,31	0,36	0,31	0,12	0,09	0,24	0,22
Exponeringar med anstånd, md €	0,14	0,19	0,19	0,14	0,34	0,32	0,09	0,09	0,24	0,24
Totalt, md €	0,14	0,19	0,72	0,63	0,86	0,81	0,30	0,27	0,57	0,55

Nyckeltal

	31.3.2022	31.12.2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,42	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,02	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,40	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	16,6	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	44,0	41,5

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det första kvartalet 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,5 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. En kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,9 miljarder euro (3,7), vilket var 9,8 procent (9,3) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på grupp nivå i OP Gruppens delårsrapport.

Gruppfunktioner

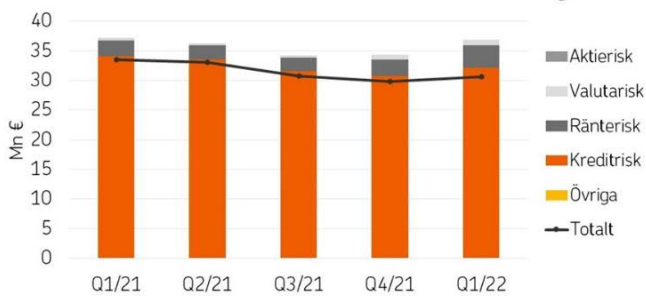
De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisk samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är

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 %) ökade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 31 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 konfidensintervallet 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 221 procent (212) vid rapportperiodens slut.

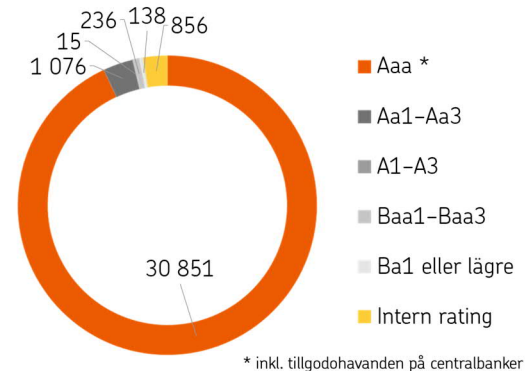
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 125 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

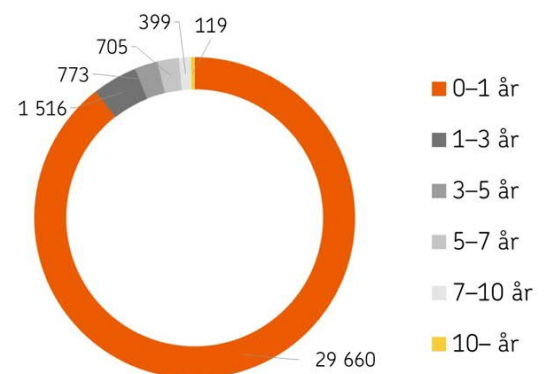
Md €	31.3.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	29,0	32,6	-11,2
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,7	4,0	-33,4
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	31,7	36,7	-13,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,5	1,0	52,9
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,2	37,6	-11,9
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,4	-0,3	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,8	37,3	-12,2

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2022, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2022, 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 20,0 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under rapportperioden med 20,3 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 var -33 miljoner euro (65).
- Intäkterna minskade med 63,0 procent till 40 miljoner euro. Räntenettet ökade med 0,4 procent till 53 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till -2 miljoner euro (49). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 3 miljoner euro (12).
- Kostnaderna ökade med 16,0 procent till 44 miljoner euro (38). Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 4 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 10,6 procent till 15,5 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 29 miljoner euro (5).

Nyckeltal

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	53	52	0,4	213
Provisionsnetto	-13	-1	-890,2	-31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2	49	-	167
Övriga rörelseintäkter	2	7	-74,6	70
Intäkter totalt	40	107	-63,0	420
Personalkostnader	9	8	8,1	36
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	-1,3	7
Övriga rörelsekostnader	34	28	19,2	78
Kostnader totalt	44	38	16,0	121
Nedskrivningar av fordringar	-29	-5	531,4	-38
Resultat före skatt	-33	65	-	261
Kostnads-intäktsrelation, %	111,1	35,5	-75,6*	28,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	-0,54	1,05	-1,59*	1,29
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	-0,54	1,05	-1,59*	1,29
	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	15,5	14,0	10,6	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 kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för ansvarsfull finansiering till 3,5 miljarder euro (3,0).

Det geopolitiska läget och inflationsförväntningarna har orsakat en osäkerhet på räntemarknaden som hållit försäljningen av ränteskydd på en rekordhög nivå.

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknads direkta exponeringar mot Ryssland är små. Indirekta effekter av marknadsutvecklingen kunde ses i tradingpositionernas resultat.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var -33 miljoner euro (65). Intäkterna minskade med 63,0 procent. Kostnaderna ökade med 16,0 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 111,1 procent (35,5).

Räntenettot ökade med 0,4 procent till 53 miljoner euro (52). Segmentets utlåning ökade på ett år med 10,6 procent och uppgick till 15,5 miljarder euro (14,0). Provisionsnettot minskade till -13 miljoner euro (-1) då provisionerna som betalades till OP Gruppen ökat.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till -2 miljoner euro (49) då intäkterna från derivatrörelsen minskat.

De övriga rörelseintäkterna minskade till 2 miljoner euro (7). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av tilläggs marginalen för TLTRO III-finansieringen.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 29 miljoner euro (5). De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar.

Kostnaderna var 44 miljoner euro (38). Personalkostnaderna ökade med 8,1 procent till 9 miljoner euro (8). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 19,2 procent till 34 miljoner euro (28). Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro till 17 miljoner euro.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt var 17 miljoner euro (30).
- Intäkterna ökade med 5,6 procent till 60 miljoner euro. Räntenettet ökade med 6,2 procent till 40 miljoner euro.
- Kostnaderna minskade till 32 miljoner euro (33).
- Utlåningen ökade på ett år med 5,0 procent till 8,2 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 11 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 5 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	40	37	6,2	155
Provisionsnetto	15	14	9,0	58
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-100	0
Övriga rörelseintäkter	6	6	-5,6	18
Intäkter totalt	60	57	5,6	231
Personalkostnader	7	6	3,8	26
Avskrivningar och nedskrivningar	1	1	-37,5	2
Övriga rörelsekostnader	25	25	-0,8	76
Kostnader totalt	32	33	-1,0	104
Nedskrivningar av fordringar	-11	5	-	-37
Resultat före skatt	17	30	-44,3	90
Kostnads-intäktrelation, %	53,5	57,0	3,6*	44,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,62	1,16	-0,54*	1,10
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,62	1,16	-0,54*	1,10
	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	8,2	7,8	5,0	8,0
Inlåning, md €	13,5	11,9	13,3	14,9

*Förändring i relationstalet

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

De mest betydande utvecklingsåtgärderna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av basystemen för betalning. Dessutom förnyades och förbättrades de elektroniska tjänsterna för betalning och finansiering. Under rapportperioden lanserade OP som första bank i Finland en tjänst där företag i realtid kan följa upp kostnader och status för sina utlandsbetalningar. OP:s multibanksfunktion utvidgas, och företagen kommer åt att granska kontouppgifter och göra betalningar från konton i såväl finländska banker som i många nordiska och europeiska banker.

Utlåningen ökade på ett år med 5,0 procent till 8,2 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 13,3 procent till 13,5 miljarder euro.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 17 miljoner euro (30). Intäkterna ökade med 5,6 procent. Kostnaderna minskade med 1,0 procent. Kostnads-intäktrelationen stärktes från jämförelseperioden till 53,5 procent (57,0).

Räntenettet ökade med 6,2 procent till 40 miljoner euro. Räntenettet ökade till följd av ökningen i räntenettet för finansbolagsprodukter. Provisionsnettot ökade till 15 miljoner euro (14). De övriga rörelseintäkterna, 6 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 11 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 5 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar.

Kostnaderna var 32 miljoner euro (33). Personalkostnaderna ökade med 3,8 procent till 7 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna på 25 miljoner euro var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. ICT-kostnaderna minskade med 2 miljoner euro från jämförelseperioden, medan stabilitetsavgiften ökade med 3 miljoner euro till 8 miljoner euro.

Baltikum

- Resultatet före skatt var 2 miljoner euro (3).
- Intäkterna ökade med 67,5 procent till 14 miljoner euro. Räntenettet ökade med 74,7 procent till 12 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 55,6 procent till 10 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 1 miljon euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 12,7 procent till 2,6 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde utvecklingen av betalningssystemet.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	12	7	74,7	33
Provisionsnetto	3	2	64,9	9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	8,0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	-	0
Intäkter totalt	14	9	67,5	42
Personalkostnader	2	1	50,8	6
Avskrivningar och nedskrivningar	1	1	5,2	2
Övriga rörelsekostnader	7	4	62,9	14
Kostnader totalt	10	6	55,6	22
Nedskrivningar av fordringar	-3	1	-	0
Resultat före skatt	2	3	-35,5	20
Kostnads-intäktrelation, %	67,8	73,0	5,2*	52,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,27	0,46	-0,19*	0,71
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,27	0,46	-0,19*	0,71
	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	2,6	2,3	12,7	2,4
Inlåning, md €	0,6	0,6	-7,6	0,7

Talen för jämförelseperioden innehåller inte talen för dotterföretagen i Baltikum, vilka fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021.

*Förändring i relationstalet

Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanterings tjänster 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 på ett år med 12,7 procent till 2,6 miljarder euro. Inlåningen minskade på ett år med 7,6 procent till 0,6 miljarder euro.

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

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

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 2 miljoner euro (3). Intäkterna ökade med 67,5 procent. Kostnaderna ökade med 55,6 procent. Kostnads-intäktrelationen stärktes från jämförelseperioden till 67,8 procent (73,0).

Räntenettet växte till 12 miljoner euro (7). Utlåningen ökade på ett år med 12,7 procent. Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (2).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.

Kostnaderna var 10 miljoner euro (6). Personalkostnaderna ökade med 50,8 procent till 2 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 62,9 procent till 7 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 1 miljon euro och stabilitetsavgiften ökade med 1 miljon euro till 4 miljoner euro.

Gruppfunktioner

- Resultatet före skatt var -3 miljoner euro (-33).
- Likviditeten förblev stark.

Nyckeltal

Mn €	1-3/2022	1-3/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	-10	-20	-	11
Provisionsnetto	-1	-1	-	-5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	0	-	1
Övriga rörelseintäkter	6	4	63,2	19
Intäkter totalt	4	-16	-	27
Personalkostnader	0	1	-49,4	4
Övriga kostnader	7	16	-57,6	127
Kostnader totalt	7	17	-57,2	132
Nedskrivningar av fordringar	0	0	361,5	0
Resultat före skatt	-3	-33	-	-105
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-14,0	-9,7	-	-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 riskslagen 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 -3 miljoner euro (-33). Resultatet före skatt till verkligt värde var -25 miljoner euro (-38).

Räntenettet var 10 miljoner euro negativt (-20). Räntenettet förbättrades av att marknadsriskpositionens resultat förbättrats från jämförelseperioden och kostnaden för kapitallån som förfallit till betalning efter jämförelseperioden fallit bort. Den villkorliga TLTRO-tilläggsräntan förbättrade räntenettet med 3 miljoner euro (1).

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 9 miljoner euro (0). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 9 miljoner euro (3).

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 i slutet av mars 36 räntepunkter (34).

OP Företagsbanken hade vid slutet av mars TLTRO III-finansiering för totalt 16,0 miljarder euro.

OP Företagsbanken emitterade i januari ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Lånets löptid är 5,5 år.

Under januari-mars emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,5 miljarder euro (1,3).

Den totala räntan på TLTRO III-finansieringen kan under perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (vid rapporteringstidpunkten -0,50 %) minus 0,50 % och för den löptid som återstår efter det högst ECB:s inlåningsränta. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls. Den senare granskningsperioden för tillväxten inom nettoutlåningen upphörde 31.12.2021, och då uppskattade OP Gruppen att den hade uppfyllt kriterierna. Den resultatverkan av engångsnatur som följde av uppdateringen av uppskattningen bokfördes i enlighet med standarden IFRS 9 under den rapportperiod som slutade 31.12.2021.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 14,0 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 ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 24 miljoner euro (25). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 4 miljoner euro (4). Utvecklingskostnader har inte aktiverats (0).

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 789 anställda (767).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2022	31.12.2021
Företagsbank och kapitalmarknad	304	290
Finansbolagstjänster och betalningar	315	312
Baltikum	129	125
Gruppfunktioner	41	40
Totalt	789	767

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2022 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna 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 chefdirektör 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.

Vesa Aho avgick från styrelsen 1.3.2022. Olli-Pekka Saario avgick från styrelsen 2.3.2022.

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.

Den ordinarie bolagsstämmans beslut

Den ordinarie bolagsstämman 2.3.2022 fastställde bokslutet för 2021 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att i utdelning för räkenskapsperioden 2021 betalas 0,25 euro per aktie, dvs. totalt 79 887 853,75 euro, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 134 709 559,60 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 2 715 907 104,95 euro i utdelningsbara tillgångar och totalt 3 047 287 942,01 euro i utdelningsbara medel.

Utsikter för återstoden av året

Världsekonomin växte i god takt under början av året. Den snabba återhämtningen i ekonomin från den kris som coronapandemin orsakat höjde dock råvarupriserna och drev på inflationen. Covid-19-viruset och de restriktioner som det lett till försämrade fortfarande den ekonomiska utvecklingen såväl inom tjänstesektorn som inom industrisektorn, som drabbats av problem i produktionskedjorna. Efter att Ryssland anföllit Ukraina steg råvarupriserna allt brantare och inflationstakten blev allt snabbare.

På finansmarknaden sjönk aktiekurserna och steg marknadsräntorna under det första kvartalet. Marknadsosäkerheten ökade omedelbart efter att Ryssland inlett sitt anfällskrig, men ökningen blev kortvarig.

De ekonomiska utsikterna skuggas av en exceptionell osäkerhet. Coronapandemin, Rysslands anfall mot Ukraina och den kraftiga uppgången i råvarupriserna skapar en situation där det är mycket svårt att förutse hur alla faktorer kommer att samverka.

Inom den närmaste tiden väntas inflationen hållas uppe och den ekonomiska tillväxten dämpas men det allmänna ekonomiska läget såväl i Finland som inom euroområdet hållas relativt gott. Under innevarande år uppskattas penningpolitiken stramas åt och räntorna fortsätta uppåt.

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

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

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 tidshorisont 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, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande 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.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.3.2022	31.12.2021
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 184	4 296
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	5	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 189	4 297
Immateriella tillgångar	-9	-12
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-46	-35
Förutsebar utdelning		-80
ECL - förväntade förluster underskott	-94	-72
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-6	-1
Kärnprimärkapital (CET1)	4 034	4 098
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		
Primärkapitaltillskott (AT1)		
Primärkapital (T1)	4 034	4 098
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	117	141
ECL - förväntade förluster överskott	44	16
Supplementärkapital (T2)	1 469	1 464
Kapitalbas totalt	5 503	5 562

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	23 574	23 947
Schablonmetoden (SA)	2 967	3 118
Exponeringar mot stater och centralbanker	23	40
Institutsexponeringar	6	5
Företagsexponeringar	2 837	2 966
Hushållsexponeringar	49	52
Aktieexponeringar		
Övriga	52	55
Internmetoden (IRB)	20 606	20 829
Institutsexponeringar	1 253	1 194
Företagsexponeringar	17 014	17 242
Hushållsexponeringar	1 872	1 940
Aktieexponeringar	69	63
Övriga	398	391
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 470	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	1 028	1 040
Värdejustering av exponeringar (CVA)	213	204
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 285	26 570

Relationstal, %	31.3.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,3	15,4
Tier 1-kapitalrelation	15,3	15,4
Kapitalrelation	20,9	20,9
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,3	15,4
Tier 1-kapitalrelation	15,3	15,4
Kapitalrelation	20,5	20,4
Kapitalkrav, mn €	31.3.2022	31.12.2021
Kapitalbas	5 503	5 562
Kapitalkrav	2 764	2 792
Buffert för kapitalkrav	2 739	2 770

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2022	1-3/2021
Räntenetto	3	94	77
Provisionsnetto	4	3	13
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	7	49
Ovriga rörelseintäkter		12	11
Intäkter totalt		116	150
Personalkostnader		18	16
Avskrivningar och nedskrivningar		3	3
Ovriga rörelsekostnader	6	70	67
Kostnader totalt		91	87
Nedskrivningar av fordringar	7	-42	2
Resultat före skatt		-17	65
Inkomstskatter		-3	12
Periodens resultat		-14	53

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2022	1-3/2021
Periodens resultat		-14	53
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		3	2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-21	1
Säkring av kassaflöde		-5	-3
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		4	0
Säkring av kassaflöde		1	1
Periodens totalresultat		-32	53

Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2022	31.12.2021
Kontanta medel		29 148	32 789
Fordringar på kreditinstitut		13 610	13 419
Derivatinstrument	14	3 677	3 712
Fordringar på kunder		26 636	26 236
Investeringsstillgångar		16 654	17 373
Immateriella tillgångar		9	12
Materiella tillgångar		5	5
Övriga tillgångar		1 226	1 274
Skattefordringar		3	
Tillgångar totalt		90 968	94 820
Skulder till kreditinstitut		42 885	42 660
Derivatinstrument		3 036	2 669
Skulder till kunder		15 968	18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8	20 599	22 630
Avsättningar och övriga skulder		2 513	1 874
Skatteskulder		315	339
Efterställda skulder		1 468	1 994
Skulder totalt		86 784	90 524
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	9	21	42
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		2 716	2 807
Eget kapital totalt		4 184	4 296
Skulder och eget kapital totalt		90 968	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		-2		55	53
Periodens resultat				53	53
Övrigt totalresultat		-2		2	0
Eget kapital 31.3.2021	428	21	1 019	2 605	4 073

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		-21		-11	-32
Periodens resultat				-14	-14
Övrigt totalresultat		-21		3	-18
Vinstutdelning				-80	-80
Eget kapital 31.3.2022	428	21	1 019	2 716	4 184

Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	-14	53
Justeringar i rapportperiodens resultat	238	267
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-377	-1 637
Fordringar på kreditinstitut	-73	-1 909
Derivatinstrument	-79	-7
Fordringar på kunder	-486	12
Investeringstillgångar	213	48
Övriga tillgångar	48	220
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 211	6 829
Skulder till kreditinstitut	523	7 170
Derivatinstrument	239	143
Skulder till kunder	-2 388	-687
Avsättningar och övriga skulder	415	203
Betald inkomstskatt	-19	-8
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-1 382	5 504
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0	0
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-505	-10
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 640	688
Betalda utdelningar	-80	
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-2 225	677
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-3 607	6 182
Likvida medel vid början av perioden	32 891	21 842
Effekten av förändringar i valutakurserna	83	-199
Likvida medel vid slutet av perioden	29 367	27 824
Erhållna räntor	156	178
Betalda räntor	-99	-168
Likvida medel		
Kontanta medel	29 148	27 628
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	220	196
Totalt	29 367	27 824

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 prövning 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 prövning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster

Flera faktorer som kräver ledningens prövning 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 förfallodag (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 prövning på grund av säkerhetens geografiska läge.

Ledningens prövning har också använts för att bedöma 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 prövning 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 prövning och bedömning 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

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Resultatet för januari–mars 2022, mn €						
Räntenetto	53	40	12	-10		94
varav interna nettoresultat före skatt	-1	-12	0	12		
Provisionsnetto	-13	15	3	-1		3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2	0	0	9		7
Övriga rörelseintäkter	2	6	0	6	-2	12
Intäkter totalt	40	60	14	4	-2	116
Personalkostnader	9	7	2	0		18
Avskrivningar och nedskrivningar	2	1	1	0		3
Övriga rörelseintäkter	34	25	7	6	-2	70
Kostnader totalt	44	32	10	7	-2	91
Nedskrivningar av fordringar	-29	-11	-3	0		-42
Resultat före skatt	-33	17	2	-3		-17

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Resultatet för januari–mars 2021, mn €						
Räntenetto	52	37	7	-20		77
varav interna nettoresultat före skatt	4	-7	0	3		
Provisionsnetto	-1	14	2	-1		13
Nettointäkter från placeringsverksamhet	49	0	0	0		49
Övriga rörelseintäkter	7	6	0	4	-7	11
Intäkter totalt	107	57	9	-16	-7	150
Personalkostnader	8	6	1	1		16
Avskrivningar och nedskrivningar	2	1	1	0		3
Övriga rörelseintäkter	28	25	4	15	-7	67
Kostnader totalt	38	33	6	17	-7	87
Nedskrivningar av fordringar	-5	5	1	0		2
Resultat före skatt	65	30	3	-33		65

Balansräkning 31.3.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	138	45	28 953		29 148
Fordringar på kreditinstitut	0	229	0	13 381		13 610
Derivatinstrument	3 461			217		3 677
Fordringar på kunder	15 479	8 163	2 557	438		26 636
Investeringsstillgångar	551	0	0	16 103		16 654
Immateriella tillgångar	4	3	1	1		9
Materiella tillgångar	0	1	3	1		5
Övriga tillgångar	277	338	9	602		1 226
Skattefordringar	0	0	0	3		3
Tillgångar totalt	19 869	8 878	2 523	59 698		90 968
Skulder till kreditinstitut	3	139	0	42 742		42 885
Derivatinstrument	2 794			243		3 036
Skulder till kunder	3	13 495	556	1 915		15 968
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 343			19 255		20 599
Avsättningar och övriga skulder	784	321	80	1 327		2 513
Skatteskulder	1	0	2	313		315
Efterställda skulder				1 468		1 468
Skulder totalt	18 310	522	638	67 315		86 784
Eget kapital						4 184

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
Investeringsstillgångar	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		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 €	1-3/2022	1-3/2021
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	1	10
Fordringar på kunder		
Krediter	94	88
Finansiella leasingfordringar	8	6
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		
Totalt	102	94
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	12	13
Upplupet anskaffningsvärde	-5	0
Totalt	7	13
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-24	-27
Säkring av kassaflöde	0	
Övriga	1	2
Totalt	-23	-26
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor	31	18
Skulder till kunder		
Negativa räntor	11	9
Övriga	2	1
Totalt	131	119
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	10	18
Skulder till kunder	-2	-2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16	25
Efterställda skulder		
Kapitallån		0
Övriga	12	16
Totalt	12	16
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-38	-41
Övriga	-6	-10
Totalt	-44	-51
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	41	37
Övriga	1	1
Totalt	34	43
Räntenetto utan värderingsposter i sättningsredovisning	97	76
Sättningsinstrument	-147	-51
Värdoförändringar i de säkrade posterna	144	51
Räntenetto totalt	94	77

Not 4. Provisionsnetto

Januari–mars 2022, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	6	3	1	0		10
Inlåning	0	0	1	0		1
Betalningsrörelse	0	8	0	0		8
Värdepappersförmedling	8					8
Värdepappersemissioner	1			0		1
Fondprovisioner	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0	0			1
Juridiska ärenden	0					0
Garantier	0	2	1	0		3
Övriga		2	0			2
Totalt	16	15	3	0		34
Provisionskostnader						
Utlåning		0		0		0
Betalningsrörelse	0	0	0	0		0
Värdepappersförmedling	1			0		1
Värdepappersemissioner	0			0		0
Kapitalförvaltning	0			1		1
Garantier			0			0
Derivatinstrument	27					27
Övriga	1			0		1
Totalt	29	1	0	1		31
Provisionsnetto, totalt	-13	15	3	-1		3

Januari–mars 2021, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	7	4	0	0		12
Inlåning	0	0	1	0		1
Betalningsrörelse	0	8	0	0		8
Värdepappersförmedling	9					9
Värdepappersemissioner	3					3
Fondprovisioner	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0				1
Garantier	1	2	0	0		3
Övriga	0	1	0			1
Totalt	21	15	2	0		37
Provisionskostnader						
Utlåning		0		0		0
Betalningsrörelse	0	1	0	0		1
Värdepappersförmedling	1			0		1
Värdepappersemissioner	1			0		1
Kapitalförvaltning	0			0		0
Garantier			0			0
Derivatinstrument	19					19
Övriga	1	0		0		1
Totalt	22	1	0	1		24
Provisionsnetto, totalt	-1	14	2	-1		13

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 638	1 457	212	1 669	595	26 902
Fordringar på kunder totalt	24 638	1 457	212	1 669	595	26 902
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 127	280	56	335	76	4 539
Uttagsmän och limiter totalt	4 127	280	56	335	76	4 539
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 603	177		177	82	7 861
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 603	177		177	82	7 861
Skuldebrev						
Övrig rörelse	12 688	24		24		12 711
Skuldebrev totalt	12 688	24		24		12 711
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 056	1 938	267	2 205	753	52 013

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Förlustreserv totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-23	-21	-8	-29	-301	-353
Fordringar på kunder totalt	-23	-21	-8	-29	-301	-353
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-2		-2	-22	-26
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-2		-2	-22	-26
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-27	-24	-8	-31	-323	-381

* 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 31.3.2022	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	36 368	1 914	267	2 181	753	39 302
Förlustreserv						
Företagsbank	-25	-23	-8	-31	-323	-379
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-1,20 %	-2,90 %	-1,41 %	-42,92 %	-0,96 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 368	1 914	267	2 181	753	39 302
Förlustreserv totalt	-25	-23	-8	-31	-323	-379
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-1,20 %	-2,90 %	-1,41 %	-42,92 %	-0,96 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	12 688	24		24		12 711
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-1	0		0		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-2,17 %		-2,17 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 688	24		24		12 711
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-2,17 %		-2,17 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	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						
Övrig rörelse	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*	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Förlustreserv totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Totalt
Mn €						
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***						
Övrig rörelse	-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						
Övrig rörelse	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-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 1-3/2022 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	-1 032	1 020		-12
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-105		104	-2
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	432	-446		-14
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-77	75	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	5		-5	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		37	-40	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 709	23	3	1 735
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-1 564	-46	-23	-1 633
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	774*	-32	-22	720
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 31.3.2022	36 368	2 181	753	39 302

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

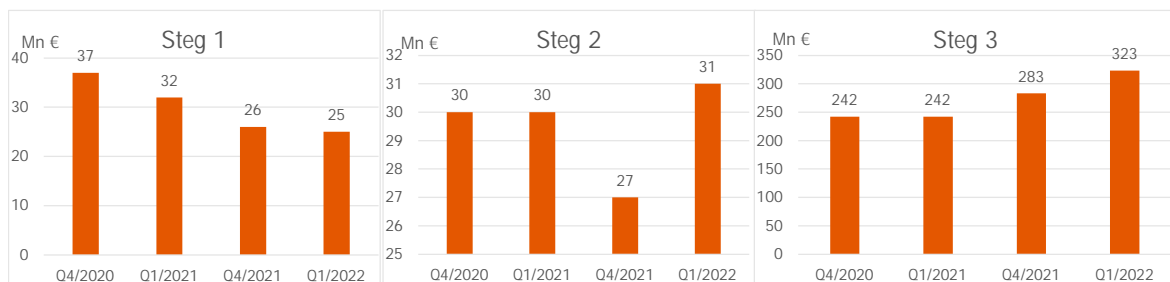
I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-3/2022 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	26	27	283	337
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	8		7
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		38	35
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-2		-2
Överföringar från steg 2 till steg 3		-9	17	8
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-5	-4
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	0	1	3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	-7	-10
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	6	-3	6
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-1	3	40	42
Förlustreserv 31.3.2022	25	31	323	379

OP Företagsbanken har bedömt de ekonomiska effekterna av Rysslands anfällsrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Effekterna uppkommer bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion. Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen ökade med 44 miljoner euro till 42 miljoner euro (-2). En stor del av ökningen beror indirekt på kriget i Ukraina. Av tillväxten bestod 8 miljoner euro av en så kallad "management overlay"-avsättning enligt ledningens bedömning. Den riktar till branscher med de största riskerna, det vill säga byggverksamhet, energi och transport. Storleken på de förväntade kreditförluster som beror på effekterna av kriget i Ukraina förknippas tills vidare med stor osäkerhet.

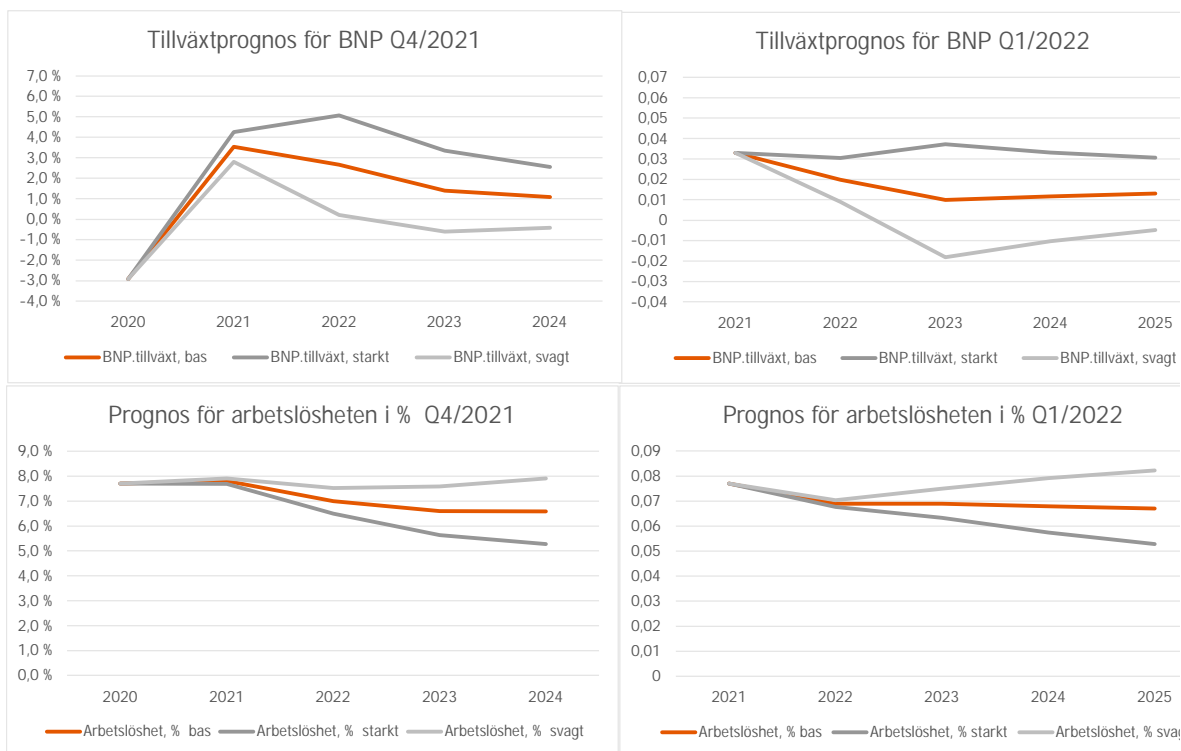
I slutet av 2021 gjorde OP Företagsbanken en extra avsättning för ECL på 6 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Reserven har inte lösts upp under Q1 2022.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar effekten av Rysslands krigshandlingar i steg 2 och 3 under Q1 2022.



Vid ECL-kalkyleringen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, dvs. svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det första kvartalet 2022 hade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna inte någon väsentlig inverkan på de förväntade kreditförlusterna.

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 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 31.3.2022	2	0		2

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustr reserven under 2021 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustr reserv 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 2		2	-3	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
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
Förlustr reserv 31.12.2021	26	27	283	337

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:

Fördringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fördringar 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
Fördringar 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	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustr reserv 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
Förlustr reserv 31.12.2021	2	0		2

Not 8. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Obligationslån	9 372	10 927
Efterställda obligationslån (SNP)	4 390	3 926
Övriga		
Bankcertifikat	295	297
Företagscertifikat	6 575	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-33	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	20 599	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	4	-3	1
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-3		-3
Uppskjuten skatt	0	1	0
Utgående balans 31.3.2021	21	-1	21

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2022	43	-1	42
Förändringar i verkligt värde	-13	-5	-18
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-8		-8
Uppskjuten skatt	4	1	5
Utgående balans 31.3.2022	26	-5	21

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 27 miljoner euro (26) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -5 miljoner euro (-5). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 31.3.2021.

Not 10. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	18 111	18 320
Ställda säkerheter totalt*	18 111	18 320
Derivatskulder med säkerhet	613	744
Övriga skulder med säkerhet	16 028	16 004
Totalt	16 641	16 748

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,5 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen 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	29 148					29 148
Fordringar på kreditinstitut	13 610					13 610
Derivatinstrument			3 485		193	3 677
Fordringar på kunder	26 636					26 636
Skuldebrev	3 845	12 393	397			16 635
Egetkapitalinstrument		0	19			19
Övriga finansiella tillgångar	1 226					1 226
Finansiella tillgångar						90 951
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						18
Totalt 31.3.2022	74 464	12 393	3 900		193	90 968

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		42 885		42 885
Derivatinstrument	2 863		174	3 036
Skulder till kunder		15 968		15 968
Skuldebrev emitterade till allmänheten		20 599		20 599
Efterställda skulder		1 468		1 468
Övriga finansiella skulder		2 299		2 299
Finansiella skulder				86 255
Andra skulder än finansiella skulder				529
Totalt 31.3.2022	2 863	83 219	174	86 784

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 mars cirka 320 miljoner euro (190 mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är större 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 31.3.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		14	5	19
Skuldinstrument	84	75	238	397
Derivatinstrument	2	3 579	96	3 677
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	11 074	756	564	12 393
Finansiella instrument totalt	11 160	4 424	903	16 487
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	11 160	4 424	903	16 487

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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 31.3.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	4	2 992	40	3 036
Totalt	4	2 993	40	3 037

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 Abp:s 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, olikvida 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		Tillgångar totalt
		Derivat-Instrument	verkligt värde via övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2022	198	106	527	832
Resultaträkningens nettointäkter	-184	-10		-195
Överföringar till Nivå 3	229		89	318
Överföringar från Nivå 3			-52	-52
Utgående balans 31.3.2022	243	96	564	903

Finansiella skulder, mn €	Derivat-Instrument		Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2022		30	30
Resultaträkningens nettointäkter		9	9
Utgående balans 31.3.2022		40	40

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2022

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	-184			-184
Orealiserade nettointäkter	-20			-20
Nettointäkter totalt	-204			-204

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 Företagsbanken 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 €	31.3.2022	31.12.2021
Garantier	339	406
Garantiansvar	2 563	2 413
Kreditlöften	5 407	5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	644	656
Övriga	494	495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 447	9 649

Not 14. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.3.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	37 888	101 541	103 897	243 326	2 679	2 062
Clearas via central motpart	8 370	47 234	55 419	111 023	191	186
Settled-to-market (STM)	5 739	30 518	38 985	75 241	137	120
Collateralised-to-market (CTM)	2 631	16 716	16 435	35 782	55	66
Valutaderivat	45 173	4 657	766	50 596	792	789
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	18	58		76	1	37
Övriga derivat	506	478	20	1 004	108	65
Derivat totalt	83 586	106 735	104 682	295 003	3 580	2 953

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. Närståendetransaktioner

OP Företagsbanken 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-Eläkesätiö och OP Gruppens personalfond.

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

Finansiell information

Delårsrapporterna 2022 offentliggörs följande dagar:

Halvårsrapport 1.1–30.6.2022	27.7.2022
Delårsrapport 1.1–30.9.2022	26.10.2022

Helsingfors 4.5.2022

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