

OP Företagsbanken Abp:s
bokslutskommuniké
1.1–31.12.2022

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2022

Resultat före skatt 1–12/2022	Intäkter totalt 1–12/2022	Ökning i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 31.12.2022
265 mn €	-15 %	+7 %	11,9 %

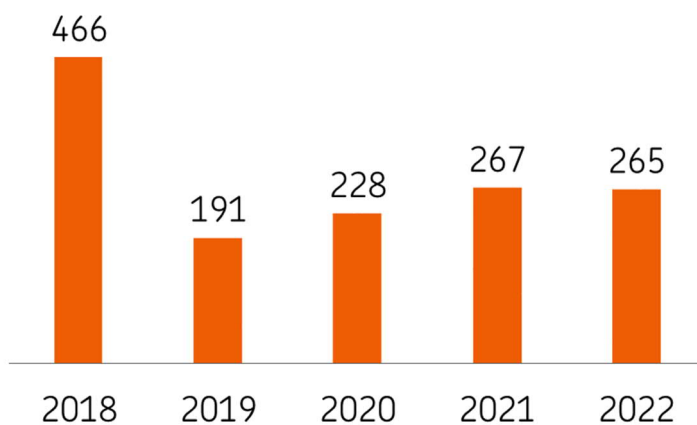
- OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 265 miljoner euro (267).
- De totala intäkterna minskade med 15 procent till 564 miljoner euro (661). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 30 procent till 117 miljoner euro (168). Räntenettet minskade med 4 procent till 396 miljoner euro (412). Under jämförelseperioden ökade räntenettet särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjuder bankerna, intäktsfördes. De övriga rörelseintäkterna minskade med 17 miljoner euro till 32 miljoner euro (49). Provisionsnettot minskade med 12 miljoner euro till 19 miljoner euro (31).
- De totala kostnaderna minskade med 12 procent till 281 miljoner euro (320). Jämförelseperiodens kostnader ökade framför allt till följd av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade med 56 miljoner euro till 18 miljoner euro (74).
- Utlåningen ökade på ett år med 7 procent till 28,2 miljarder euro (26,2). Inlåningen minskade med 9 procent till 14,7 miljarder euro (16,1).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads resultat före skatt minskade till 186 miljoner euro (261). De totala intäkterna minskade med 25 procent till 313 miljoner euro (420). Räntenettet ökade med 6 procent till 225 miljoner euro (213). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 23 procent till 130 miljoner euro (167). Provisionsnettot var -49 miljoner euro (-31). De övriga rörelseintäkterna minskade till 7 miljoner euro (70). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av realisationsvinsten för försäljningen av OP Säilytys Oy samt av att räntefördelen av OP Företagsbankens centralbanks TLTRO III-finansiering förmedlades till affärsrörelserna. De totala kostnaderna ökade med 4 procent till 126 miljoner euro (121). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (38).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars resultat före skatt ökade med 48 miljoner euro till 138 miljoner euro (90). De totala intäkterna ökade med 11 procent till 256 miljoner euro (231). Räntenettet ökade med 18 procent till 183 miljoner euro (155) och provisionsnettot med 8 procent till 63 miljoner euro (58). De totala kostnaderna ökade med 2 procent till 105 miljoner euro (104). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (37).
- Segmentet Baltikums resultat före skatt ökade till 24 miljoner euro (20). De totala intäkterna ökade till 59 miljoner euro (42). Räntenettet ökade med 48 procent till 49 miljoner euro (33). Provisionsnettot uppgick till 10 miljoner euro (9). De totala kostnaderna ökade med 7 miljoner euro till 29 miljoner euro (22). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 6 miljoner euro (0).
- Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -83 miljoner euro (-105). Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 11,9 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 3,3 procentenheter. Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken sänkte OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 2,4 procentenheter vid den tidpunkt då golvnivån infördes.
- OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition.

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Företagsbank och kapitalmarknad	186	261	-28,7
Finansbolagstjänster och betalningar	138	90	53,8
Baltikum	24	20	18,9
Gruppfunktioner	-83	-105	-
Totalt	265	267	-0,5
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	4,9	5,2	-0,3*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,22	0,25	-0,03*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	11,9	15,4	-3,5*
Utlåning, mn €	28 178	26 236	7,4
Garantier, mn €	3 412	3 475	-1,8
Övriga exponeringar, mn €	6 354	5 731	-10,9
Inlåning, mn €	14 683	16 089	-8,7
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,5	1,8	-0,3*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,06	0,25	-0,19*

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Som siffror för 2018–2019 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2022

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Toimintaympäristö.....	4
OP Företagsbankens resultat.....	5
Hållbarhet	7
Kapitaltäckning.....	8
Riskprofil.....	9
Segmentens resultat.....	13
Företagsbank och kapitalmarknad.....	13
Finansbolagstjänster och betalningar	15
Baltikum.....	16
Gruppfunktioner.....	17
ICT-investeringar	19
Personal och ersättningar	19
Förvaltning och ledning.....	19
Styrelsens förslag till vinstutdelning	19
Utsikter för 2023.....	19
Formler för nyckeltalen.....	21
Kapitaltäckningstabeller	24
Tabelldel	
Resultaträkning	26
Rapport över totalresultat	26
Balansräkning	27
Rapport över förändringar i eget kapital	28
Kassaflödesanalys	29
Noter	30

Omvärlden

Den globala ekonomiska tillväxten bromsade klart in 2022. Till följd av Rysslands anfallskrig var den europeiska energimarknaden instabil hela året. Råvarupriserna steg snabbt under början av året men sjönk efter mitten av året. Dessutom steg inflationen till den högsta nivån sedan 1980-talet, vilket överskuggade den allmänna utvecklingen i ekonomierna. Den starka tillväxten i euroområdet nästan avstannade under den senare hälften av året.

Räntorna steg kraftigt på finansmarknaden, då centralbankerna började skärpa sin politik. Europeiska centralbanken (ECB) började på sommaren strama åt sin penningpolitik och höjde i december inlåningsräntan till två procent. Finlands vanligaste referensränta för bolån, 12 månaders Euribor, steg under året med 3,8 procentenheter till 3,3 procent.

Aktiekurserna runtom i världen sjönk betydligt under året. Under det sista kvartalet vände aktiekurserna uppåt, då rädslan för en energikris och en ränteuppgång avtog.

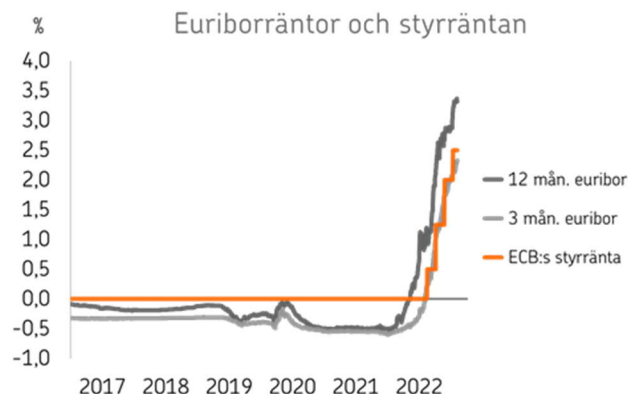
Den goda ekonomiska tillväxten i Finland mattades av 2022. Trots avmattningen förbättrades sysselsättningen, och företagets lönsamhet var fortsatt god. Konsumtionen minskade under året då den accelererande inflationen försvagade köpkraften. Den kraftiga uppgången i referensräntorna pressade ner priserna på bostadsmarknaden efter den gynnsamma början på året, och under slutet av året minskade bostadsaffärerna. De ekonomiska utsikterna är fortfarande exceptionellt osäkra, och den ekonomiska utvecklingen kommer ytterligare att försvagas under 2023. Uppgången i de korta räntorna dämpar fortsättningsvis utvecklingen på bostadsmarknaden.

Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av i december till 0,7 procent från 5,0 procent vid slutet av 2021. Den årliga ökningen i inlåningen från företag var 2,4 procent och i inlåningen från hushåll 2,4 procent.

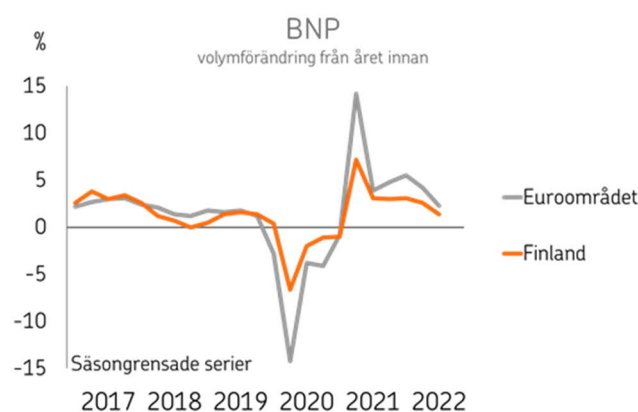
I december var kreditstocken 3,5 procent större än ett år tidigare. Den årliga tillväxten för företagskrediter var 4,5 procent. För bostadssammanslutningar var motsvarande tillväxt 7,0 procent och för hushåll 0,8 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från nivån på 4,0 procent året innan, och den årliga tillväxten för bolån avtog till 0,5 procent. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i december 3,1 procent, medan den under motsvarande tidsperiod året innan var 2,4 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland minskade från rekordhög 158,8 miljarder euro 2021 till 134 miljarder euro. År 2022 löstes kapital in för totalt 4,4 miljarder euro.

Efterfrågan på försäkringstjänster var fortsatt stabil. Försäkringsersättningarna ökade till följd av den allmänna kostnadsökningen och då restriktionerna i samband med coronapandemin upphörde i Finland. Nedgången på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



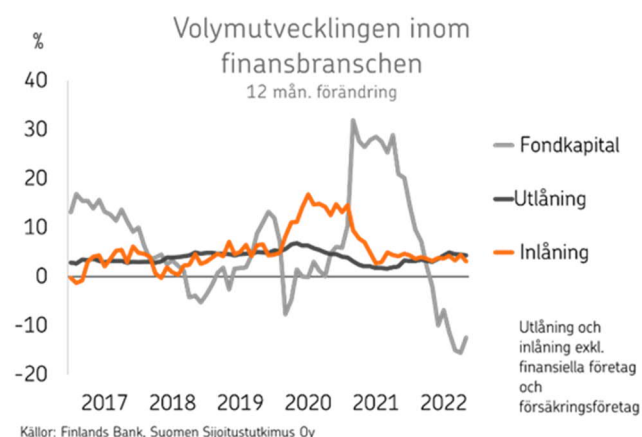
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–12/ 2022	1–12/ 2021	Förändr. %	10–12/ 2022	10–12/ 2021	Förändr. %
Räntenetto	396	412	-3,9	81	181	-55,6
Provisionsnetto	19	31	-39,3	6	6	4,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	117	168	-30,3	105	40	160,7
Övriga rörelseintäkter	32	49	-35,2	7	25	-71,9
Intäkter totalt	564	661	-14,6	198	252	-21,4
Personalkostnader	76	72	4,7	22	21	5,4
Avskrivningar och nedskrivningar	9	12	-28,6	2	4	-47,7
Övriga rörelsekostnader	196	236	-16,7	48	87	-45,3
Kostnader totalt	281	320	-12,4	72	112	-35,7
Nedskrivningar av fordringar	-18	-74	-75,2	-2	-49	-96,1
Resultat före skatt totalt	265	267	-0,5	124	91	36,6

Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 265 miljoner euro (267). De totala intäkterna minskade med 96 miljoner euro till 564 miljoner euro. Räntenettet minskade till 396 miljoner euro (412). Jämförelseperiodens räntenetto ökade särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, intäktsfördes. Provisionsnettot minskade med 12 miljoner euro till 19 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 117 miljoner euro, minskade med 51 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna minskade med 17 miljoner euro till 32 miljoner euro. Jämförelseperiodens övriga rörelseintäkter omfattade också realisationsvinsten från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy. Kostnaderna totalt, 281 miljoner euro, minskade från jämförelseperioden med 40 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 196 miljoner euro, var 39 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna framför allt till följd av räntefördelen av TLTRO III-finansieringen, vilken förmedlades från OP Företagsbankens centralbanksrörelse till OP Gruppens företag. Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 18 miljoner euro (74).

Räntenettet minskade med 16 miljoner euro till 396 miljoner euro. Under jämförelseperioden intäktsförde OP Företagsbanken en tilläggsfördel på 103 miljoner euro som hänförs till räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen. OP Företagsbanken betalade under rapportperioden tillbaka 4,0 miljarder euro av TLTRO III-finansieringen, och vid slutet av rapportperioden uppgick TLTRO III-finansieringen till totalt 12,0 miljarder euro. Kostnaderna för TLTRO III-

finansieringen försvagade rapportperiodens räntenetto med 10 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade till följd av räntestegringen och ökningen i utlåningen med 137 miljoner euro till 518 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 7,4 procent till 28,2 miljarder euro (26,2). Ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut ökade med 122 miljoner euro till 159 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut ökade med 105 miljoner euro till 162 miljoner euro och räntekostnaderna för skulder till kunder ökade med 45 miljoner euro till 34 miljoner euro. Inlåningen minskade på ett år med 8,7 procent till 14,7 miljarder euro (16,1). Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten ökade från jämförelseperioden med 66 miljoner euro och var 146 miljoner euro. Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt ökade till 25,2 miljarder euro (22,6). Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 0,4 miljarder euro till 4,3 miljarder euro. Räntekostnaderna för efterställda skulder minskade från jämförelseperioden med 28 miljoner euro och var 35 miljoner euro. De efterställda skulderna minskade under rapportperioden till 1,4 miljarder euro (2,0).

Provisionsnettot minskade med 12 miljoner euro till 19 miljoner euro. Provisionsintäkterna minskade med 7 miljoner euro och provisionskostnaderna ökade med 6 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåning, betalningar samt emission och förmedling av värdepapper minskade. Provisionskostnaderna ökade till följd av de provisioner som betalades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 51 miljoner euro till 117 miljoner euro. Intäkterna från derivat som innehas för handel minskade med 46 miljoner

euro till 120 miljoner euro. Upplösningen av skyddet för TLTRO III-finansieringen försvagade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 9 miljoner euro. Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker ändrades i slutet av rapportperioden. I och med ändringen minskar resultatfluktuationen av värdeförändringar som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna hos OP Företagsbanken. Kreditvärdighetsjusteringen i anslutning till det här upplöstes under det sista kvartalet. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15). Realisationsvinsterna från skuldebrev, 10 miljoner euro, ökade med 6 miljoner euro från jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna minskade med 17 miljoner euro till 32 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av realisationsvinsten från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

Totalkostnaderna, 281 miljoner euro, minskade med 40 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 76 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 4 miljoner euro till 9 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 196 miljoner euro, minskade med 39 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna till följd av att räntefördelen på 54 miljoner euro för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag. Myndighetsavgifterna ökade med 8 miljoner euro till 36 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. ICT-kostnaderna, 92 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 18 miljoner euro (74). De indirekta effekterna av kriget i Ukraina ökade nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet, men en motsvarande ökning fortsatte inte längre efter det. Under det tredje kvartalet minskade nedskrivningarna av fordringar avsevärt till följd av återbetalningen av vissa nödlidande fordringar. Under det sista kvartalet bokförde OP Företagsbanken i nedskrivningar av fordringar en extra avsättning baserad på ledningens bedömning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 86 miljoner euro (46). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 272 miljoner euro (339). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,5 procent (1,8) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,06 procent (0,25) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat var 148 miljoner euro (238). Rapportperiodens totalresultat sänktes av en förändring på -71 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Förändringarna i verkligt värde hos skuldebrev och kassaflödessäkringar minskade fonden för verkligt värde med 70 miljoner euro. Realisationsvinster för skuldebrev på 10 miljoner euro överfördes från fonden för verkligt värde till

resultaträkningen. Från fonden för verkligt värde överfördes 9 miljoner euro från säkring av kassaflöde till räntenettet i resultaträkningen. Under jämförelseperioden ökade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 20 miljoner euro.

Oktober–december

Det sista kvartalets resultat före skatt ökade till 124 miljoner euro (91). Resultatet förbättrades av att nettointäkterna från placeringsverksamheten ökat och de övriga rörelsekostnaderna minskat samt av att nedskrivningarna av fordringar var mindre än under jämförelseperioden. De totala intäkterna minskade med 54 miljoner euro till 198 miljoner euro. Räntenettet minskade med 101 miljoner euro till 81 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 105 miljoner euro, ökade med 64 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna minskade med 18 miljoner euro till 7 miljoner euro. De totala kostnaderna minskade med 40 miljoner euro till 72 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 39 miljoner euro till 48 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 2 miljoner euro (49).

Räntenettet minskade till 81 miljoner euro (181). Jämförelseperiodens ränteintäkter ökade av att tilläggs marginalen för räntan på TLTRO III-finansieringen intäktfördes då tillväxtkriterierna för nettokreditgivning uppfyllts. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 82 miljoner euro till 181 miljoner euro och ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut med 130 miljoner euro till 135 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 36 miljoner euro till 33 miljoner euro och räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut med 88 miljoner euro till 99 miljoner euro. Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten ökade med 69 miljoner euro och var 82 miljoner euro.

Provisionsnettot, 6 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade under det sista kvartalet med 64 miljoner euro till 105 miljoner euro. Till intäktsökningen bidrog särskilt ändringen av verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker. Till följd av att verksamhetsmodellen ändrats upplöstes en värdeförändring på -82 miljoner euro som bokfördes före slutet av september och som berodde på marknadsförändringar i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker.

De övriga rörelseintäkterna, 7 miljoner euro, minskade med 18 miljoner euro. Jämförelseperiodens övriga rörelseintäkter omfattade också en realisationsvinst på 18 miljoner euro från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

De totala kostnaderna minskade med 40 miljoner euro till 72 miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 22 miljoner euro (21) samt avskrivningarna och nedskrivningarna till

2 miljoner euro (4). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 39 miljoner euro till 48 miljoner euro. Jämförelseperiodens övriga rörelsekostnader ökade till följd av att räntefördelen för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag.

Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 2 miljoner euro och de var 47 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 27 miljoner euro (2).

Rapportperiodens totalresultat var 38 miljoner euro (81). Rapportperiodens totalresultat sänktes av en förändring på -56 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Under jämförelseperioden ökade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 8 miljoner euro.

Hållbarhet

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

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

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

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

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-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 stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Awikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och att presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå användningen av stenkol.

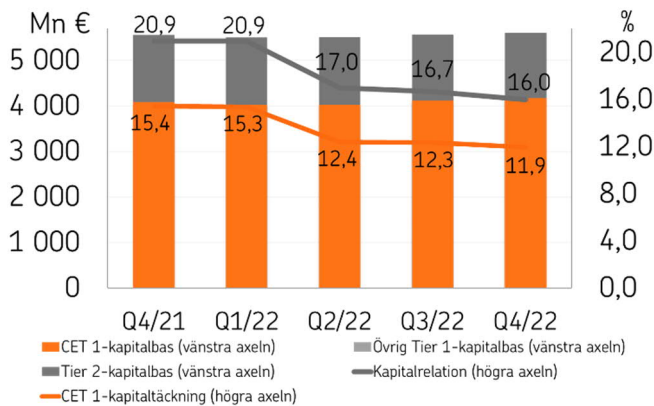
OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av december uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 5,2 miljarder euro (3,0).

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

Närmare uppgifter om OP Företagsbankens hållbarhet rapporteras som en del av OP Gruppens hållbarhetsrapportering. Den icke-finansiella rapporten för 2022 publiceras på gruppnivå i OP Gruppens verksamhetsberättelse, som publiceras vecka 10. Hållbarhetsredovisningen enligt GRI-standarderna publiceras på gruppnivå i OP Gruppens årsrapport 2022, som publiceras vecka 10. I hållbarhetsredovisningen ingår dessutom en granskning enligt TCFD-ramverket (Task-force on Climate-related Financial Disclosure).

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 11,9 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 3,3 procentenheter. Under det andra kvartalet minskade CET1-kapitaltäckningen med 2,4 procentenheter i och med att den schablonmetodsbaserade golvnivån (SA-golvet) för riskvägda poster började tillämpas.

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

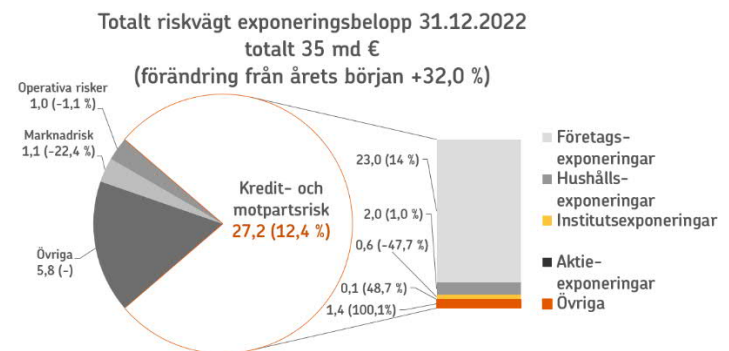
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,2 miljarder euro (4,1) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades av rapportperiodens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 35,1 miljarder euro (26,6), vilket är 32 procent större än vid det föregående årsskiftet. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökade till följd av SA-golvet. Under det tredje kvartalet övergick OP Företagsbanken i kapitaltäckningsanalysen till en schablonmetod för institutsexponeringarna och för vissa mindre företagsexponeringar. Denna ändring hade ingen väsentlig inverkan på kapitaltäckningen. Tidigare tillämpades internmetoden, IRBA, på dessa exponeringar.

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

redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2022 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i december 2022 antydde Finansinspektionen att en systemriskbuffert skulle införas under det första kvartalet 2023. I juni 2022 gjorde Finansinspektionen en årlig justering av bankernas buffertkrav och beslöt att höja OP Gruppens O-SII-buffert med 0,5 procentenheter till 1,5 procent från 1.1.2023. O-SII-bufferten och systemriskbufferten påverkar inte kapitalkraven för OP Företagsbanken.



OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition. Enligt OP Gruppens uppskattning kommer övergången till schablonmetoden att ske under det första kvartalet 2023.

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

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 21.2.2022 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 25,8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE).

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

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 9,0 miljarder euro och för subordinationskravet 1,9 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2022

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

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

Riskprofil

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

OP Företagsbankens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunden. Risktagningen baserar sig på en förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida

verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

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

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

På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll, och de operativa risker som realiserats orsakade inga stora förluster för OP Företagsbanken. För de övriga riskernas del presenteras en närmare genomgång av riskprofilen för rörelsesegmenten och för segmentet Gruppfunktioner. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Företagsbankens risker

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

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringsstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Företagsbankens eller dess kunders verksamhet
- tillgångsproblem och prisuppgång för marknadsupplåningen
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Företagsbanken eller dess kunder.

Rörelsesegmenten

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

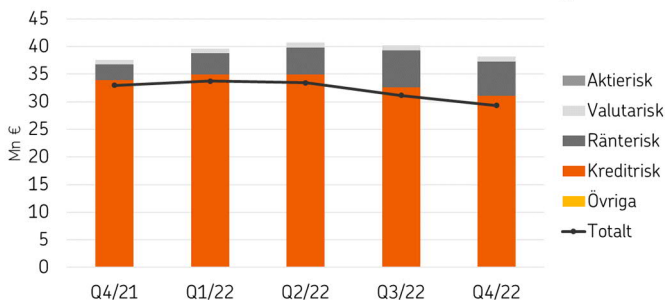
Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av en ränteuppgång.

OP Företagsbanken har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar kreditriskpositionen främst indirekt via företagskrediter, särskilt till följd av förändringar i energi- och råvarupriserna, och via enstaka kundrelationer.

Marknadsrisken för långfristiga placeringar minskade under det sista kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 29 miljoner euro (33) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreserven och långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.

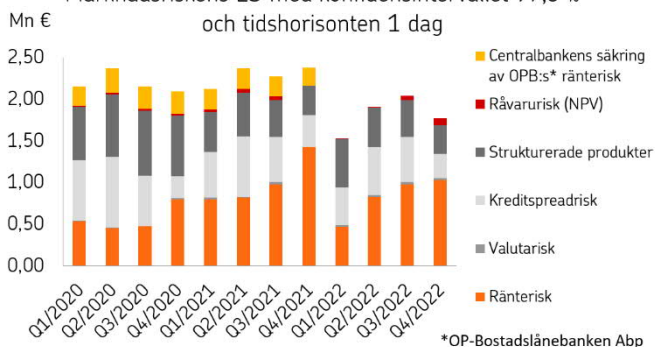
med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -16 miljoner euro (59) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

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



Markets-funktionens marknadsrisk har minskat en aning då ändringar har gjorts i storleken på den öppna kreditspreaden. Det här syns som en minskning i hela den förväntade förlusten (ES) och särskilt i kreditspreadens andel jämfört med det föregående kvartalet.

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



*OP-Bostadslånebanken Abp

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 16 miljoner euro (56) och

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			69	178	69	178	44	92	25	86
Förmodas inte bli betalda, mn €			336	310	336	310	100	89	236	221
Exponeringar med anstånd, mn €	144	186	163	139	308	324	59	85	249	239
Totalt, mn €	144	186	568	627	713	812	203	266	510	546

Nyckeltal

	31.12.2022	31.12.2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	1,88	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,50	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,38	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	20,3	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	38,4	41,5

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det fjärde kvartalet 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,6 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundgrupp som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,2 miljarder euro (3,7), vilket var 9,8 procent (9,3) av OP Företagsbankens exponeringar.

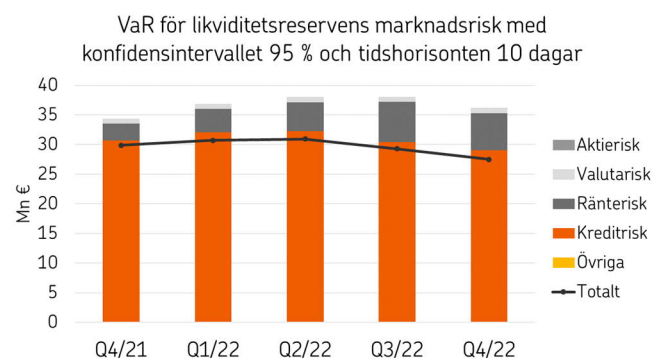
Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké.

Gruppfunktioner

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

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

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) minskade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 27 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 217 procent (212) vid rapportperiodens slut.

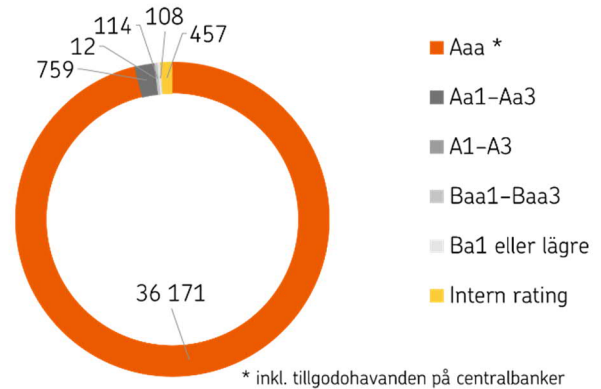
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 128 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

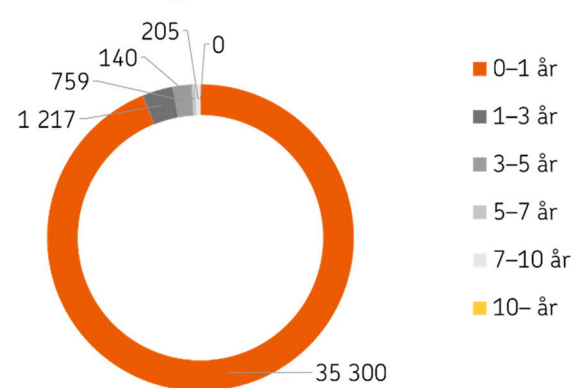
Md €	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	34,8	32,6	6,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,1	4,0	-48,2
Totalt	36,9	36,7	0,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	1,0	-27,0
Likviditetsreserven till marknadsvärde	37,6	37,6	-0,1
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,2	-0,3	
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	37,4	37,3	0,3

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2022, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.12.2022, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 19,9 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under rapportperioden med 1 819 miljoner euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

Segmentens resultat

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

Företagsbank och kapitalmarknad

- Resultatet före skatt minskade till 186 miljoner euro (261).
- Intäkterna minskade med 25,5 procent till 313 miljoner euro (420). Räntenettet ökade med 5,6 procent till 225 miljoner euro (213). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 130 miljoner euro (167). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15).
- Kostnaderna ökade med 3,8 procent till 126 miljoner euro (121). Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro.
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 6,2 procent till 16,2 miljarder euro (15,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (38).

Nyckeltal

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Räntenetto	225	213	5,6
Provisionsnetto	-49	-31	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	130	167	-22,5
Övriga rörelseintäkter	7	70	-90,0
Intäkter totalt	313	420	-25,5
Personalkostnader	36	36	2,1
Avskrivningar och nedskrivningar	5	7	-33,9
Övriga rörelsekostnader	85	78	8,2
Kostnader totalt	126	121	3,8
Nedskrivningar av fordringar	-1	-38	-
Resultat före skatt	186	261	-28,7
Kostnads-intäktsrelation, %	40,2	28,9	-11,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,69	1,29	-0,60*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,69	1,29	-0,60*
	31.12.2022	30.9.2021	Förändr. %
Utlåning, md €	16,2	15,2	6,2

*Förändring i relationstalet

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanterings tjänster 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.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 5,1 miljarder euro (3,0). Lånen enligt hållbarhetskriterier har ökat under rapportperioden. Ökningen från jämförelseperioden

har varit avsevärd. Företagsbanken har också befast sin roll som rådgivare inom hållbar finansiering vid beredningen av ramverk för hållbar finansiering till kunderna.

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

Som svar på marknadsförändringen erbjöds i stor utsträckning kapitalskyddade och räntebundna strukturerade produkter. Efterfrågan på dessa produkter har ökat avsevärt.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 186 miljoner euro (261). Intäkterna minskade med 25,5 procent. Kostnaderna ökade med 3,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 40,2 procent (28,9) på grund av att intäkterna minskat.

Räntenettot ökade med 5,6 procent till 225 miljoner euro (213). Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 6,2 procent och uppgick till 16,2 miljarder euro (15,2). Provisionsnettot minskade till -49 miljoner euro (-31) då OP Gruppens interna provisionskostnader ökat.

Den betydande räntestegringen och tilltagande osäkerheten på marknaden ledde till mindre nettointäkter från placeringsverksamheten. Intäkterna minskade till 130 miljoner euro (167). Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker ändrades i slutet av 2022. I och med ändringen minskar resultatfluktuationen av värdeförändringar som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna hos OP Företagsbanken.

De övriga rörelseintäkterna minskade till 7 miljoner euro (70). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av tilläggsmarginale för TLTRO III-finansieringen och av realisationsvinster från försäljningen av OP Säilytys Oy.

Kostnaderna var 126 miljoner euro (121). Personalkostnaderna ökade med 2,1 procent till 36 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,2 procent till 85 miljoner euro (78) då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro till 18 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (38). Återbetalningen av nödlidande fordringar minskade nedskrivningarna under rapportperioden.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt ökade till 138 miljoner euro (90).
- Intäkterna ökade med 10,8 procent till 256 miljoner euro (231). Räntenettet ökade med 17,9 procent till 183 miljoner euro (155).
- Kostnaderna ökade till 105 miljoner euro (104).
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 8,2 procent till 8,7 miljarder euro (8,0). Inlåningen minskade med 14,8 procent till 12,7 miljarder euro (14,9).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (37).
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Räntenetto	183	155	17,9
Provisionsnetto	63	58	7,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-99,9
Övriga rörelseintäkter	10	18	-43,3
Intäkter totalt	256	231	10,8
Personalkostnader	27	26	1,8
Avskrivningar och nedskrivningar	1	2	-39,5
Övriga rörelsekostnader	78	76	2,7
Kostnader totalt	105	104	1,8
Nedskrivningar av fordringar	-12	-37	-
Resultat före skatt	138	90	53,8
Kostnads-intäktrelation, %	41,2	44,9	3,7*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,23	1,10	0,13*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,23	1,10	0,13*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Utlåning, md €	8,7	8,0	8,2
Inlåning, md €	12,7	14,9	14,8

*Förändring i relationstalet

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

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

Utlåningen ökade under rapportperioden med 8,2 procent till 8,7 miljarder euro. Inlåningen minskade med 14,8 procent till 12,7 miljarder euro. Minskningen förklaras av att OP Företagsbankens inlåning från OP Gruppens företag minskat och av den allmänna marknadsutvecklingen. Efterfrågan på finansieringstjänster är fortsatt god, men utmaningarna i leveranskedjorna fördröjer kundernas investeringar och förverkligande av projekt.

Vid slutet av 2022 var OP Företagsbanken marknadsledare inom bilfinansieringen som finansiar av person- och paketbilar.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 138 miljoner euro (90). Intäkterna ökade med 10,8 procent. Kostnaderna ökade med 1,8 procent. Kostnads-intäktrelationen stärktes från jämförelseperioden till 41,2 procent (44,9).

Räntenettet ökade med 17,9 procent till 183 miljoner euro. Räntenettet ökade till följd av ökningen i räntenettet för inlåningsrörelsen samt av ökningen i kreditstocken för finansbolagsprodukter. Provisionsnettot ökade till 63 miljoner euro (58). De övriga rörelseintäkterna, 10 miljoner euro, minskade från jämförelseperioden (18). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (37).

Kostnaderna var 105 miljoner euro (104). Personalkostnaderna ökade med 1,8 procent till 27 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,7 procent till 78 miljoner euro.

Baltikum

- Resultatet före skatt ökade till 24 miljoner euro (20).
- Intäkterna ökade till 59 miljoner euro (42). Räntenettet växte till 49 miljoner euro (33).
- Kostnaderna ökade till 29 miljoner euro (22). Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 1 miljon euro.
- Utlåningen ökade under rapportperioden till 2,9 miljarder euro (2,4).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 6 miljoner euro (0).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av betalningssystemet.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Räntenetto	49	33	48,4
Provisionsnetto	10	9	11,7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-
Övriga rörelseintäkter	0	0	-
Intäkter totalt	59	42	39,5
Personalkostnader	8	6	30,6
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	-3,3
Övriga rörelsekostnader	19	14	35,1
Kostnader totalt	29	22	30,5
Nedskrivningar av fordringar	-6	0	-
Resultat före skatt	24	20	18,9
Kostnads-intäktrelation, %	49,4	52,8	3,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,74	0,71	0,03*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,74	0,71	0,03*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Utlåning, md €	2,9	2,4	22,2
Inlåning, md €	1,5	0,7	120,8

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

*Förändring i relationstalet

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

Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 22,2 procent till 2,9 miljarder euro (2,4). Inlåningen ökade med 120,8 procent till 1,5 miljarder euro (0,7).

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

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

Rapportperiodens resultat

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

Segmentets resultat före skatt var 24 miljoner euro (20). Intäkterna ökade med 39,5 procent. Kostnaderna ökade med 30,5 procent. Kostnads-intäktrelationen stärktes från jämförelseperioden till 49,4 procent (52,8).

Räntenettet växte till 49 miljoner euro (33). Utlåningen ökade på ett år till 2,9 miljarder euro (2,4) och inlåningen till 1,5 miljarder euro (0,7). Provisionsnettot ökade till 10 miljoner euro (9).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 6 miljoner euro (0).

Kostnaderna var 29 miljoner euro (22). Personalkostnaderna ökade med 30,6 procent till 8 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 35,1 procent till 19 miljoner euro (14). Stabilitetsavgiften ökade med 1 miljon euro till 4 miljoner euro.

Gruppfunktioner

- Resultatet före skatt var -83 miljoner euro (-105).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Räntenetto	-61	11	-
Provisionsnetto	-5	-5	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-12	1	-
Övriga rörelseintäkter	24	19	22,0
Intäkter totalt	-54	27	-
Personalkostnader	5	4	7,6
Övriga kostnader	25	127	-80,7
Kostnader totalt	29	132	-77,8
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0
Resultat före skatt	-83	-105	-
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-16,1	-13,1	-

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -83 miljoner euro (-105). Resultatet före skatt till verkligt värde var -147 miljoner euro (-86).

Räntenettet var 61 miljoner euro negativt (11). Under jämförelseperioden ökade räntenettet särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, intäktades. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -10 miljoner (103). Räntenettet påverkades positivt av att kostnaderna för kapitallån som förfallit till betalning fallit bort.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var -12 miljoner euro (1). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 9 miljoner euro (3). Nettointäkterna från placeringsverksamheten försvagades särskilt av resultatet av de derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot

ränterisken. Upplösningen av skyddet för TLTRO III-finansieringen försvagade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 9 miljoner euro.

Rapportperiodens övriga kostnader minskade från jämförelseperioden till följd av att beloppet av den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta och som förmedlas inom OP Gruppen minskade till en miljon euro (106).

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av december 36 räntepunkter (34). Priset på marknadsupplåningen steg 2022 då kreditriskpremierna ökat till följd av förändringarna i omvärlden.

OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 12,0 miljarder euro. Räntesatsen för TLTRO III-finansieringen under tiden 23.6.2022–22.11.2022 är för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsräntesats för tiden mellan ifrågavarande transaktions startdatum och 22.11.2022, och därefter ECB:s inlåningsränta.

OP Företagsbanken emitterade i januari ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Lånets löptid är 5,5 år. I maj-juni emitterades ett obligationslån på 800 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden två år med beaktande av emissionen av ytterligare obligationer inom ramen för lånet. I juni emitterades ett obligationslån på 350 miljoner brittiska pund till seniorvillkor med löptiden 3,5 år. I september emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 1,25 miljarder euro med en löptid på 3,25 år och i oktober ett obligationslån till seniorvillkor på 500 miljoner euro med en löptid på 4,5 år.

Under januari–december emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 4,8 miljarder euro (3,1).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 16,1 miljarder euro (13,1) större än deras finansiering från centralbanken. Ökningen var en följd av att medlemskreditinstitutens insättningar i OP Företagsbanken ökat.

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

ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknäytning till produktionsdrift var totalt 92 miljoner euro (92). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 19 miljoner euro (17). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 820 anställda (767).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.12.2022	31.12.2021
Företagsbank och kapitalmarknad	304	290
Finansbolagstjänster och betalningar	342	312
Baltikum	133	125
Gruppfunktioner	41	40
Totalt	820	767

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

Förvaltning och ledning

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

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

till 31.7.2022. Helsingforsnejdens Andelsbank fusionerades med Nylands Andelsbank 31.7.2022. Jarmo Viitanen var styrelseledamot till 31.12.2022.

På beslut av OP Företagsbankens aktieägare OP Andelslag valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä (AFM, eMBA) och OP Andelslags direktör för juridiska ärenden Tii Tuovinen (JK, LL.M. Eur.) till OP Företagsbankens styrelse från 1.1.2023.

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

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

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2022 uppgår företagens utdelningsbara tillgångar till totalt 2 943 922 131,76 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 210 882 275,47 euro och skattemässiga avsättningar som bokförts 2021 vid övergången till IFRS-bokslut 1 300 008 870,48 euro. Företagens utdelningsbara medel var totalt 3 275 302 968,82 euro.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning betalas för räkenskapsperioden 2022 och att räkenskapsperiodens vinst bokförs som balanserad vinst/förslut från tidigare räkenskapsperioder.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i företagens finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Företagets likviditet är god.

Utsikter för 2023

Den ekonomiska tillväxten avtog under 2022, och på basis av konjunkturförfrågningarna kommer den här utvecklingen att fortsätta. Företagens lönsamhet förblev god under fjolåret och sysselsättningen var hög. Den höga inflationen försvagade hushållens köpkraft, och de stigande räntorna och den ökade osäkerheten dämpade bostadshandeln.

Ekonomi beräknas gå in i en måttlig recession. Inflationen väntas långsamt sjunka och de korta räntorna ytterligare stiga. De ekonomiska utsikterna är fortfarande förknippade med exceptionellt stor osäkerhet. Vid sidan av de ekonomiska faktorerna kan priset och tillgången på energi samt utvecklingen på den globala marknaden tillsammans med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på de ekonomiska utsikterna.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2023 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

Alla bedömningar som presenteras i den här bokslutskommunikén grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av omvärlden, OP Företagsbanken Abp och dess funktioner, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

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

Nyckeltal som kalkyleras separat

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

Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.</p>
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.</p>
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	<p>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.</p>
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>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.</p>
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>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.</p>
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>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.</p>

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

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2022	31.12.2021
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 364	4 296
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	26	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 390	4 297
Immateriella tillgångar	-3	-12
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-75	-35
Förutsebar utdelning		-80
ECL - förväntade förluster underskott	-125	-72
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-3	-1
Kärnprimärkapital (CET1)	4 184	4 098
Primärkapital (T1)	4 184	4 098
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	91	141
ECL - förväntade förluster överskott	25	16
Supplementärkapital (T2)	1 424	1 464
Kapitalbas totalt	5 608	5 562
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	26 861	23 853
Schablonmetoden (SA)	6 070	3 118
Exponeringar mot stater och centralbanker	91	40
Institutexponeringar	627	5
Företagsexponeringar	4 616	2 966
Hushållsexponeringar	45	52
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	99	
Fallerade exponeringar	16	16
Säkerställda obligationer	540	
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	0	
Aktieexponeringar	0	
Övriga	34	39
Internmetoden (IRB)	20 791	20 735
Institutexponeringar		1 194
Företagsexponeringar	18 421	17 242
Hushållsexponeringar	1 967	1 940
Aktieexponeringar	93	63
Övriga	309	297
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	
Positioner i värdepapperisering	111	94
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 070	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	1 028	1 040
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	179	204
Övriga risker*	5 824	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 074	26 570

*Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

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

Relationstal, %	31.12.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	11,9	15,4
Tier 1 -kapitalrelation	11,9	15,4
Kapitalrelation	16,0	20,9
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	11,9	15,4
Tier 1 -kapitalrelation	11,9	15,4
Kapitalrelation	15,7	20,4
Kapitalkrav, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kapitalbas	5 608	5 562
Kapitalkrav	3 720	2 792
Buffert för kapitalkrav	1 888	2 770

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Räntenetto	3	396	412	81	181
Provisionsnetto	4	19	31	6	6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	117	168	105	40
Ovriga rörelseintäkter		32	49	7	25
Intäkter totalt		564	661	198	252
Personalkostnader		76	72	22	21
Avskrivningar och nedskrivningar		9	12	2	4
Ovriga rörelsekostnader	6	196	236	48	87
Kostnader totalt		281	320	72	112
Nedskrivningar av fordringar	7	-18	-74	-2	-49
Resultat före skatt		265	267	124	91
Inkomstskatter		54	52	27	18
Räkenskapsperiodens resultat		211	215	97	73

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Räkenskapsperiodens resultat		211	215	97	73
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		11	4	-3	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-58	28	-54	11
Säkring av kassaflöde		-31	-4	-16	0
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-1	1	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		12	-6	11	-2
Säkring av kassaflöde		6	1	3	0
Övrigt totalresultat		-63	23	-59	8
Räkenskapsperiodens totalresultat		148	238	38	81

Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2022	31.12.2021
Kontanta medel		34 951	32 789
Fordringar på kreditinstitut		12 978	13 419
Derivatinstrument	14	5 782	3 712
Fordringar på kunder		28 178	26 236
Investeringsstillgångar		16 404	17 373
Immateriella tillgångar		3	12
Materiella tillgångar		5	5
Övriga tillgångar		1 132	1 274
Skattefordringar		0	
Tillgångar totalt		99 433	94 820
Skulder till kreditinstitut		40 899	42 660
Derivatinstrument		5 739	2 669
Skulder till kunder		19 014	18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8	25 209	22 630
Avsättningar och övriga skulder		2 509	1 874
Skatteskulder		316	339
Efterställda skulder		1 384	1 994
Skulder totalt		95 069	90 524
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	9	-29	42
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		2 947	2 807
Eget kapital totalt		4 364	4 296
Skulder och eget kapital totalt		99 433	94 820

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Räkenskapsperiodens totalresultat		20		218	238
Räkenskapsperiodens resultat				215	215
Övrigt totalresultat		20		4	23
Partiell delning av OP Företagsbanken Abp 29.11.2021				-13	-13
Övriga*				51	51
Eget kapital 31.12.2021	428	42	1 019	2 807	4 296

*Dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel.

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2022	428	42	1 019	2 807	4 296
Räkenskapsperiodens totalresultat		-71		219	148
Räkenskapsperiodens resultat				211	211
Övrigt totalresultat		-71		9	-63
Vinstutdelning				-80	-80
Övriga				0	0
Eget kapital 31.12.2022	428	-29	1 019	2 947	4 364

Kassaflödesanalys

Mn €	1-12/2022	1-12/2021
Kassaflöde från rörelsen		
Räkenskapsperiodens resultat	211	215
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	286	497
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-1 980	-5 453
Fordringar på kreditinstitut	782	-2 146
Derivatinstrument	-362	-68
Fordringar på kunder	-2 013	-1 088
Investeringstillgångar	-530	-1 977
Övriga tillgångar	142	-173
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	556	15 441
Skulder till kreditinstitut	-752	13 275
Derivatinstrument	519	225
Skulder till kunder	657	1 954
Avsättningar och övriga skulder	132	-13
Betald inkomstskatt	-62	-23
Erhållna utdelningar	0	3
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-988	10 680
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0	1
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	1
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-529	-290
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	3 809	833
Betalda utdelningar	-80	0
Leasingskulder	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt	3 200	541
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	2 211	11 222
Likvida medel vid början av perioden	32 891	21 842
Effekten av förändringar i valutakurserna	292	-173
Likvida medel vid slutet av perioden	35 395	32 891
Erhållna räntor	1 283	694
Betalda räntor	-946	-509
Likvida medel		
Kontanta medel	34 951	32 789
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	443	102
Totalt	35 395	32 891

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Då bokslutskommunikén 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 bokslutskommunikén har ledningens prövning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster

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

- Val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt.
- Olika antaganden och bedömningar från egna medarbetare som gjorts i modellerna.
- Val av estimatmetoder för ECL-modellernas parametrar.
- Fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter).
- Fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet.
- Korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell.
- Val av makroekonomiska faktorer så att ändringarna i dem korrelerar med avtalens sannolikhet för fallissemang.
- Prognostisering av makroekonomiska scenarier och sannolikheten för dem i framtiden.
- Extra avsättningar som på basis av ledningens bedömning riktats till en viss bransch på grund av plötsliga kriser såsom coronapandemin eller Rysslands anfallskrig i Ukraina.
- Sänkning av säkerhetsvärdet enligt ledningens bedömning på grund av säkerhetens geografiska läge.

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

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

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

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

De nuvarande ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling Environmental, Social och Governance (ESG). I beräkningen av dessa risker ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskas så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.

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

Rysslands anfallskrig i Ukraina

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

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Företagsbankens eller dess kunders verksamhet
- tillgångsproblem och prisuppgång för marknadsupplåningen
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Gruppen eller dess kunder.

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

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 12 miljarder euro (16). Räntesatsen på TLTRO III-finansiering under tiden 23.6.2022–22.11.2022 är för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsräntesats för tiden mellan ifrågakvarande transaktions startdatum och 22.11.2022, och därefter ECB:s inlåningsränta. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -10 miljoner (103).

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO-finansieringen genom att beakta alla avtalsvillkor för lånet samt ledningens bedömning av förväntade betalningar. Om avtalsvillkoren för lånet eller ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i lånets redovisade värde. Det redovisade bruttovärdet för ett lån beräknas på nytt så att det motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, vilket fastställts genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

3. Ändringar i resultaträkningsschemat 2023

OP Företagsbanken ändrade resultaträkningsschemat 1.1.2023. De viktigaste ändringarna i presentationssättet är följande:

- a) Raderna Intäkter totalt och Kostnader totalt tas bort.
- b) Underraderna till Räntenetto och Provisionsnetto (ränteintäkter, räntekostnader, provisionsintäkter och provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- c) Nedskrivningar av fordringar har flyttats från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- d) Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet.
- e) Affärsrörelsens kostnadsposter Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas liksom nu som OP Företagsbankens kostnader.
- f) Som en ny rad i resultaträkningen tillkommer Rörelsevinst.

	Förklaring till formeländringen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i formeln
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	d) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	d) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Rörelsekostnader	e) Ny rad
Rörelsevinst (-förlust)	g) Ny rad
Resultat före skatt	Ingen ändring
Inkomstskatt	Ingen ändring
Periodens resultat	Ingen ändring

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	225	183	49	-61		396
varav interna nettoresultat före skatt	-48	14	-1	35		
Provisionsnetto	-49	63	10	-5		19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	130	0	0	-12		117
Övriga rörelseintäkter	7	10	0	24	-9	32
Intäkter totalt	313	256	59	-54	-9	564
Personalkostnader	36	27	8	5		76
Avskrivningar och nedskrivningar	5	1	2	1		9
Övriga rörelseintäkter	85	78	19	23	-9	196
Kostnader totalt	126	105	29	29	-9	281
Nedskrivningar av fordringar	-1	-12	-6	0		-18
Resultat före skatt	186	138	24	-83		265

Resultatet för januari–december 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	213	155	33	11		412
varav interna nettoresultat före skatt	21	-30	1	9		
Provisionsnetto	-31	58	9	-5		31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	167	0	0	1		168
Övriga rörelseintäkter	70	18	0	19	-58	49
Intäkter totalt	420	231	42	27	-58	661
Personalkostnader	36	26	6	4		72
Avskrivningar och nedskrivningar	7	2	2	1		12
Övriga rörelseintäkter	78	76	14	126	-58	236
Kostnader totalt	121	104	22	132	-58	320
Nedskrivningar av fordringar	-38	-37	0	0		-74
Resultat före skatt	261	90	20	-105		267

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	131	12	34 797		34 951
Fordringar på kreditinstitut	22	298	0	12 658		12 978
Derivatinstrument	5 612			169		5 782
Fordringar på kunder	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Investeringsstillgångar	299	0	0	16 105		16 404
Immateriella tillgångar	1	2	0	0		3
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	309	263	11	549		1 132
Skattefordringar	0	0	0	0		0
Tillgångar totalt	22 444	9 393	2 940	64 656		99 433
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 892		40 899
Derivatinstrument	5 295			443		5 739
Skulder till kunder	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 672			23 537		25 209
Avsättningar och övriga skulder	5	0	854	1 649		2 509
Skatteskulder	1	0	1	314		316
Efterställda skulder	9			1 375		1 384
Skulder totalt	6 986	12 696	2 321	73 067		95 069
Eget kapital						4 364

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

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	159	36	135	5
Fordringar på kunder				
Krediter	476	356	167	92
Finansiella leasingfordringar	42	24	14	7
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden				
Totalt	518	381	181	99
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	-9	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	66	52	22	13
Upplupet anskaffningsvärde	3	-12	12	-5
Totalt	69	40	26	8
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-41	-109	26	-27
Säkring av kassaflöde	9	0	8	0
Övriga	3	5	0	1
Totalt	-28	-105	34	-26
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	-2	203	-67	125
Skulder till kunder				
Negativa räntor	25	41	0	12
Övriga	12	7	6	2
Totalt	752	604	315	225
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	162	57	99	11
Skulder till kunder	34	-11	33	-3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	146	80	82	13
Efterställda skulder				
Kapitallån		0		
Övriga	35	62	8	14
Totalt	35	63	8	14
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-103	-152	16	-36
Övriga	-39	-35	-14	-7
Totalt	-142	-187	1	-44
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	90	181	1	46
Övriga	14	5	9	1
Totalt	339	187	233	38
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	413	417	82	186
Säkringsinstrument	-565	-72	0	-9
Värdeförändringar i de säkrade posterna	549	68	-2	4
Räntenetto totalt	396	412	81	181

Effekten på räntenettet av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -10 miljoner. Under jämförelseperioden ökade räntenettet med 103 miljoner euro på grund av den tilläggs marginal på -0,5 % för TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta.

Not 4. Provisionsnetto

Januari–december 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	10–12/2022
Provisionsintäkter							
Utlåning	27	17	4	0		48	13
Inlåning	0	0	3	0		3	1
Betalningsrörelse	0	32	1	0		33	9
Värdepappersförmedling	22					22	4
Värdepappersemissioner	5			0		6	2
Fonds	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Juridiska ärenden	0					0	0
Garantier	1	9	3	0		13	3
Övriga	0	7	0			8	2
Totalt	57	66	10	0		134	34
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0		2	0
Betalningsrörelse	1	2	0	0		3	1
Värdepappersförmedling	3			0		3	0
Värdepappersemissioner	4			0		4	2
Kapitalförvaltning	0			4		4	1
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	96					96	23
Övriga	3	0		1		4	1
Totalt	106	3	0	5	0	115	29
Provisionsnetto, totalt	-49	63	10	-5		19	6

Januari–december 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	10–12/2021
Provisionsintäkter							
Utlåning	31	17	3	0		50	14
Inlåning	0	0	3	0		3	1
Betalningsrörelse	0	35	0	0		35	9
Värdepappersförmedling	28					28	6
Värdepappersemissioner	6					6	1
Fonds	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Garantier	2	9	2	0		13	3
Övriga	0	1	0	0		2	0
Totalt	69	62	9	0		140	35
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0		1	0
Betalningsrörelse	1	3	0	0		3	1
Värdepappersförmedling	4			0		4	1
Värdepappersemissioner	2			1		3	1
Kapitalförvaltning	0			4		4	1
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	90					90	24
Övriga	3	0	0	1		4	1
Totalt	100	4	0	5		109	29
Provisionsnetto, totalt	-31	58	9	-5		31	6

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	10	4	0	1
Totalt	10	4	-0	1
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteutgifter och räntekostnader	4	3	1	-3
Värderingsvinster och -förluster	-24	-5	2	-2
Totalt	-20	-2	3	-4
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	7	-3	1	1
Utdelningar och vinstandelar	0	3		0
Totalt	7	0	1	1
Derivatinstrument				
Ränteutgifter och räntekostnader	-6	15	3	-1
Värderingsvinster och -förluster	126	151	98	45
Totalt	120	166	101	43
Totalt	107	164	105	40
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	117	168	105	40

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
ICT-kostnader				
Drift	72	75	18	19
Utveckling	19	17	6	6
Lokalteter	0	0	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter	37	29	5	4
Serviceavgifter till OP Andelslag	18	22	4	5
Köptjänster	21	13	6	3
Datakommunikation	2	2	0	0
Marknadsföring	2	2	1	1
Samhällsansvar	0	0	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	11	3	3	1
Övriga*	15	72	4	48
Övriga rörelsekostnader totalt	196	236	48	87

* Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna med 54 miljoner euro i och med att den marginal för TLTRO III-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta började förmedlas inom OP Gruppen under 2021.

Utvecklingskostnader

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
ICT-utvecklingskostnader	19	17	6	6
Andel eget arbete	0	0		0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	19	17	6	6
Utvecklingskostnader totalt	19	17	6	6
Avskrivningar och nedskrivningar	8	11	2	3

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-86	-46	-27	-3
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	68	-28	25	-47
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-18	-74	-2	-49

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
Fordringar på kunder totalt	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944
Uttagsmän och limiter totalt	8 351	493	29	521	71	8 944
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 943	448		448	72	7 462
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	54 864	3 531	137	3 669	595	59 127

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Fordringar på kunder totalt	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-2		-2	-24	-29
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-35	-25	-5	-31	-206	-272

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Förlustreserv						
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Förlustreserv totalt	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

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

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

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

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021

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

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

Fordringar på kunder; och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	36 149	1 703	661	38 513
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-2 493	2 358		-135
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-186		155	-31
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	399	-466		-67
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-102	92	-10
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	26		-32	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		18	-27	-9
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9 684	300	37	10 021
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6 615	-278	-181	-7 073
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	4 916*	63*	-33	4 954
Bortskrivningar			-85	-85
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2022	41 882	3 596	588	46 072

* De positiva nettoförändringarna i steg 1 och 2 ansluter sig till höjningar av limiter utanför balansräkningen

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2022 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2022	26	27	283	337
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	15		13
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		50	47
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-5	21	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-5	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	13	6	12	30
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-8	-60	-74
Förändringar i riskparametrar (netto)	5	-1	-6	-3
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	0	1	1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-85	-85
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	7	2	-77	-68
Förlustreserv 31.12.2022	33	30	206	269
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2022	2	3	-30	-25

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

OP Företagsbanken har uppdaterat sina uppskattningar av de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Effekter väntades uppkomma bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion, men de faktiska effekterna har varit mer dämpade än väntat, eftersom de högre produktionskostnaderna har kunnat överföras till priserna och statliga stödåtgärder har riktats särskilt till energisektorn. Den så kallade "management overlay"-avsättningen på 7 miljoner euro enligt ledningens bedömning som avsattes Q1/2022 för effekterna av kriget i Ukraina och som riktade sig till branscher med de största riskerna, det vill säga byggverksamhet, energi och transport, har av ovan nämnda skäl i sin helhet lösts upp.

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

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under det sista kvartalet en ECL-avsättning enligt ledningens bedömning ("management overlay") på 2,5 miljoner euro för byggbranschen. Analysen ansågs vara nödvändig på grund av de sämre utsikterna för branschen. Den utfördes som ett stresstest under antaganden om att branschens omsättning minskar med 10 procent, kostnadsinflationen ökar med 8 procent och räntenivån stiger med 3 procent.

I följande tabell redovisas ECL före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat ECL totalt 31.12.2022.

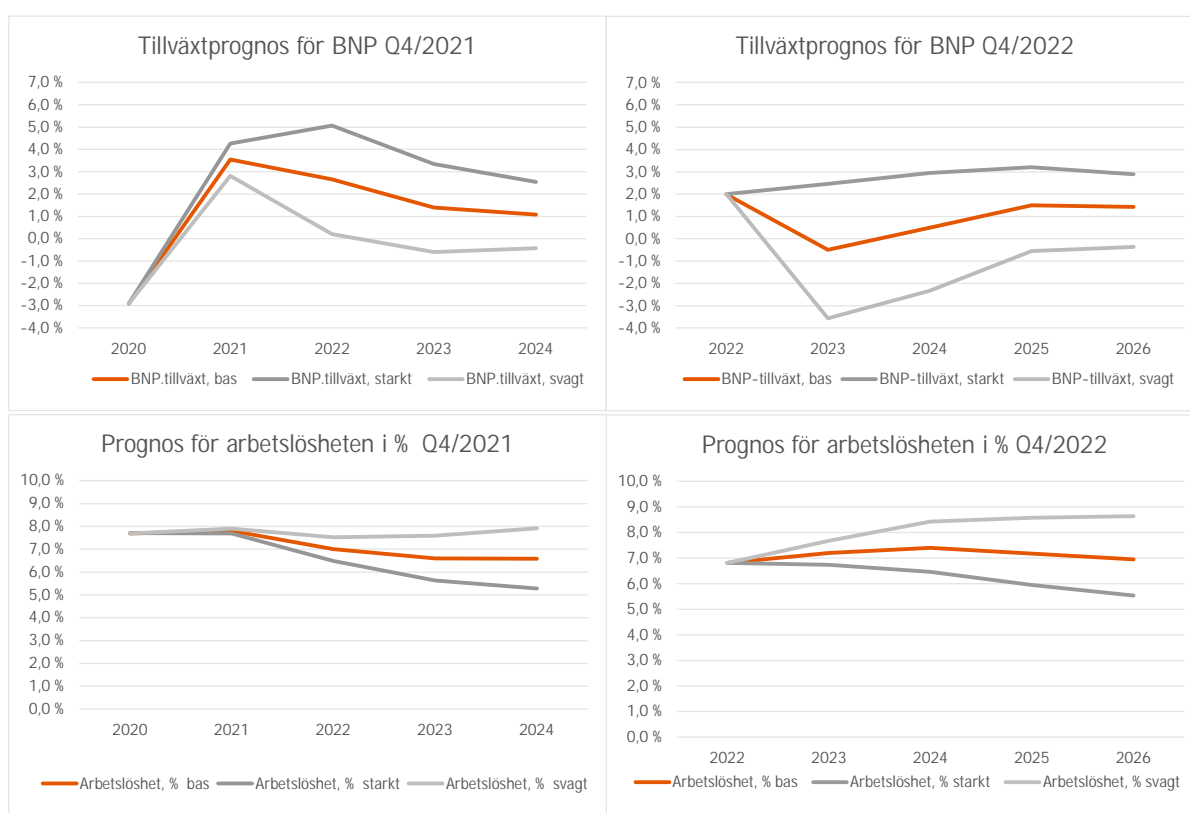
Förlustreserv 31.12.2022	OP Företagsbanken
ECL före diskretionära avsättningar	267
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	3
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	3
Rapporterat ECL totalt	269

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under år 2022 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster, återbetalningen av fordringar i steg 3.



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

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



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	2	0		2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1		0
Förlustreserv 31.12.2022	1	1	0	2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2022	0	0	0	0

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

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	36	29	243	308
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	32	25
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-3	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	5	8	24
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-17	-6	-25	-48
Förändringar i riskparametrar (netto)	-3	1	46	44
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1	1	0	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-10	-2	40	27
Förlustreserv 31.12.2021	26	27	283	337
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2021	2	6	39	47

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

Förändringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Förändringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-913	857		-57
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-92		73	-19
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	549	-613		-64
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-134	115	-20
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	11		-14	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		25	-28	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	-1 097	-47	-95	-1 240
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	11 579	231	50	11 861
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-7 085	-634	-81	-7 800
Botskrivningar		-3	-40	-43
Förändringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513

I följande tabell redovisas ECL före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat ECL totalt 31.12.2021.

Förlustreserv 31.12.2022	OP Företagsbanken
ECL före diskretionära avsättningar	331
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter och fallissemang	6
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	6
Rapporterat ECL totalt	337

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2021	2	0		2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2021	0	0		0

Not 8. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Obligationslån	10 595	10 927
Efterställda obligationslån (SNP)	4 306	3 926
Övriga		
Bankcertifikat	1 083	297
Företagscertifikat	9 287	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-63	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	25 209	22 630

* OP Företagsbanken Abps egna obligationslån har kvittats mot skulden.

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework emitterat två gröna obligationslån riktade till internationella ansvarsfulla institutionella placerare: 27.1.2022 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor med löptiden 5 år. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

Not 9. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2021	20	2	22
Förändringar i verkligt värde	30	-4	27
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Uppskjuten skatt	-6	1	-5
Utgående balans 31.12.2021	43	-1	42
Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2022	43	-1	42
Förändringar i verkligt värde	-48	-22	-70
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10		-10
Överföringar till räntenetto		-9	-9
Uppskjuten skatt	12	6	18
Utgående balans 31.12.2022	-3	-26	-29

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -37 miljoner euro (52) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 7 miljoner euro (-10). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0).

Den negativa fonden för verkligt värde upplöses genom värdestegringar på tillgångarna, realisationsförluster och resultatförda nedskrivningar.

Not 10. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	13 908	18 320
Ställda säkerheter totalt*	13 908	18 320
Derivatskulder med säkerhet	701	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Totalt	12 701	16 748

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

Not 11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	34 951					34 951
Fordringar på kreditinstitut	12 978					12 978
Derivatinstrument			5 685		97	5 782
Fordringar på kunder	28 178					28 178
Skuldebrev	4 328	11 755	295			16 378
Egetkapitalinstrument		0	26			26
Övriga finansiella tillgångar	1 132					1 132
Finansiella tillgångar						99 425
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						8
Totalt 31.12.2022	81 567	11 755	6 006		97	99 433

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

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		40 899		40 899
Derivatinstrument	5 379		359	5 739
Skulder till kunder		19 014		19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten		25 209		25 209
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		2 393		2 393
Finansiella skulder				94 637
Andra skulder än finansiella skulder				431
Totalt 31.12.2022	5 379	88 899	359	95 069

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

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av december cirka 1 164 miljoner euro (190 mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

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

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	38	206	51	295
Derivatinstrument	5	5 699	77	5 782
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 193	1 769	793	11 755
Finansiella instrument totalt	9 237	7 695	926	17 858
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	9 237	7 695	926	17 858
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €				
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		13	5	18
Skuldinstrument	77	60	193	331
Derivatinstrument	1	3 604	106	3 712
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 269	2 376	527	13 171
Finansiella instrument totalt	10 347	6 053	832	17 232
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 347	6 053	832	17 232

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Ovriga		0		0
Derivatinstrument	7	5 638	94	5 739
Totalt	7	5 638	94	5 739

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

Värdering till verkligt värde

Derivat

Kursen på 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 klassificerats till nivå 3.

Middle Office ansvarar 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 som en del av den dagliga värderingsprocessen. 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 marknadspriser

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

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

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

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

Värderingsmetoder vilkas kalkyparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkyparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakörande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olikvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder.

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

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar och ränteoptioner. 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, till exempel aktiestrukturer, 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, 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 €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat- Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
			Derivat- Instrument	övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2022	198	106	527		832
Resultaträkningens nettointäkter	-188	-30			-218
Överföringar till Nivå 3	46		473		519
Överföringar från Nivå 3			-207		-207
Utgående balans 31.12.2022	56	77	793		926

Finansiella skulder, mn €	Derivat- Instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2022	30	30
Resultaträkningens nettointäkter	63	63
Utgående balans 31.12.2022	94	94

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehåses vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-188			-188
Orealiserade nettointäkter	-93			-93
Nettointäkter totalt	-281			-281

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2022.

Not 13. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Garantier	335	406
Garantiansvar	2 356	2 413
Kreditlöften	6 247	5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	722	656
Övriga	479	495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	10 138	9 649

Not 14. DerivatInstrument

Derivat totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	32 473	118 934	114 884	266 291	4 638	4 416
Clearas via central motpart	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
Aktie- och indexbundna derivat						
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
Derivat totalt	89 014	125 188	116 010	330 211	5 679	5 700

Derivat totalt 31.12.2021

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

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

Not 15. Närståendetransaktioner

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

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

Finansiell information

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2022:

OP Företagsbanken Abp:s verksamhetsberättelse och bokslut 2022	vecka 10
OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport 2022	vecka 10

Utgivningsdagar för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2023:

Delårsrapport 1.1-31.3.2023	3.5.2023
Halvårsrapport 1.1-30.6.2023	25.7.2023
Delårsrapport 1.1-30.9.2023	25.10.2023

Helsingfors 8.2.2023

OP Företagsbanken Abp Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387
Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tlf 010 252 1989

www.op.fi