

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–31.3.2017

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2017

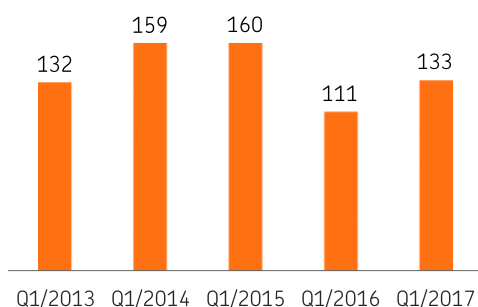
- Koncernens resultat före skatt var 133 miljoner euro (111). Avkastningen på eget kapital var 11,1 % (9,7).
- Bankrörelsens resultat före skatt ökade till 82 miljoner euro (51) då nettointäkterna från placeringsverksamheten och räntenettot ökat. Utlåningen ökade på ett år med 14,7 procent till 18,9 miljarder euro. Kostnads-intäktsrelationen var 32 procent (38).
- Skadeförsäkringens resultat före skatt minskade till 42 miljoner euro (59). Den operativa totalkostnadsprocenten var 95,5 (88,6). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 50 miljoner euro (-40).
- Resultatet före skatt för Övrig rörelse var 9 miljoner euro (1). Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.
- CET1-kapitaltäckningen var 14,6 % (14,9). Målet är 15 %.
- Utsikterna oförändrade: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli ungefär lika stort som eller mindre än resultatet före skatt 2016.

	1–3/2017	1–3/2016	Förändring, %	1–12/2016
Resultat före skatt, milj. €				
Bankrörelse	82	51	60,4	260
Skadeförsäkring	42	59	-28,3	231
Övrig rörelse	9	1		13
Koncernen totalt	133	111	20,0	504

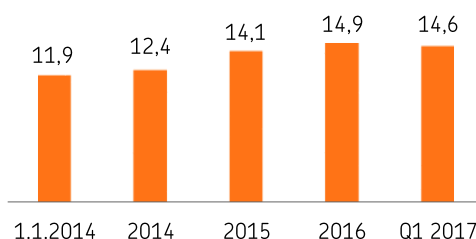
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2016. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2016 om inte annat nämns.

Ekonomiska mål	1–3/2017	2016	Mål
Kundupplevelse, NPS (-100–+100)	67	58	70, på sikt 90
CET1-kapitaltäckning, %	14,6	14,9	15
Avkastning på ekonomiskt kapitalkrav, %	17,7	17,0	22
Kostnader för nuvarande affärsrörelse, milj. €	489	471	Kostnaderna 2019 under kostnaderna 2015 (475)
Utdelningsförhållande av räkenskapsperiodens resultat, %	-	50,4	50

Resultat före skatt, milj. €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2017

Innehåll

Omvärlden.....	3
Koncernens resultat.....	4
Viktiga händelser i januari–mars.....	4
Koncernens kapitaltäckning.....	5
Rating.....	6
Koncernens riskposition	6
Segmentens resultat.....	9
Bankrörelse.....	9
Skadeförsäkring	11
Övrig rörelse.....	13
Koncernens strukturarrangemang.....	13
Personal och ersättningar	13
Den ordinarie bolagsstämman beslut.....	14
Händelser efter rapportperioden.....	14
Utsikter för återstoden av året.....	14
Resultaträkning.....	15
Rapport över totalresultat	15
Balansräkning.....	16
Rapport över förändringar i eget kapital	17
Kassaflödesanalys.....	18
Uppgifter enligt rörelsesegment.....	19
Noter	21

Omvärlden

Förtroendet för den globala ekonomin förbättrades, och enligt preliminära uppgifter återhämtade sig den globala handeln klart i början av 2017. Den positiva utvecklingen hade en bred bas. Enligt de ekonomiska indikatorerna återhämtade sig den ekonomiska tillväxten också inom euroområdet under början av året.

Till följd av uppgången i energipriserna accelererade inflationen i de flesta länderna. I Förenta staterna höjde centralbanken sin styrränta till 0,75–1,00 procent och varslade om att räntehöjningarna kommer att fortsätta.

Europeiska centralbanken (ECB) höll sin styrränta oförändrad, men signalerade i mars att riskerna har lindrats och deflationshotet har skingrats. Både de korta och de långa räntorna höll sig ungefär på årsskiftets nivå.

Den ekonomiska tillväxten i Finland återhämtade sig ytterligare under det första kvartalet. Konsumenternas förtroende var starkt, och arbetslösheten fortsatte att minska. Också exporten började pigga till. Inflationen tilltog måttfullt till följd av uppgången i oljepriset. Läget på bostadsmarknaden förbättrades ytterligare, men priserna steg bara en aning.

Utvecklingen i den globala ekonomin kommer att förbättras något den närmaste tiden. Finlands ekonomi växer måttligt. Räntorna förblir låga inom euroområdet. De gynnsamma utsikterna för den närmaste tiden överskuggas fortfarande av politiska risker.

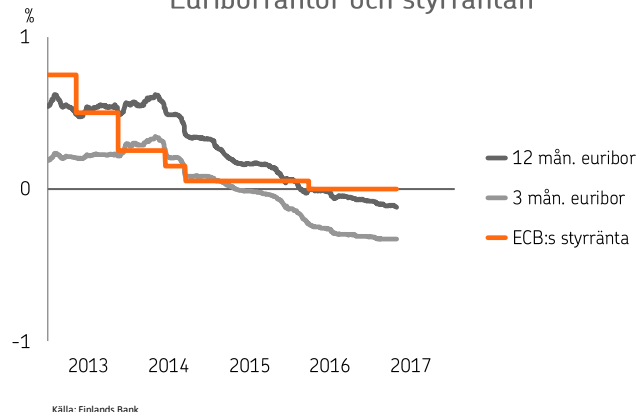
Ökningen i utlåningen till hushåll avtog en aning under början av året och var cirka 2,5 procent. Utvecklingen beror i synnerhet på att tillväxten i bolånestocken var långsammare än tidigare. Enligt en uppskattning från Finlands Bank har de mycket låga räntorna ökat amorteringarna på bolån. Ökningen i utlåningen till bostadssammanslutningar och företag fortsatte långsammare än året innan. Enligt den senaste bankbarometern väntas efterfrågan på krediter öka, det här gäller särskilt efterfrågan på bolån.

Ökningen i inlåningen blev negativ under början av året. Inlåningen från hushåll var fortsatt piggare än året innan, främst tack vare den positiva utvecklingen för brukskontona. Däremot minskade inlåningen från offentlig sektor och företag från samma tidpunkt året innan. Tillväxttakten för de senaste nämnda inlåningsstockarna har varierat avsevärt de senaste åren.

Värdet av de i Finland registrerade placeringsfonderna ökade under det första kvartalet med 4 miljarder euro till 110,5 miljarder euro. Av tillväxten härstammar 1,2 miljarder euro från nettoteckningar och resten från positiva värdeförändringar.

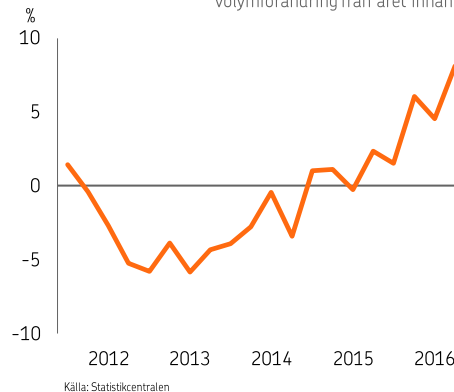
Ändringen av trafikförsäkringslagen har gett upphov till en priskonkurrens inom bilförsäkringar, vilket har präglat början av året för skadeförsäkringsbolagen. Ökningen i försäkringsbolagens premieinkomst har avtagit, men affärsrörelsens lönsamhet och solvensen är fortfarande goda hos skadeförsäkringsbolagen.

Euriborräntor och styrräntan



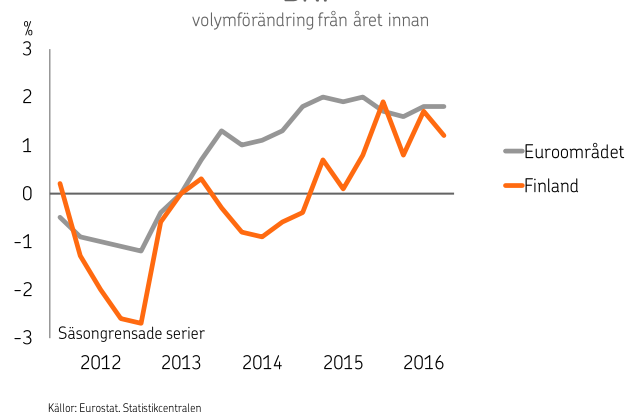
Investeringar i Finland

volymförändring från året innan



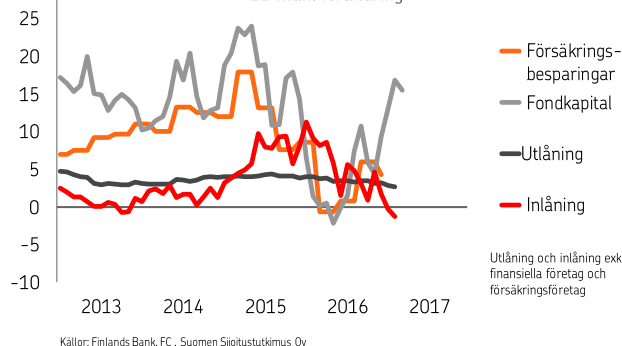
BNP

volymförändring från året innan



Volymutvecklingen inom finansbranschen

12 mån. förändring



Koncernens resultat

Milj. €	1–3/2017	1–3/2016	Förändring, %	1–12/2016
Räntenetto	55	60	-7,6	228
Försäkringsnetto	111	123	-9,8	534
Provisionsintäkter, netto	-2	7		-4
Nettointäkter från placeringsverksamhet	103	38		247
Övriga rörelseintäkter	9	10	-4,1	33
Andel av intresseföretagens resultat	1	0		-2
Intäkter totalt	278	238	17,0	1 037
Personalkostnader	43	42	4,0	162
Avskrivningar och nedskrivningar	14	12	15,4	51
Övriga rörelsekostnader	82	64	27,5	281
Kostnader totalt	139	118	18,0	494
Nedskrivningar av fordringar	4	8	-44,3	37
OP-bonus till ägarkunder	0	0	5,3	2
Resultat före skatt totalt	133	111	20,0	504

Januari–mars

Koncernens resultat före skatt var 133 miljoner euro (111). Intäkterna ökade med 17 procent sedan nettointäkterna från placeringsverksamheten ökat, och kostnaderna ökade med 18 procent. Intäkterna ökade inom bankrörelsen men minskade en aning inom skadeförsäkringen.

Räntenettet sjönk till 55 miljoner euro (60). Bankrörelsens räntenetto förstärktes sedan utlåningen ökat och snittmarginalen under januari–mars stigit till 1,44 procent (1,41). Räntenettet minskade av räntenettet för tradingverksamheten.

Försäkringsnettot minskade med 9,8 procent till 111 miljoner euro (123). Premieintäkterna var en aning större än under jämförelseperioden sedan premieintäkterna från privatkunder ökat. Försäkringsersättningarna ökade med 6,9 procent då skadeutvecklingen var svagare än under jämförelseperioden.

Provisionsintäkterna ökade med 9,4 procent från jämförelseperioden sedan provisionsintäkterna från värdepappersförmedlingen ökat. Rapportperiodens provisionskostnader ökade av de provisioner som bankrörelsen och skadeförsäkringen betalade till medlemsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 103 miljoner euro (38). Nettointäkterna både från värdepappershandeln och från tillgångar som kan säljas ökade klart från jämförelseperioden. Positiva värdeförändringar i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA) som beror på marknadsförändringar förbättrade nettointäkterna från värdepappershandeln. Nettointäkterna från tillgångar som kan säljas ökade då realisationsvinster på egetkapitalinstrument ökade med 15 miljoner euro och utdelningarna och vinstandelarna ökade med 10 miljoner euro. I nettointäkterna

från placeringsverksamheten ingick nedskrivningar för totalt 3 miljoner euro (5).

De övriga rörelseintäkterna minskade och var 9 miljoner euro (10). Jämförelseperiodens intäkter ökade till följd av kostnaderna för den centraliserade likviditetsreserven som debiterats gruppens övriga kreditinstitut.

De totala kostnaderna ökade och uppgick till 139 miljoner euro (118). Personalkostnaderna ökade med 4 procent från jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade av uppgången i ICT-kostnaderna, och avskrivningarna ökade främst på grund av att avskrivningarna i anslutning till ICT-investeringarna ökat särskilt inom skadeförsäkringsrörelsen.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 4 miljoner euro (8). Deras andel av kredit- och garantistocken var 0,02 procent (0,18).

Fonden för verkligt värde före skatt minskade en aning och var vid slutet av perioden 244 miljoner euro positiv (245).

Viktiga händelser i januari–mars

ECB:s riktade finansieringstransaktion TLTRO-II

ECB erbjuder euroområdet kreditinstitut en serie av fyra riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO-II), var och en med en löptid på fyra år, främst för att stöda tillväxten. Bankerna kan inom ramen för TLTRO-II låna ett belopp som motsvarar högst 30 procent av deras utlåning till företag och hushåll inom euroområdet i slutet av januari 2016 med undantag av bolån till hushåll. För att kunna upprätthålla den goda tillväxten deltog OP Gruppen under rapportperioden i TLTRO-II-transaktioner med totalt 1 miljard euro. Totalt har OP Gruppen deltagit i TLTRO-II-transaktioner med 4 miljarder euro.

Finansieringsprogram riktade till sme-företag

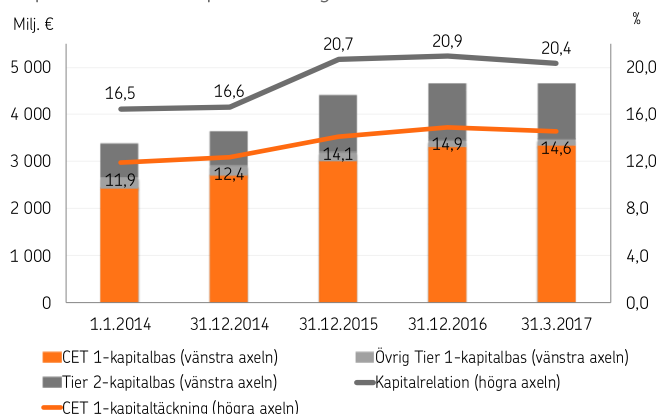
OP Gruppen fungerar som förmedlare i två finansieringsprogram för sme-företag som garanteras av Europeiska investeringsfonden (EIF). Avtalet, som undertecknades i mars 2016, ger möjlighet till finansiering på 150 miljoner euro, varav krediter redan har beviljats för cirka 60 miljoner euro till närmare 70 företag. Finansieringen riktar sig till projekt hos växande och innovativa företag som sysselsätter färre än 500 personer. I och med ett nytt avtal, som undertecknades i januari 2017, kan OP förmedla ytterligare 150 miljoner euro i finansiering som garanteras av EIF och som riktar sig till sme-företag. Finansieringen enligt det senare avtalet riktar sig till projekt hos företag som sysselsätter färre än 250 personer. Sme-företagen har visat intresse också för det här finansieringsprogrammet. EIF beviljar en 50 procents riskdelningsgaranti i båda finansieringsprogrammen. OP Gruppen stöder den ekonomiska tillväxten och sysselsättningen i framtiden genom att finansiera små och medelstora företag med tillväxtpotential.

Konkurrens- och konsumentverkets utredningsbegäran

OP Gruppen har lämnat in sitt svar på Konkurrens- och konsumentverkets utredningsbegäran från 2015. Myndigheterna reder ut OP Gruppens marknadsställning inom hushållsbanktjänster och prissättningen av skadeförsäkringsprodukter. Myndigheterna utreder fortfarande ärendet.

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,6 procent (14,9). Koncernens mål för CET1-kapitaltäckningen är 15 procent.

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer i praktiken den nedre

gränsen till 10,5 procent för kapitalrelationen och till 7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 3,3 miljarder euro (3,3) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet ökade till följd av resultatet av segmenten Bankrörelse och Övrig rörelse och försäkringsbolagens utdelningar.

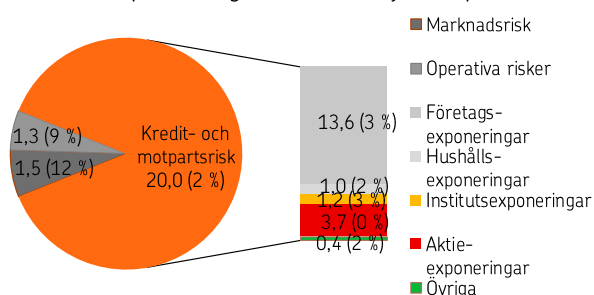
Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 22,8 miljarder euro (22,1), vilket är 3,0 procent större än vid slutet av fjolåret. De genomsnittliga riskvikterna för kreditrisken hölls på samma nivå som vid årsskiftet. Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med Europeiska centralbankens (ECB) tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 3,7 miljarder euro i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag med en riskvikt på cirka 280 procent.

OP Företagsbankskoncernen ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2017 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna och att inleda förberedelserna för att införa en lägsta gräns på 15 procent för riskvikten för bolån. Den lägsta gränsen för riskvikten för bolån skulle inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbanks kapitaltäckning.

Finansministeriet förbereder att inta en systemriskbuffert i kreditinstitutslagen. Enligt utkasten skulle Finansinspektionen kunna fastställa en systemriskbuffert på 0–5 procent.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2017
totalt 22,8 mrd.€
(förändring från årets början 3 %)



Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn

OP Gruppen lyder under ECB:s tillsyn. ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). Det buffertkrav som ECB fastställt och som gäller från 1.1.2017 (P2R) är 1,75 procent. Med beaktande av buffertkravet är OP Gruppens nya minimigräns för kapitaltäckningen 10,75 procent för CET1-kapitaltäckningen och 14,25 procent för kapitalrelationen. Dessutom har ECB som

kapitaltäckningsvägledning (P2G) fastställt 1,0 procent. Om gränsen överskrids påverkas t.ex. vinstutdelningen inte av det. Då den här vägledningen beaktas är CET1-kapitalkravet 11,75 procent. OP Gruppens kapitaltäckning överstiger klart den nya miniminivån. ECB:s buffertkrav enligt prövning gäller inte OP Företagsbanken.

OP Gruppen underrättades 2.2.2017 om att Europeiska centralbanken (ECB) beslutat att fastställa en lägsta gräns för riskvikterna för OP Gruppens hushållsexponeringar för en tid på 18 månader. Beslutet beror på att ECB noterat brister i styrnings- och valideringsprocessen för den IRBA-metod (Internal Ratings Based Approach) som OP Gruppen tillämpar för kapitaltäckningsanalysen, i synnerhet att valideringar försenats. OP Gruppen har redan korrigerat de väsentligaste delarna av de brister som ECB noterat. De återstående korrigeringarna slutförs så fort som möjligt. Beslutet gäller inte OP Företagsbanken.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

I början av 2015 trädde bestämmelser om resolution i kreditinstitut och värdepappersföretag i kraft. Dessutom meddelade myndigheterna under sommaren 2016 närmare anvisningar om hur de här bestämmelserna ska tillämpas. Resolutionsmyndigheten har rätt att ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat på ett sätt som påverkar placerarens ställning. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board) i Bryssel. Resolutionsmyndigheten håller på att fastställa ett minimibelopp enligt resolutionslagen på OP Grupplanet.

Skadeförsäkringsbolagens solvens

Skadeförsäkringens solvensställning var fortsatt stark och högre än vid årsskiftet.

Skadeförsäkringens Solvens II

Milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Kapitalbas, milj. €*	1 045	983
Kapitalkrav, milj. €*	681	687
Solvensprocent *	153	143
Solvensprocent (utan övergångsbestämmelser)	138	127

*med beaktande av övergångsbestämmelser.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2017

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

OP Försäkring Ab:s rating 31.3.2017

Rating-institut	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A+	Stabila
Moody's	A3	Stabila

OP Företagsbanken Abp och OP Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited och Moody's Investors Service Ltd. Vid bedömningen av företagens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens ekonomiska situation.

Varken OP Företagsbanken Abp:s eller OP Försäkring Ab:s rating har ändrats under rapportperioden.

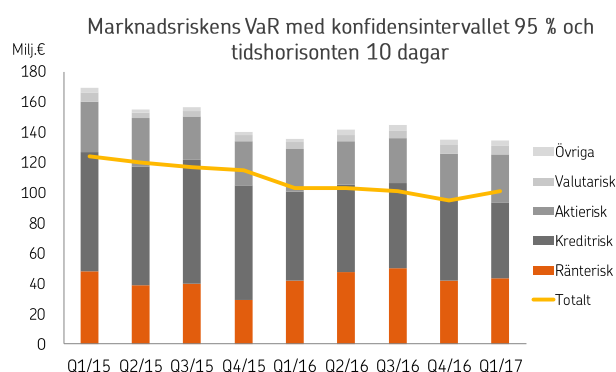
Koncernens riskposition

De centralaste riskerna i koncernens affärsrörelse ansluter sig till utvecklingen i den ekonomiska omvärlden och på placeringsmarknaden.

Den goda riskhanteringsförmågan och moderata målrisknivån höll kreditriskpositionen stabil.

Koncernens finansieringsposition och likviditet är goda. Tillgången på finansiering har hållits god.

Koncernens marknadsriskposition var stabil under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var 101 miljoner euro (95) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, trading-funktionen och likviditetsreserven hos övrig rörelse samt gruppens treasurys ränteposition.



Riskerna i förmånsbestämda pensionsplaner ansluter sig till ränte- och marknadsrisken, framtida pensionshöjningar samt till den längre förväntade livslängden. En förändring i den ränta som tillämpas vid diskontering av pensionsåtagandet har en väsentlig inverkan på pensionsåtagandets belopp. Den minskning i nettoskulden för förmånsbestämda pensionsplaner som under rapportperioden bokförts i övrigt totalresultat förbättrade rapportperiodens totalresultat före skatt med 3 miljoner euro. Nettoskulden ökade av den engångsförhöjning av skulden för fribrevspensioner som gjorts på basis av försäkringsnämndens rekommendation och minskade av uppgången i räntorna. Ökningen i nettoskulden för förmånsbestämda pensionsplaner

under jämförelseperioden försvagade totalresultatet före skatt med 31 miljoner euro.

Bankrörelse

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

Bankrörelsens kreditriskposition förblev stabil och riskerna måttfulla. Det totala beloppet av problemfordringar uppgick till 206 miljoner euro (198). Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker och lånefordringar som beviljats en eftergift på grund av kundens ekonomiska svårigheter. Lånefordringar som beviljats en eftergift är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Nedskrivningarna hölls låga och utgjorde 0,02 procent av kredit- och garantistocken (0,18).

De totala exponeringarna i bankrörelsen (inkl. kundtransaktioner med derivat) uppgick till 30 miljarder euro (29). Andelen exponeringar i de bästa ratingklasserna 1–5,5 (exklusive privatkunderna), var 65 procent (66). De svagare ratingklasserna 11–12 stod för 0,9 procent (0,7). Av de totala exponeringarna inom Bankrörelsen utgjorde företagsexponeringarna (inkl. bostadssammanslutningar och företagskunders hushållsexponeringar) 88 procent (88). Av företagsexponeringarna på investeringsnivån (ratingklasserna 1–5,5) var andelen klassificerade exponeringar 64 procent (65) medan exponeringarna inom de två sämsta klasserna uppgick till 267 miljoner euro (196), dvs. 1 procent (0,8).

Bankrörelsens totala exponeringar per exponeringsklass, mrd. €

	31.3.2017	31.12.2016	Förändring
Företagsexponeringar*	26,3	25,8	0,4
Privatkunder	1,6	1,5	0,0
Offentlig sektor	1,3	1,2	0,1
Finansiella institut och försäkringsföretag	0,9	0,7	0,2
Totalt	30,0	29,3	0,7

*inkl. bostadssammanslutningar och företagskunders hushållsexponeringar

Bankrörelsens totala exponeringar per ratingklass*, mrd. €

Ratingklass	31.3.2017	31.12.2016	Förändring
1,0–2,0	2,0	1,7	0,3
2,5–5,5	16,6	16,6	0,0
6,0–7,0	6,0	5,9	0,1
7,5–9,0	3,4	3,2	0,2
9,5–10,0	0,2	0,2	0,0
11,0–12,0	0,3	0,2	0,1
Totalt	28,4	27,8	0,6

*exkl. privatkunder

Stora exponeringar avser åtaganden som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider 10 procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. De stora exponeringarna uppgick vid slutet av rapportperioden till 0,5 miljarder euro (0,0) och kapitalbasen för täckning av exponeringarna uppgick till 4,6 miljarder euro (4,6).

Branschfördelningen av exponeringarna mot företag och bostadssammanslutningar hölls väl spridd. De mest betydande branscherna var energi 12,7 procent (13,2), handel 10,0 procent (10,5) och uthyrning och förvaltning av övriga fastigheter än bostäder 8,5 procent (8,6).

Exponeringarna för affärsrörelsen i Baltikum ökade till 2,1 miljarder euro (2,0), vilket är 7,0 procent (6,9) av de totala exponeringarna i Bankrörelsen.

Uppföljningen av exponeringarna inom Bankrörelsen redovisas nu enligt exponeringsgrupper i stället för de tidigare sektorerna. Jämförelseuppgifterna har justerats i enlighet med den nya uppföljningen.

Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad förlängning av livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsskulden samt differensen mellan försäkringsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna.

En förlängning av den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 43 miljoner euro. En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 25 miljoner euro.

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker. Den viktigaste marknadsrisken i skadeförsäkringen är den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet. Solvensställningen enligt Solvens II var fortsatt stark och högre än vid årsskiftet.

Placeringsriskerna (VaR 95 procent, 1 månads löptid) var stabila under granskningsperioden. Inga betydliga förändringar skedde i placeringsportföljens tillgångsslagsfördelning. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats utöver med räntederivat också med obligationslån. Ränte- och kreditrisken i portföljen förblev stabil. Säkringsgraden för ränterisken för försäkringsskulden har hållits stabil.

Övrig rörelse

De centrala riskerna inom segmentet Övrig rörelse är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisker samt likviditetsriskerna. Marknadsrisken har störst betydelse för skuldebrev som ingår i likviditetsreserven.

Marknadsrisken i relation till likviditetsreservens position (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden, placeringarna minskade något. Inga betydande förändringar har skett i tillgångsslagsfördelningen.

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 och de övriga källorna för tilläggsfinansiering i enlighet med beredskapsplanen räcker till för att täcka finansieringsbehovet för minst två år i situationer där marknadsupplåningen inte skulle fungera och där inlåningen skulle minska måttligt.

Under rapportperioden minskade de skuldebrev som godtas som säkerhet på grund av att de användes som säkerhet i TLTRO-II-finansieringstransaktionen.

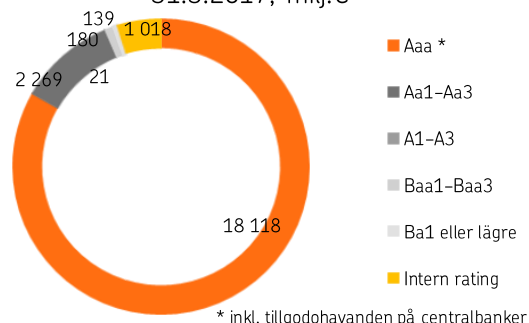
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt övergångsbestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 80 procent 2017 och minst 100 procent från början av 2018. OP Gruppens LCR-relationstal var vid slutet av mars 132 procent.

Likviditetsreserven

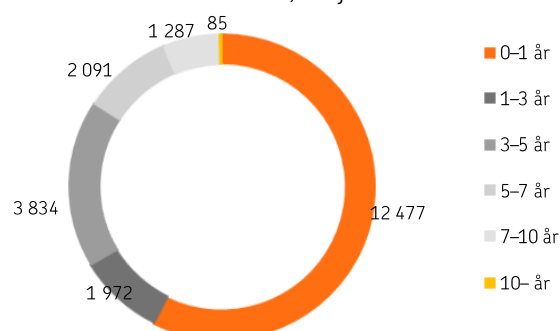
Mrd. €	31.3.2017	31.12.2016	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	11,8	9,3	26,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	8,4	11,2	-24,9
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,1	-89,4
Totalt	20,3	20,6	-1,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,5	1,4	8,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	21,7	22,0	-1,1
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,7	4,6
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	21,1	21,3	-1,2

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och krediter som godtas som säkerhet. Skuldebreven i likviditetsreserven har i reservkalkylen värderats till marknadsnoteringar.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating
31.3.2017, milj.€



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet
31.3.2017, milj.€



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som centralbank för OP Gruppen. Av de totala exponeringarna för segmenten Övrig rörelse och Bankrörelse bestod 15 procent av OP Gruppens (exkl. OP Företagsbankskoncernens) exponeringar. De här exponeringarna minskade under året med 0,8 miljarder euro, dvs. med cirka 8 procent. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Segmentet Övrig rörelses totala exponeringar per ratingklass, mrd. €

Ratingklass	31.3.2017	31.12.2016	Förändring
1,0–2,0	30,5	29,7	0,9
2,5–5,5	6,5	6,8	-0,2
6,0–7,0	0,0	0,0	0,0
7,5–9,0	0,0	0,1	-0,0
9,5–10,0	0,0	0,0	-0,0
11,0–12,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	37,0	34,6	0,6

Segmentens resultat

OP Företagsbankskoncernens rörelsesegment är Bankrörelse och Skadeförsäkring. Hälso- och välbefinnanderörelsen ingår i rörelsesegmentet Skadeförsäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Övrig rörelse, t.ex. funktioner som stöder OP Gruppen och dess affärsrörelse såsom centralbanken och likviditetsreserven. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av koncernens bokslut.

Bankrörelse

- Bankrörelsens resultat före skatt ökade från jämförelseperioden med 60,4 procent till 82 miljoner euro (51) då nettointäkterna från placeringsverksamheten och räntenettet ökat.
- Utlåningen ökade på ett år med 14,7 procent till 18,9 miljarder euro.
- Snittmarginalen för företagskrediter ökade på ett år med 0,06 procentenheter till 1,44 procent.
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 4 miljoner euro (8) och deras andel av kredit- och garantistocken var 0,02 procent (0,04).
- Kostnads-intäktsrelationen var 32,2 procent (38,2).

Bankrörelsens nyckeltal

Milj. €	1–3/2017	1–3/2016	Förändring, %	1–12/2016
Räntenetto	83	69	19,6	300
Provisionsintäkter, netto	32	44	-28,4	142
Nettointäkter från placeringsverksamhet	10	-21		-16
Övriga rörelseintäkter	2	2	-1,4	15
Intäkter totalt	127	95	33,4	442
Kostnader				
Personalkostnader	14	13	8,4	54
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	4,4	10
Övriga rörelsekostnader	24	21	15,7	81
Kostnader totalt	41	36	12,3	145
Nedskrivningar av fordringar	4	8	-44,8	37
Resultat före skatt	82	51	60,4	260
Kostnads-intäktsrelation, %	32,2	38,2		32,8
Utlåning, mrd. €	18,9	16,5		18,0
Garantier, mrd. €	2,4	2,3		2,5
Företagskrediternas snittmarginal, %	1,44	1,38		1,41
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,02	0,04		0,18
Antal anställda	648	570		652

Utlåningen växte från jämförelseperioden med 14,7 procent till 18,9 miljarder euro. Under januari–mars ökade utlåningen med 0,9 miljarder euro. Till ökningen i Bankrörelsens utlåning i januari–mars bidrog förändringen på 0,4 miljarder euro i koncernens interna exponeringar. Ändringen hade ingen inverkan på OP Företagsbankskoncernens kreditstock. Garantierna uppgick till 2,4 miljarder euro (2,3). De bindande outtagna kreditlimiterna uppgick till 4,3 miljarder euro (3,9).

Januari–mars

Bankrörelsens resultat före skatt ökade med 60,4 procent till 82 miljoner euro (51). Intäkterna ökade med 33,4 procent och kostnaderna med 12,3 procent. Intäkterna ökade på grund av tillväxten i utlåningen och den positiva CVA-justeringen.

Bankrörelsens räntenetto ökade med 19,6 procent. Snittmarginalen för företagskrediter var under januari–mars 0,06 procentenheter större än under jämförelseperioden.

Nettot av bankrörelsens provisionsintäkter och provisionskostnader minskade med 28,4 procent till 32 miljoner euro (44). Minskningen i nettoprovisionsintäkter påverkades av förändringen i OP Gruppens interna verksamhetsmodell i föl och av minskningen i intäkterna från derivat- och valutahandeln.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av den positiva CVA-justeringen till följd av ränteändringarna och andra ändringar på marknaden. CVA-justeringen var 11 miljoner euro positiv, medan den för jämförelseperioden var 20 miljoner euro negativ.

Beloppet av nettokreditförlusterna och nedskrivningarna i bankrörelsen uppgick till 4 miljoner euro (8), dvs. 0,02 procent av kredit- och garantistocken (0,04). Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 0,4 miljoner euro (0,5) och nedskrivningar för 4 miljoner euro (7).

Bankrörelsens kostnader uppgick till 41 miljoner euro (36). Personalkostnaderna ökade med 1 miljon euro till 14 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 15,7 procent till 24 miljoner euro (21). ICT-kostnaderna ökade med 4 miljoner euro.

Antalet anställda inom Bankrörelsen ökade från jämförelseperioden till följd av omorganiseringen av Bankrörelsen, som ledde till att en del av de anställda som sköter OP Helsingfors små och medelstora företagskunder och samfundskunder överfördes till OP Företagsbanken.

Skadeförsäkring

- Resultatet före skatt var 42 miljoner euro (59). Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 39 miljoner euro (30). Resultatet före skatt till verkligt värde var 33 miljoner euro (76).
- Premieintäkterna ökade med 0,8 procent (3,2). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 50 miljoner euro (-40).
- Den operativa totalkostnadsprocenten var 95,5 (88,6) och den operativa driftskostnadsprocenten 19,7 (18,1). Totalkostnadsprocenten var 97,0 (90,2). Den svaga storskadeutvecklingen under början av året försämrade totalkostnadsprocenterna.

Milj. €	1–3/2017	1–3/2016	Förändring, %	1–12/2016
Premieintäkter	350	347	0,8	1 420
Försäkringsersättningar	238	222	6,9	883
Övriga kostnader	1	2	-33,9	3
Försäkringsnetto	111	123	-9,8	534
Nettointäkter från placeringsverksamhet	39	30	-28,4	102
Övriga nettointäkter	-15	-17	-11,7	-77
Intäkter totalt	135	136	-1,1	559
Personalkostnader	27	26	2,9	100
Avskrivningar och nedskrivningar	11	9	17,6	40
Övriga rörelsekostnader	54	42	30,9	187
Kostnader totalt	92	77	19,8	326
OP-bonus till ägarkunder	0	0	5,3	2
Resultat före skatt	42	59	-28,3	231
Totalkostnadsprocent	97,0	90,2		89,1
Operativ totalkostnadsprocent	95,5	88,6		87,6
Operativ skadeprocent	75,8	70,5		69,1
Operativ driftskostnadsprocent	19,7	18,1		18,5
Operativ riskprocent	69,9	65,0		63,3
Operativ omkostnadsprocent	25,6	23,6		24,3
Solvensprocent (Solvens II)*	153	160		143
Stora skador med skadekostnad för egen räkning	20	15		61
Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren (run off-resultat)	3	20		60
Antal anställda	1 741	1 677		1 730

*Siffran redovisas med beaktande av övergångsbestämmelser.

Premieintäkterna från privatkunderna och Baltikum ökade. Premieintäkterna från företagskunder var mindre än under jämförelseperioden. Den allt hårdare priskonkurrensen, särskilt inom trafikförsäkringen, återspeglade sig i intäktsutvecklingen bland såväl privat- som företagskunderna. Skadeutvecklingen var svagare än under jämförelseperioden.

Mätt med marknadsandelen av premieinkomsten är OP Gruppen klart den största skadeförsäkraren i Finland.

Andelsbankernas kunder använde OP-bonus som samlas för bank- och försäkringsärenden för betalningen av 574 000 försäkringsräkningar (528 000) av vilka 74 000 räkningar (68 000) betalades helt och hållet med bonus. De försäkringspremier som betalats med bonus uppgick till 27 miljoner euro (25).

Utvecklingen av nät- och mobiltjänster hör till skadeförsäkringens prioriteringsområden inom såväl försäkringstjänsten som ersättningstjänsten. De nya tjänsterna Skadehjälpen och skadeanmälan i OP-mobilen har använts flitigt. Av privatkundernas skador anmäls redan nästan 70 procent elektroniskt.

Pohjola Hälsa Ab håller på att expandera till ett riksomfattande företag, och det Pohjola Sjukhus som byggs i Uleåborg öppnas i maj. Pohjola Sjukhus byggs också i Kuopio och Åbo. I Kuopio inleds verksamheten under början av hösten 2017, och sjukhuset i Åbo öppnas under början av 2018.

Januari-mars

Resultatet före skatt var 42 miljoner euro (59). Försäkringsnettot minskade med 9,8 procent till 111 miljoner euro. De nettointäkter från placeringar som bokförts i resultaträkningen

ökade med 9 miljoner euro. Resultatet före skatt till verkligt värde var 33 miljoner euro (76).

Den operativa totalkostnadsprocenten var 95,5 (88,6). De operativa nyckeltalen innehåller inte avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköpet.

Premieintäkter

Milj. €	1–3/2017	1–3/2016	Förändring, %
Privatkunder	191	186	2,6
Företagskunder	144	147	-2,1
Baltikum	15	14	7,0
Totalt	350	347	0,8

Försäkringsersättningarna ökade med 6,9 procent. Skadekostnaden för nya storskador på egendom och verksamhet var större än under jämförelseperioden. Under januari–mars registrerades 19 (24) nya storskador på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 20 miljoner euro (15). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringen i avsättningarna för de lagstadgade pensionerna var mindre än under jämförelseperioden. Under januari–mars var förändringen i avsättningarna för pensionsansvar -4,5 miljoner euro (4,7).

Vid slutet av mars var den genomsnittliga diskonteringsräntan 1,88 procent. Vid slutet av 2016 var den genomsnittliga diskonteringsräntan 1,97 procent. Sänkningen av diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 12,7 miljoner euro (13,5). Förändringen i diskonteringsräntan försvagade den operativa totalkostnadsprocenten med 3,6 procentenheter (3,9).

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 3 miljoner euro (20). Den operativa skadeprocenten var 75,8 (70,5). Den operativa riskprocenten exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 69,9 (65,0).

Kostnaderna ökade med 19,8 procent till följd av de ökade ICT-kostnaderna och utvidgningen av hälso- och välbefinnanderörelsen och var 15 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Den operativa driftskostnadsprocenten var 19,7 (18,1). Den operativa omkostnadsprocenten, som innehåller de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 25,6 (23,6).

Operativt försäkringstekniskt bidrag och totalkostnadsprocent (CR)

	1–3/2017 Bidrag milj. €	CR, %	1–3/2016 Bidrag milj. €	CR, %
Privatkunder	26	86,3	29	84,4
Företagskunder	-11	107,5	11	92,3
Baltikum	0	98,3	-1	106,0
Totalt	16	95,5	40	88,6

Den försäkringstekniska lönsamheten försämrades särskilt bland storkunderna, där skadeutvecklingen var svagare än under jämförelseperioden.

Placeringsverksamheten

Skadeförsäkringens nettointäkter från placeringarna till verkligt värde var 50 miljoner euro (-40). Nettointäkterna från placeringarna har beräknats genom att från de totala intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor.

Placeringsbeståndets fördelning

%	31.3.2017	31.12.2016
Obligationslån och räntefonder	74	77
Alternativa placeringar	1	1
Aktier	8	8
Kapitalplaceringar	3	3
Fastigheter	10	10
Penningmarknaden	4	2
Totalt	100	100

Skadeförsäkringsrörelsens placeringsbestånd var vid slutet av mars 3 880 miljoner euro (3 876).

Placeringarna på investeringsnivån stod för 92 procent (91), och 63 procent (62) av placeringarna hade en rating på minst A-. Ränteportföljens återstående genomsnittliga löptid var 5,9 år (5,9) och durationen 5,4 (5,4).

Den genomsnittliga avkastningen på direkta placeringar i obligationslån till förfallodagen beräknad enligt anskaffningsvärdet för instrumenten (running yield) var 1,8 procent (1,8).

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var 9 miljoner euro (1). I resultatet ingår realisationsvinster på skuldebrev för 8 miljoner euro (3) och intäkter från utdelningar för 7 miljoner euro (1).
- Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

Övrig rörelses nyckeltal

Milj. €	1–3/2017	1–3/2016	Förändring, %	1–12/2016
Räntenetto	-22	-4		-48
Provisionsintäkter, netto	-18	-23	-23,5	-84
Nettointäkter från placeringsverksamhet	54	28	91,9	159
Övriga rörelseintäkter	3	7	-55,2	13
Intäkter totalt	17	8		40
Personalkostnader	2	2	-7,7	8
Övriga kostnader	6	5	31,3	19
Kostnader totalt	8	7	18,4	27
Nedskrivningar av fordringar	0	0		0
Resultat före skatt	9	1		13
Fordringar på och skulder till andelsbankerna netto, mrd. €	0,1	3,4	-95,9	1,1
Antal anställda	73	70	3,7	72

Januari–mars

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 9 miljoner euro (1). Resultatet före skatt till verkligt värde var 16 miljoner euro (-8).

Minskningen i räntenettet beror på att räntenettet för tradingverksamheten minskade. I provisionskostnaderna ingick mindre provisioner för derivathandeln och valutahandeln till segmentet Bankrörelse än under jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamhet ökade från jämförelseperioden med 26 miljoner euro, då tradingverksamheten ökade nettointäkterna från handeln, som ingår dem. I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 8 miljoner euro (3). Intäkterna från utdelningar var 7 miljoner euro (1). I rapportperiodens intäkter från utdelningar ingick 7 miljoner euro i ränta på andelskapitalet från Finlands Kreditandelslag.

Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av kostnaderna för den centraliserade likviditetsreserven som debiterats segmentet Bankrörelse och OP Gruppens övriga kreditinstitut.

OP Företagsbankens tillgång på finansiering hölls god. OP Företagsbanken deltog i mars i den andra serien av Europeiska centralbankens riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO-II) med totalt 1,0 miljarder euro. Totalt har OP Företagsbanken deltagit i TLTRO-II-finansieringstransaktionen med 4,0 miljarder euro.

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och för TLTRO-II-finansieringen var i mars 29 räntepoäng (31). Användningen av TLTRO-II-finansieringen minskar kostnaderna för marknadsupplåningen.

Koncernens strukturarrangemang

OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också segmentet Skadeförsäkring skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Dessutom övervägs möjligheten att skilja åt centralbanksfunktionerna till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag. Inga beslut har fattats om på vilket sätt de här arrangemangen ska genomföras eller om tidtabellen för dem.

Personal och ersättningar

Antalet anställda ökade en aning från årsskiftet i och med att de anställda ytterligare ökade inom segmentet Skadeförsäkring.

Antal anställda

	31.3.2017	31.12.2016
Bankrörelse	648	652
Skadeförsäkring	1 741	1 730
Övrig rörelse	73	72
Totalt	2 462	2 454

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar fördelar sig på kortsiktiga företagsvisa ersättningar och långsiktiga ersättningar på grupplanet.

OP Gruppens långsiktiga ersättningssystem på grupplanet består av ett ersättningssystem avsett för ledningen samt en personalfond avsedd för den övriga personalen. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Som nya långsiktiga målmätare har OP Andelslags förvaltningsråd uppställt OP Gruppens resultat före skatt, kundupplevelse och digital kommunikation.

Målen på grupplanet är desamma såväl i ersättningssystemet för ledningen som i OP Gruppens personalfond.

Den ordinarie bolagsstämman beslut

Den ordinarie bolagsstämman 21.3.2017 fastställde bokslutet för 2016, beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet och beslöt att i utdelning betala 0,63 euro per aktie, totalt 201 miljoner euro.

Till ordförande för styrelsen omvaldes OP Gruppens chefdirektör Reijo Karhinen, och till styrelseledamöter valdes direktören för OP Gruppens grupp tjänster Tony Vepsäläinen, OP Gruppens ekonomidirektör Harri Luhtala och direktören för OP Gruppens gruppstyrning och kundrelationer Jari Himanen.

Till bolagets revisor valdes CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Raija-Leena Hankonen.

Händelser efter rapportperioden

OP Gruppen och Nets undertecknade 5.4.2017 ett avtal om att OP säljer sitt avtals- och betalterminalbestånd för kortinlösen- och betalterminaltjänster till Nets som specialiserat sig på digital betalningsförmedling. Med tjänsterna för kortinlösen och betalterminaler kan köpmännen ta emot kortbetalningar som ett betalningssätt för inköp. Genom köpet övergår cirka 15 000 köpmäns avtal om kortinlösen- och betalterminaltjänster från OP till Nets. OP och Nets har samarbetat inom de tjänster som är föremål för köpet sedan 2011. Köpet genomförs under 2017.

Utsikter för återstoden av året

Den globala ekonomin och den globala handeln återhämtade sig klart under början av året. Den ekonomiska tillväxten piggnade till också inom euroområdet. Exportmarknadens återhämtning stärkte Finlands export. Totalt sett har utsikterna för den finländska ekonomin förstärkts under början av året och är nu ljusare än på flera år. Konsumenternas förtroende för ekonomin har förstärkts, och läget på bostadsmarknaden har förbättrats. Den ekonomiska återhämtningen överskuggas dock fortfarande av den politiska osäkerheten på såväl exportmarknaden som i Finland.

Finansbranschen har varit tvungen att anpassa sig till en ny slags omvärld med låga räntor. De låga marknadsräntorna bromsar upp tillväxten i bankernas räntenetto och försvagar intäkterna från försäkringsbolagens ränteplaceringar. Nedskrivningarna har förblivit små trots att perioden med långsam tillväxt redan har varat i flera år. De viktigaste strategiska riskerna inom finansbranschen förknippas för närvarande med förändringen i kundbeteendet och digitaliseringen i omvärlden. Brytningsskedet i branschen hotar att under de närmaste åren bromsa upp tillväxten och bryta ner intäkterna. Finansbranschen står under de närmaste åren inför ett kraftigt behov av att förnya sin verksamhet. Förändringarna i omvärlden ökar betydelsen av att långsiktigt styra förnyelsen, lönsamheten och kapitaltäckningen i verksamheten.

OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli ungefär lika stort som eller mindre än resultatet före skatt 2016. De viktigaste osäkerhetsfaktorerna i resultatutvecklingen ansluter sig till förändringar i ränte- och placeringsmiljön, utvecklingen för nedskrivningarna, tillväxttakten i affärsverksamheten och storskadornas inverkan på försäkringsersättningarna.

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

Resultaträkning

Milj. €	Not	1–3/ 2017	1–3/ 2016
Räntenetto	3	55	60
Försäkringsnetto	4	111	123
Provisionsintäkter, netto	5	-2	7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	103	38
Övriga rörelseintäkter		9	10
Andel av intresseföretagens resultat		1	0
Intäkter totalt		278	238
Personalkostnader		43	42
Avskrivningar och nedskrivningar		14	12
Övriga rörelsekostnader		82	64
Kostnader totalt		139	118
Nedskrivningar av fordringar	7	4	8
OP-bonus till ägarkunder		0	0
Resultat före skatt		133	111
Inkomstskatter		25	22
Periodens resultat		109	89
Fördelning:			
Moderföretagets ägare		108	89
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Periodens resultat		109	89
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat		109	89
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		3	-31
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		0	5
Säkring av kassaflöde		0	0
Omräkningsdifferenser		0	0
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	6
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		0	-1
Säkring av kassaflöde		0	0
Periodens totalresultat		111	68
Fördelning av totalresultat:			
Moderföretagets ägare		110	66
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1
Periodens totalresultat		111	68

Balansräkning

Milj. €	Not	31.3. 2017	31.12. 2016
Kontanta medel		11 845	9 336
Fordringar på kreditinstitut		8 097	9 458
Finansiella tillgångar för handel		619	638
Derivatinstrument	10	4 240	4 678
Fordringar på kunder	12	19 275	18 702
Investeringsstillgångar		15 895	16 698
Andelar av intresseföretag		52	46
Immateriella tillgångar		787	790
Materiella tillgångar		99	93
Övriga tillgångar		2 629	2 488
Skattefordringar		48	46
Tillgångar totalt		63 587	62 974
Skulder till kreditinstitut		11 464	10 332
Derivatinstrument		3 942	4 398
Skulder till kunder		16 863	16 178
Försäkringsskuld	13	3 288	3 008
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14	19 090	19 826
Avsättningar och övriga skulder		3 030	3 231
Skatteskulder		409	405
Efterställda skulder		1 589	1 592
Skulder totalt		59 675	58 969
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	15	196	197
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		2 088	2 179
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		108	109
Eget kapital totalt		3 912	4 005
Skulder och eget kapital totalt		63 587	62 974

Rapport över förändringar i eget kapital

Milj. €	Eget kapital som hör till ägare				Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu-lerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2016	428	120	1 093	1 996	3 637	105	3 741
Periodens totalresultat		2		64	66	1	68
Periodens resultat				89	89	0	89
Övrigt totalresultat		2		-25	-23	2	-21
Vinstutdelning				-153	-153		-153
Övriga			0	0	0	6	6
Eget kapital 31.3.2016	428	122	1 093	1 907	3 550	112	3 661

Milj. €	Eget kapital som hör till ägare				Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu-lerade vinstmedel	Totalt		
Eget Kapital 1.1.2017	428	197	1 093	2 179	3 896	109	4 005
Periodens totalresultat		-1		111	110	1	111
Periodens resultat				108	108	0	109
Övrigt totalresultat		-1		3	1	1	2
Vinstutdelning				-201	-201		-201
Övriga			0		0	-2	-2
Eget Kapital 31.3.2017	428	196	1 093	2 088	3 804	108	3 912

Kassaflödesanalys

Milj. €	1-3/ 2017	1-3/ 2016
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	108	89
Justeringar i periodens resultat	275	207
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	1 270	-3 333
Fordringar på kreditinstitut	1 202	-755
Finansiella tillgångar för handel	74	-264
Derivatinstrument	-5	2
Fordringar på kunder	-583	-170
Investeringsstillgångar	705	-1 770
Övriga tillgångar	-122	-375
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	1 636	428
Skulder till kreditinstitut	1 139	745
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0	1
Derivatinstrument	-5	-8
Skulder till kunder	685	-285
Försäkringsskuld	19	53
Avsättningar och övriga skulder	-202	-79
Betald inkomstskatt	-23	-12
Erhållna utdelningar	21	11
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	3 287	-2 610
Kassaflöde från investeringar		
Likvida medel som hålls till förfall, minskningar	26	2
Anskaffning av dotterföretag och intresseföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten	-6	
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-21	-9
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	2	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	2	-7
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, minskningar		-60
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökning	7 612	6 380
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	-8 351	-7 161
Betalda utdelningar	-201	-153
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-940	-994
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	2 350	-3 611
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	9 633	8 803
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	11 983	5 193
Likvida medel		
Kontanta medel	11 845	4 946
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	138	247
Totalt	11 983	5 193

Uppgifter enligt rörelsessegment

Kapitaliseringen av segmenten baserar sig på den kapitaltäckningsanalys som OP Gruppen upprättat i enlighet med kreditinstitutslagen. Kapitalkraven enligt kapitaltäckningsanalysen har fördelats på rörelsesegmenten. Kapital har allokerats till bankrörelsen så att kärnprimärkapitalrelationen (CET1) är 20 % (19 %). Till skadeförsäkringsrörelsen har allokerats kapital så att solvensprocenten (SII) är 120. Allokeringen av kapital inverkar på den interna ränta som segmentet betalar.

	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Resultatet för januari–mars 2017, milj. €					
Räntenetto	83	-4	-22	-2	55
-varav interna nettoresultat före skatt	-5	-4	9		
Försäkringsnetto		111			111
Provisionsintäkter, netto	32	-16	-18	0	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	10	39	54	1	103
Övriga rörelseintäkter	2	5	3	-1	9
Andel av intresseföretagens resultat		1			1
Intäkter totalt	127	135	17	-2	278
Personalkostnader	14	27	2		43
Avskrivningar och nedskrivningar	2	11	0		14
Övriga rörelsekostnader	24	54	6	-2	82
Kostnader totalt	41	92	8	-2	139
Nedskrivningar av fordringar	4	0	0		4
OP-bonus till ägarkunder		0			0
Resultat före skatt	82	42	9	0	133

	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Resultatet för januari–mars 2016, milj. €					
Räntenetto	69	-5	-4	-1	60
-varav interna nettoresultat före skatt	-6	-4	10		
Försäkringsnetto		123			123
Provisionsintäkter, netto	44	-14	-23	0	7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-21	30	28	0	38
Övriga rörelseintäkter	2	2	7	-2	10
Andel av intresseföretagens resultat		0			0
Intäkter totalt	95	136	8	-2	238
Personalkostnader	13	26	2		42
Avskrivningar och nedskrivningar	2	9	0		12
Övriga rörelsekostnader	21	42	4	-2	64
Kostnader totalt	36	77	7	-2	118
Nedskrivningar av fordringar	8	0	0		8
OP-bonus till ägarkunder		0			0
Resultat före skatt	51	59	1		111

Balansräkning 31.3.2017, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	9	216	11 831	-211	11 845
Fordringar på kreditinstitut	200	6	7 908	-18	8 097
Finansiella tillgångar för handel	-4		622		619
Derivatinstrument	99	10	4 148	-18	4 240
Fordringar på kunder	19 344	0	347	-416	19 275
Investeringsstillgångar	591	3 619	11 810	-125	15 895
Andelar av intresseföretag		52			52
Immateriella tillgångar	63	698	26		787
Materiella tillgångar	1	44	54		99
Övriga tillgångar	101	859	1 673	-4	2 629
Skattefordringar	0	14	35		48
Tillgångar totalt	20 407	5 517	38 455	-792	63 587
Skulder till kreditinstitut	416		11 463	-416	11 464
Derivatinstrument	96	16	3 850	-19	3 942
Skulder till kunder	10 410		6 721	-269	16 863
Försäkringsskuld		3 288		0	3 288
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 183		17 942	-35	19 090
Avsättningar och övriga skulder	1 146	409	1 480	-5	3 030
Skatteskulder	0	92	317		409
Efterställda skulder		135	1 454		1 589
Skulder totalt	13 252	3 940	43 228	-744	59 675
Eget kapital					3 912

Balansräkning 31.12.2016, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	4	90	9 329	-87	9 336
Fordringar på kreditinstitut	187	6	9 280	-15	9 458
Finansiella tillgångar för handel	-4		642		638
Derivatinstrument	94	26	4 582	-23	4 678
Fordringar på kunder	18 342	0	721	-361	18 702
Investeringsstillgångar	589	3 711	12 498	-100	16 698
Andelar av intresseföretag		46			46
Immateriella tillgångar	63	701	26		790
Materiella tillgångar	2	46	45		93
Övriga tillgångar	85	707	1 905	-209	2 488
Skattefordringar	0	10	36		46
Tillgångar totalt	19 362	5 345	39 063	-795	62 974
Skulder till kreditinstitut	352		10 357	-377	10 332
Derivatinstrument	109	17	4 297	-25	4 398
Skulder till kunder	9 519		6 760	-101	16 178
Försäkringsskuld		3 008			3 008
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 244		18 616	-35	19 826
Avsättningar och övriga skulder	1 249	541	1 648	-208	3 231
Skatteskulder	1	95	310	0	405
Efterställda skulder		135	1 457		1 592
Skulder totalt	12 475	3 796	43 445	-747	58 969
Eget kapital					4 005

Noter

- Not 1 Redovisningsprinciper
- Not 2 Nyckeltal och formler för nyckeltalen
- Not 3 Räntenetto
- Not 4 Försäkringsnetto
- Not 5 Provisionsintäkter, netto
- Not 6 Nettointäkter från placeringsverksamhet
- Not 7 Nedskrivningar av fordringar
- Not 8 Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder
- Not 9 Klassificering av finansiella instrument återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
- Not 10 Derivatinstrument
- Not 11 Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning
- Not 12 Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar
- Not 13 Försäkringsrörelsens skulder
- Not 14 Skuldebrev emitterade till allmänheten
- Not 15 Fonden för verkligt värde efter skatt
- Not 16 Ställda säkerheter
- Not 17 Åtaganden utanför balansräkningen
- Not 18 Kapitaltäckning för kreditinstitut
- Not 19 Exponeringar enligt ratingklass
- Not 20 Försäkringsbolagens solvens
- Not 21 Närståendetransaktioner

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 (Delårsrapportering) och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i koncernens bokslut 2016.

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

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

Resultat- och balansräkningsschemat förnyades i delårsrapporten 1.1–30.6.2016. Jämförelseuppgifterna i delårsrapporten 1.1–31.3.2017 har justerats i enlighet med den nya indelningen.

Nya standarder och tolkningar

IFRS 9 Finansiella instrument:

OP Företagsbanken tillämpar standarden IFRS 9 första gången 1.1.2018. Jämförelsetalen justeras inte.

Det är ännu inte möjligt att tillförlitligt bedöma den kvantitativa effekten av att standarden tillämpas på boksluten för 2018, eftersom bedömningen är beroende av beloppet på de finansiella instrument som innehas vid bedömningstidpunkten, det rådande ekonomiska läget, det val av redovisningsprinciper som då görs samt ledningens prövning. Den nya standarden kräver en översyn av redovisnings- och uppföljningsprocesserna för finansiella instrument vid OP Företagsbanken. De ändringar som behövs för det här är inte ännu klara. OP Företagsbanken uppdaterar de effekter av övergången till IFRS 9 som uppgetts i bokslutet 2016 enligt följande:

Klassificering och värdering

Merparten av OP Företagsbankens lån och skuldebrev kommer att stanna kvar i de nuvarande värderingsklasserna där de klassificeras till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Ändringarna i klassificeringen kommer därmed att vara små, och de har ingen väsentlig effekt på OP Företagsbankens CET 1-nyckeltal.

De största ändringarna i klassificeringen kommer att rikta sig främst mot egetkapitalinstrument och fondplaceringar i placeringsverksamheten inom OP Företagsbankens skadeförsäkring, vars klassificering i regel ändras till verkligt värde via resultatet. För en del av de här instrumenten planerar OP Företagsbanken att ta i bruk en s.k. overlay approach, som återställer resultateffekterna av de här instrumenten till en nivå som motsvarar den nuvarande IAS 39.

Nedskrivningar

Den förväntade förlusten beräknas på basis av alla balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt låneåtaganden utanför balansräkningen.

Utvecklingen av OP Företagsbankens kreditriskmodeller och system i anslutning till dem är ännu inte slutförd. Den förväntade förlusten beräknas med modellerade riskparametrar och formeln $PDXLGDxEAD$ för merparten av portföljerna. Den förväntade förlusten beräknas antingen för 12 månader eller för hela giltighetstiden beroende på om instrumentets kreditrisk har ökat avsevärt från rapporteringsdagen eller inte. Enligt planerna kommer den ökade kreditrisken att värderas under hela giltighetstiden med förändringen i PD. Dessutom har kreditrisken ökat betydligt, om en betalning har förfallit för mer än 30 dagar sedan. För definitionen av fallissemang (default) används en definition som är enhetlig med definitionen för kapitaltäckningsanalysen.

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. De makroekonomiska scenarierna är de samma som också annars används i OP Företagsbankens ekonomiska årsplanering.

De avsättningar för förväntade förluster som följer av IFRS 9 förväntas öka betydligt jämfört med förlusten enligt nuvarande IAS 39 och variera mellan portföljerna. Avsättningarna minskar det egna kapitalet vid övergångstidpunkten. Ökningen i avsättningarna för förväntade förluster väntas inte inverka väsentligt på OP Företagsbankens CET 1-nyckeltal, eftersom avsättningarna för förväntade förluster enligt IFRS 9 inte väntas överstiga den förväntade förlusten som beräknats och de golvnivåer som använts för kapitaltäckningen. Dessutom innehåller det förslag till ändring av tillsynsförordningen (CRR) som Europeiska kommissionen avgav i november 2016 en möjlighet att stegvis beakta effekterna av nedskrivningsberäkningarna i IFRS 9 vid beräkningen av CET 1-nyckeltalet.

Säkringsredovisning

OP Företagsbanken kommer att fortsätta med säkringsredovisningen enligt IAS 39 för portföljsäkringens del. Till övriga delar har inga beslut om att övergå till säkringsredovisning enligt IFRS 9 ännu fattats.

Not 2 Nyckeltal och formler för nyckeltalen

	1–3/ 2017	1–3/ 2016
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	11,1	9,7
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	10,8	9,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,70	0,60
Kostnadernas andel av intäkterna, %	50	50
Antalet anställda i genomsnitt	2 455	2 301

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Europeiska värdepappersmyndighetens (ESMA) nya anvisningar om alternativa nyckeltal trädde i kraft 3.7.2016. Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Alternativa nyckeltal ska inte betraktas som ersättande mätare jämfört med de nyckeltal som definieras i IFRS-bokslutsreglerna.

Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpas presenteras nedan och de motsvarar till innehållet de nyckeltal som presenterats tidigare.

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Periodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (dagar i räkenskapsperioden/dagar i rapportperioden)}}{\text{Kredit- och garantistocken vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Skadeförsäkringens nyckeltal:	
Skadeprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader + avskrivningar/justeringar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Totalkostnadsprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	Skadeprocent + driftskostnadsprocent Riskprocent + omkostnadsprocent
Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Ersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$

Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
NYCKELTAL SOM KALKYLERAS SEPARAT	
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbas}}{\text{Kapitalkrav (SCR)}} \times 100$
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflödena - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$
Avkastning på ekonomiskt kapital, %	$\frac{\text{Resultat och kundbonus efter skatt (12 månaders glidande)}}{\text{Ekonomiskt kapitalkrav i snitt}} \times 100$

SKADEFÖRSÄKRINGENS OPERATIVA RESULTAT	1–3/ 2017	1–3/ 2016	Förändring %	1–12/ 2016
Milj. €				
Premieintäkter	350	347	0,8	1 418
Försäkringsersättningar	-265	-245	8,3	-979
Driftskostnader	-69	-63	9,6	-263
Avskrivningskorrigerig av immateriella tillgångar	-5	-5	0,0	-21
Försäkringstekniskt bidrag	10	34	-69,8	154
Placeringsintäkter och -kostnader	39	30	28,4	102
Övriga intäkter och kostnader	-6	-5	28,0	-25
Resultat före skatt	42	59	-28,3	231
Förändring i fonden för verkligt värde, brutto	-10	17	-156,2	69
Resultat före skatt till verkligt värde	33	76	-57,1	300

Vid beräkningen av Skadeförsäkringens nyckeltal används skadeförsäkringsbolagens rörelsevisa kostnader, som inte redovisas enligt samma principer i koncernens resultaträkning.

Not 3 Räntenetto

Milj. €	1-3/ 2017	1-3/ 2016
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	11	10
Fordringar på kunder		
Lån	79	70
Finansiella leasingfordringar	4	5
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden	0	0
Skuldebrev		
Som innehas för handel	2	2
Som kan säljas	25	31
Som hålls till förfall	0	0
Lån och fordringar	0	0
Derivatinstrument		
Som innehas för handel	216	307
Säkring av verkligt värde	-30	-31
Säkring av kassaflöde	2	2
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	0	0
Övriga	2	1
Totalt	310	398
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	26	15
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
Skulder till kunder	0	2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	50	45
Efterställda skulder		
Kapitallån	1	3
Övriga	11	11
Derivatinstrument		
Som innehas för handel	218	298
Säkring av verkligt värde	-36	-37
Övriga	-17	
Övriga	3	1
Totalt	255	338
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	55	60
Säkringsinstrument	15	-93
Värdeförändringar i de säkrade posterna	-15	93
Räntenetto	55	60

Not 4 Försäkringsnetto

Milj. €	1–3/ 2017	1–3/ 2016
Premieintäkter, netto		
Premieinkomst	615	616
Återförsäkrares andel	-10	-9
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-266	-269
Återförsäkrares andel	11	9
Totalt	350	347
Ersättningar, netto		
Betalda ersättningar	-233	-214
Återförsäkrares andel	2	3
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-15	-16
Återförsäkrares andel	8	5
Totalt	-238	-222
Övriga poster i skadeförsäkring	-1	-2
Försäkringsnetto totalt	111	123

Not 5 Provisionsintäkter, netto

Milj. €	1–3/ 2017	1–3/ 2016
Provisionsintäkter		
Utlåning	10	10
Inlåning	0	0
Betalningsrörelse	7	7
Värdepappersförmedling	5	2
Värdepappersemissioner	1	2
Fonder	0	0
Kapitalförvaltning och juridiska ärenden	3	3
Garantier	3	3
Försäkringsförmedling	4	4
Övriga	3	1
Totalt	36	33
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	2	3
Värdepappersförmedling	2	1
Värdepappersemissioner	1	0
Kapitalförvaltning och juridiska ärenden	1	1
Försäkringsrörelsen	19	18
Övriga	13	3
Totalt	38	26
Provisionsintäkter, netto, totalt	-2	7

Not 6 Nettointäkter från placeringsverksamhet

Milj. €	1–3/ 2017	1–3/ 2016
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Skuldebrev	23	27
Egetkapitalinstrument	17	2
Utdelningar och vinstandelar	21	11
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-3	-5
Totalt	59	35
Som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Försäkring		
Skuldebrev	-3	
Derivatinstrument	3	-6
Bankrörelse och Övrig rörelse		
Värdepappershandel	40	7
Valutaverksamhet	8	9
Förvaltningsfastigheter	4	1
Totalt	51	11
Som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet		
Lån och övriga fordringar	1	1
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	0	0
Totalt	2	1
Skadeförsäkring		
Upplösning av diskontering	-8	-9
Totalt	-8	-9
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	103	38

Not 7 Nedskrivningar av fordringar

Milj. €	1-3/ 2017	1-3/ 2016
Fordringar som nedskrivits som kredit-och garantiförluster	0	0
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0
Ökning av individuella nedskrivningar	2	7
Minskning av individuella nedskrivningar	0	1
Gruppvisa nedskrivningar	3	-1
Nedskrivningar av fordringar totalt	4	8

Not 8 Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar, milj. €	Lån och fordringar	Investe- ringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som redo- visas till verkligt värde via resultat- räkningen*	Finansiella tillgångar som kan säljas	Säkrings- instru- ment	Totalt
Kontanta medel	11 845					11 845
Fordringar på kreditinstitut	8 097					8 097
Derivatinstrument			3 898		342	4 240
Fordringar på kunder	19 275					19 275
Skuldebrev		53	927	14 378		15 358
Egetkapitalinstrument				779		779
Övriga finansiella tillgångar	2 669					2 669
Finansiella tillgångar	41 886	53	4 825	15 157	342	62 263
Andra tillgångar än finansiella instrument						1 324
Totalt 31.3.2017	41 886	53	4 825	15 157	342	63 587

Tillgångar, milj. €	Lån och fordringar	Investe- ringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som redo- visas till verkligt värde via resultat- räkningen*	Finansiella tillgångar som kan säljas	Säkrings- instru- ment	Totalt
Kontanta medel	9 336					9 336
Fordringar på kreditinstitut	9 458					9 458
Derivatinstrument			4 292		386	4 678
Fordringar på kunder	18 702					18 702
Skuldebrev		79	975	15 127		16 182
Egetkapitalinstrument			0	807		807
Övriga finansiella tillgångar	2 520					2 520
Finansiella tillgångar	40 017	79	5 268	15 934	386	61 684
Andra tillgångar än finansiella instrument						1 290
Totalt 31.12.2016	40 017	79	5 268	15 934	386	62 974

* Balansposten investeringstillgångar omfattar skadeförsäkringens skuldebrev och egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Skulder, milj. €	Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Totalt
Skulder till kreditinstitut		11 464		11 464
Derivatinstrument	3 693		249	3 942
Skulder till kunder		16 863		16 863
Försäkringsskuld		3 288		3 288
Skuldebrev emitterade till allmänheten		19 090		19 090
Efterställda skulder		1 589		1 589
Övriga finansiella skulder		2 799		2 799
Finansiella skulder	3 694	55 092	249	59 035
Andra skulder än finansiella skulder				640
Totalt 31.3.2017	3 694	55 092	249	59 675

Skulder, milj. €	Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Totalt
Skulder till kreditinstitut		10 332		10 332
Derivatinstrument	4 056		341	4 398
Skulder till kunder		16 178		16 178
Försäkringsskuld		3 008		3 008
Skuldebrev emitterade till allmänheten		19 826		19 826
Efterställda skulder		1 592		1 592
Övriga finansiella skulder		3 022		3 022
Finansiella skulder	4 057	53 957	341	58 355
Andra skulder än finansiella skulder				614
Totalt 31.12.2016	4 057	53 957	341	58 969

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebreven som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av mars 244 miljoner euro (245) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

Not 9 Klassificering av finansiella instrument återkommande värderade tillverkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2017, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Skuldinstrument	458	85	384	927
Derivatinstrument	1	4 087	152	4 240
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Egetkapitalinstrument	421	68	290	779
Skuldinstrument	12 375	1 682	321	14 378
Totalt	13 255	5 921	1 147	20 324

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2016, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Skuldinstrument	472	495	8	975
Derivatinstrument	6	4 512	160	4 678
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Egetkapitalinstrument	464	61	281	807
Skuldinstrument	11 276	3 525	326	15 127
Totalt	12 218	8 594	776	21 588

Skuldernas verkliga värden 31.3.2017, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		1		1
Derivatinstrument	7	3 838	97	3 942
Totalt	7	3 839	97	3 943

Skuldernas verkliga värden 31.12.2016, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	10	4 280	107	4 398
Totalt	10	4 280	107	4 398

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

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

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

Omklassificeringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

Omklassificeringen mellan olika nivåer anses ha skett den dag då den transaktion som omklassificeringen medfört skett eller den dag då omständigheterna ändrats.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, milj. €	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultat-räkningen	Derivat-instrument	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2017	8	160	608	776
Resultaträkningens nettointäkter	3	-8	2	-3
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			-3	-3
Förvärv			27	27
Försäljningar			-15	-15
Amorteringar			-7	-7
Omklassificering till Nivå 3	373		44	417
Omklassificering från Nivå 3			-45	-45
Utgående balans 31.3.2017	384	152	611	1 147

Finansiella skulder, milj. €	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2017		107	107
Resultaträkningens nettointäkter		-10	-10
Utgående balans 31.3.2017		97	97

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2017

Milj. €	Räntenetto	Netto-intäkter från placerings-verksamhet	Rapport över total-resultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	3			3
Orealiserade nettointäkter	2	2	-3	2
Nettointäkter totalt	5	2	-3	4

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 2017.

Not 10 Derivatinstrument

	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
31.3.2017, milj. €						
Räntederivat	40 123	93 064	68 139	201 326	3 691	3 609
Clearas via central motpart	6 102	38 582	30 599	75 283	1 040	1 260
Valutaderivat	36 423	11 470	3 604	51 498	1 539	1 574
Aktie- och indexbundna derivat	5	1		6	1	
Kreditderivat	16	215	9	240	11	7
Övriga derivat	364	408	2	774	63	19
Derivat totalt	76 931	105 159	71 755	253 845	5 305	5 210

	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
31.12.2016, milj. €						
Räntederivat	43 438	89 073	67 384	199 895	4 113	4 047
Clearas via central motpart	7 919	33 999	30 761	72 679	1 186	1 335
Valutaderivat	29 989	11 607	3 644	45 241	1 693	1 676
Aktie- och indexbundna derivat		6		6	1	
Kreditderivat	19	296	13	328	10	7
Övriga derivat	285	553	2	840	64	23
Derivat totalt	73 732	101 535	71 043	246 310	5 881	5 753

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

Not 11 Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettnig

Finansiella tillgångar

31.3.2017, milj. €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Mottagna säkerheter	
Derivat	5 270	-1 030	4 240	-2 148	-1 045	1 047

31.12.2016, milj. €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Mottagna säkerheter	
Derivat	5 829	-1 151	4 678	-2 472	-1 177	1 030

Finansiella skulder

31.3.2017, milj. €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Ställda säkerheter	
Derivat	5 191	-1 249	3 942	-2 148	-1 079	716

31.12.2016, milj. €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Ställda säkerheter	
Derivat	5 704	-1 307	4 398	-2 472	-1 139	786

* Inkl. det netto av derivat som clearats dagligen som ingår i kontanta medel, sammanlagt -221 (-147) miljoner euro.

** Verkligt värde utan upplupen ränta.

*** Enligt praxis ingås allmänna avtal om derivatkontrakt med alla derivatmotparter.

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

I februari 2013 övergicks till clearing via centrala motparter i enlighet med EMIR-förordningen (Förordning (EU) nr 648/2012). Standardiserade OTC-derivatransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House. I den här handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart och derivatens dagliga betalningar kvittas med derivatmotparten. Dagligen antingen betalas eller mottas en säkerhet som motsvarar förändringen i det verkliga värdet på öppna avtal (variation margin). De räntederivat som clearas via centrala motparter kvittas i balansräkningen.

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

På derivataffärer mellan koncernen och övriga kunder samt sådana derivataffärer som inte clearas via centrala motparter enligt förordningen, tillämpas antingen ISDAs, koncernens egna eller Finansbranschens Centralförbunds allmänna avtal om derivatkontrakt. På basis av de här avtalen kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredo visas i balansräkningen.

Not 12 Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar

	Inte ned- skrivna (brutto)	Ned- skrivna (brutto)	Totalt	Individuella nedskriv- ningar	Gruppvisa nedskriv- ningar	Balans- värde
31.3.2017, milj. €						
Fordringar på kreditinstitut och kunder						
Fordringar på kreditinstitut	8 099		8 099		2	8 097
Fordringar på kunder, varav	18 007	243	18 250	220	26	18 003
bankgarantifordringar	0	2	2	2	0	0
Finansiell leasing	1 272		1 272			1 272
Totalt	27 378	243	27 621	220	28	27 373
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis						
Företag	15 938	241	16 180	220	14	15 946
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	9 151		9 151		2	9 149
Hushåll	1 585	1	1 586	1	11	1 575
Ideella organisationer	322	0	322	0	0	322
Offentlig sektor	382		382		0	382
Totalt	27 378	243	27 621	220	28	27 373
31.12.2016, milj. €						
Fordringar på kreditinstitut och kunder						
Fordringar på kreditinstitut	9 460		9 460		2	9 458
Fordringar på kunder, varav	17 434	243	17 677	219	23	17 435
bankgarantifordringar	0	2	2	2	0	0
Finansiell leasing	1 268		1 268			1 268
Totalt	28 161	243	28 405	219	25	28 160
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis						
Företag	15 463	242	15 706	218	12	15 475
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	10 467		10 467		2	10 464
Hushåll	1 558	1	1 559	1	11	1 548
Ideella organisationer	290	0	290	0	0	290
Offentlig sektor	383		383		0	383
Totalt	28 161	243	28 405	219	25	28 160

	Icke nödlidande ("performing") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-per- forming") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Individuella ned- skrivningar	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Problemfordringar 31.3.2017, milj. €					
Över 90 dagar förfallna fordringar		105	105	94	11
Sannolikt obetalda		254	254	121	133
Lånefordringar som beviljats en eftergift	47	21	67	5	62
Totalt	47	380	427	220	206

	Icke nödlidande ("performing") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-per- forming") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Individuella ned- skrivningar	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Problemfordringar 31.12.2016, milj. €					
Över 90 dagar förfallna fordringar		95	95	81	13
Sannolikt obetalda		268	268	133	135
Lånefordringar som beviljats en eftergift	35	20	55	5	50
Totalt	35	382	417	219	198

Nyckeltal, %	31.3.2017	31.12.2016
Individuella nedskrivningar, % av problemfordringar	51,7 %	52,6 %

Som över 90 dagar förfallna fordringar rapporteras det återstående kapitalet på en fordran där räntan eller kapital förfallit till betalning men inte betalats på tre månader. Som avtal som sannolikt blir obetalade rapporteras avtal i de svagaste ratingklasserna (F för privatkunder och 11–12 för övriga). Som lånefordringar som beviljats en eftergift rapporteras fordringar där villkoren omförhandlats på grund av att kundens betalningsförmåga försämrats. Lånevillkoren för omförhandlade fordringar har mildrats till följd av kundens ekonomiska svårigheter till exempel genom att bevilja kunden amorteringsfrihet för 6–12 mån.

Not 13 Försäkringsrörelsens skulder

Milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 439	1 434
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 014	988
Räntekomplettering (värdet av försäkringskuldens säkringar)	-9	8
Totalt	2 444	2 430
Avsättning för intjänade premier	845	578
Totalt	3 288	3 008

Not 14 Skuldebrev emitterade till allmänheten

Milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Obligationslån	10 173	11 738
Bankcertifikat, företagscertifikat och ECP	8 916	8 088
Totalt	19 090	19 826

Not 15 Fonden för verkligt värde efter skatt

	Finansiella tillgångar som kan säljas		Säkring av kassaflödet	Totalt
	Skuldebrev	Egetkapital-instrument		
Milj. €				
Ingående balans 1.1.2017	85	106	6	197
Förändringar i verkligt värde	4	14	1	20
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6	-15		-21
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		1		1
Överföringar till räntenetto			-1	-1
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Utgående balans 31.3.2017	84	106	6	196

	Finansiella tillgångar som kan säljas		Säkring av kassaflödet	Totalt
	Skuldebrev	Egetkapital-instrument		
Milj. €				
Ingående balans 1.1.2016	32	77	11	120
Förändringar i verkligt värde	31	-16	2	17
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-9	-7		-16
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		4		4
Överföringar till räntenetto			-2	-2
Uppskjuten skatt	-4	4	0	-1
Utgående balans 31.3.2016	49	62	11	122

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 244 miljoner euro (245) och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 48 miljoner euro (49). Vid slutet av rapportperioden ingick i fonden för verkligt värde totalt 137 miljoner euro (139) i positiva värdeförändringar och totalt 6 miljoner euro (7) i negativa värdeförändringar i egetkapitalinstrument.

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

Not 16 Ställda säkerheter

Milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	1
Övriga	5 739	4 973
Ställda säkerheter totalt*	5 740	4 973
Derivatskulder med säkerhet	1 269	1 351
Övriga skulder med säkerhet	4 071	3 443
Totalt	5 340	4 794

Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 6,1 miljarder euro. Av dem utgör 1,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 17 Åtaganden utanför balansräkningen

Milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Garantier	553	716
Garantiansvar	1 499	1 460
Kreditlöften	5 268	5 470
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	388	344
Övriga åtaganden*	703	677
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 411	8 667

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 182 miljoner euro (156).

Not 18 Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitaltäckningen för kreditinstitut har redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).

	31.3.2017	31.12.2016
Kapitalbas, milj. €		
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	3 912	4 005
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-307	-279
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-6	-6
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	3 600	3 720
Immateriella tillgångar	-77	-76
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-19	-23
Planerad vinstutdelning	-54	-201
Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-128	-126
Kärnprimärkapital (CET1)	3 321	3 295
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	137	140
Primärkapitaltillskott (AT1)	137	140
Primärkapital (T1)	3 458	3 435
Debenturlån	1 176	1 193
Supplementärkapital (T2)	1 176	1 193
Kapitalbas totalt	4 634	4 628

På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument.

	31.3.2017	31.12.2016
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €		
Kredit- och motpartsrisk	19 715	19 354
Schablonmetoden (SA)	1 884	1 861
Exponeringar mot stater och centralbanker	33	33
Institutexponeringar	65	51
Företagsexponeringar	1 653	1 623
Hushållsexponeringar	11	12
Övriga*	43	64
Internmetoden (IRB)	17 831	17 493
Institutexponeringar	1 164	1 141
Företagsexponeringar	11 856	11 551
Hushållsexponeringar	1 001	983
Aktieexponeringar **	3 744	3 741
Övriga	67	77
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 491	1 329
Operativ risk, schablonmetoden	1 266	1 163
Värdejustering av exponeringar (CVA)	293	253
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 765	22 099

* Av riskvikten i posten Övriga består 42 miljoner (45) euro av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.

** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.

Relationstal, %	31.3.2017	31.12.2016
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	14,9
Tier 1-kapitalrelation	15,2	15,5
Kapitalrelation	20,4	20,9

Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.3.2017	31.12.2016
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	14,9
Tier 1-kapitalrelation	14,6	14,9
Kapitalrelation	19,8	20,3

Kapitalkrav, milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Kapitalbas	4 634	4 628
Kapitalkrav	2 403	2 327
Buffert för kapitalkrav	2 231	2 301

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

Not 19 Exponeringar enligt ratingklass

Företagsexponeringar enligt ratingklass (FIRB)

31.3.2017

Ratingklass	Exponerings- belopp (EAD), milj. €	CF, genom- snitt, %	PD, genom- snitt, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, milj. €	Riskvikt, genom- snitt, %	Förväntad förlust, milj. €
1,0-2,0	947	92,4	0,0	44,7	143	15,1	0
2,5-5,5	13 030	74,3	0,2	44,2	4 908	37,7	10
6,0-7,0	3 827	71,6	1,2	44,2	3 614	94,5	21
7,5-8,5	2 088	69,4	4,2	44,4	2 886	138,2	38
9,0-10,0	132	58,2	21,0	44,0	304	231,0	12
11,0-12,0	368	52,0	100,0	46,2			170
Totalt	20 391	73,7	0,9	44,3	11 856	59,2	251

31.12.2016

Ratingklass	Exponerings- belopp (EAD), milj. €	CF, genom- snitt, %	PD, genom- snitt, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, milj. €	Riskvikt, genom- snitt, %	Förväntad förlust, milj. €
1,0-2,0	1 028	92,5	0,0	44,7	154	15,0	0
2,5-5,5	13 003	74,9	0,2	44,3	4 956	38,1	10
6,0-7,0	3 671	71,4	1,2	44,1	3 440	93,7	19
7,5-8,5	1 932	69,6	4,4	44,5	2 732	141,4	38
9,0-10,0	116	54,3	22,7	44,7	268	230,8	12
11,0-12,0	374	53,2	100,0	46,1			173
Totalt	20 124	74,0	0,9	44,3	11 551	58,5	252

I PD-genomsnittet och riskvikten har inte beaktats fallissemang, dvs. ratingklasserna 11,0 och 12,0.

Not 20 Försäkringsbolagens solvens

Milj. €	31.3.2017	31.12.2016
Medräkningsbara kapitalbasmedel	1 045	983
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Marknadsrisk	487	483
Försäkringsrisk	295	293
Motpartsrisk	31	31
Operativ risk	43	43
Diversifieringseffekter och förlusttäckningskapacitet	-175	-164
Totalt	681	687
Buffert för SCR	364	296
SCR-relation, %	153	143
SCR-relation, % (utan övergångsbestämmelse)	138	127

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna för Solvens II och de motsvarar OP Gruppens värdering.

Not 21 Närståendetransaktioner

OP Företagsbankskoncernens närstående består av moderbolaget OP Andelslag, de dotterbolag som konsolideras i koncernen, intresseföretagen, ledningen och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till OP Företagsbankskoncernens ledning räknas OP Företagsbanken Abp:s verkställande direktör och ledamöterna i styrelsen. Till de närstående räknas också bolag, i vilka någon som hör till ledningen eller en nära familjemedlem till en sådan person har ett betydande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkekassa, OP-Eläkesäätiö och systerföretagen i OP Andelslagskoncernen.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2016.

Finansiell information 2017

OP Företagsbanken Abp offentliggör följande finansiella information på basis av sin regelbundna informationsskyldighet i egenskap av emittent av värdepapper:

Delårsrapporterna 2017 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1.–30.6.2017	2.8.2017
Delårsrapport 1.1.–30.9.2017	1.11.2017

Helsingfors 27.4.2017

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Jouko Pölönen, tfn 010 253 2691
Kommunikationsdirektör Carina Geber-Teir, tfn 010 252 8394

www.op.fi, www.pohjola.fi