

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2024



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2024

Rörelsevinst 1–9/2024	Räntenetto 1–9/2024	Förändring i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 30.9.2024
336 mn €	+11 %	-1,8 %	14,0 %

- OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 336 miljoner euro (259).
- Räntenettet ökade med 11 procent till 466 miljoner euro (421). Placeringsintäkterna minskade med 57 procent till 23 miljoner euro (53). Provisionsnettot uppgick till 53 miljoner euro (52).
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 15 miljoner euro (63).
- De totala rörelsekostnaderna minskade med 5 procent till 217 miljoner euro (229). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 38 procent (42).
- Utlåningen minskade på ett år med 1,8 procent till 27,5 miljarder euro (28,0). Inlåningen ökade på ett år med 31,9 procent till 16,2 miljarder euro (12,3).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads rörelsevinst ökade till 216 miljoner euro (150). Räntenettet ökade med 23 procent till 287 miljoner euro (233). Placeringsintäkterna minskade med 54 procent till 19 miljoner euro (42). Rörelsekostnaderna minskade med 10 procent till 88 miljoner euro (97). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (32).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars rörelsevinst ökade till 123 miljoner euro (100). Räntenettet ökade med 3 procent till 162 miljoner euro (157). Provisionsnettot uppgick till 44 miljoner euro (47). Rörelsekostnaderna, 88 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden (88). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (27).
- Segmentet Baltikums rörelsevinst ökade till 31 miljoner euro (27). Räntenettet minskade till 44 miljoner euro (50). Provisionsnettot uppgick till 8 miljoner euro (7). Rörelsekostnaderna minskade med 7 procent till 24 miljoner euro (26). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 4 miljoner euro.
- Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -35 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelseförlusten -18 miljoner euro.- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning förbättrades till 14,0 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,3 procentenheter.



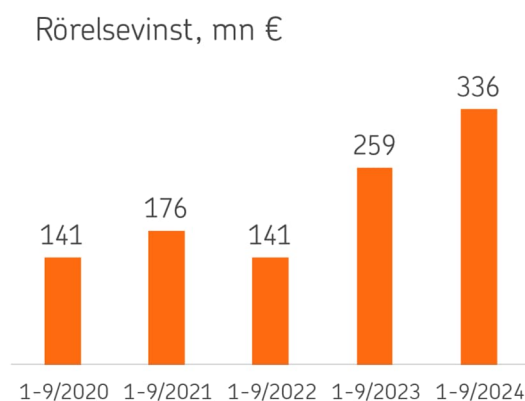
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Rörelsevinst (-förlust), mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Företagsbank och kapitalmarknad	216	150	43,9	198
Finansbolagstjänster och betalningar	123	100	23,4	126
Baltikum	31	27	15,7	27
Gruppfunktioner	-35	-18	-	-22
Totalt	336	259	29,5	329
Intäkter totalt	568	551	3,1	738
Kostnader totalt	-217	-229	-5,2	-313
Kostnads-intäktsrelation, %	38,2	41,5	-3,4*	42,4
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,6	6,2	1,4*	5,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %**	0,46	0,32	0,15*	0,30
	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
CET1-kapitaltäckning, %	14,0	13,0	1,1*	13,0
Utlåning, mn €	27 536	28 040	-1,8	28 076
Garantier, mn €	2 727	2 865	-5,3	3 184
Övriga exponeringar, mn €	5 398	6 103	-11,6	5 745
Inlåning, mn €	16 229	12 301	31,9	14 629
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,0	2,0	0,02*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,07	0,27	-0,20*	0,31

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2023. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2023 om inte annat nämns.

* Förändring i relationstalet, procentenheter.

** Redovisningen av räntefordringar och -skulder med anknytning till derivatinstrument har ändrats under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.



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



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2024

Redogörelsedel

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat	5
Januari–september	5
Juli–september	6
Viktiga händelser i juli–september	7
Hållbarhet	7
Kapitaltäckning.....	8
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	10
Segmentens resultat.....	14
Företagsbank och kapitalmarknad	14
Finansbolagstjänster och betalningar	16
Baltikum	18
Gruppfunktioner	20
ICT-investeringar	22
Personal och ersättningar	22
Förvaltning och ledning	22
Utsikter för 2024.....	23
Formler för nyckeltalen.....	24
Kapitaltäckningstabeller	28

Tabelldel

Resultaträkning	30
Rapport över totalresultat	30
Balansräkning	31
Rapport över förändringar i eget kapital.....	32
Kassaflödesanalys.....	33
Noter.....	34



Omvärlden

Enligt den bild som konjunkturenkäterna gett av världsekonomin förbättrades utvecklingen inom servicebranscherna under året. Inom industrin försämrades konjunkturerna däremot under sommaren igen till samma nivå som rådde vid början av året. Euroområdet BNP växte något under det första halvåret och konjunkturenkäterna tyder på att tillväxten under återstoden av året blir svag. I september minskade inflationen till 1,7 procent från 2,9 procent vid slutet av 2023.

De centrala aktieprisindexen i världen steg i januari–september över den nivå som rådde vid slutet av 2023. Som helhet låg de globala aktiekurserna vid slutet av september på alla tiders högsta nivå. I Finland återhämtade sig aktiepriserna i april–september, men var vid slutet av september ändå något lägre än vid årsskiftet.

Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, hade vid slutet av september sjunkit till 2,75 procent från 3,51 procent vid slutet av 2023.

Under början av året minskade Finlands BNP från året innan, men de månatliga uppgifterna tyder på att ekonomin under det tredje kvartalet har vuxit. Arbetslöshetsgraden steg i augusti till 8,3 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i september till 0,8 procent från 3,6 procent i december. Bostadsaffärerna minskade från fjolåret och bostadspriserna sjönk.

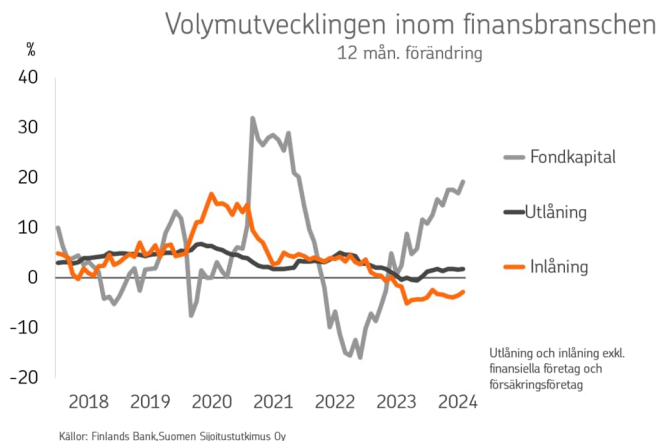
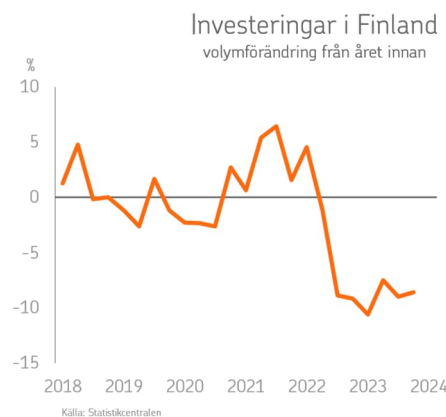
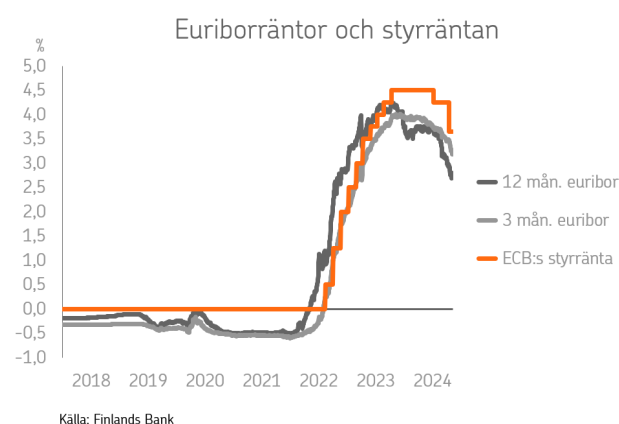
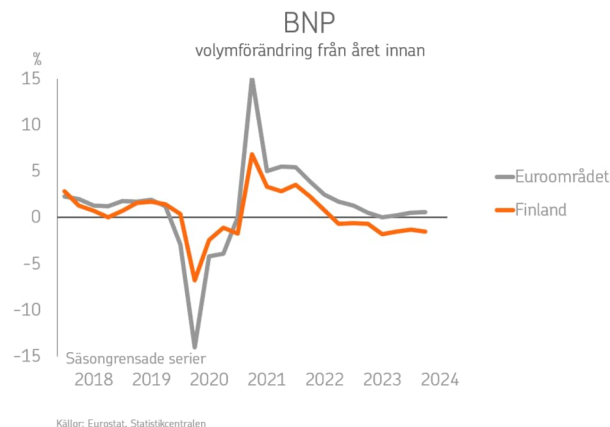
Den avtagande inflationen och nedgången i räntorna stöder möjligheterna för Finlands ekonomi att återhämta sig under återstoden av året. Finlands ekonomi har ändå först börjat vända mot det bättre, och världsekonomin utveckling skuggas av många risker.

Totalt låg kreditstocken i Finland i augusti på samma nivå som ett år tidigare. Företagskrediterna ökade med 1,6 procent och utlåningen till hushåll minskade med 0,4 procent från motsvarande tidsperiod i fjol framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i augusti 2,6 procent.

Den totala inlåningen i Finland minskade med 2,2 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 1,8 procent och inlåningen från hushåll ökade med 1,4 procent från ett år tidigare.

Värdet på kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under årets nio första månader från 149 miljarder euro till 177 miljarder euro och totalt placerades 5,1 miljarder euro nytt kapital.

Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stabil. Den globala uppgången i aktiekurserna förbättrade försäkringsbolagens lönsamhet.





OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–9/ 2024	1–9/ 2023	Förändr. %	7–9/ 2024	7–9/ 2023	Förändr. %	1–12/ 2023
Räntenetto	466	421	10,7	161	159	1,2	582
Nedskrivningar av fordringar	-15	-63	-	0	-40	-101,0	-96
Provisionsnetto	53	52	2,2	15	12	24,3	73
Placeringsintäkter	23	53	-57,3	5	14	-65,7	52
Övriga rörelseintäkter	26	24	7,0	7	6	10,8	31
Personalkostnader	-66	-60	9,4	-21	-17	21,7	-84
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-	0	0	-18,7	-3
Övriga rörelsekostnader	-150	-165	-9,5	-49	-45	7,7	-226
Rörelsevinst	336	259	29,5	118	88	34,2	329

Januari–september

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 336 miljoner euro (259). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog räntenettot som ökat samt nedskrivningarna av fordringar och rörelsekostnaderna som minskat. Räntenettot ökade med 10,7 procent till 466 miljoner euro (421). Nedskrivningarna av fordringar minskade till 15 miljoner euro (63). De totala rörelsekostnaderna minskade med 5,2 procent till 217 miljoner euro (229). Myndighetsavgifterna minskade med 30 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Placeringsintäkterna minskade med 57,3 procent till 23 miljoner euro (53). Provisionsnettot uppgick till 53 miljoner euro (52).

Räntenettot ökade med 45 miljoner euro till 466 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 194 miljoner euro till 1 092 miljoner euro. Till ökningen i ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från fordringar på företag som ingår i OP Gruppen. OP Företagsbankens utlåning minskade på ett år med 1,8 procent till 27,5 miljarder euro (28,0). Från årsskiftet minskade utlåningen med 1,9 procent. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 166 miljoner euro till 413 miljoner euro (247). Inlåningen ökade på ett år med 31,9 procent till 16,2 miljarder euro. Från årsskiftet ökade inlåningen med 10,9 procent. Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten, inklusive värderingsposterna i säkringsredovisningen, uppgick till 572 miljoner euro (453). Räntekostnaderna för efterställda skulder var 51 miljoner euro (41). Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 19,8 miljarder euro (24,0). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,7 miljarder euro (4,0). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,9 miljarder euro (1,2).

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 15 miljoner euro (63). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av förväntade kreditförluster inom fastighets- och byggbranschen. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 339 miljoner euro (328). Posten innehåller en extra avsättning på 13 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Avsättningen inriktas på byggbranschen, exponeringar mot privatkunder, företagslån med engångsamortering och processförbättringar som gäller det tidiga varningssystemet och identifieringen av kundgrupper. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 4 miljoner euro (18). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,0 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade till 0,07 procent (0,27) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot uppgick till 53 miljoner euro (52). Provisionsintäkterna minskade till 95 miljoner euro (99) då provisionsintäkterna från kreditgivningen minskat. Provisionsintäkterna från emission av värdepapper ökade däremot från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna uppgick till 42 miljoner euro (47).



Placeringsintäkterna minskade till 23 miljoner euro (53). Intäkterna från derivatverksamheten minskade till 1 miljon euro (31). Intäkterna från placeringsverksamheten försvagades från jämförelseperioden med 19 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettet med 19 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till 14 miljoner euro (17). Ränteintäkterna från dem minskade till 11 miljoner euro (18). Värderingsvinsterna på skuldebrev uppgick till 4 miljoner euro (-1). Intäkterna från aktier och andelar ökade till 7 miljoner euro (1). Intäkterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 5 miljoner euro till 0 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 26 miljoner euro (24).

De totala rörelsekostnaderna, 217 miljoner euro, minskade med 12 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 6 miljoner euro till 66 miljoner euro. Till ökningen i personalkostnaderna bidrog en ökning i antalet anställda och en förändring i inkomstnivån. Avskrivningarna och nedskrivningarna uppgick till 1 miljon euro (3). De övriga rörelsekostnaderna, 150 miljoner euro, minskade med 16 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade till följd av att den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden minskat. Myndighetsavgifterna minskade med 30 miljoner euro. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. De totala ICT-kostnaderna ökade med 9 miljoner euro till 76 miljoner euro.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 278 miljoner euro (198). Till ökningen av rapportperiodens totalresultat bidrog en förändring på 17 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -47 miljoner euro (-63). Vinsterna från omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner ökade totalresultatet med 4 miljoner euro. Förändringarna i den egna kreditrisken i skulder värderade till verkligt värde försvagade å sin sida rapportperiodens totalresultat med 8 miljoner euro.

Juli–september

Det tredje kvartalets rörelsevinst ökade till 118 miljoner euro (88). Räntenettet var 161 miljoner euro (159). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 40 miljoner euro till 0 miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 3 miljoner euro till 15 miljoner euro. Placeringsintäkterna minskade med 9 miljoner euro till 5 miljoner euro. De totala rörelsekostnaderna ökade med 7 miljoner euro till 70 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 1,2 procent till 161 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 7,9 procent till 370 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 42,7 procent till 141 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar minskade med 40 miljoner euro till 0 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Provisionsnettot, 15 miljoner euro, ökade med 3 miljoner euro till följd av att provisionskostnaderna minskat.

Placeringsintäkterna minskade till 5 miljoner euro (14). Intäkterna från derivatverksamheten minskade med 13 miljoner euro till 0 miljoner euro. Intäkterna från skuldebrev uppgick till 3 miljoner euro (2) och intäkterna från aktier och andelar till 2 miljoner euro (0).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 7 miljoner euro (6).

De totala rörelsekostnaderna ökade med 7 miljoner euro till 70 miljoner euro. Personalkostnaderna, 21 miljoner euro, ökade med 4 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 49 miljoner euro.

Det tredje kvartalets totalresultat var 78 miljoner euro (64). Totalresultatet sänktes av en förändring på -18 miljoner euro (-7) i fonden för verkligt värde.



Viktiga händelser i juli–september

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi började 1.7.2024 som ledamot i OP Företagsbanken Abp:s styrelse. I styrelsen ersätter Länsisalmi Tiia Tuovinen, som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Efter utnämningen av Länsisalmi består OP Företagsbanken Abp:s styrelse från 1.7.2024 av Timo Ritakallio (ordförande), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen och Hannakaisa Länsisalmi.

Hållbarhet

OP Företagsbanken är en del av OP Gruppen, och hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi och en ansvarsfull affärsrörelse en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram styr gruppens verksamhet och bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed. Hållbarhetsprogrammet finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.

OP Gruppens hållbarhetsarbete styrs av flera riktlinjer och principer. OP Gruppen har förbundit sig att utöver lagar och föreskrifter även följa de internationella åtaganden som styr verksamheten. Gruppen har förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorruption i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI). Därtill har OP Gruppen förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering och FN:s principer för hållbar försäkring.

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

Från och med rapportåret 2024 rapporterar OP Gruppen sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). OP Företagsbanken publicerar ingen separat hållbarhetsrapport.

OP Gruppen har ställt upp sektorspecifika utsläppsminskningmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Gruppens kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.

OP Gruppens färdplan för biologisk mångfald lägger fram de åtgärder med vilka OP Gruppen främjar den biologiska mångfalden. OP Gruppens mål är att utöka gruppens naturpositiva handavtryck fram till 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen.

OP Gruppen har även publicerat sitt åtagande om mänskliga rättigheter och sin människorättspolicy. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om dess verksamhet orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

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

OP Företagsbanken har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om



kundens ekonomiska beroende av stenkolk 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 stenkolk.

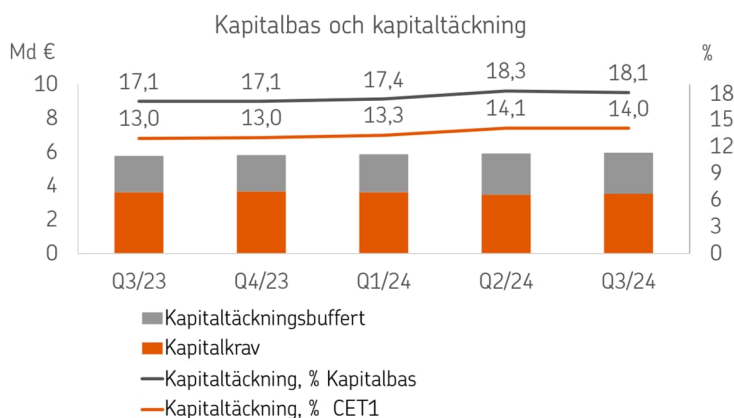
Som en del av OP Gruppen har OP Företagsbanken preciserat sina riktlinjer för finansiering och försäkring av affärsverksamhet inom prospektering och produktion av olja och naturgas samt för placering i sådana verksamheter. OP Företagsbanken finansierar i enlighet med riktlinjerna inte nya företagskunder som ägnar sig åt så kallad okonventionell utvinning av olja eller naturgas eller prospektering eller produktion av naturgas i arktiska områden.

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework och dess uppdaterade versioner emitterat tre gröna obligationslån riktade till internationella institutionella placerare: år 2024 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden tre år, 2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor, vilket förföll i februari 2024. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. I mars 2024 publicerades OP Företagsbankens uppdaterade Green Bond Framework 2024, i vilken EU:s taxonomi beaktas för första gången. Ramverket finns på engelska på OP Gruppens webbsida för skuldinvestorare.

OP Företagsbanken har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Syftet med hållbar leverantörsfinansiering är att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan med hjälp av hållbarhetslänkad finansiering. Vid utgången av september uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 7,9 miljarder euro (6,6).

OP Företagsbanken erbjuder hållbar leverantörsfinansiering för att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan genom hållbarhetslänkad finansiering. Med hjälp av den hållbara leverantörsfinansieringen kan ett företag bevilja bättre finansieringsvillkor till de leverantörer som förbinder sig till gemensamt uppställda hållbarhetsmål. Den här finansieringslösningen hjälper företagen att minska de indirekta utsläppen från sin verksamhet.

Kapitaltäckning

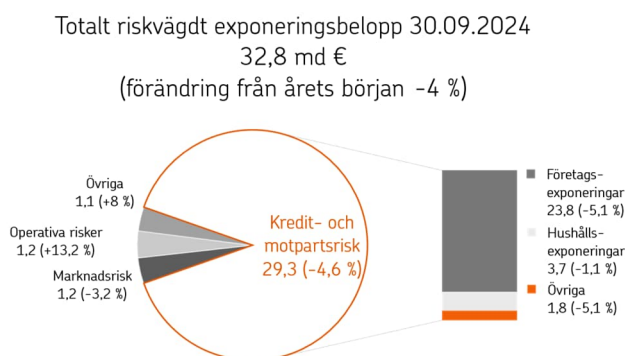




Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,0 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,3 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

Kapitaltäckningen i OP Företagsbankens kreditinstitutsverksamhet är god i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen och det kontracykliska buffertkravet på 0,2 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,7 procent för kapitalrelationen och till 8,7 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).



Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,6 miljarder euro (4,4) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 32,8 miljarder euro (34,1), vilket är 3,6 procent mindre än vid årsskiftet. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter.

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

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i september 2024 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas försvaga OP Företagsbankens kapitaltäckning en aning. Ändringarna träder i kraft från och med 1.1.2025.

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 skulle bildas i en resolutionssituation. Enligt resolutionsstrategin fortsätter OP-Bostadslånebanken sin verksamhet som dotterföretag till den nya OP Företagsbanken.

I maj 2024 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet 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 maj 2024 är MREL-kravet 23,12 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,25 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,56 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,69 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.5.2024. I kraven ingår buffertkrav på 5,13 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 6,8 miljarder euro (7,9) och för subordinationskravet 7,0 miljarder euro (5,6). De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 37,7 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 28,5 procent (26,4) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.9.2024

Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

OP Företagsbanken har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna har inte ändrats under 2024.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse.

Grunden för OP Företagsbankens framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunderna. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt för OP Företagsbanken att förstå kundernas verksamhet och behov samt de förändringsfaktorer som påverkar deras framtida framgång både i den rådande omvärlden och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

OP Företagsbanken analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar OP Företagsbankens strategi representerar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat klimatet, förlusten av biologisk mångfald, vetenskapliga och tekniska innovationer, polarisering, demografi och geopolitik. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Företagsbanken bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder och sin omvärld. Samtidigt hanterar den sin riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på 0,02 miljoner euro (de 0,2 miljoner euro som rapporterades Q2 innehöll också uppskattade förluster). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Rörelsesegmenten

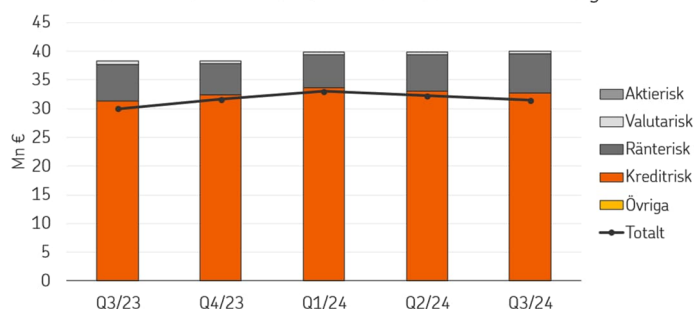
Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god. I bygg- och fastighetssektorn var läget var fortsatt utmanande för kunderna under det första halvåret 2024, men under det andra halvåret har läget visat tecken på stabilisering.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för OP Företagsbankens placeringar, var 31 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen hölls under det tredje kvartalet på en låg nivå och uppgick till 1,5 miljoner euro vid slutet av rapportperioden.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot under 12 månader var 29 miljoner euro (2) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -30 miljoner euro (-2) 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.

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



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





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.9. 2024	31.12. 2023	30.9. 2024	31.12. 2023	30.9. 2024	31.12. 2023	30.9. 2024	31.12. 2023	30.9. 2024	31.12. 2023
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			104	52	104	52	52	30	52	22
Förmodas inte bli betalda, mn €			294	562	294	562	73	104	221	458
Exponeringar med anstånd, mn €	723	108	329	212	1 052	320	103	59	949	261
Totalt, mn €	723	108	727	826	1 450	933	228	193	1 222	740

Nyckeltal

30.9.2024 31.12.2023

Problemfordringar av exponeringarna, %	4,07	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,04	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	2,03	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	49,86	11,5
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	23,17	34,8

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det tredje kvartalet 7 (10) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,7 miljarder euro (5,4). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter avdragsposter överskrider tio procent av den Tier 1-kapitalbas som täcker exponeringarna.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,0 miljarder euro (4,1), vilket var 10,2 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

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

Gruppfunktioner

De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisker samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka. 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 130 procent (130) vid rapportperiodens slut.

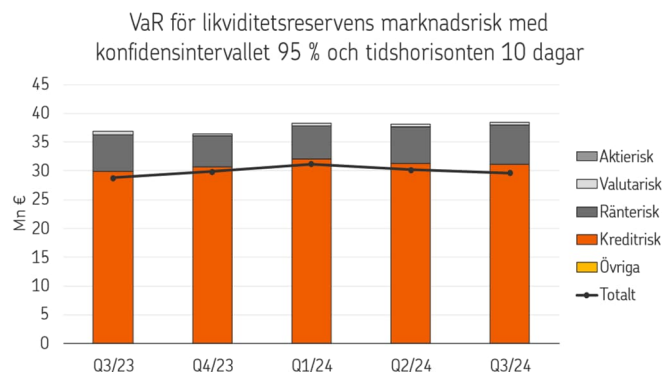
Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.



OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden hos 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.

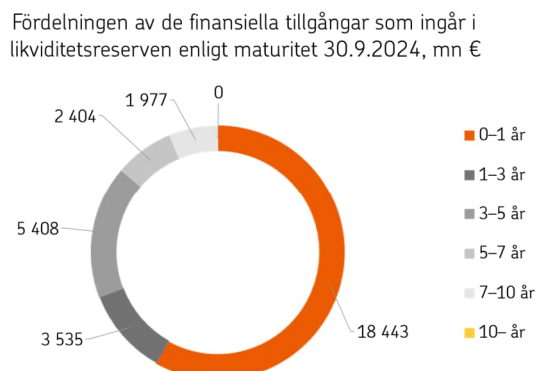
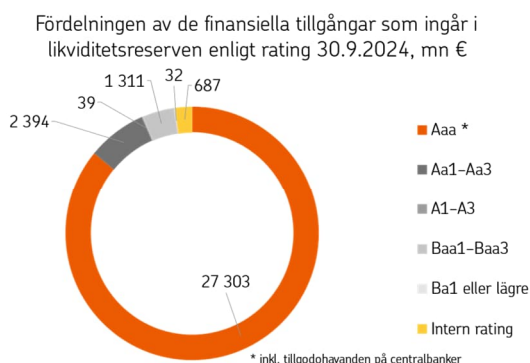
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (199) vid rapportperiodens slut.



Likviditetsreserv

Md €	30.9.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	17,2	19,6	-11,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,7	11,8	8,4
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,1	1,1	0,0
Totalt	31,0	32,4	-4,1
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	0,7	7,4
Likviditetsreserven till marknadsvärde	31,8	33,1	-3,9
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,0	32,3	-4,1

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 519 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 558 miljoner euro (647). I tabellen har likviditetsreservens obligationslån värderats till verkligt värde.



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbankens exponeringar bestod 13,6 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade med 6,0 miljarder euro under rapportperioden. 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. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 216 miljoner euro (150).
- Intäkterna ökade med 12,0 procent till 313 miljoner euro (280). Räntenettot ökade med 23,0 procent till 287 miljoner euro (233). Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (1). Placeringsintäkterna minskade med 54,2 procent till 19 miljoner euro (42).
- Kostnaderna minskade med 9,6 procent till 88 miljoner euro (97). Personalkostnaderna ökade med 9,9 procent till 29 miljoner euro (26). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 15,5 procent till 59 miljoner euro (70).
- Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 28,1 procent (34,8).
- Utlåningen minskade på ett år med 1,9 procent till 16,3 miljarder euro (16,7).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (32).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till att uppgradera basbanksystemet.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	287	233	23,0	316
Nedskrivningar av fordringar	-9	-32	-72,5	-44
Provisionsnetto	3	1	275,1	3
Placeringsintäkter	19	42	-54,2	49
Övriga rörelseintäkter	4	4	18,4	5
Personalkostnader	-29	-26	9,9	-37
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-95,3	-1
Övriga rörelsekostnader	-59	-70	-15,5	-93
Rörelsevinst	216	150	43,9	198
Intäkter totalt	313	280	12,0	373
Kostnader totalt	-88	-97	-9,6	-131
Kostnads-intäktsrelation, %	28,1	34,8	-6,7*	35,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,08	0,69	0,38*	0,70
	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €	16,3	16,7	-1,9	16,7

* Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, 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.

Utlåningen minskade från årsskiftet med 2,1 procent till 16,3 miljarder euro (16,7) till följd av att efterfrågan på nya företagslån minskat under början av året. Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av OP Företagsbankens expertis inom hållbar finansiering.

OP Företagsbanken var mycket framgångsrik som mångsidig arrangör av finansiering till stora företag. I januari–september var OP Företagsbanken huvudarrangör eller arrangör vid 11 emissioner av obligationslån som samlade in sammanlagt 2,6 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 216 miljoner euro (150). Intäkterna ökade med 12,0 procent. Kostnaderna minskade med 9,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 28,1 procent (34,8).

Räntenettot ökade med 23,0 procent till 287 miljoner euro (233) till följd av marginalutvecklingen och allokeringsändringar mellan segmenten. Segmentets utlåning minskade under rapportperioden med 1,9 procent till 16,3 miljarder euro (16,7).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (32). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (1). Placeringsintäkterna minskade till 19 miljoner euro (42). Intäkterna från placeringsverksamheten försvagades från jämförelseperioden med 19 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettot med 19 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 4 miljoner euro (2).

Kostnaderna minskade med 9,6 procent till 88 miljoner euro (97). Personalkostnaderna ökade med 9,9 procent till 29 miljoner euro (26). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och en förändring i inkomstnivån. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 15,5 procent till 59 miljoner euro (70). Myndighetsavgifterna minskade med 17 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 123 miljoner euro (100).
- Intäkterna ökade med 2,2 procent till 220 miljoner euro (215). Räntenettot ökade med 2,8 procent till 162 miljoner euro (157). Provisionsnettot minskade med 5,4 procent till 44 miljoner euro (47).
- Kostnaderna låg på samma nivå som under jämförelseperioden och uppgick till 88 miljoner euro. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 39,7 procent (41,1).
- Utlåningen minskade från jämförelseperioden med 0,2 procent och uppgick till 8,5 miljarder euro. Inlåningen ökade från jämförelseperioden med 21,7 procent till 12,4 miljarder euro (10,0).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (27).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	162	157	2,8	207
Nedskrivningar av fordringar	-9	-27	-65,4	-37
Provisionsnetto	44	47	-5,4	64
Placeringsintäkter	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	15	11	30,4	14
Personalkostnader	-24	-23	4,0	-32
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-37,6	-1
Övriga rörelsekostnader	-63	-64	-2,5	-89
Rörelsevinst	123	100	23,4	126
Intäkter totalt	220	215	2,2	285
Kostnader totalt	-88	-88	-1,1	-122
Kostnads-intäktsrelation, %	39,7	41,1	-1,3*	42,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,48	1,11	0,37*	1,10
	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €	8,5	8,5	-0,2	8,5
Inlåning, md €	12,4	10,0	21,7	12,5

* Förändring i relationstalet, procentenheter.

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

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet under början av året gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Kreditstocken låg på samma nivå som vid årsskiftet och var 8,5 miljarder euro. Utlåningen minskade till följd av ett lågt behov av rörelsekapital och låg investeringsvilja bland företagen. Utlåningen till konsumenter ökade.



Inlåningen minskade från årsskiftet med 0,8 procent till 12,4 miljarder euro (12,5), men ökade på ett år med 21,7 procent. Företagsbanken har fått nya kunder inom betalningsförmedling och utvidgat sina existerande kundrelationer.

Under rapportperioden lanserade OP Företagsbanken två nya produkter för andelsbankernas sme-företagskunder: OP Företagsflex, som är en produkt för finansiering av rörelsekapital utan säkerhet, och OP Factoring, som är en factoringprodukt för mindre sme-företagskunder.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 123 miljoner euro (100). Intäkterna ökade med 2,2 procent. Kostnaderna minskade med 1,1 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 39,7 procent (41,1).

Räntenettot ökade med 2,8 procent till 162 miljoner euro (157) till följd av allokeringsändringar mellan segmenten. Provisionsnettot uppgick till 44 miljoner euro (47). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 15 miljoner euro (11). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (27). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Kostnaderna var 88 miljoner euro (88). Personalkostnaderna ökade med 4,0 procent till 24 miljoner euro (23). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 2,5 procent till 63 miljoner euro (64). Myndighetsavgifterna minskade med 9 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 31 miljoner euro (27).
- Intäkterna minskade med 8,0 procent till 53 miljoner euro (57). Räntenettot minskade med 11,9 procent till 44 miljoner euro (50).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 4 miljoner euro.
- Kostnaderna minskade med 6,9 procent till 24 miljoner euro (26). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 45,8 procent (45,3).
- Utlåningen minskade på ett år med 5,8 procent till 2,7 miljarder euro (2,8). Inlåningen ökade med 70,5 procent till 2,0 miljarder euro (1,2).

Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	44	50	-11,9	67
Nedskrivningar av fordringar	3	-4	-	-15
Provisionsnetto	8	7	13,2	10
Personalkostnader	-9	-7	21,4	-10
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-21,2	-1
Övriga rörelsekostnader	-15	-18	-17,7	-24
Rörelsevinst	31	27	15,7	27
Intäkter totalt	53	57	-8,0	77
Kostnader totalt	-24	-26	-6,9	-35
Kostnads-intäktsrelation, %	45,8	45,3	0,5*	45,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,20	1,04	0,16*	0,76
	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €	2,7	2,8	-5,8	2,9
Inlåning, md €	2,0	1,2	70,5	1,4

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

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

Segmentets utlåning minskade från årsskiftet med 8,0 procent till 2,7 miljarder euro (2,9). Inlåningen ökade från årsskiftet med 46,6 procent till 2,0 miljarder euro (1,4).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 31 miljoner euro (27). Intäkterna minskade med 8,0 procent. Kostnaderna minskade med 6,9 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 45,8 procent (45,3).

Räntenettot minskade till 44 miljoner euro (50) till följd av allokeringsändringar mellan segmenten. Provisionsnettot ökade till 8 miljoner euro (7).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 4 miljoner euro.

Kostnaderna minskade med 6,9 procent till 24 miljoner euro (26). Personalkostnaderna ökade med 21,4 procent till 9 miljoner euro (7). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och en förändring i inkomstnivån. De



övriga rörelsekostnaderna minskade med 17,7 procent till 15 miljoner euro (18). Myndighetsavgifterna minskade med 4 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var -35 miljoner euro (-18).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	-26	-18	39,5	-8
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-155,4	0
Provisionsnetto	-2	-3	-23,9	-4
Placeringsintäkter	4	11	-65,4	3
Övriga rörelseintäkter	17	17	-1,3	23
Personalkostnader	-4	-4	15,6	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-96,7	0
Övriga rörelsekostnader	-24	-21	11,7	-31
Rörelsevinst (-förlust)	-35	-18	-	-22
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €* nettofinansieringsposition, md €* nettofinansieringsposition, md €*	-15,6	-11,5	35,7	-12,6

*Redovisningen av räntefordringar och -skulder med anknytning till lånefordringar och finansiella skulder har ändrats under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -35 miljoner euro (-18). Rörelseförlusten till verkligt värde var -23 miljoner euro (-34).

Räntenettet var 26 miljoner euro negativt (-18). Räntenettet minskade från jämförelseperioden till följd av allokeringssändringar mellan segmenten. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under jämförelseperioden -11 miljoner.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 4 miljoner euro (11). I placeringsintäkterna ingick realisationsvinster på skuldebrev för 0 miljoner euro (5). Därtill bidrog värdeförändringarna i derivaten till att minska intäkterna från placeringsverksamheten jämfört med jämförelseperioden.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av september 50 räntepunkter (45).

OP Företagsbanken emitterade i mars ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,9 miljarder euro (1,2).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 1 519 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 558 miljoner euro (647).



Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 15,6 miljarder euro (12,6) större än deras finansiering från centralbanken.

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.



ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 76 miljoner euro (67). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 12 miljoner euro (15). Av utvecklingskostnaderna aktiverades 2 miljoner euro (0).

OP Företagsbankens mest betydande utvecklingssatsningar gällde uppgraderingen av basbanksystemet och systemen för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar OP Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse och en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 895 anställda (858).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.9.2024	31.12.2023
Företagsbank och kapitalmarknad	309	288
Finansbolagstjänster och betalningar	372	375
Baltikum	160	146
Gruppfunktioner	54	49
Totalt	895	858

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. 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 omvaldes vid den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 till ordförande OP Gruppens chefdirektör Timo Ritakallio, och till övriga styrelseledamöter valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Vid bolagsstämman valdes Pohjois-Savon Osuuspankkis verkställande direktör Mikko Vepsäläinen till ny styrelseledamot i stället för OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri. OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi valdes i enlighet med aktieägarnas beslut 19.6.2024 till ny styrelseledamot i stället för Tiia Tuovinen. Länsisalmis mandatperiod som styrelseledamot började 1.7.2024.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab till revisor för räkenskapsperioden 2024. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.

Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Direktören för



affärsområdet Kassafloeden och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

Utsikter för 2024

Utvecklingen i Finlands ekonomi var under det första halvåret svag. BNP minskade från året innan och arbetslösheten ökade. Enligt framåtblickande information vände Finlands ekonomi uppåt under det tredje kvartalet. Den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna ger ekonomin förutsättningar för att fortsätta återhämta sig. Riskerna i de ekonomiska utsikterna är fortfarande större än normalt. Geopolitiska kriser som utvidgas kan ha en plötslig effekt på placeringsmarknaden och den ekonomiska omvärlden.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2024 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Företagsbankens resultatutveckling under återstoden av året gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

Bedömningarna som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden samt 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.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
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	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.	Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna
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. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.	Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk + kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}} \times 100$	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, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten ffordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande ffordringar 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 €	30.9.2024	31.12.2023
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 799	4 597
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	6
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 799	4 603
Immateriella tillgångar	-2	-1
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-52	-59
Förutsebar utdelning	-80	-76
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-53	-37
Kärnprimärkapital (CET1)	4 611	4 430
Primärkapital (T1)	4 611	4 430
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	31	57
Allmänna kreditriskjusteringar	21	22
Supplementärkapital (T2)	1 340	1 387
Kapitalbas totalt	5 951	5 816

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.9.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	29 315	30 744
Schablonmetoden (SA)	29 315	30 744
Exponeringar mot stater och centralbanker	82	87
Institutsexponeringar	521	603
Företagsexponeringar	22 338	23 701
Hushållsexponeringar	3 186	3 060
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 511	1 438
Fallerade exponeringar	471	638
Poster med särskilt hög risk	127	219
Säkerställda obligationer	725	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	47	60
Aktieexponeringar	3	11
Övriga	303	317
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	31	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	986	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	1 229	1 086
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	198	217
Övriga risker*	1 070	969
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 829	34 072

* Risker utan övrig täckning.



Relationstal, %	30.9.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,0	13,0
Tier 1 -kapitalrelation	14,0	13,0
Kapitalrelation	18,1	17,1
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.9.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,0	13,0
Tier 1 -kapitalrelation	14,0	13,0
Kapitalrelation	18,0	16,9
Kapitalkrav, mn €	30.9.2024	31.12.2023
Kapitalbas	5 951	5 816
Kapitalkrav	3 525	3 657
Buffert för kapitalkrav	2 426	2 159

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Räntetäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 912	1 661	621	609
Övriga räntetäkter		456	373	154	142
Räntekostnader		-1 901	-1 613	-615	-593
Räntenetto	3	466	421	161	159
Nedskrivningar av fordringar	4	-15	-63	0	-40
Provisionsintäkter		95	99	28	28
Provisionskostnader		-42	-47	-13	-15
Provisionsnetto	5	53	52	15	12
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	23	48	5	15
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	5	0	-1
Övriga rörelseintäkter		26	24	7	6
Personalkostnader		-66	-60	-21	-17
Avskrivningar och nedskrivningar		-1	-3	0	0
Övriga rörelsekostnader	8	-150	-165	-49	-45
Rörelsekostnader		-217	-229	-70	-63
Rörelsevinst (-förlust)		336	259	118	88
Resultat före skatt		336	259	118	88
Inkomstskatt		-70	-52	-23	-18
Periodens resultat		266	207	95	70

OP Företagsbanken Abp korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1-30.6.2024.

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Periodens resultat		266	207	95	70
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		5	3	1	2
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		-10		0	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	10	13	-32	-23	-21
Säkring av kassaflöde	10	8	18	1	12
Inkomstskatt					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	-1	0	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		2		0	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Värdering till verkligt värde	10	-3	6	5	4
Säkring av kassaflöde	10	-2	-4	0	-2
Övrigt totalresultat		12	-9	-17	-6
Periodens totalresultat		278	198	78	64

Balansräkning

Mn €	Not	30.9.2024	Justerat 31.12.2023	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	12	17 394	19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut	12	10 832	12 280	13 033
Fordringar på kunder	12	27 688	28 187	28 559
Derivatinstrument	12, 15	3 342	4 445	5 592
Investeringsstillgångar		14 359	12 823	16 455
Immateriella tillgångar		2	1	3
Materiella tillgångar		3	3	5
Övriga tillgångar		1 130	664	535
Uppskjutna skattefordringar		29	31	0
Tillgångar totalt		74 780	78 145	99 133
Skulder till kreditinstitut	12	24 752	23 982	41 060
Skulder till kunder	12	18 061	17 254	19 098
Derivatinstrument	12, 15	3 102	4 179	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	19 750	24 062	25 311
Avsättningar och övriga skulder		2 527	2 321	2 084
Inkomstskatteskulder		19	4	10
Uppskjutna skatteskulder		333	332	306
Efterställda skulder		1 437	1 414	1 384
Skulder totalt		69 981	73 548	94 769
Eget kapital				
Aktiekapital		428	428	428
Fonden för verkligt värde	10	-47	-63	-29
Övriga fonder		1 019	1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		3 399	3 213	2 947
Eget kapital totalt		4 799	4 597	4 364
Skulder och eget kapital totalt		74 780	78 145	99 133

OP Företagsbanken Abp korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Aktiekapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Periodens totalresultat		-11		209	198
Periodens resultat				207	207
Övrigt totalresultat		-11		2	-9
Övriga				0	0
Eget kapital 30.9.2023	428	-40	1 019	3 156	4 563

Mn €	Aktiekapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Periodens totalresultat		17		262	278
Periodens resultat				266	266
Övrigt totalresultat		17		-5	12
Vinstutdelning				-76	-76
Övriga				0	0
Eget kapital 30.9.2024	428	-47	1 019	3 399	4 799

Kassaflödesanalys

Mn €	1-9/2024	Justerat 1-9/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	266	207
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	424	147
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	189	3 620
Fordringar på kreditinstitut	1 451	-458
Fordringar på kunder	510	-365
Derivatinstrument, tillgångar	-14	-269
Investeringsstillgångar	-1 292	4 556
Övriga tillgångar	-467	157
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	1 650	-21 318
Skulder till kreditinstitut	632	-17 447
Skulder till kunder	807	-4 397
Derivatinstrument, skulder	-212	320
Avsättningar och övriga skulder	422	206
Betald inkomstskatt	-54	-49
Erhållna utdelningar	2	2
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	2 476	-17 391
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-7	0
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	5	1
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-2	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	1	-17
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-4 732	-2 437
Utbetalda utdelningar	-76	
Leasingskulder	0	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-4 807	-2 454
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-2 333	-19 845
Likvida medel vid periodens början	19 894	35 395
Effekten av förändringar i valutakurser	21	-62
Likvida medel vid periodens slut	17 582	15 488
Erhållna räntor	5 661	4 059
Betalda räntor	-4 971	-3 750
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	17 394	15 252
På anfordran betalbara tillgodohavanden hos kreditinstitut	188	236
Totalt	17 582	15 488

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2023. Ändringarna i redovisningsprinciperna och uppställningen 2024 beskrivs nedan i ett separat avsnitt.

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.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

Förväntade kreditförluster

Till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL) hänför sig ledningens bedömning.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, utom då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar.

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2023.

I not 4. till delårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av delårsrapporten.

Viktiga händelser under rapportperioden

OP Företagsbanken ansluter sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp går med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen som enda nordisk bank. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna.

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

OP Företagsbanken Abp emitterade ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor och med rörlig ränta enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare och löptiden är tre år. Räntan på lånet är bunden till 3 månaders Euribor. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånet är bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. Lånet emitterades 28.3.2024.

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi tillträdde 1.7.2024 som ledamot i OP Företagsbanken Abp:s styrelse. I styrelsen ersätter Länsisalmi Tiia Tuovinen, som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Efter utnämningen av Länsisalmi består OP Företagsbanken Abp:s styrelse från 1.7.2024 av Timo Ritakallio (ordförande), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen och Hannakaisa Länsisalmi.

Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Korrigerig av uppställningen av balansräknings- och resultaträkningsschemana

OP Företagsbanken korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. OP Företagsbankens nya resultaträknings- och balansräkningsscheman återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Ändringarna har gjorts retroaktivt för 2023. I not 1. till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, presenteras ändringarna retroaktivt för 2023.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–september 2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteutäkt*	862	686	162	2 038	-1 380	2 368
Räntekostnader	-575	-524	-118	-2 063	1 380	-1 901
Räntenetto	287	162	44	-26		466
varav poster mellan segment	-396	147	-38	287		0
Nedskrivningar av fordringar	-9	-9	3	0		-15
Provisionsintäkt	37	49	8	0		95
Provisionskostnader	-35	-5	0	-2		-42
Provisionsnetto	3	44	8	-2		53
Nettointäkt från finansiella tillgångar som innehas för handel	19	0	0	4		23
Nettointäkt från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkt	4	15	1	17	-11	26
Personalkostnader	-29	-24	-9	-4		-66
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		-1
Övriga rörelsekostnader	-59	-63	-15	-24	11	-150
Rörelsekostnader	-88	-88	-24	-28	11	-217
Rörelsevinst (-förlust)	216	123	31	-35		336
Resultat före skatt	216	123	31	-35		336

* Ränteutäkt omfattar ränteutäkt beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteutäkt i resultaträkningen.

Resultatet för januari–september 2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteutäkt*	648	485	121	1 782	-1 002	2 034
Räntekostnader	-415	-328	-72	-1 800	1 002	-1 613
Räntenetto	233	157	50	-18		421
varav poster mellan segment	-310	78	-32	265		0
Nedskrivningar av fordringar	-32	-27	-4	0		-63
Provisionsintäkt	40	52	7	0		99
Provisionskostnader	-39	-6	0	-3		-47
Provisionsnetto	1	47	7	-3		52
Nettointäkt från finansiella tillgångar som innehas för handel	42		0	6		48
Nettointäkt från placeringsverksamhet	0			5		5
Övriga rörelseintäkt	4	11	0	17	-8	24
Personalkostnader	-26	-23	-7	-4		-60
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	0	0		-3
Övriga rörelsekostnader	-70	-64	-18	-21	8	-165
Rörelsekostnader	-97	-88	-26	-25	8	-229
Rörelsevinst (-förlust)	150	100	27	-18		259
Resultat före skatt	150	100	27	-18		259

* Ränteutäkt omfattar ränteutäkt beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteutäkt i resultaträkningen.

Balansräkning 30.9.2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		140	19	17 235		17 394
Fordringar på kreditinstitut		130	1	10 701		10 832
Fordringar på kunder	16 497	8 566	2 636	-12		27 688
Derivatinstrument	3 294			48		3 342
Investeringsstillgångar	612			13 747		14 359
Immateriella tillgångar	0	0	0	1		2
Materiella tillgångar	0	1	2	1		3
Övriga tillgångar	639	66	26	399		1 130
Uppskjutna skattefordringar	2	0		27		29
Tillgångar totalt	21 045	8 903	2 684	42 148		74 780
Skulder till kreditinstitut	0	9	0	24 743		24 752
Skulder till kunder	71	12 158	2 004	3 829		18 061
Derivatinstrument	2 954			148		3 102
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 333			17 417		19 750
Avsättningar och övriga skulder	395	971	210	950		2 527
Inkomstskatteskulder			0	18		19
Uppskjutna skatteskulder				333		333
Efterställda skulder				1 437		1 437
Skulder totalt	5 754	13 138	2 214	48 875		69 981
Eget kapital						4 799

Justerad Balansräkning 31.12.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	0	115	10	19 585		19 710
Fordringar på kreditinstitut		209	0	12 070		12 280
Fordringar på kunder	16 726	8 528	2 886	47		28 187
Derivatinstrument	4 366			79		4 445
Investeringsstillgångar	559			12 264		12 823
Immateriella tillgångar		1	0	0		1
Materiella tillgångar	0	1	2	1		3
Övriga tillgångar	94	50	0	520		664
Uppskjutna skattefordringar	1	0		31		31
Tillgångar totalt	21 747	8 903	2 898	44 597		78 145
Skulder till kreditinstitut	0	10	0	23 972		23 982
Skulder till kunder	103	12 256	1 293	3 602		17 254
Derivatinstrument	3 928			251		4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 466			21 597		24 062
Avsättningar och övriga skulder	72	834	202	1 214		2 321
Inkomstskatteskulder			3	1		4
Uppskjutna skatteskulder				332		332
Efterställda skulder				1 414		1 414
Skulder totalt	6 569	13 100	1 498	52 382		73 548
Eget kapital						4 597

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Ränteintäkter*				
Fordringar på kreditinstitut**	795	724	253	256
Fordringar på kunder				
Lån**	991	809	325	315
Finansiella leasingfordringar**	84	67	28	26
Värderingsposter i säkringsredovisning	17	22	17	1
Totalt	1 092	898	370	343
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	122	93	42	36
Upplupet anskaffningsvärde**	41	61	15	12
Värderingsposter i säkringsredovisning	217	58	335	-21
Totalt	381	212	392	26
Derivatinstrument***				
Säkring av verkligt värde	55	161	-259	113
Säkring av kassaflöde	-3	-11	5	-7
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring				
Övriga	0		0	
Totalt	52	150	-253	106
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor**	0	0		0
Övriga	48	50	14	20
Totalt	2 368	2 034	776	751
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-571	-589	-188	-183
Värderingsposter i säkringsredovisning	-138	-60	-195	-11
Totalt	-709	-650	-383	-194
Skulder till kunder	-413	-247	-141	-99
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-377	-378	-121	-140
Värderingsposter i säkringsredovisning	-195	-75	-236	-48
Totalt	-572	-453	-357	-188
Efterställda skulder				
Kapitallån				
Övriga	-29	-28	-10	-10
Värderingsposter i säkringsredovisning	-21	-14	-13	-10
Totalt	-51	-41	-22	-19
Derivatinstrument***				
Säkring av verkligt värde	-111	-210	301	-86
Övriga	17	47	5	18
Totalt	-94	-163	307	-68
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	-2	0	0
Övriga	-62	-58	-18	-24
Totalt	-1 901	-1 613	-615	-593
Räntenetto totalt	466	421	161	159

* Ränteintäkter omfattar ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter i resultaträkningen.

** Ränteintäkterna beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till totalt 1 912 miljoner euro (1 661). Ränteintäkter som beräknats enligt effektivräntemetoden redovisas för balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

*** Inkluderar derivatens värdering och räntor.

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-5	-18	-1	-1
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1	1	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-11	-45	0	-39
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-1	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-15	-63	0	-40

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg 30.9.2024

I tabellerna nedan beskrivs exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster. Exponeringar utanför balansräkningen redovisas justerade med en konverteringsfaktor ("CCF-faktor").

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Exponeringar totalt
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 178	2 528	898	3 426	671	28 274
Fordringar på kunder totalt	24 178	2 528	898	3 426	671	28 274
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 919	79	1	80	10	4 008
Uttagsmån och limiter totalt	3 919	79	1	80	10	4 008
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 617	145		145	32	2 795
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 617	145		145	32	2 795
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 915	50		50	3	13 967
Skuldebrev totalt	13 915	50		50	3	13 967
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 628	2 803	898	3 701	716	49 045

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.9.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar				Förlustreserv totalt
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-27	-68	-16	-84	-187	-297
Fordringar på kunder totalt	-27	-68	-16	-84	-187	-297
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-15		-15	-21	-38
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-15		-15	-21	-38
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-3
Totalt	-29	-83	-16	-99	-210	-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 30.9.2024	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	30 713	2 753	898	3 651	713	35 077
Förlustreserv						
Företagsbank	-29	-82	-16	-99	-208	-336
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,09 %	-3,00 %	-1,82 %	-2,71 %	-29,25 %	-0,96 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	30 713	2 753	898	3 651	713	35 077
Förlustreserv totalt	-29	-82	-16	-99	-208	-336
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,09 %	-3,00 %	-1,82 %	-2,71 %	-29,25 %	-0,96 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 915	50		50	3	13 967
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,01 %		-1,01 %	-62,00 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 915	50		50	3	13 967
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-3
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,01 %		-1,01 %	-62,00 %	-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1–9/2024 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 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 503	1 425		-78
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-49		46	-3
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	508	-534		-27
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-92	78	-14
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	5		-6	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		24	-30	-6
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4 631	283	104	5 017
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-3 477	-992	-239	-4 708
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-982	-65	3	-1 044
Bortskrivningar		0	-4	-4
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.9.2024	30 713	3 651	713	35 077

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1–9/2024 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2024	35	94	196	325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	7		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		7	7
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-8		-7
Överföringar från steg 2 till steg 3		-6	19	13
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-6	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	5	10	30	45
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5	-16	-39	-60
Förändringar i riskparametrar (netto)	-6	15	6	15
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-3	-3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-7	5	12	11
Förlustreserv 30.9.2024	29	99	208	336
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7–9/2024	0	3	-3	0

Nedan presenteras de antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning ("management overlay").

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 3,6 miljoner euro till 6,1 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta till 2025. Avsättningen ökades med 3,2 miljoner euro till 9,3 miljoner euro. Under Q2/2024 upplöstes 0,4 miljoner euro av avsättningen och under Q3/2024 ytterligare 4,3 miljoner euro på grund av att byggnadsbeståndet med låg färdigställandegrad och exponeringarna hade minskat. Dessutom hade exponeringar överförts till att omfattas av expertbedömningar.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 en extra avsättning på 6,3 miljoner euro enligt ledningens bedömning på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämrats med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 4,7 miljoner euro till 1,4 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringarna uppdaterats. Återstoden av avsättningen 1,4 miljoner euro upplöstes av samma orsak under Q2/2024.

OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en extra avsättning på 0,7 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 med antagandena att 12 månaders Euriborränta är 2,53 procent och arbetslöshetsgraden 7,98 procent under Q3/2025 och att bostadspriserna hålls oförändrade under Q3/2024–Q3/2025. Avsättningen ökade med 0,2 miljoner euro.

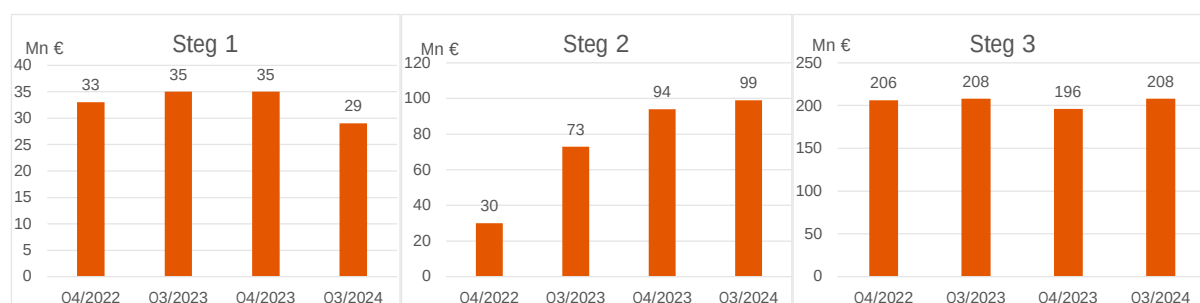
Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en ny extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025.

Under Q3/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en ny extra avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- & Balloon-lån) i ECL-beräkningen. Avsättningen upplöses under Q4/2024 när en den nya modellanpassningen på parameternivå (post-model adjustment) införs.

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 30.9.2024.

Förlustreserv 30.9.2024	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	323
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	5
Privatkunder	1
Företagslån med engångsamortering (Bullet & Balloon)	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	13
Rapporterat förlustreserv totalt	336

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under Q3/2024 sänkte uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q3/2024	Q3/2025	Q3/2026	Q3/2027	Q3/2028
Bas	-0,5 %	2,0 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Starkt	0,5 %	3,9 %	2,8 %	2,8 %	2,8 %
Svagt	-1,5 %	-0,3 %	-0,5 %	-0,5 %	-0,5 %

Arbetslöshet, %	Q3/2024	Q3/2025	Q3/2026	Q3/2027	Q3/2028
Bas	8,2 %	7,9 %	7,6 %	7,1 %	6,7 %
Starkt	8,1 %	7,5 %	7,0 %	6,3 %	5,8 %
Svagt	8,3 %	8,5 %	8,6 %	8,4 %	8,3 %

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0		-1	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	1
Förlustreserv 30.9.2024	1	1	2	3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7–9/2024	0	0		0

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Exponeringar totalt
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	2 960	173	0	173	8	3 141
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 632	216		216	46	2 895
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Förlustreserv totalt
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Fordringar på kunder totalt	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-11		-11	-23	-37
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-36	-88	-7	-94	-197	-328

* Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

*** Förlustreserven 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 31.12.2023

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv						
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv totalt	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 737	69		69		12 809
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 737	69		69		12 809
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2023 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 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 873	1 713		-161
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-315		317	2
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	1 115	-1 040		74
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-123	98	-25
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	13		-21	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		39	-51	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6 371	450	58	6 878
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 040	-332	-92	-5 464
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 156	-37	23	-1 170
Bortskrivningar			-61	-61
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring av fordringar på 201 miljoner euro för en extra avsättning enligt ledningens bedömning.

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2023 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2023	33	30	206	269
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	39		34
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		38	37
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-3	19	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-14	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	19	15	42
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-4	-37	-49
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	15	14	37
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-41	-41
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	2	64	-10	56
Förlustreserv 31.12.2023	35	94	196	325
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7–9/2023	5	13	21	39

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning.

I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2023.

Förlustreserv 31.12.2023	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	314
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	9
Fastighetsbranschen	1
Privatkunder	1
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	11
Rapporterad förlustreserv totalt	325

I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q4/2023	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027
Bas	-0,3 %	0,0 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %
Starkt	-0,3 %	3,0 %	4,1 %	4,1 %	3,7 %
Svagt	-0,3 %	-3,1 %	-2,1 %	-2,2 %	-1,5 %
Arbetslöshet, %	Q4/2023	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027
Bas	7,2 %	7,5 %	7,5 %	7,3 %	7,0 %
Starkt	7,2 %	7,2 %	6,6 %	5,9 %	5,1 %
Svagt	7,2 %	7,9 %	8,5 %	8,9 %	9,3 %
Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt	
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2	
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0	
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0	
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0	
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0	
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0			0	
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	0	
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7–9/2023	0	0	0	0	

Not 5. Provisionsnetto

Januari–september 2024, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	7–9/2024
Provisionsintäkter							
Utlåning	16	16	2	0		34	9
Inlåning	0	0	2	0		3	1
Betalningar	0	24	0	0		24	8
Värdepappersförmedling	13	0				13	4
Värdepappersemissioner	5			0		5	1
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Juridiska tjänster	0					0	0
Garantier	1	6	3	0		9	3
Övriga	0	4	0	0		5	1
Totalt	37	49	8	0		95	28
Provisionskostnader							
Utlåning	0	0		0		0	0
Betalningar	-1	-3	0	0		-4	-1
Värdepappersförmedling	-2			0		-2	0
Värdepappersemissioner	0			0		0	0
Kapitalförvaltning	0			-1		-1	0
Garantier			0			0	0
Derivat	-30					-30	-9
Övriga	-2	-1		-1		-5	-1
Totalt	-35	-5	0	-2		-42	-13
Provisionsnetto totalt	3	44	8	-2		53	15

Januari–september 2023, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	7–9/2023
Provisionsintäkter							
Utlåning	20	15	3	0		38	10
Inlåning	0	0	1	0		2	1
Betalningar	0	24	0	0		25	8
Värdepappersförmedling	13					13	3
Värdepappersemissioner	3			0		3	0
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Juridiska tjänster	0	0				0	
Garantier	1	6	3	0		9	3
Övriga		7	0	0		7	2
Totalt	40	52	7	0		99	28
Provisionskostnader							
Utlåning	0	-1		0		-1	0
Betalningar	-1	-4	0	0		-5	-2
Värdepappersförmedling	-2			0		-2	0
Värdepappersemissioner	-3			0		-3	-1
Kapitalförvaltning	0			-1		-1	0
Garantier			0			0	0
Derivat	-31					-31	-10
Övriga	-2			-2		-4	-1
Totalt	-39	-6	0	-3		-47	-15
Provisionsnetto totalt	1	47	7	-3		52	12

Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Skuldebrev				
Ränteintäkter och -kostnader	11	18	-2	2
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	4	-1	5	0
Totalt	14	17	3	2
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	5	-1	0	0
Utdelningar och vinstandelar	2	2	1	0
Totalt	7	1	2	0
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	141	48	41	14
Värderingsvinster och -förluster	-140	-17	-41	-1
Totalt	1	31	0	13
Totalt	23	48	5	15

Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	5	0	-1
Totalt	0	5	0	-1
 Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	 0	 5	 0	 -1

Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
ICT-kostnader				
Drift	-63	-52	-18	-17
Utveckling	-14	-15	-4	-5
Myndighets- och revisionsavgifter	0	-50	0	-7
Köptjänster	-20	-17	-8	-5
Experttjänster	-1	-1	0	0
Datakommunikation	-2	-2	-1	-1
Marknadsföring	-2	-2	-1	-0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-13	-11	-4	-4
Övriga	-36	-15	-12	-6
Övriga rörelsekostnader totalt	-150	-165	-49	-45

Utvecklingskostnader

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
ICT-utvecklingskostnader	-14	-15	-4	-5
Andel eget arbete		0		
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-14	-15	-4	-5
Aktiverade ICT-kostnader	2		1	
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	2		1	
Utvecklingskostnader totalt	-12	-15	-3	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-2	0	0

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.9.2024	Justerat 31.12.2023
Obligationslån	10 874	13 268
Efterställda obligationslån	3 663	4 045
Övriga		
Bankcertifikat	156	668
Företagscertifikat	5 127	6 128
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-70	-46
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	19 750	24 062

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

Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-3	-26	-29
Förändringar i verkligt värde	-26	7	-19
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6		-6
Överföringar till räntenetto		11	11
Uppskjuten skatt	6	-4	3
Utgående balans 30.9.2023	-29	-11	-40

Mn €	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	14	-2	13
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Överföringar till räntenetto		10	10
Uppskjuten skatt	-3	-2	-4
Utgående balans 30.9.2024	-46	-0	-47

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -58 miljoner euro (-50) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 12 miljoner euro (10). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (0).

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	1 042	743
Ställda säkerheter totalt*	1 042	743
Derivatskulder med säkerhet	507	657
Övriga skulder med säkerhet	521	53
Totalt	1 029	710

* Dessutom har i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 1,5 miljarder euro, av vilket 1,0 miljarder euro utgör säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Värderade till verkligt värde
via resultatet

Finansiella tillgångar 30.9.2024, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	17 394				17 394
Fordringar på kreditinstitut	10 832				10 832
Fordringar på kunder	27 688				27 688
Derivatinstrument			3 247	94	3 342
Skuldebrev	1 826	12 223	305		14 354
Aktier och andelar		0	5		5
Övriga finansiella tillgångar	1 130				1 130
Totalt	58 871	12 223	3 557	94	74 745

Vid slutet av perioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 519 miljoner euro (629), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 558 miljoner euro (647) vid slutet av räkenskapsperioden.

Värderade till verkligt värde
via resultatet

Justerat Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	19 710				19 710
Fordringar på kreditinstitut	12 280				12 280
Fordringar på kunder	28 187				28 187
Derivatinstrument			4 618	-173	4 445
Skuldebrev	1 004	11 588	217		12 809
Aktier och andelar		0	14		14
Övriga finansiella tillgångar	664				664
Totalt	61 845	11 588	4 850	-173	78 109

OP Företagsbanken Abp korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde och övriga	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Finansiella skulder 30.9.2024, mn €				
Skulder till kreditinstitut		24 752		24 752
Skulder till kunder		18 061		18 061
Derivatinstrument	2 953		150	3 102
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 361	17 390		19 750
Efterställda skulder		1 437		1 437
Övriga finansiella skulder	50	2 326		2 376
Totalt	5 363	63 965	150	69 478

	Värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde och övriga	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Justerat Finansiella skulder 31.12.2023, mn €				
Skulder till kreditinstitut		23 982		23 982
Skulder till kunder		17 254		17 254
Derivatinstrument	4 230		-51	4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 487	21 576		24 062
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder	5	2 112		2 117
Totalt	6 722	66 337	-51	73 008

OP Företagsbanken Abp korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av september till cirka 12 170 miljoner euro (14 775) och det bokförda värdet till 14 537 miljoner euro (17 313). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 440 miljoner euro. De upplupna anskaffningsvärdena på skuldebrev som emitterats till allmänheten specificeras i not 9.

Not 13. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.9.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		3	2	5
Skuldinstrument	192	72	41	305
Derivatinstrument	0	3 215	127	3 342
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 726	884	614	12 223
Finansiella instrument totalt	10 917	4 173	783	15 874

Justerat Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		11	3	14
Skuldinstrument	113	71	33	217
Derivatinstrument*	0	4 347	98	4 445
Verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
Finansiella instrument totalt	9 280	6 123	862	16 264

Skuldernas verkliga värden 30.9.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 361	2 361
Övriga		50		50
Derivatinstrument	2	3 039	61	3 102
Totalt	2	3 089	2 422	5 513

Justerat

Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 487	2 487
Övriga		5		5
Derivatinstrument*	2	4 086	91	4 179
Totalt	2	4 091	2 578	6 671

* Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

Kursen för noterade derivat fås direkt från marknaden. Vid värderingen av OTC-derivat tillämpas modeller och metoder som används allmänt på marknaden och som bäst lämpar sig för värdering av det finansiella instrumentet i fråga. Sådana behövs bland annat för att beskriva ränte- och valutakurvor samt volatiliteter och även för att värdera optioner. I allmänhet kan indata för de här modellerna härledas från marknaden. Vid värderingen av vissa avtal måste dock användas modeller med indata som inte kan observeras på marknaden, varvid indata är uppskattningar. De här avtalen har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Middle Office ansvarar som en del av den dagliga värderingsprocessen för värderingen av det verkliga värdet på derivaten i bankrörelsen, inkl. värderingarna på nivå 3, samt för kvaliteten och tillförlitligheten hos marknadsdata, värderingskurvor och volatilitetsbeskrivningar. Middle Office jämför värderingskurverna regelbundet på avtalsnivå med värderingar från CSA-motparter och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

Styrning av riskhantering ansvarar för godkännandet av nya värderingsmodeller och metoder samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bland annat på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadspriser och andra indata. I säkringsprocessen kan värderingskurverna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider kreditriskpremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsrisjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kreditriskjustering (s.k. Debt Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- och DVA-kreditvärdighetsjusteringarna beräknas enligt motpart. CVA- och DVA-justeringarna beräknas enligt motpart genom att simulera derivatens marknadsvärden och fallissemang i regel med stöd av marknadsinformation. Vid bedömningen av sannolikheten för fallissemang används rating-information om motparter, likvida kreditriskindex samt marknadsdataleverantörers CDS-spreadar. Hur finansieringskostnaderna för OTC-derivaten påverkar värderingen bedöms genom att redigera de diskonteringskurvor som används vid värderingen med hjälp av statistiska differenser i kreditriskpremierna mellan kreditriskinstrument med och utan kapital.

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

De poster som hänförs till nivå 1 i hierarkin består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument samt börsderivat. Det verkliga värdet för dessa instrument bestäms på basis av noterade priser på aktiva 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 hänförs till nivå 2 i hierarkin 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 värderingsmetoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har hänförs största delen av OP Företagsbanken Abp:s OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte hänförs till nivå 1.

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som hänförs till nivå 3 i hierarkin värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Till nivå 3 hänförs också skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast få eller inga noteringar. Till denna nivå hänförs komplexare OTC-derivat samt derivat med lång löptid där man varit tvungen att extrapolera de marknadsdata som använts vid värderingen. Till nivån hänförs även vissa riskkapitalinvesteringar, illikvida lån, strukturerade lån inklusive värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedgefonder.

Överföringar mellan nivåerna i hierarkin anses ha ägt rum på dagen för den händelse eller ändring i omständigheterna som orsakade överföringen. Överföringar mellan nivåerna beror främst på hur mycket marknadsnoteringar som är tillgängliga.

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar, ränteoptioner och strukturerade skuldebrev. Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

Vid värderingen av komplexa derivat eller till exempel aktiestrukturerna hos strukturerade skuldebrev, används en modell där utvecklingen i marknadspriserna simuleras och det realiserade värdet för derivaten beräknas i respektive simulering. Priset på derivatet fås genom att räkna medelvärdet av simuleringarna.

Indata på nivå 2 omfattar bland annat: noterade priser för liknande poster på aktiva marknader och noterade priser för identiska poster på marknader som inte är aktiva, marknadsräntor, implicita volatiliteter och kreditsspreadar.

Indata på nivå 3 är indata som inte kan observeras för den post som värderas. Indata på nivå 3 omfattar bland annat: användning av den historiska volatiliteten vid värderingen av en option och sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2024	36	98	728	862
Nettointäkter i resultaträkningen	-31	28		-3
Överföringar till nivå 3	38		85	124
Överföringar från nivå 3			-199	-199
Utgående balans 30.9.2024	43	127	614	783

Finansiella skulder, mn €	Verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2024	2 487	91	2 578
Nettointäkter i resultaträkningen		110	79
Övriga förändringar		-236	-236
Utgående balans 30.9.2024	2 361	61	2 422

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.9.2024

Mn €	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Nettointäkter	-82	-82

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga förändringar har skett i värderingsmetoderna under 2024.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
Garantier	250	598
Garantiansvar	2 174	2 046
Kreditlöften	5 398	5 473
Åtaganden i samband med korta transaktioner	304	540
Övriga	478	516
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 604	9 172

Not 15. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.9.2024

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	2 611	2 433
Central motpartsclearing	26	14
Settled-to-market (STM)	10	4
Collateralised-to-market (CTM)	16	10
Valuta- och guldderivat	310	428
Aktie- och indexrelaterade derivat	85	35
Kreditderivat	12	2
Råvaruderivat	11	14
Övriga derivat	29	14
Ränta på derivat	284	177
Derivat totalt	3 342	3 102

Justerat

Derivat totalt 31.12.2023

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	3 165	2 837
Central motpartsclearing	103	82
Settled-to-market (STM)	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	42	36
Valuta- och guldderivat	919	1 049
Aktie- och indexrelaterade derivat	74	56
Kreditderivat	10	8
Råvaruderivat	4	4
Övriga derivat	16	16
Ränta på derivat	257	209
Derivat totalt*	4 445	4 179

* Specifikationen av derivat har ändrats så att den motsvarar den nuvarande uppföljningen. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Not 16. Närstående transaktioner

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 samfund. 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 samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstörähoito. OP Företagsbanken Abp betalade 76 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2023.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närstående transaktionerna efter 31.12.2023.

Not 17. Affärstransaktioner med andelsbankerna

OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna konsolideras i OP Gruppens bokslut. De viktigaste balansräkningsposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna vid slutet av rapportperioden var Derivatinstrument (tillgångar) 359 miljoner euro (559), Skulder till kreditinstitut 24 336 miljoner euro (23 609), Derivatinstrument (skulder) 812 miljoner euro (1 155) och Skuldebrev emitterade till allmänheten 249 miljoner euro (276). De viktigaste resultaträkningsposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna under rapportperioden var ränteutgifter 176 miljoner euro (217), räntekostnader 563 miljoner euro (484), provisionsintäkter 2 miljoner euro (2), provisionskostnader 30 miljoner euro (31) och övriga intäkter 16 miljoner euro (17).

Finansiell information

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2024:

OP Företagsbanken Abp:s verksamhetsberättelse och bokslut 2024	Vecka 11
OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport 2024	Vecka 11

Publiceringsdatum för bokslutskommunikén 2024 samt delårsrapporterna och halvårsrapporten 2025:

Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2024	6.2.2025
Delårsrapport 1.1-31.3.2025	7.5.2025
Halvårsrapport 1.1-30.6.2025	30.7.2025
Delårsrapport 1.1-30.9.2025	28.10.2025

Helsingfors 31.10.2024

**OP Företagsbanken Abp
Styrelsen**

Ytterligare information:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387
Direktör för kommunikationen Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

www.op.fi