

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–30.9.2020

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2020

Resultat före skatt 1–9/2020	Räntenetto 1–9/2020	Försäkringsnetto 1–9/2020	CET1- kapitaltäckning 30.9.2020
319 mn €	+16 %	+16 %	14,6 %

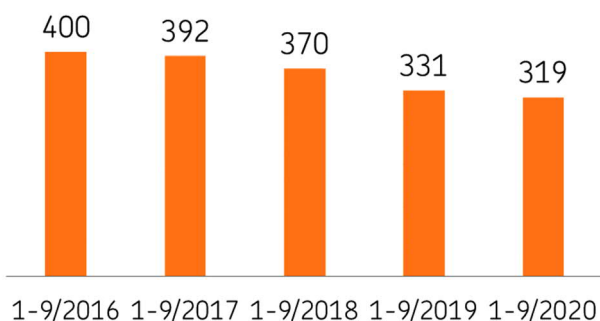
- **Koncernens** resultat före skatt var 319 miljoner euro (331). Försäkringsnettot ökade med 16 procent till 463 miljoner euro (399) och räntenettet med 16 procent till 244 miljoner euro (211). Nedskrivningarna av fordringar, 65 miljoner euro, ökade från jämförelseperioden med 54 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 22 procent till 137 miljoner euro (176). Koncernens intäkter totalt minskade med 2 procent till 838 miljoner euro (854), men med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 7 procent till 860 miljoner euro (806).
- Segmentet **Företagsbanks** resultat före skatt minskade med 3 procent till 194 miljoner euro (201). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 46 procent till 104 miljoner euro (71) och räntenettet med 6 procent till 298 miljoner euro (281). Företagsbankens resultat försvagades av att nedskrivningarna av fordringar ökat med 55 miljoner euro till 66 miljoner euro (11). Utlåningen ökade på ett år med 4 procent till 24,6 miljarder euro (23,7).
- Segmentet **Försäkrings** resultat före skatt ökade med 2 procent och var 169 miljoner euro (166). Försäkringsnettot ökade med 16 procent till 463 miljoner euro (399). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 74 procent och var 21 miljoner euro (80). Den operativa totalkostnadsprocenten var 86,0 (91,8).
- **Övrig rörelse** redovisade ett resultat före skatt på -43 miljoner euro (-36). Likviditeten förblev god trots coronakrisen.
- Koncernens CET1-kapitaltäckning var 14,6 procent (14,9).

Resultat före skatt, mn €	1-9/2020	1-9/2019	Förändring, %	1-12/2019
Företagsbank	194	201	-3,4	262
Försäkring	169	166	2,1	200
Övrig rörelse	-43	-36	-	-50
Koncernen totalt	319	331	-3,7	412
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,6	8,4	-0,8*	7,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,45	0,52	-0,07*	0,49
	30.9.2020	30.9.2019	Förändring, %	31.12.2019
CET1-kapitaltäckning, %	14,6	14,1	0,5*	14,9
Utlåning, md €	24,6	23,7	3,5	23,7
Inlåning, md €	14,2	10,3	38,2	11,1
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,0	0,5	0,4*	0,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,32	0,06	0,27*	0,19

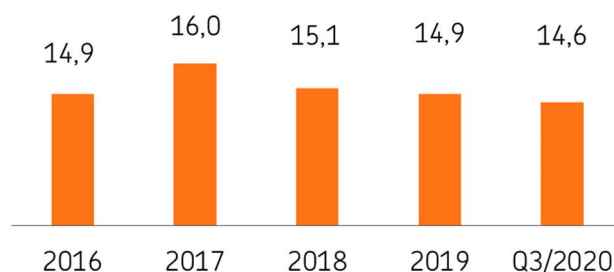
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2019. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2019 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2020

Innehåll

Omvärlden.....	4
Koncernens resultat.....	5
OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19).....	7
Viktiga händelser i juli–september.....	7
Företagsansvar.....	7
Koncernens kapitaltäckning.....	8
Rating.....	9
Riskposition.....	9
Segmentens resultat.....	13
Företagsbank.....	13
Försäkring.....	15
Övrig rörelse.....	17
Tjänsteutveckling.....	19
Koncernens strukturarrangemang.....	19
Förvaltning och ledning.....	19
Personal och ersättningar.....	19
Utsikter för återstoden av året.....	19
Formler för nyckeltalen.....	20
Kapitaltäckningstabeller.....	23
Resultaträkning.....	25
Rapport över totalresultat.....	25
Balansräkning.....	26
Rapport över förändringar i eget kapital.....	27
Kassaflödesanalys.....	28
Segmentrapportering.....	29
Noter.....	31

Omvärlden

Coronapandemin slog brett mot världsekonomin på våren, och bruttonationalprodukten krympte kraftigt i nästan alla länder. Under det tredje kvartalet började ekonomin återhämta sig när restriktionerna avvecklades till följd av att de konstaterade fallen av smitta gått ner. Nationalprodukten låg dock under fjolårsnivån i nästan alla länder.

På finansmarknaden började osäkerheten lätta redan under det andra kvartalet tack vare centralbankernas exceptionella stödåtgärder. Aktiekurserna steg snabbt från bottennoteringarna, men uppgången mattades av under det tredje kvartalet.

Europeiska centralbanken har fortsatt sin stimulerande politik. De korta räntorna och marknadens ränteförväntningar sjönk under sommaren och var lägre än i början av året. Avkastningskraven och kreditriskpremierna på statsobligationer sjönk också.

Finlands nationalprodukt backade kraftigt under det andra kvartalet, dock klart mindre än i de flesta andra länderna inom euroområdet. På basis av de månatliga uppgifterna har Finlands ekonomi börjat återhämta sig från de svagaste siffrorna på våren, men totalproduktionen ligger fortfarande klart under fjolårsnivån.

Krisen har inte haft samma effekter på alla områden. Exempelvis inom bostads- och bilhandeln var djupdykningen kortvarig, och aktiviteten var tillbaka på den tidigare nivån redan på sommaren. Vårens kris hann inte återspeglas i bostadspriserna. Inom rese- och evenemangsbranscherna sågs endast en partiell återhämtning, och exempelvis flygtrafiken har stannat på bottennivå.

Under hösten har antalet konstaterade fall av smitta igen gått upp, och osäkerheten har ökat efter den positivare perioden i somras. Återhämtningen fortsätter långsamt, om pandemin inte förvärras på nytt. Det ekonomiska läget är fortfarande förknippat med exceptionella risker. Räntorna hålls dock med stor sannolikhet på en exceptionellt låg nivå.

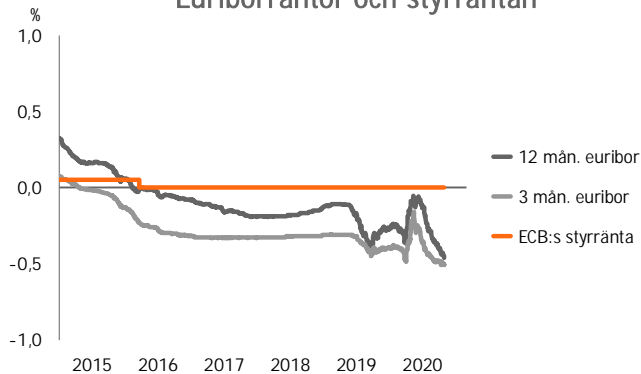
I juli och augusti avtog tillväxten inom utlåningen för 12 månader jämfört med slutet av juni och låg på 5,8 procent. Tillväxten i inlåningen stärktes däremot ytterligare och var 14,7 procent. Inlåningstillväxten ökade särskilt från offentliga sektorn, medan tillväxten i inlåning från företag avtog.

Även inom företagslån avmattades tillväxten och var 10,2 procent. Utlåningen till hushållen ökade stabilt, dvs. 3 procent. I juli och augusti växte bolånestocken med 2,7 procent på ett år.

Värdet av de i Finland registrerade placeringsfonderna ökade i juli–september med cirka 5 miljarder euro till 122,3 miljarder euro. Centralbankernas stimulansåtgärder styr placeringarna från ränteplaceringar särskilt till aktiemarknaden.

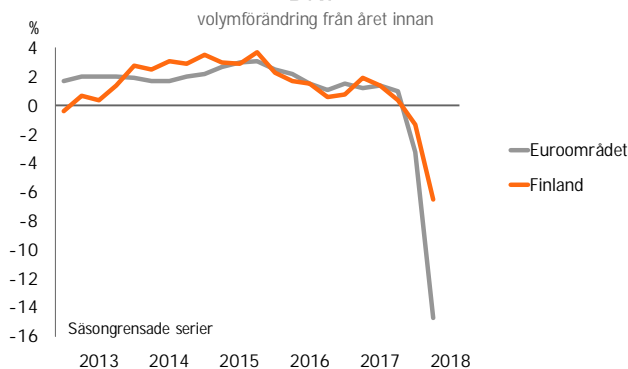
De låga räntorna och den volatila placeringsmarknaden medför utmaningar för försäkringsbranschen. De osäkra ekonomiska utsikterna till följd av coronan försvårar försäkringsverksamheten, men å andra sidan lyfter den ökade osäkerheten fram vikten av försäkringar.

Euriborräntor och styrräntan



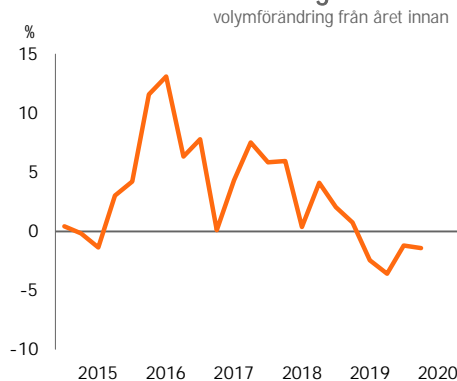
Källa: Finlands Bank

BNP



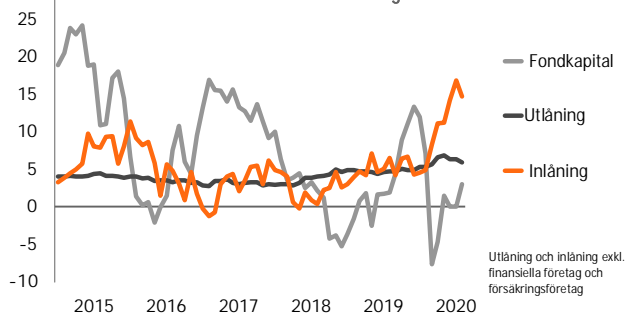
Källor: Eurostat, Statistiska centralen

Investeringar i Finland



Källa: Statistiska centralen

Volymutvecklingen inom finansbranschen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijitustutkimus Oy

Koncernens resultat

Mn €	1–9/ 2020	1–9/ 2019	Förändring, %	7–9/ 2020	7–9/ 2019	Förändring, %	1–12/ 2019
Räntenetto	244	211	15,8	79	74	5,8	295
Försäkringsnetto	463	399	16,1	175	131	32,8	402
Provisionsnetto	-3	-17	-	2	-2	-	-28
Nettointäkter från placeringsverksamhet	115	224	-48,7	89	73	21,6	450
Övriga rörelseintäkter	19	38	-48,5	5	8	-39,3	47
Intäkter totalt	838	854	-1,9	349	286	22,3	1 165
Personalkostnader	140	138	1,5	41	41	2,2	184
Avskrivningar och nedskrivningar	38	37	2,3	14	12	17,0	63
Övriga rörelsekostnader	295	287	3,0	87	88	-0,6	386
Kostnader totalt	473	462	2,5	143	141	1,7	632
Nedskrivningar av fordringar	-65	-11	-	2	3	-36,5	-51
OP-bonus till ägarkunder	-4	-3	-	-1	-1	-	-4
Tillfälligt undantag (overlay approach)	23	-48	-	-26	-3	-	-66
Resultat före skatt totalt	319	331	-3,7	181	143	25,8	412

Januari–september

Koncernens resultat före skatt var 319 miljoner euro (331). Bland kundrörelsens intäkter ökade räntenettet och försäkringsnettot. Resultatet försvagades i synnerhet till följd av att nedskrivningarna av fordringar ökade och intäkterna från placeringsverksamheten var mindre än under jämförelseperioden. Coronaviruspandemins inverkan på kreditstockens kvalitet ökade nedskrivningarna av fordringar, och marknadsutvecklingen till följd av coronapandemin minskade intäkterna från placeringsverksamheten särskilt under det första kvartalet. Intäkterna totalt minskade med 1,9 procent till 838 miljoner euro och kostnaderna ökade med 2,5 procent till 473 miljoner euro.

Räntenettet växte till 244 miljoner euro (211). Räntenettet ökade till följd av tillväxten i utlåningen och ökningen i kreditgivningens marginaler i segmentet Företagsbank. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 3,5 procent till 24,6 miljarder euro och inlåningen med 38,2 procent till 14,2 miljarder euro. Beloppet av inlåningen ökade särskilt under det andra kvartalet. Försäkringsnettot växte till 463 miljoner euro (399). Premieintäkterna ökade med 1,9 procent och försäkringsersättningarna minskade med 6,1 procent. Segmentet Försäkrings operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,0 (91,8) och den operativa riskprocenten till 60,2 (65,3).

Provisionsnettot ökade med 14 miljoner euro till -3 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 122 miljoner euro, var 6 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden, och provisionskostnaderna, 125 miljoner euro, minskade med 20

miljoner euro. Provisionsintäkterna sjönk till följd av minskade provisionsintäkter från hälso- och välbefinnandetjänster. Provisionsintäkterna från förmedling och emission av värdepapper ökade från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade till följd av lägre kostnader för försäkringsförmedlingen samt hälso- och välbefinnandetjänsterna. Koncernen betalar provisioner till OP Gruppens medlemsbanker för försäljningen av derivat, vilket ökar provisionskostnaderna. Provisionerna till medlemsbankerna minskade från jämförelseperioden med 8 miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 109 miljoner euro till 115 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 56 miljoner euro till 14 miljoner euro. Dessa poster i övrigt totalresultat minskade på grund av lägre realisationsvinster från skuldebrev än under jämförelseperioden, förluster från valutavärderingar samt nedskrivningar. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet minskade med 51 miljoner euro till 109 miljoner euro, vilket huvudsakligen berodde på förändringar i aktiernas värde. Förändringarna i aktiernas värde samt utdelningarna och vinstandelarna minskade med 93 miljoner euro till -14 miljoner euro. Intäkterna från derivatrörelsen ökade med 48 miljoner euro till 115 miljoner euro. Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter, 5 miljoner euro, minskade med 7 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade i segmentet Försäkring med 129 miljoner euro till -2 miljoner euro och inom Övrig rörelse med 14 miljoner euro till 10 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Företagsbank ökade med 33 miljoner euro till 104 miljoner euro. Företagsbankens

nettointäkter från placeringsverksamheten sjönk under jämförelseperioden till följd av ändringar i värderingsmodellerna för derivat.

På skadeförsäkringens egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via resultatet tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket förbättrade rapportperiodens intäkter från placeringsverksamheten med 23 miljoner euro, medan det under jämförelseperioden försvagade resultatet med 48 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Med beaktande av det tillfälliga undantaget minskade koncernens intäkter från placeringsverksamheten, 137 miljoner euro, med 39 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring minskade med 59 miljoner euro till 21 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 2,9 procent (9,5).

De övriga rörelseintäkterna, 19 miljoner euro, var 18 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Jämförelseperiodens intäkter ökade genom försäljningen av företagshälsövårdsrörelsen. Under rapportperioden ändrades provisionsstrukturen för OP Gruppens interna derivat, vilket minskade de interna serviceavgifterna, som redovisas i övriga rörelseintäkter.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 11 miljoner euro till 473 miljoner euro. Personalkostnaderna, 140 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 38 miljoner euro, ökade med 1 miljon euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8 miljoner euro till 295 miljoner euro. Ökningen var huvudsakligen en följd av OP Andelslags debiteringar och ökade ICT-kostnader samt högre myndighetsavgifter än under jämförelseperioden.

Nedskrivningar av fordringar som försvagade resultatet bokfördes för sammanlagt 65 miljoner euro (11). Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av coronapandemins inverkan på kreditstockens kvalitet samt den nya definition av fallissemang som under det första kvartalet på grund av en ändring i regelverket började tillämpas vid beräkningen av nedskrivningar. Till ökningen i nedskrivningarna bidrog även de förändringar som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster samt överföringen av krediter mellan olika nedskrivningssteg. Slutgiltiga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för 52 miljoner euro (3). Till ökningen av de slutgiltiga nettokreditförlusterna bidrog en omstrukturering av fordringarna. De nödlidande fordringarnas andel av kredit- och garantistocken ökade till 1,0 procent (0,5). Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,32 procent (0,06) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat på 238 miljoner euro (363) minskade till följd av förändringarna i fonden för verkligt värde. Aktiernas och skuldebrevens verkliga värden minskade avsevärt under det första kvartalet, men vände uppåt vid början av det andra kvartalet. Under det tredje kvartalet var fonden för verkligt värde tillbaka på nästan samma nivå som vid årsskiftet, dvs. 64

miljoner euro (70). Det verkliga värdet av skuldebrev värderade via övrigt totalresultat ökade under rapportperioden med 15 miljoner euro. Det verkliga värdet av aktier som omfattas av det tillfälliga undantaget minskade med 16 miljoner euro.

Juli–september

Resultatet före skatt för juli–september var 181 miljoner euro (143). Intäkterna ökade med 22,3 procent till 349 miljoner euro och kostnaderna med 1,7 procent till 143 miljoner euro. Resultatet stärktes särskilt av att försäkringsnettot ökade med 32,8 procent till 175 miljoner euro. Dessutom förbättrades resultatet av ökningen i räntenettot och provisionsnettot. Resultatet försvagades till följd av att intäkterna från placeringsverksamheten minskade, de övriga rörelseintäkterna minskade i förhållande till jämförelseperioden och kostnaderna ökade.

Räntenettot ökade med 5,8 procent till 79 miljoner euro. Försäkringsnettot stärktes med 43 miljoner euro och var 175 miljoner euro. Till ökningen i försäkringsnettot bidrog särskilt en minskning i försäkringersättningarna. Provisionsnettot uppgick till 2 miljoner euro, medan det under jämförelseperioden var -2 miljoner euro. Provisionsintäkterna var 40 miljoner euro (44). Provisionsintäkterna sjönk till följd av minskade provisionsintäkter från hälso- och välbefinnandetjänsterna samt kreditgivningen. Provisionsintäkterna från emission och förmedling av värdepapper ökade från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade med 8 miljoner euro till 38 miljoner euro. Provisionskostnaderna minskade huvudsakligen på grund av att provisionerna till medlemsbankerna var 7 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden och kostnaderna för försäkringsrörelsen minskade.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade under det tredje kvartalet med 21,6 procent till 89 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 30 miljoner euro till 2 miljoner euro. Minskningen påverkades av att realisationsvinsterna från skuldebrev var mindre än under jämförelseperioden samt av valutavärderingsförluster från skuldebrev. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet ökade med 44 miljoner euro och var 85 miljoner euro. Ökningen berodde huvudsakligen på värdeförändringarna i derivatrörelsen och ränteintäkterna. Det tillfälliga undantag som gäller egetkapitalinstrument minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 26 miljoner euro (-3). Med beaktande av detta sjönk intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden med 7 miljoner euro till 63 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna minskade från jämförelseperioden med 3 miljoner euro och var 5 miljoner euro. Minskningen berodde huvudsakligen på att serviceavgifterna från OP Gruppen i anknäring till derivat minskade.

Kostnaderna totalt var 143 miljoner euro (141). Personalkostnaderna, 41 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Avskrivningarna och nedskrivningarna ökade till 14 miljoner euro (12) då planliga avskrivningar ökat. Övriga rörelsekostnader ökade främst till följd

av ökningen i de tjänstedebiteringar som betalats till OP Andelslag. ICT-kostnaderna å sin sida minskade.

Nedskrivningarna av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro (3). Slutgiltiga nettokreditförluster bokfördes för 46 miljoner euro (0), vilket på motsvarande sätt minskade de förväntade kreditförlusternas negativa resultat inverkan.

Totalresultatet för det tredje kvartalet, 206 miljoner euro (112), ökade till följd av förändringarna i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde ökade från slutet av juni med 71 miljoner euro till 64 miljoner euro.

OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

Under coronakrisen erbjöd OP Företagsbanken sina kunder möjlighet till amorteringsfrihet för lån, om coronapandemin förorsakat störningar i kundens affärsverksamhet eller betalningsförmåga. Under coronakrisen hade OP Företagsbanken före utgången av september tagit emot över 6 tusen ansökningar om ändring av betalningsplanen för kundernas krediter.

Pohjola Sjukhus donerade på våren och sommaren sin personals arbetsinsats för hälsovårdsuppgifter som under coronakrisen är kritiska för samhället. Personerna hjälpte bland annat med spårningen av smittkedjor. Pohjola Sjukhus betalade de anställdas lön under arbetsperioden.

OP Företagsbanken har säkerställt de samhälleligt kritiska tjänsternas funktion också under coronakrisen. OP Företagsbanken har skapat trygga arbetsförhållanden på arbetsplatsen för sina anställda samt förutsättningar för distansarbete i stor skala i de arbetsuppgifter som kan utföras på distans. Efter semestersäsongen har de anställda återgått till arbetet genom att smidigt förena distansarbete och arbete på kontoret utgående från arbetsuppgifterna och teamens behov, med beaktande av de anställdas och kundernas välmående och säkerhet samt en resultatrik verksamhet.

Viktiga händelser i juli–september

OP-Eläkekassa överförde merparten av skötseln av pensionsansvaret och arbetspensionsskyddet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen 31.12.2018. Enligt planerna ska OP-Eläkekassas återstående pensionsansvar överföras till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen vid slutet av 2020. Överföringen av ansvaret gäller följande arbetsgivare inom OP Företagsbankskoncernen: Pohjola Försäkring Ab och Pohjola Sjukhus Ab. OP-Eläkekassas representantskap fattade beslut om överföringen av ansvaret 4.8.2020. Finansinspektionen har gett en kungörelse om ansökan om överföringen av ansvaret 30.9.2020. Överföringens resultat inverkan är enligt nuvarande bedömning cirka 60 miljoner euro. Siffrorna i kalkylen är ytterst känsliga för förändringar i parametrarna och den slutliga resultat inverkan klarnar vid tidpunkten för överföringen. Då överföringen genomförs redovisas resultat inverkan som en minskning av OP

Företagsbankens personalkostnader 31.12.2020. Överföringen har ingen inverkan på kapitaltäckningen.

Företagsansvar

OP Gruppens värden samt principerna för ansvarskänsla styr också OP Företagsbankens verksamhet.

Företagsansvaret är en fast del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. I arbetet kring företagsansvaret beaktar gruppen det ekonomiska och sociala ansvaret samt miljöansvaret. OP Gruppens mål inom företagsansvaret är att vara en föregångare inom branschen i Finland. OP har förbundit sig till att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har sedan 2009 förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering. OP Gruppen undertecknade i september 2019 som grundande medlem principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

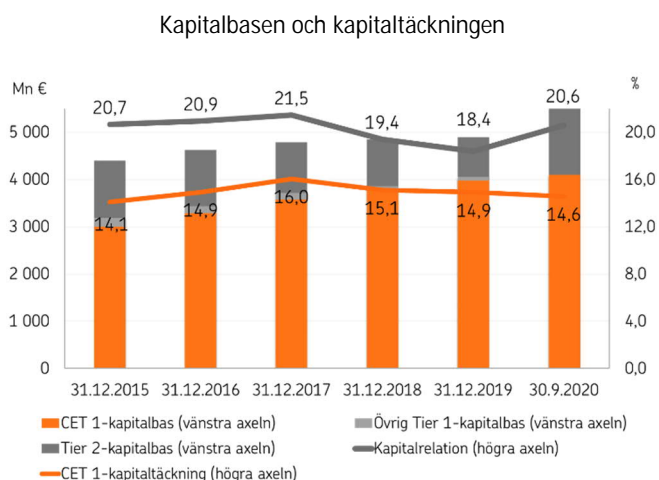
För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda chefsuppgifter. Vid slutet av september var kvinnornas andel 27 procent (26).

I februari publicerade OP den första Green Bond-rapporten, som innehåller en beskrivning av det gröna obligationslån på 500 miljoner euro som OP Företagsbanken emitterade i februari 2019, de finansierade objekten och de uppnådda miljöeffekterna. Det gröna obligationslånet har bidragit till att finansiera förnybar energi, miljövänligt byggande och en hållbar markanvändning. Det har gett betydande positiva miljöeffekter under året. OP Företagsbanken för ett register över den företagskreditstock som uppfyller Green Bond-kriterierna. Registret innehåller förutom det kreditbelopp som motsvarar Green Bond-obligationslånets storlek även tillgångar som finns i en reserv för att täcka exempelvis den kreditstock som förfaller.

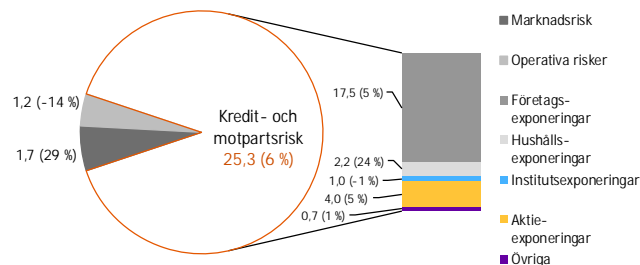
Pohjola Försäkring donerar 9 600 luncher till mindre bemedlade familjer i kampanjen Lunch på varje bord, som inleddes i juni. Målet är att hjälpa mindre bemedlade familjer och stödja restaurangföretagare. Kampanjen genomförs tillsammans med Hope rf.

Pohjola Försäkring samlar in hobbyutrustning för barn och unga tillsammans med partnererna för VM i innebandy 2020 och Hope rf. Vålgörenhetskampanjen Anna mahdollisuus (Ge möjlighet) erbjuder motionsglädje för barn och unga som inte har möjlighet till det på grund av familjens ekonomi. Under kampanjen samlas idrottsredskap in för barn och unga i mindre bemedlade familjer.

Koncernens kapitaltäckning



Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.9.2020
 totalt 28,2 md €
 (förändring från årets början 6 %)



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,6 procent (14,9).

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer i praktiken den nedre gränsen till 10,5 procent för kapitalrelationen och till 7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,1 miljarder euro (4,0) vid slutet av rapportperioden. I kärnprimärkapitalet ingår inte försäkringsrörelsens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 28,2 miljarder euro (26,7), vilket är 5,9 procent större än vid årsskiftet. I samband med att den nya definitionen av fallissemang började tillämpas ökade de genomsnittliga riskvikterna för företagsexponeringar till följd av de riskparameterkoefficienter som ECB fastställt. Företagskreditstocken ökade från årsskiftet. Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 3,9 miljarder euro (3,7) i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag. I samband med att den nya definitionen av fallissemang började tillämpas, ökade riskvikterna för investeringar i försäkringsföretag till följd av de riskviktskoefficienter som ECB fastställt. OP Företagsbankskoncernen ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i september 2020 att tills vidare inte ställa något konkracykliskt buffertkrav för bankerna.

Enligt OP Gruppens bedömning är de mest betydande öppna förändringarna i reglerings- och tillsynsmiljön som påverkar kapitaltäckningen för kreditinstitut följande: eventuella skyldigheter som ställs av tillsynsmyndigheter på grund av ECB:s granskning (TRIM, Targeted Review of Internal Models) av OP:s interna modeller samt de ändringar som uppdateringen av EU:s tillsynsförordning (CRR2) medför. ECB:s granskning (TRIM) av interna modeller för företagsexponeringar beräknas försvaga OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med cirka 0,7 procentenheter. En precisering av effekterna väntas under det sista halvåret 2020. CRR2-ändringarna beräknas försvaga OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med cirka 1,0 procentenheter under 2021.

OP Gruppen har inlett en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Enligt nuvarande bedömning försvagas CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,7 procentenheter av en ändring i omfattningen av IRBA. Den slutliga effekten och tidtabellen preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. Kravet på OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL) har fastställts till 12 procent av skulderna och kapitalbasen totalt, dvs. cirka 27 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet vid slutet av 2018. OP Gruppens mål är att täcka MREL-kravet med kapitalbasen och övriga efterställda skulder. OP Gruppen har preciserat beräkningen av MREL-relationstalet och vid slutet av rapportperioden uppskattades MREL-relationstalet vara 38 procent. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna riktas till OP Företagsbanken som är Single Point of Entry.

Skadeförsäkringsbolagets solvens

Skadeförsäkringsbolagets solvens låg på en god nivå. Kapitalbasen ökade till följd av placeringarnas värdestegring. Å andra sidan ökade sänkningen av diskonteringsräntan försäkringsskulden och bidrog till att minska kapitalbasen.

Mn €	30.9.2020	31.12.2019
Kapitalbas, mn €* [*]	1 067	1 008
Kapitalkrav, mn €* [*]	731	699
Solvensprocent* [*]	146	144
Solvensprocent (utan övergångsbestämmelse)	146	144

*med beaktande av övergångsbestämmelser.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.9.2020

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

Pohjola Försäkring Ab:s rating 30.9.2020

Ratinginstitut	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A+	Negativa
Moody's	A2	Stabila

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited och Moody's Deutschland GmbH. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

Standard & Poor's ändrade 19.5.2020 utsikterna för OP Företagsbanken Abp:s långfristiga rating från stabila till negativa då BICRA-trenden (Banking Industry Country Risk Assessment) som beskriver läget för banksystemet i Finland ändrats från stabil till negativ. Standard & Poor's ändrade samtidigt också utsikterna för Pohjola Försäkring Ab:s rating till negativa i och med ändringen för moderföretaget OP Företagsbanken Abp.

OP Företagsbanken Abp:s och Pohjola Försäkring Ab:s övriga ratingar ändrades inte under rapportperioden.

Riskposition

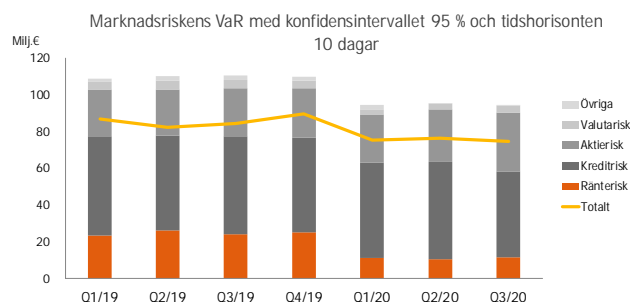
OP Företagsbankens strategi baserar sig på en måttfull risktagning, stark kapitaltäckning och ansvarsfull verksamhet. OP Företagsbanken hade vid början av 2020 en god riskhanteringsförmåga eftersom kapitaltäckningen, kapitalbuffertarna och likviditeten var tillräckliga.

Coronapandemin spred sig snabbt i början av 2020 och påverkade samhällen globalt, vilket återspeglade sig i den ekonomiska utvecklingen och finanssektorns verksamhetsförutsättningar också i Finland. OP Företagsbankens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena av finanssektorn, och därför kan coronapandemin ha många direkta och indirekta effekter på affärsrörelsen och de kan, om de realiserar, försvaga kapitaliseringen och stora kontinuiteten i de dagliga funktionerna.

Coronapandemin inverkar på tre olika sätt. Kundernas finansiella ställning påverkar koncernens kontomedel samt kreditrisk- och försäkringsriskposition. Insättningarna har ökat i och med krisen. Kundernas skuldbetalningsförmåga har försämrats till följd av coronapandemin. De anställdas behov att skydda sig mot pandemin och deras hälsotillstånd skulle i extremfall kunna äventyra kontinuiteten i de operativa affärsrörelseprocesserna. De åtgärder som vidtagits för att trygga kontinuiteten i den operativa verksamheten har tryggt en störningsfri verksamhet. Tillgången på finansiering till marknadsvillkor kan påverkas av vilken åsikt placerarna på den internationella finansmarknaden har om marknaden, OP Företagsbanken och OP Gruppen. Den starka likviditeten har kunnat bibehållas och transaktionerna i anslutning till den långfristiga upplåningen har genomförts framgångsrikt på marknaden. På det hela taget är likviditeten och kapitalet tillräckliga för att trygga kontinuiteten i verksamheten.

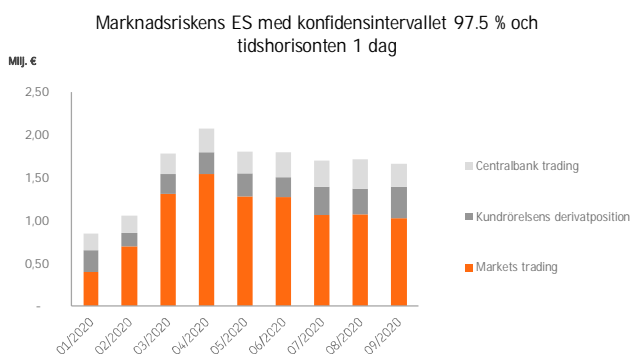
Koncernens finansieringsposition och likviditet är goda. Tillgången på finansiering har hållits god. Coronakrisen har också allmänt återspeglat sig i priset och tillgången på bankernas marknadsupplåning.

Marknadsrisken för koncernens långfristiga placeringar var fortfarande måttfull. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 74 miljoner euro (90). I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, likviditetsreserven och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån. Skadeförsäkringens totala omslutning omfattar placeringarna, försäkringsskulden och säkringsinstrumenten för ränterisken i försäkringsskulden. Siffrorna för 2020 omfattar inte längre Markets-funktionens risk eller den interna bankens ränteriskposition.



Marknadsrisken hos OP Företagsbankens Markets-funktion och marknadsrisken i den ränterisksäkring som överförts från OP-Bostadslånebanken till OP Företagsbanken har hållits stabil under det tredje kvartalet. Marknadsriskerna mäts med Expected

Shortfall (ES)-mätare med konfidensintervallet 97,5 % och löptiden 1 dag.



De operativa riskerna uppskattas i enlighet med målet vara moderata. De realiserade operativa riskerna medförde under rapportperioden bruttoförluster på 1,2 miljoner euro (0,4). Med tanke på de operativa riskerna var effekterna av coronapandemin på Företagsbankskoncernen lindriga under rapportperioden.

Företagsbank

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

Coronapandemin har hittills inte väsentligt försvagat bankrörelsens kreditriskposition, men det finns fortfarande risk för en negativ utveckling om följderna av pandemin realiseras.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,10	0,13	0,10	0,13	0,08	0,11	0,02	0,02
Förmodas inte bli betalda, md €			0,35	0,24	0,35	0,24	0,14	0,13	0,21	0,12
Exponeringar med anstånd, md €	0,18	0,11	0,08	0,02	0,26	0,13	0,04	0,01	0,22	0,11
Totalt	0,18	0,11	0,52	0,39	0,71	0,50	0,26	0,25	0,45	0,25

OP Företagsbanken började i mars 2020 tillämpa en ny definition av fallissemang, vilket ökade antalet fallerade avtal.

Nyckeltal	30.9.2020	31.12.2019
Problemfordringar av kredit- och garantistocken, %	1,7	0,9
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,0	0,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,32	0,19
Presterande exponeringar med anstånd av kredit- och garantistocken, %	0,7	0,4
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	39,8	42,1
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	41,8	59,3

De förväntade kreditförlusterna har dragits av från presterande exponeringar med anstånd, jämförelsetalen har justerats.

Efter förlustreserver och annan kreditriskreducering överskred exponeringarna mot tre kunder hos Företagsbanken Abp tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringen. De stora exponeringarna uppgick till 1,6 miljarder euro.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,7 miljarder euro (3,8), vilket var 9,6 procent (9,8) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

Försäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad ökning av den förväntade 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 ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 47 miljoner euro (48). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 28 miljoner euro (26).

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. För att dämpa den resultatfluktuation som beror på förändringarna i räntorna som används vid värderingen av försäkringsskulden används derivatinstrument.

Marknadsrisken för placeringarna var fortfarande måttfull. I fördelningen per tillgångslag har vikten av de olikvida placeringarna ökat något, dessutom ökade förändringarna i obligationslåneportföljen och priset på aktier risknivån. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 63 miljoner euro (54) vid slutet av rapportperioden. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats med räntederivat.

Övrig rörelse

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

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen.

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

kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 203 procent (141) vid rapportperiodens slut.

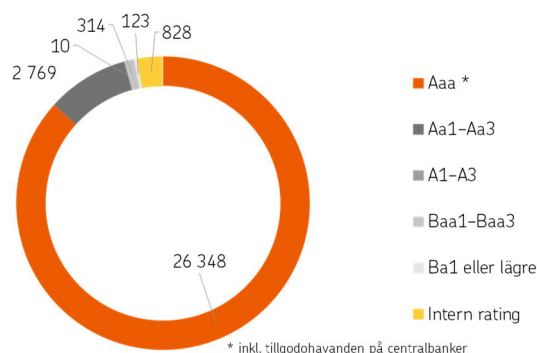
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ännu inte något minimikrav för NSFR-relationstalet. OP Gruppens NSFR-relationstal var 120 procent (112) vid slutet av augusti.

Likviditetsreserv

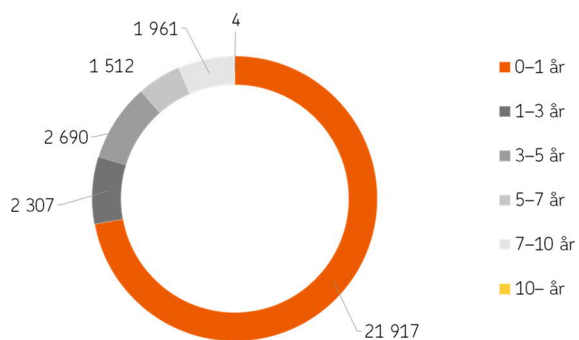
Md €	30.9.2020	31.12.2019	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	21,1	11,9	77,0
Skuldebrev som godtas som säkerhet	8,2	11,1	-26,6
Företagskrediter som godtas som säkerhet	-	0,0	-
Totalt	29,2	23,0	26,9
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,2	2,0	-41,4
Likviditetsreserven till marknadsvärde	30,4	25,0	21,5
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,5	-0,8	-38,5
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	29,9	24,2	23,6

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.9.2020, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.9.2020, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av de totala exponeringarna i segmenten Övrig rörelse och Företagsbank bestod 17,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under början av året med 3,2 miljarder euro. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Segmentens resultat

OP Företagsbankskoncernens rörelsesegment är Företagsbank och Försäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Övrig rörelse. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av koncernens bokslut.

Företagsbank

- Resultatet före skatt minskade med 3,4 procent till 194 miljoner euro då nedskrivningarna av fordringar ökat.
- Intäkterna ökade med 14,7 procent. Räntenettet ökade med 6,1 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 46,4 procent. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 13 miljoner euro (15).
- Kostnaderna steg med 4,5 procent till 173 miljoner euro (165) där de ökade ICT-kostnadernas andel utgjorde 2 miljoner euro och andelen för höjningen av EU:s stabilitetsavgift 2 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 3,5 procent till 24,6 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade med 55 miljoner euro till 66 miljoner euro (11). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,0 procent (0,5) av kredit- och garantistocken.
- De mest betydande satsningarna gällde utvecklingen av system för finansiering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	Förändring, %	1-12/2019
Räntenetto	298	281	6,1	383
Provisionsnetto	20	7	161,3	11
Nettointäkter från placeringsverksamhet	104	71	46,4	115
Övriga rörelseintäkter	13	20	-33,3	26
Intäkter totalt	434	379	14,7	536
Personalkostnader	43	42	1,3	58
Avskrivningar och nedskrivningar	10	11	-13,7	14
Övriga rörelsekostnader	120	112	7,5	148
Kostnader totalt	173	165	4,5	220
Nedskrivningar av fordringar	-66	-11	495,6	-51
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2	13,2	-2
Resultat före skatt	194	201	-3,4	262
Kostnads-intäktsrelation, %	39,8	43,6	-3,88*	41,1
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,0	0,5	0,4*	0,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,32	0,06	0,27*	0,19
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,83	0,91	-0,08*	0,91
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,84	0,92	-0,08*	0,92
	30.9.2020	30.9.2019	Förändring, %	31.12.2019
Utlåning, md €	24,6	23,7	3,5	23,7
Garantier, md €	2,5	2,7	-7,4	3,1
Inlåning, md €	14,3	10,1	41,5	11,2

*Förändring i relationstalet

Segmentet Företagsbank tillhandahåller finansierings- och kassahanteringstjänster samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln för företags- och samfundskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, corporate finance-tjänster, custody-, aktie-, valuta-, penningmarknads- och derivatprodukter samt placeringsanalys. I Estland, Lettland och Litauen har OP Företagsbanken filialer och dotterbolag som erbjuder finansbolagsprodukter.

Segmentet Företagsbanks utlåning ökade på ett år med 3,5 procent till 24,6 miljarder euro. Garantierna uppgick till 2,5 miljarder euro (2,7) och de bindande outtagna kreditlimiterna till 4,0 miljarder euro (4,2). Efterfrågan på kapitalmarknadsprodukter ökade från jämförelseperioden.

Den osäkerhet coronaviruset gav upphov till påverkade Företagsbanken under rapportperioden särskilt genom kredittefterfrågan och kapitalmarknaden. Kreditriskmarginalerna

och volatiliteten på kapitalmarknaden ökade särskilt under det första kvartalet. Å andra sidan ökade handelsaktiviteten. Coronavirusets effekter och utvecklingen i den ekonomiska omvärlden återspeglas i efterfrågan på tjänster, placeringsmarknaden och hur nedskrivningarna av fordringar utvecklas.

Under rapportperioden lanserade OP den nya tjänsten OP Företagsekonomi. OP Företagsekonomi är en digital tjänst som hjälper företagen med kassahantering och en övergripande ekonomiuppföljning. I september utvidgade OP SEPA-expressbetalningarna i realtid till företagets massbetalningar i materialöverföringskanalen som den första banken i Finland.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt minskade med 3,4 procent till 194 miljoner euro (201). Intäkterna ökade med 14,7 procent. Kostnaderna ökade med 4,5 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 39,8 procent (43,6).

Räntenettet växte med 6,1 procent till 298 miljoner euro (281) till följd av en ökning i utlåningen och marginalerna för kreditgivning. Provisionsnettot ökade till 20 miljoner euro (7). Till ökningen i provisionsnettot bidrog förändringen i OP Gruppens interna provisioner till andelsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 104 miljoner euro och de ökade med 46,4 procent från jämförelseperioden. CVA-justeringen försvagade resultatet med 13 miljoner euro (-15). Intäkterna från kundernas handel ökade. Minskningen i kreditriskmarginalerna ökade värderingen av handelslagret särskilt jämfört med årets första kvartal. Jämförelseperiodens nettointäkter från placeringsverksamheten sjönk med 25 miljoner euro till följd av ändringar i värderingsmodellerna för derivat.

De övriga rörelseintäkterna var 13 miljoner euro (20). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 66 miljoner euro (11). Till de ökade nedskrivningarna av fordringar bidrog den nya definition av fallissemang som togs i bruk i mars och de förändringar som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster. Slutgiltiga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för 52 miljoner euro (3). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,0 procent (0,5) av kredit- och garantistocken.

Kostnaderna var 173 miljoner euro (165). Personalkostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden, dvs. 43 miljoner euro (42). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,5 procent till 120 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 2 miljoner euro och EU:s stabilitetsavgift med 2 miljoner euro.

Försäkring

- Resultatet före skatt ökade med 2,1 procent och var 169 miljoner euro (166).
- Premieintäkterna ökade med 1,9 procent och försäkringsersättningarna minskade med 6,1 procent.
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 21 miljoner euro (80). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var -24 miljoner euro (50).
- Den operativa totalkostnadsprocenten var 86,0 (91,8) och den operativa riskprocenten 60,2 (65,3). Den operativa omkostnadsprocenten var 25,8 (26,5).
- Utvecklingsåtgärderna riktades till de elektroniska tjänsterna och förnyelsen av bassystem.

Nyckeltal

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	Förändring, %	1-12/2019
Premieintäkter	1 128	1 106	1,9	1 479
Försäkringsersättningar	664	707	-6,1	1 077
Försäkringsnetto	463	399	16,1	402
Skadeförsäkringens provisionsnetto	-27	-33	-	-49
Hälsa och välbefinnande, provisionsnetto	6	12	-50,2	13
Provisionsnetto	-21	-22	-	-36
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2	128	-101,2	308
Övriga nettointäkter	-1	0	-	-4
Intäkter totalt	440	505	-12,9	671
Personalkostnader	94	94	-0,5	125
Avskrivningar och nedskrivningar	27	25	8,6	47
Övriga rörelsekostnader	171	171	-0,1	230
Kostnader totalt	292	290	0,5	403
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2	5,0	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	23	-48	-	-66
Resultat före skatt	169	166	2,1	200
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	3,31	3,01	0,30*	2,93
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	3,34	3,04	0,30*	2,96
Operativ totalkostnadsprocent	86,0	91,8		92,7
Operativ riskprocent	60,2	65,3		65,1
Operativ omkostnadsprocent	25,8	26,5		27,7

*Förändring i relationstalet

Segmentet Försäkring består av skadeförsäkring samt hälso- och välbefinnanderörelsen. Till skadeförsäkringens produkter hör skadeförsäkringar som säljs till företags- och privatkunder. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och Pohjola Sjukhus Ab, som har fem sjukhus. A-Försäkring Ab fusionerades 31.3.2020 med Pohjola Försäkring Ab.

Under våren ökade kundernas kontakter och skadeanmälningar inom rese- och avbrottsförsäkringar på grund av coronaviruspandemin. I flera andra försäkringsgrenar minskade antalet skador då den allmänna aktiviteten sjönk. Mot hösten har antalet skador närmast sig samma nivå som före pandemin. Försäkringsersättningarna till följd av coronaviruspandemin var totalt 26 miljoner euro.

Pohjola Sjukhus donerade på våren och sommaren de anställdas insats till hälsovårdsuppgifter. Sjukhusets anställda har hjälpt bland annat med spårningen av smittkedjor.

Kunderna har varit nöjda med Pohjola Sjukhus tjänster. NPS-talet som operationspatienterna gett var i januari–september 97 (96).

De mest betydande utvecklingsåtgärderna riktades till utvecklingen av elektroniska tjänster och köptjänster samt förnyelsen av skadeförsäkringens bassystem.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt var 169 miljoner euro (166).
 Försäkringsnettot ökade till 463 miljoner euro (399).

Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 86,0 (91,8). De operativa nyckeltalen innehåller inte förändringen i diskonteringsräntan.

Premieintäkter

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	Förändring, %
Privatkunder	643	620	3,8
Företagskunder	484	487	-0,6
Totalt	1 127	1 106	1,9

Premieintäkterna från privatkunder ökade medan premieintäkterna från företagskunder minskade under rapportperioden. Premieintäkterna ökade totalt med 1,9 procent.

Försäkringsersättningarna minskade med 6,1 procent. Under januari–september registrerades 78 (60) nya stora skador på egendom och verksamhet och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 89 miljoner euro (62). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Skadekostnaden ökade särskilt till följd av ersättningar för reseskador och skador vid avbrott av tillställning i anslutning till coronapandemin. Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 6 miljoner euro och förbättrade resultatet under jämförelseperioden med 2 miljoner euro.

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 18 miljoner euro (15). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 60,2 (65,3).

Kostnaderna ökade med 0,5 procent, dvs. de var 2 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Den operativa omkostnadsprocenten, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 25,8 (26,5).

Placeringsverksamheten

Värdeutvecklingen på placeringsmarknaden var exceptionellt svag på grund av coronapandemin.

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2020	1-9/2019
Verkligt värde via övrigt totalresultat	8	64
Verkligt värde via resultatet	2	82
Upplupet anskaffningsvärde	-1	1
Skadeförsäkringsposter	-16	-21
Intresseföretag	6	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2	128
Tillfälligt undantag	23	-48
Totalt	21	80

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2020	1-9/2019
Nettointäkter från placeringar, mn €*	-24	50
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	2,9	9,5
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	1,2	1,4
	30.9.2020	31.12.2019
Placeringsbestånd, mn €	3 990	3 952
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	91	92
Fordringar med rating A, minst, %	58	61
Modifierad duration, %	3,3	4,0

*Nettointäkterna från placeringarna har beräknats genom att från intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor.

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var -43 miljoner euro (-36).
- I resultatet ingick realisationsvinster för skuldebrev på 5 miljoner euro (6).
- Likviditeten förblev god trots coronakrisen.

Nyckeltal

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	Förändring, %	1-12/2019
Räntenetto	-46	-52	-	-64
Provisionsnetto	-2	-1	-	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	10	24	-58,0	26
Övriga rörelseintäkter	10	5	78,9	7
Intäkter totalt	-28	-23	-	-33
Personalkostnader	3	1	238,9	1
Övriga kostnader	13	12	13,1	17
Kostnader totalt	16	12	-	18
Nedskrivningar av fordringar	1	0	54,9	0
Resultat före skatt	-43	-36	-	-50
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-8,5	-2,1		-3,8

Övrig rörelse omfattar funktioner som stöder OP Gruppen, såsom centralbanken. Centralbanken ansvarar för finansieringen av medlemskreditinstituten och centralinstitutskoncernen samt för hanteringen av deras likviditet. Den ansvarar också för gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Rörelseintäkterna består till största delen av räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De viktigaste riskerna är marknadsriskerna och kreditrisken. Dessutom redovisas intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten bland Övrig rörelse.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 43 miljoner euro negativt (-36). Resultatet före skatt till verkligt värde var -29 miljoner euro (-26). De bredare kreditriskmarginalerna till följd av coronakrisen försvagade fonden för verkligt värde under det första kvartalet. Under det andra kvartalet minskade Europeiska centralbankens stimuleringsåtgärder kreditriskmarginalerna, och till följd av detta har fonden för verkligt värde återhämtat sig.

Räntenettet var 46 miljoner euro negativt (-52). Räntenettet förbättrades till följd av ändringen av Europeiska centralbankens inlåningsränta, vilken trädde i kraft under slutet av 2019.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 10 miljoner euro (24). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 5 miljoner euro (6).

OP Företagsbankens tillgång på finansiering hölls god. Under januari–september emitterades långfristiga obligationslån för totalt 4,8 miljarder euro. På grund av coronakrisen förekom det

störningar på marknadsupplåningsmarknaden i mars, och priserna på långfristig marknadsupplåning utan säkerhet steg kraftigt och

snabbt på marknaden. Under det andra kvartalet återhämtade sig marknadsupplåningen betydligt även om priserna inte nådde samma nivå som före krisen. I januari emitterades ett senior non-preferred-obligationslån på 500 miljoner euro med löptiden 7 år. I maj och juni emitterades två obligationslån till seniorvillkor på 1 miljard euro med en löptid på 5,25 och 4 år.

I maj och juni emitterades två obligationslån som räknas till det supplementära kapitalet, det ena i SEK på 3,25 miljarder kronor och det andra i EUR på 1 miljard euro. Lånen som räknas till det supplementära kapitalet har en löptid på 10 år, men de kan förfalla till betalning 5 år efter emissionen. I augusti återinlöstes i förtid ett lån i SEK på 3,5 miljarder kronor som räknas till det supplementära kapitalet. Lånet hade en löptid på 10 år och dess förfalldag var 25.8.2025.

I mars tog OP Företagsbanken finansiering i USD på 500 miljoner dollar som ECB erbjöd bankerna med en löptid på under ett år. OP Företagsbanken deltog i juni i den tredje serien av Europeiska centralbankens riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO III) med 6,0 miljarder euro.

Trots coronakrisen förblev likviditeten god under rapportperioden. Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor samt för TLTRO-finansieringen var i september 14 räntepoäng (22). Kostnaden sänktes av TLTRO-finansieringen.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 8,5 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Netto-positionens utveckling har påverkats särskilt av

OP-Bostadslånebankens upplåning med säkerställda obligationslån, som i större grad än förut kanaliseras till centralbanken som placeringar från andelsbankerna. Dessutom har medlemskreditinstituten från och med april gjort en likviditetsinsättning i centralbanken. Via insättningen riktas kostnaderna för likviditetstäckningskravet till medlemskreditinstituten.

Tjänsteutveckling

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

OP Företagsbankens ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 155 miljoner euro (151) i januari–september. Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. ICT-kostnaderna för produktionen ökade med 29 miljoner euro till 130 miljoner euro. Utvecklingskostnaderna totalt minskade med 23 miljoner euro till 54 miljoner euro. Av utvecklingskostnaderna aktiverades 28 miljoner euro (26).

OP Gruppen ingick våren 2019 ett femårigt avtal med Tata Consultancy Services Ltd (TCS) om produktionen av ICT-tjänster. Avtalet omfattar OP Gruppens ICT-infrastruktur tjänster såsom centraldator-, server- och kapacitetstjänsterna. Dessutom omfattar avtalet datacenter- och molntjänsterna. Överföringen av ICT-infrastruktur tjänsterna till Tata Consultancy Services (TCS) framskrider enligt planerna.

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

Koncernens strukturarrangemang

A-Försäkring Ab fusionerades med Pohjola Försäkring Ab 31.3.2020.

OP Företagsbanken Abp och Kaivokadun PL-hallinto Oy har 28.4.2020 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Kaivokadun PL-hallinto Oy fusioneras med OP Företagsbanken Abp. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.10.2020.

OP Företagsbanken planerar ett strukturarrangemang där Pohjola Försäkring Ab skulle överföras från OP Företagsbanken Abp:s ägo till OP Andelslags direkta ägo. Planen togs upp första gången 2014. Inga beslut har fattats om på vilket sätt arrangemanget ska genomföras eller om tidtabellen för det.

Förvaltning och ledning

Styrelsen valde 21.7.2020 direktören för affärsområdet Kassaflöden och driftskapital Jari Jaulimo (JK, VH, MBA) till ny ställföreträdande verkställande direktör för OP Företagsbanken. Han inledde sitt arbete 1.8.2020 då ställföreträdande verkställande direktören Hannu Jaatinen gick i pension.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade koncernen 2 840 anställda (2 675). Antalet anställda ökade från årsskiftet särskilt i segmentet Försäkring. Ökningen berodde huvudsakligen på att

andelsbankernas skadeförsäkringsförsäljning överfördes till Pohjola Försäkring.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.9.2020	31.12.2019
Företagsbank	758	700
Försäkring	2 041	1 947
Övrig rörelse	41	28
Totalt	2 840	2 675

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2020 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. De företagsspecifika målen enligt årsplanen samt de strategiska målen på grupplanet beaktas i måtarna för resultatlönesystemet och personalfonden. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen. Närmare information om de rörliga ersättningarna finns i OP Gruppens ersättningsförklaring.

Utsikter för återstoden av året

Världsekonomin började under det tredje kvartalet återhämta sig efter vårens krasch. Återhämtningen är dock ojämn och nationalprodukten ligger klart under fjolårsnivån så gott som överallt. På hösten började antalet coronafall åter öka, men följderna har tills vidare varit lindrigare än på våren. Finansmarknaden har hållit sig lugn delvis tack vare centralbankernas betydande stöd. Räntorna är över lag exceptionellt låga.

Om coronapandemin hålls någorlunda i schack fortsätter ekonomin att återhämta sig så småningom. Utsikterna är dock fortfarande osäkra både på hemmamarknaden och exportmarknaden. En plötslig försämring i pandemiutvecklingen skulle påverka OP Företagsbanken på tre sätt: osäkerheten skulle öka på finans- och placeringsmarknaden samt i ekonomin, kundernas ökade ekonomiska svårigheter skulle öka kreditrisken samt minska efterfrågan på tjänster och dessutom skulle en försämring i virusläget kunna försvåra ett effektivt genomförande av OP Företagsbankens egen verksamhet.

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

År 2020 ges en uppskattning av utvecklingen i hela årets resultat endast på grupplanet i OP Gruppens bokslutskommuniké och delårsrapporter.

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.

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från placeringsverksamhet + Tillfälligt undantag (overlay approach)
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder utan garantifordringar
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid periodens slut}} \times 100$
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under perioden}} \times 100$

Skadeförsäkringens nyckeltal:

Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden och avskrivningar av immateriella poster som uppstått i samband med företagsköp}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
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), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}} \times 100$

Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (netto)**}}{\text{Kredit- och garantistock vid periodens slut}} \times 100$
Problemfordringar av kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Problemfordringar (netto)**}}{\text{Kredit- och garantistock vid periodens slut}} \times 100$
Presterande exponeringar med anstånd av kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (netto)**}}{\text{Kredit- och garantistock vid periodens slut}} \times 100$
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (netto)**}}{\text{Problemfordringar vid periodens slut}} \times 100$
Garanti- och kreditstock	Garantistocken + kreditstocken
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid periodens slut}} \times 100$

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

**Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter.

***Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar.

Skadeförsäkringens operativa resultat

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Premieintäkter	1 127	1 106	1 478
Försäkringsersättningar	757	795	1 060
Driftskostnader	212	221	311
Försäkringstekniskt bidrag	158	91	107
Sänkning av diskonteringsräntan			-136
Placeringsintäkter och -kostnader	2	123	307
Övriga intäkter och kostnader	-5	-14	-23
Resultat före skatt	154	200	255
Tillfälligt undantag (overlay approach)	19	-44	-65
Resultat före skatt	173	156	190

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

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.9.2020	31.12.2019
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 592	4 374
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-294	-202
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-1	0
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 297	4 171
Immateriella tillgångar	-43	-51
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-30	-26
Förutsebar utdelning och obetald utdelning från föregående räkenskapsperiod		
ECL - förväntade förluster underskott	-115	-112
Kärnprimärkapital (CET1)	4 109	3 982
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	55	82
Primärkapitaltillskott (AT1)	55	82
Primärkapital (T1)	4 164	4 064
Debenturlån	1 644	811
ECL - förväntade förluster överskott		26
Supplementärkapital (T2)	1 644	837
Kapitalbas totalt	5 808	4 900

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.9.2020	31.12.2019
Kredit- och motpartsrisk	25 169	23 753
Schablonmetoden (SA)	3 013	2 687
Exponeringar mot stater och centralbanker	97	78
Institutexponeringar	8	8
Företagsexponeringar	2 845	2 540
Hushållsexponeringar	0	8
Aktieexponeringar	12	8
Övriga	50	45
Internmetoden (IRB)	22 056	21 066
Institutexponeringar	1 014	1 023
Företagsexponeringar	14 632	14 148
Hushållsexponeringar	2 155	1 725
Aktieexponeringar	3 942	3 772
Övriga	414	399
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 686	1 309
Operativ risk, schablonmetoden	1 190	1 387
Värdejustering av exponeringar (CVA)	171	191
Övriga risker		11
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 216	26 651

Relationstal, %	30.9.2020	31.12.2019
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	14,9
Tier 1-kapitalrelation	14,8	15,2
Kapitalrelation	20,6	18,4

Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.9.2020	31.12.2019
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	14,9
Tier 1-kapitalrelation	14,6	14,9
Kapitalrelation	20,4	18,1

Kapitalkrav, mn €	30.9.2020	31.12.2019
Kapitalbas	5 808	4 900
Kapitalkrav med buffertar	2 965	2 824
Buffert för kapitalkrav	2 843	2 077

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

Resultaträkning

Mn €	Not	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Räntenetto	2	244	211	79	74
Försäkringsnetto	3	463	399	175	131
Provisionsnetto	4	-3	-17	2	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	115	224	89	73
Ovriga rörelseintäkter		19	38	5	8
Intäkter totalt		838	854	349	286
Personalkostnader		140	138	41	41
Avskrivningar och nedskrivningar		38	37	14	12
Ovriga rörelsekostnader	6	295	287	87	88
Kostnader totalt		473	462	143	141
Nedskrivningar av fordringar	7	-65	-11	2	3
OP-bonus till ägarkunder		-4	-3	-1	-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		23	-48	-26	-3
Resultat före skatt		319	331	181	143
Inkomstskatter		62	64	36	30
Periodens resultat		257	267	144	113
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till ägarerna		256	261	144	109
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1	6	0	4
Totalt		257	267	144	113

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Periodens resultat		257	267	144	113
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-17	-15	-12	-2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		12	88	65	-2
Säkring av kassaflöde		1	-1	-2	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-19	48	26	3
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		3	3	2	0
Förändring i omvärderingsfond					
Värdering till verkligt värde		-2	-18	-13	0
Säkring av kassaflöde		0	0	0	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)		4	-10	-5	-1
Periodens totalresultat		238	363	206	112
Fördelning av totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarerna		237	357	205	109
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1	6	0	4
Totalt		238	363	206	112

Balansräkning

Mn €	Not	30.9.2020	31.12.2019
Kontanta medel		21 110	11 914
Fordringar på kreditinstitut		9 839	9 126
Derivatinstrument	15	5 413	4 874
Fordringar på kunder		25 038	23 829
Investeringsstillgångar		18 455	17 174
Immateriella tillgångar		708	709
Materiella tillgångar		137	114
Övriga tillgångar		1 735	1 334
Skattefordringar		44	51
Tillgångar totalt		82 480	69 126
Skulder till kreditinstitut		26 535	15 334
Derivatinstrument		4 443	3 882
Skulder till kunder		16 699	15 503
Försäkringsskuld	8	3 444	3 234
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	21 869	22 726
Avsättningar och övriga skulder		2 014	2 148
Skatteskulder		453	452
Efterställda skulder		2 430	1 474
Skulder totalt		77 888	64 752
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	64	70
Övriga fonder		1 093	1 093
Akkumulerade vinstmedel		2 951	2 710
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		57	74
Eget kapital totalt		4 593	4 374
Skulder och eget kapital totalt		82 480	69 126

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel			
Eget kapital 1.1.2019	428	-12	1 093	2 559	4 067	80	4 147
Periodens totalresultat		108		249	357	6	363
Periodens resultat				261	261	6	267
Övrigt totalresultat		108		-12	96		96
Vinstutdelning				-173	-173	-8	-180
Övriga			0	0	0	0	0
Eget kapital 30.9.2019	428	96	1 093	2 636	4 252	78	4 330

Mn €	Eget kapital som hör till ägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel			
Eget kapital 1.1.2020	428	70	1 093	2 710	4 299	74	4 374
Periodens totalresultat		-5		242	237	1	238
Periodens resultat				256	256	1	257
Övrigt totalresultat		-5		-14	-19		-19
Vinstutdelning				0	0	-5	-5
Övriga				0	0	-13	-13
Eget kapital 30.9.2020	428	64	1 093	2 951	4 536	57	4 593

Kassaflödesanalys

Mn €	1-9/2020	1-9/2019
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	257	267
Justeringar i rapportperiodens resultat	-32	-59
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-5 110	-2 978
Fordringar på kreditinstitut	-1 618	199
Derivatinstrument	-667	-39
Fordringar på kunder	-1 260	-1 393
Investeringsstillgångar	-1 170	-806
Övriga tillgångar	-395	-940
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	12 054	-1 175
Skulder till kreditinstitut	11 102	-815
Derivatinstrument	-438	18
Skulder till kunder	1 196	-2 163
Försäkringsskuld	17	193
Avsättningar och övriga skulder	177	1 593
Betald inkomstskatt	-47	-66
Erhållna utdelningar	18	23
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	7 140	-3 988
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-10	-28
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	1
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-10	-27
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, ökning	1 312	
Efterställda skulder, minskningar	-348	
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökning	23 967	21 935
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	-24 274	-20 481
Utdelningar och räntor på andelskapital	-5	-173
Leasingskulder	-4	
C. Kassaflöde från finansiering totalt	648	1 281
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	7 778	-2 735
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	12 902	13 355
Effekten av förändringar i valutakurserna	513	
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	21 193	10 620
Erhållna räntor	752	818
Betalda räntor	-553	-613
Likvida medel		
Kontanta medel	21 110	8 720
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	83	1 900
Totalt	21 193	10 620

Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–september 2020, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	298	-4	-46	-3	244
varav interna nettoresultat före skatt	-17		17		
Försäkringsnetto		463		-1	463
Provisionsnetto	20	-21	-2	0	-3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	104	-2	10	2	115
Övriga rörelseintäkter	13	4	10	-7	19
Intäkter totalt	434	440	-28	-8	838
Personalkostnader	43	94	3	0	140
Avskrivningar och nedskrivningar	10	27	1	0	38
Övriga rörelseintäkter	120	171	12	-7	295
Kostnader totalt	173	292	16	-7	473
Nedskrivningar av fordringar	-66	0	1	0	-65
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2		0	-4
Tillfälligt undantag (overlay approach)		23			23
Resultat före skatt	194	169	-43	-1	319
Resultatet för januari–september 2019, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	281	-15	-52	-4	211
varav interna nettoresultat före skatt	-5	-10	15		
Försäkringsnetto		399		0	399
Provisionsnetto	7	-22	-1	-1	-17
Nettointäkter från placeringsverksamhet	71	128	24	1	224
Övriga rörelseintäkter	20	14	5	-2	38
Intäkter totalt	379	505	-23	-6	854
Personalkostnader	42	94	1	0	138
Avskrivningar och nedskrivningar	11	25	1	0	37
Övriga rörelseintäkter	112	171	11	-6	287
Kostnader totalt	165	290	12	-6	462
Nedskrivningar av fordringar	-11	0	0	0	-11
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2			-3
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-48		0	-48
Resultat före skatt	201	166	-36	0	331

Balansräkning 30.9.2020, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- eliminerings	Koncernen totalt
Kontanta medel	64	0	21 047		21 110
Fordringar på kreditinstitut	100	785	9 759	-805	9 839
Derivatinstrument	5 159	62	200	-9	5 413
Fordringar på kunder	25 276	0	492	-729	25 038
Investeringsstillgångar	681	3 494	14 309	-27	18 455
Immateriella tillgångar	37	652	18	0	708
Materiella tillgångar	4	132	2	0	137
Övriga tillgångar	453	813	474	-6	1 735
Skattefordringar	0	6	39	0	44
Tillgångar totalt	31 773	5 944	46 339	-1 576	82 480
Skulder till kreditinstitut	648		26 607	-720	26 535
Derivatinstrument	4 098	6	350	-11	4 443
Skulder till kunder	14 358	136	3 010	-805	16 699
Försäkringsskuld		3 444			3 444
Skuldebrev emitterade till allmänheten	771		21 125	-27	21 869
Avsättningar och övriga skulder	840	465	721	-12	2 014
Skatteskulder	1	86	365	0	453
Efterställda skulder	-26	135	2 321		2 430
Skulder totalt	20 691	4 271	54 501	-1 574	77 888
Eget kapital					4 593
Balansräkning 31.12.2019, mn €					
	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- eliminerings	Koncernen totalt
Kontanta medel	19	617	11 891	-613	11 914
Fordringar på kreditinstitut	124	12	9 023	-33	9 126
Derivatinstrument	4 384	23	468	0	4 874
Fordringar på kunder	24 502	0	111	-784	23 829
Investeringsstillgångar	1 005	3 503	12 699	-34	17 174
Immateriella tillgångar	45	645	19	0	709
Materiella tillgångar	1	111	2	0	114
Övriga tillgångar	339	684	321	-10	1 334
Skattefordringar	0	11	40		51
Tillgångar totalt	30 418	5 606	34 576	-1 474	69 126
Skulder till kreditinstitut	757		15 361	-784	15 334
Derivatinstrument	3 657	38	195	-8	3 882
Skulder till kunder	11 349	136	4 664	-646	15 503
Försäkringsskuld		3 234			3 234
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 441		21 318	-34	22 726
Avsättningar och övriga skulder	764	388	998	-2	2 148
Skatteskulder	2	95	355	0	452
Efterställda skulder	9	135	1 329		1 474
Skulder totalt	17 979	4 026	44 221	-1 474	64 752
Eget kapital					4 374

Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Räntenetto
3. Försäkringsnetto
4. Provisionsnetto
5. Nettointäkter från placeringsverksamhet
6. Övriga rörelsekostnader
7. Nedskrivningar av fordringar
8. Försäkringssskuld
9. Skuldebrev emitterade till allmänheten
10. Fonden för verkligt värde efter skatt
11. Ställda säkerheter
12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
13. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
14. Åtaganden utanför balansräkningen
15. Derivatinstrument
16. Fördelning av placeringar i segment Försäkring
17. 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 2019.

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

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

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

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

Förväntade kreditförluster:

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

- val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt
- olika antaganden och bedömningar från egna medarbetare som gjorts i modellerna
- val av estimatmetoder för ECL-modellernas parametrar
- fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter)
- fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet
- korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell
- val av makroekonomiska faktorer så att ändringarna i dem korrelerar med avtalens sannolikhet för fallissemang
- prognostisering av makroekonomiska scenarier och sannolikheten för dem i framtiden.

Ledningens prövning har också använts för att bedöma en betydande ökning i kreditrisken, bland annat för:

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna utan prövning av ledningen, fransett stora företagsexponeringar i steg 3, för vilka ECL beräknas med en kassaflödesbaserad ECL-metod som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

Den prövning och bedömning som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2019.

För de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster under coronakrisen redovisas i not 7 Nedskrivningar av fordringar.

Goodwill och nyttigheter med en obegränsad ekonomisk nyttjandetid:

Goodwill och nyttigheter med en obegränsad ekonomisk nyttjandetid prövas årligen med hänsyn till om ett nedskrivningsbehov föreligger, och alltid då något tyder på att värdet på en kassagenererande enhet som har prövats kan behöva skrivas ned. Återvinningsvärdet bestäms vid nedskrivningsprövningen och det baserar sig ofta på bruksvärdet, och vid beräkningen av det måste bedömningar göras om det framtida kassaflödet och den diskonteringsränta som tillämpas vid beräkningen av kassaflödets nuvärde. Prövningen omfattar goodwill på totalt 419 miljoner euro och ett värde av varumärken på 162 miljoner euro. Under rapportperioden uppdaterades prognoserna över kassaflödet för de kassagenererande enheterna för de kommande 5 åren och förändringen jämfördes med motsvarande prognoser från prövningstidpunkten 2019. Trots coronakrisen har förväntningarna på framtida kassaflöden inte väsentligt förändrats under rapportperioden. Därför finns det ingenting som tyder på ett nedskrivningsbehov eller kräver att en ny egentlig nedskrivningsprövning görs.

2. Definition av fallissemang (default)

OP Företagsbanken tillämpar för kalkyleringen enligt standarden IFRS 9 samma definition av fallissemang som tillämpas i de interna kreditriskmodellerna (IRB). Fallissemang bedöms med OP Företagsbankens interna klassificeringssystem för betalningsbeteendet. För privatkunderna tillämpas definitionen av fallissemang för varje avtal medan granskningen av företagskunderna sker kundgruppsspecifikt. En kund klassificeras som insolvent då det är sannolikt att kunden inte betalar sina kreditförpliktelser helt och hållet utan att OP Företagsbanken vidtar åtgärder (t.ex. realiserar säkerheter), eller senast då en betalning som hör till de finansiella tillgångarna är försenad i mer än 90 dagar.

Definitionen av fallissemang baserar sig på artikel 178 i Europaparlamentet och rådets förordning EU nr 575/2013 (CRR).

Under det första kvartalet 2020 började OP Företagsbanken tillämpa Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang (Riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang i artikel 178 i förordning (EU) nr 575/2013: EBA/GL/2016/07 och EBA/RTS/2016/06). Riktlinjerna harmoniserar den definition av fallissemang hos kunderna som de europeiska bankerna tillämpar. Processen enligt riktlinjerna identifierar fallissemang känsligare än tidigare bland annat på basis av kriterier för osannolikhet för betalning, som kan vara till exempel en offentlig betalningsstörning eller exponering med anstånd, där nuvärdet av ett lån minskar med mer än 1 procent. För privatkundernas del sprider riktlinjerna också fallissemang till gäldenärens samtliga kreditförpliktelser, då en betydande del (20 %) av en privatkunds exponeringar är fallerade. Dessutom har den väsentlighetsgräns som ställts för över 90 dagar förfallna exponeringar sänkts för hushållsexponeringarna till 100 euro och 1 procent av ett avtals eller en kunds exponeringar i balansräkningen och för övriga än hushållsexponeringar till 500 euro och 1 procent av ett avtals eller en kunds exponeringar i balansräkningen.

Kundens fallissemang upphör då det inte längre uppfyller definitionen på fallissemang och den efterföljande prövotiden på 6–12 månader har löpt ut.

OP Företagsbanken tillämpar en s.k. tvåstegsövergång till EBA:s riktlinjer och ändrade i det första steget definitionen av fallissemang under det första kvartalet 2020. Kreditriskparametrarna kalibreras senare i det andra steget. I det första skedet ökade övergången till den nya tillämpningen antalet fallerade exponeringar och därmed överföringarna till nedskrivningssteg 3. De förväntade kreditförlusterna ökade med 13 miljoner euro, vilket resultatfördes som en ändring av den bokföringsmässiga bedömningen. Nedskrivningarna av fordringar presenteras i not 7.

3. Beräkning av förväntade kreditförluster för skuldebrev

OP Företagsbanken använde två separata modeller för att beräkna den förväntade kreditförlusten för skuldebrev. Som primär modell användes Bloombergs modell, och på de obligationslån som Bloombergs modell inte stödde vid respektive tidpunkt för fastställande av ECL tillämpades OP Företagsbankens egen ratingbaserade modell.

OP Företagsbanken har upphört att använda Bloombergs modell 30.6.2020 och övergått till att endast använda den egna ratingbaserade modellen. I modellen används externa ratingar och vid avsaknad av sådana används OP Företagsbankens interna ratingar. OP Företagsbankens ratingbaserade modell kan bättre beakta säkerheterna i LGD-komponenterna och säkerställa att skuldebrev överförs i rätt tid till de olika nedskrivningsstegen. Dessutom blir beräkningsprocessen enhetligare och snabbare. Ändringen av modellen hade ingen väsentlig inverkan på beloppet av förväntade kreditförluster för skuldebrev.

Noter till resultaträkningen

Not 2. Räntenetto

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut				
Räntor	20	12	9	4
Negativa räntor	33	10	25	3
Totalt	53	22	34	7
Fordringar på kunder				
Krediter	271	254	91	88
Finansiella leasingfordringar	28	24	9	9
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden	0	0		0
Negativa räntor	19	10	8	3
Totalt	318	288	108	100
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	1	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	48	62	15	20
Upplupet anskaffningsvärde	0	0	0	0
Totalt	48	63	15	20
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-72	-79	-24	-27
Säkring av kassaflöde		0		
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet		0		
Övriga	3	4	1	1
Totalt	-69	-75	-23	-25
Övriga	5	3	1	1
Totalt	356	301	135	103
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntor	59	68	20	23
Negativa räntor	68	51	31	16
Totalt	126	119	51	39
Skulder till kunder	9	9	1	1
Skuldebrev emitterade till allmänheten	121	128	34	43
Efterställda skulder				
Kapitallån	3	3	1	1
Övriga	42	34	17	11
Totalt	45	37	18	12
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-120	-121	-37	-43
Övriga	-75	-87	-16	-27
Totalt	-196	-208	-53	-70
Övriga	4	3	1	1
Totalt	109	89	53	27
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	246	212	82	76
Säkringsinstrument	17	34	0	12
Värdförändringar i de säkrade posterna	-20	-35	-3	-14
Räntenetto totalt	244	211	79	74

Not 3. Försäkringsnetto

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	1 248	1 230	294	284
Återförsäkrarens andel	4	1	-3	1
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-136	-132	103	104
Återförsäkrarens andel	11	7	-6	-9
Totalt	1 127	1 106	388	380
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-705	-775	-218	-253
Återförsäkrarens andel	16	17	3	6
Förändring i avsättning för oreglerade skador	23	46	-5	-10
Återförsäkrarens andel	4	9	7	9
Totalt	-661	-704	-213	-248
Övriga poster i skadeförsäkring	-3	-3	0	-1
Försäkringsnetto totalt	463	399	175	131

Not 4. Provisionsnetto

Januari–september 2020, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	7-9/2020
Provisionsintäkter						
Utlåning	34		0	-1	33	11
Inlåning	2		0	0	2	1
Betalningsrörelse	23		0	-6	18	6
Värdepappersförmedling	20			0	20	5
Värdepappersemissioner	7		0	0	7	3
Fonder	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	10			0	10	3
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	9		0	0	9	3
Försäkringsrörelse		9			9	3
Hälsa- och välbefinnandetjänster		9		0	9	3
Övriga	0		0	5	5	1
Totalt	106	18	0	-2	122	40
Provisionskostnader						
Utlåning	1		0		1	0
Betalningsrörelse	2	1	0	-1	2	1
Värdepappersförmedling	3		0	0	3	1
Värdepappersemissioner	1		0		2	0
Fonder		0			0	0
Kapitalförvaltning	2	0	1		3	1
Garantier	0			0	0	1
Försäkringsrörelse		35		0	35	11
Hälsa- och välbefinnandetjänster		3		0	3	1
Övriga*	76	0	0	-1	76	22
Totalt	86	39	2	-2	125	38
Provisionsnetto, totalt	20	-21	-2	0	-3	2

* Posten innehåller 70 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I juli–september betalades 20 miljoner euro i provisioner.

Januari–september 2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	7–9/2019
Provisionsintäkter						
Utlåning	34	0	0	-1	34	13
Inlåning	1		0	0	1	0
Betalningsrörelse	29		0	-11	17	6
Värdepappersförmedling	15		0	0	15	4
Värdepappersemissioner	4		0	0	4	0
Fonder	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	9			0	9	3
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	10		0	0	10	3
Försäkringsrörelse		10			10	3
Hälsa- och välbefinnandetjänster		18		0	18	7
Övriga				11	11	3
Totalt	102	28	0	-2	128	44
Provisionskostnader						
Utlåning	0		0		0	0
Betalningsrörelse	1	1	0	-1	1	1
Värdepappersförmedling	5				5	2
Värdepappersemissioner	2		0		2	0
Kapitalförvaltning	2	0	1		3	1
Försäkringsrörelse		42			42	13
Hälsa- och välbefinnandetjänster		7			7	1
Övriga*	84	0	0	0	84	29
Totalt	94	50	2	-1	145	46
Provisionsnetto, totalt	7	-22	-1	-1	-17	-2

* Posten innehåller 79 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I juli–september betalades 27 miljoner euro i provisioner.

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	21	28	7	9
Övriga intäkter och kostnader	3	-4	4	-2
Realisationsvinster och -förluster	7	35	1	17
Valutavärderingsvinster och -förluster	-8	10	-7	9
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	-10	1	-3	-1
Totalt	14	70	2	32
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen				
Värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	4	4	3	1
Värderingsvinster och -förluster	0	7	2	2
Totalt	4	11	5	3
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-2	1	-2	0
Utdelningar och vinstandelar	6	1	5	1
Totalt	4	2	3	1
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	17	4	6	0
Värderingsvinster och -förluster	98	64	52	20
Totalt	115	67	58	20
Totalt	123	79	65	24
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	1	2	0	1
Värderingsvinster och -förluster	3	1	0	1
Totalt	4	3	0	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-31	55	16	7
Utdelningar och vinstandelar	12	22	3	9
Totalt	-19	77	19	16
Totalt	-14	80	19	17
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	109	160	85	41

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	19	20	6	6
Värderingsvinster och -förluster	5	8	2	3
Kostnader för vederlag och skötsel	-20	-14	-4	-3
Övriga	1	-3	0	-1
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	5	12	5	5

Som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet**Lån och övriga fordringar**

Ränteintäkter	3	4	2	1
Räntekostnader	-2	-1	-1	0
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	0	-1	0	0
Lån och övriga fordringar totalt	2	2	2	1

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-16	-21	-5	-7
---	-----	-----	----	----

Intresseföretag

Som behandlas med kapitalandelsmetoden	1	1	1	1
Totalt	1	1	1	1

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt

115	224	89	73
------------	------------	-----------	-----------

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
ICT-kostnader				
Drift	130	101	40	34
Utveckling	26	50	7	16
Lokaliteter	3	5	2	2
Myndighets- och revisionsavgifter*	41	31	7	5
Köptjänster	26	26	8	9
Datakommunikation	7	8	2	3
Marknadsföring	7	9	2	3
Samhällsansvar	2	1	0	1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	2	3	1	1
Övriga	51	53	16	16
Övriga rörelsekostnader totalt	295	287	87	88

* Innehåller serviceavgifter som betalats till OP Andelslag för 20 miljoner euro. I juli-september var de interna serviceavgifternas andel 7 miljoner euro.

Utvecklingskostnader

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
ICT-utvecklingskostnader	26	50	7	16
Andel eget arbete	0	1	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	26	51	7	16
Aktiverade ICT-kostnader	28	26	8	9
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.		0		0
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	28	26	8	9
Utvecklingskostnader totalt	54	76	15	25
Avskrivningar och nedskrivningar	28	28	9	9

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-9/2020	1-9/2019	7-9/2020	7-9/2019
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-53	-3	-46	-2
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-14	-7	47	6
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	1	-1	0	-1
Nedskrivningar av fordringar totalt	-65	-11	2	3

* Förväntade kreditförluster för skuldebrev i försäkringsrörelsen redovisas i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.9.2020

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 456	1 502	296	1 798	507	27 760
Fordringar på kunder totalt	25 456	1 502	296	1 798	507	27 760
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	9 176	383	193	576	52	9 805
Uttagsmån och limiter totalt	9 176	383	193	576	52	9 805
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 027	427		427	96	6 549
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 027	427		427	96	6 549
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 103	44		44		13 146
Försäkring	2 257	32		32	7	2 296
Skuldebrev totalt	15 360	75		75	7	15 443
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	56 019	2 387	489	2 876	662	59 556

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.9.2020

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-31	-27	-4	-32	-234	-297
Fordringar på kunder totalt	-31	-27	-4	-32	-234	-297
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-12	-2		-2	-13	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-12	-2		-2	-13	-27
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-3	-7
Skuldebrev totalt	-5	-2		-2	-3	-10
Totalt	-48	-31	-4	-36	-250	-333

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 30.9.2020	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	40 658	2 312	489	2 800	655	44 114
Förlustreserv						
Företagsbank	-43	-29	-4	-34	-247	-323
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-1,27 %	-0,89 %	-1,20 %	-37,70 %	-0,73 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	40 658	2 312	489	2 800	655	44 114
Förlustreserv totalt	-43	-29	-4	-34	-247	-323
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-1,27 %	-0,89 %	-1,20 %	-37,70 %	-0,73 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 103	44		44		13 146
Försäkring	2 257	32		32	7	2 296
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-3	-7
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,78 %		-1,78 %		-0,02 %
Försäkring	-0,14 %	-3,72 %		-3,72 %	-40,62 %	-0,32 %
Skuldebrev totalt	15 360	75		75	7	15 443
Förlustreserv totalt	-5	-2		-2	-3	-10
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-2,60 %		-2,60 %	-40,62 %	-0,06 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2019

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 103	1 388	306	1 693	384	27 180
Fordringar på kunder totalt	25 103	1 388	306	1 693	384	27 180
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 674	318	151	470	60	5 204
Uttagsmän och limiter totalt	4 674	318	151	470	60	5 204
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 011	1 216		1 216	70	8 297
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 011	1 216		1 216	70	8 297
Skuldebrev						
Övrig rörelse	12 259	93		93		12 352
Försäkring	1 990	2		2	5	1 998
Skuldebrev totalt	14 250	95		95	5	14 350
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	51 038	3 017	457	3 474	519	55 031

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2019

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Förlustreserv totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-25	-18	-3	-21	-248	-294
Fordringar på kunder totalt	-25	-18	-3	-21	-248	-294
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-4		-4	-10	-16
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-4		-4	-10	-16
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-3
Försäkring	-2	0		0	-3	-5
Skuldebrev totalt	-4	-1		-1	-3	-8
Totalt	-31	-24	-3	-27	-260	-318

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2019

	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	36 788	2 922	457	3 379	514	40 681
Förlustreserv						
Företagsbank	-27	-22	-3	-26	-258	-310
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-0,77 %	-0,71 %	-0,76 %	-50,12 %	-0,76 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 788	2 922	457	3 379	514	40 681
Förlustreserv totalt	-27	-22	-3	-26	-258	-310
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-0,77 %	-0,71 %	-0,76 %	-50,12 %	-0,76 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	12 259	93		93		12 352
Försäkring	1 990	2		2	5	1 998
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-3
Försäkring	-2	0		0	-3	-5
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,02 %	-0,81 %		-0,81 %		-0,02 %
Försäkring	-0,09 %	-18,51 %		-18,51 %	-53,78 %	-0,24 %
Skuldebrev totalt	14 250	95		95	5	14 350
Förlustreserv totalt	-4	-1		-1	-3	-8
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-1,18 %		-1,18 %	-53,78 %	-0,06 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrserven under 1–9/2020 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustrserv 1.1.2020	27	26	257	310
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	11		9
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		29	28
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-2
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	31	27
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	16	6	3	25
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-5	-5	-31	-41
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	3	-11	0
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-31	-31
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	16	8	-11	13
Förlustrserv 30.9.2020	43	34	247	323
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7–9/2020	5	2	-55	-48

Effekten av tillämpningen av den nya definitionen av fallissemang

OP Företagsbanken tillämpar en s.k. tvåstegsövergång till EBA:s riktlinjer för definitionen av fallissemang och ändrade i det första steget definitionen av fallissemang under det första kvartalet 2020. Kreditriskparametrarna kommer att kalibreras senare i det andra steget. I det första skedet ökade övergången till den nya tillämpningen antalet fallerade avtal och därmed överföringarna till steg 3. De förväntade kreditförlusterna ökade med 13 miljoner euro under årets första kvartal.

Coronaviruspandemin (COVID-19)

För att förebygga de betydande ekonomiska effekterna av coronaviruspandemin (COVID-19) har EU-länderna vidtagit olika finansiella stödåtgärder. Europeiska bankmyndigheten (EBA) har 2.4.2020 i tillsynsbestämmelserna offentliggjort anvisningar för lättnader i behandlingen av amorteringsfriheter som beror på pandemin COVID-19, till exempel för tillämpningen av anståndsåtgärder och fallissemang (EBA/GL/2020/02 "Riktlinjer om lagstadgade och icke lagstadgade moratorier för lånebetalningar som tillämpas mot bakgrund av COVID-19-krisen"). Dessutom publicerade EBA 7.7.2020 en rapport över implementeringen av de COVID-19-praxis som valts (EBA/REP/2020/19). Lättnaderna gäller dock amorteringsfriheter som fastställts genom offentlig lagstiftning eller amorteringsfriheter som avtalats genom ett gemensamt beslut inom banksektorn, och sådana har inte verkställts i Finland. I Finland riktas de ekonomiska stödåtgärderna i anslutning till låntagningen till en höjning av Finnveras finansieringsfullmakter till 12 miljarder euro. Genom det kan företag ansöka om driftskapital med stöd av Finnveras garanti för att klara sig igenom coronakrisen.

Finnveras borgen påverkar LGD-komponenten i ECL-kalkyleringen vilket minskar ECL.

OP Företagsbanken erbjuder självständigt sina kunder möjlighet till amorteringsfrihet för företagskrediter. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall. Dessutom utnyttjas Finnveras borgen i stor utsträckning. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med anstånd och kunder med fallissemang i enlighet med normala anvisningar. Amorteringsfriheter har under coronakrisen verkställts mest bland privatkunder samt bland sme-företagskunder.

Coronakrisen har beaktats i ECL-kalkyleringen genom att uppdatera de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. Ännu då Q1 började viktades det svaga scenariot mer; svagt 40 %, bas 50 % och starkt 10 %. Situationen jämnade ut sig under Q2 och efter det har scenarierna viktats normalt: svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Till exempel prognosen för BNP-tillväxten 2020 är negativ mellan -2,5 % - -5,7 % i de olika scenarierna och 2021 positiv mellan 0,5 % - 5,4 % i de olika scenarierna. Arbetslösheten i % uppskattas 2020 ligga mellan 7,2 % - 7,6 % i de olika scenarierna och 2021 mellan 6,9 % - 8,1 % i de olika scenarierna.

Coronakrisens inverkan på tillväxten av de förväntade kreditförlusterna var under 2020 totalt ca 19 miljoner euro, vilket syns som en överföring av avtalen från nedskrivningsstegen 1 och 2 till nedskrivningsstegen 2 och 3 samt som en ökning i riskparametrarna, särskilt PD. Coronakrisens inverkan på den ekonomiska utvecklingen är ännu förknippad med osäkerhet.

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustrserv 1.1.2020	4	1	3	8
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	0	1	3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	0	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	1	0	2
Förlustrserv 30.9.2020	5	2	3	10
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7–9/2020	-1	0	-1	-1

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2019 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2019	27	30	207	263
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	9		8
Överföringar från steg 1 till steg 3	-4		7	3
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	9	2
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-2	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	4	6	19
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-4	-4	-7	-14
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	-4	40	37
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-2	-2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-4	51	47
Förlustreserv 31.12.2019	27	26	257	310
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2019	5	4	1	9
Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2019	4	2	2	9
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-1		-1
Överföringar från steg 3 till steg 2	0	0	0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	0	0	1
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	0	-3
Förändringar i riskparametrar (netto)	-1	0	0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	1	-1
Förlustreserv 31.12.2019	4	1	3	8
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2019	0	-1	-2	-2

Not 8. Försäkringsskuld

Mn €	30.9.2020	31.12.2019
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 565	1 571
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 099	1 101
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	59	-22
Totalt	2 724	2 650
Avsättning för intjänade premier	720	584
Totalt	3 444	3 234

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.9.2020	31.12.2019
Obligationslån	11 974	11 955
Efterställda obligationslån (SNP)	1 685	1 156
Övriga		
Bankcertifikat	288	
Företagscertifikat	7 996	9 716
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-75	-101
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	21 869	22 726

* OP Företagsbankskoncernens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2019	3	-15	0	-12
Förändringar i verkligt värde	98	33	0	130
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10	5		-6
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		10		10
Överföringar till räntenetto			0	0
Uppskjuten skatt	-18	-10	0	-27
Utgående balans 30.9.2019	73	23	0	96

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2020	31	38	0	70
Förändringar i verkligt värde	15	-16	1	-1
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-3	-3		-6
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		0		0
Uppskjuten skatt	-2	4	0	1
Utgående balans 30.9.2020	40	23	1	64

Fonden för verkligt värde före skatt var 80 miljoner euro vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran som ansluter sig till den uppgick till 16 miljoner euro. Vid slutet av jämförelseperioden var fonden för verkligt värde 87 miljoner euro och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 17 miljoner euro. Till följd av att det tillfälliga undantaget tillämpades bokfördes under rapportperioden i fonden för verkligt värde totalt 44 miljoner euro (51) i positiva värdeförändringar och totalt 16 miljoner euro (3) i negativa värdeförändringar i egetkapitalinstrument. I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -2 miljoner euro (2).

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

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	30.9.2020	31.12.2019
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	39	79
Övriga	14 833	3 496
Ställda säkerheter totalt*	14 872	3 575
Derivatskulder med säkerhet	1 210	1 098
Övriga skulder med säkerhet	8 047	2 093
Totalt	9 257	3 191

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 3,1 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 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	21 110					21 110
Fordringar på kreditinstitut	9 839					9 839
Derivatinstrument			5 216		197	5 413
Fordringar på kunder	25 038					25 038
Skuldebrev	815	15 890	567	24		17 295
Egetkapitalinstrument		0	19	701		720
Övriga finansiella tillgångar	1 769					1 769
Finansiella tillgångar						81 184
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 296
Totalt 30.9.2020	58 572	15 890	5 801	724	197	82 480

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	11 914					11 914
Fordringar på kreditinstitut	9 126					9 126
Derivatinstrument			4 407		468	4 874
Fordringar på kunder	23 829					23 829
Skuldebrev		14 899	1 033	42		15 975
Egetkapitalinstrument		0	23	694		717
Övriga finansiella tillgångar	1 393					1 393
Finansiella tillgångar						67 828
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 297
Totalt 31.12.2019	46 262	14 899	5 463	737	468	69 126

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		26 535		26 535
Derivatinstrument	4 088		355	4 443
Skulder till kunder		16 699		16 699
Försäkringsskuld		3 444		3 444
Skuldebrev emitterade till allmänheten		21 869		21 869
Efterställda skulder		2 430		2 430
Övriga finansiella skulder		1 743		1 743
Finansiella skulder				77 163
Andra skulder än finansiella skulder				724
Totalt 30.9.2020	4 088	72 721	355	77 888

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		15 334		15 334
Derivatinstrument	3 683		199	3 882
Skulder till kunder		15 503		15 503
Försäkringsskuld		3 234		3 234
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 726		22 726
Efterställda skulder		1 474		1 474
Övriga finansiella skulder		1 991		1 991
Finansiella skulder				64 143
Andra skulder än finansiella skulder				609
Totalt 31.12.2019	3 683	60 260	199	64 752

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrevens uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av september ca 235 miljoner euro (232) 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 13. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.9.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	340	64	315	720
Skuldinstrument	12 250	-12 036	377	590
Derivatinstrument	0	5 364	48	5 413
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	1 910	13 622	358	15 890
Finansiella instrument totalt	14 500	7 013	1 099	22 612
Förvaltningsfastigheter			317	317
Totalt	14 500	7 013	1 416	22 930

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2019, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument	334	58	325	717
Skuldinstrument	484	82	510	1 076
Derivatinstrument	11	4 789	74	4 874
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	12 470	1 556	874	14 899
Finansiella instrument totalt	13 299	6 485	1 783	21 566
Förvaltningsfastigheter			339	339
Totalt	13 299	6 485	2 121	21 905

Skuldernas verkliga värden 30.9.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	4 369	74	4 443
Totalt	0	4 369	74	4 443

Skuldernas verkliga värden 31.12.2019, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		12		12
Derivatinstrument	9	3 841	32	3 882
Totalt	9	3 853	32	3 894

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som klassificerats till Nivå 2 avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP 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 särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakvarande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olikvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder. Det verkliga värdet i Nivå 3 består ofta av prisuppgifter från utomstående

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
		Derivat-instrument	övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2020	834	74	875	1 783
Resultaträkningens nettointäkter	-507	-26	0	-534
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	48			48
Försäljningar	-36		0	-37
Överföringar till Nivå 3	353		-448	-95
Överföringar från Nivå 3	0		-66	-66
Utgående balans 30.9.2020	692	48	358	1 099

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument		Skulder totalt
	Derivat-instrument	Skulder totalt	
Ingående balans 1.1.2020	32	32	
Resultaträkningens nettointäkter	41	41	
Utgående balans 30.9.2020	74	74	

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.9.2020

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-491	-16	0	-507
Orealiserade nettointäkter	-68		0	-68
Nettointäkter totalt	-559	-16	0	-575

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 2020.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.9.2020	31.12.2019
Garantier	444	550
Garantiansvar	1 516	1 882
Kreditlöften	5 067	5 146
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	220	315
Övriga*	658	699
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 905	8 593

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 157 miljoner euro (194).

Not 15. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.9.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	50 721	86 606	90 389	227 716	3 925	2 766
Clearas via central motpart	12 018	43 061	46 403	101 482	67	52
Valutaderivat	41 103	3 764	2 153	47 020	949	1 142
Aktie- och indexbundna derivat	1	2		3	0	
Kreditderivat	60	520		580	1	19
Övriga derivat	176	440	13	629	39	53
Derivat totalt	92 060	91 332	92 554	275 947	4 914	3 980

Derivat totalt 31.12.2019

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	47 526	87 484	86 157	221 167	3 198	2 506
Clearas via central motpart	10 791	36 126	42 208	89 126	52	53
Valutaderivat	45 365	6 954	2 414	54 733	1 250	972
Aktie- och indexbundna derivat	1	2		3	0	
Kreditderivat	59	892	112	1 063	14	12
Övriga derivat	233	435	18	686	68	38
Derivat totalt	93 185	95 766	88 701	277 652	4 530	3 529

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

Not 16. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Allokeringfördelning för Investeringstillgångar	30.9.2020		31.12.2019	
	Verkligt värde mn €*	%	Verkligt värde mn €*	%
Penningmarknaden totalt	551	14	547	14
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	546	14	541	14
Derivatinstrument***	5	0	6	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 559	64	2 644	67
Stater	454	11	447	11
Investment Grade	1 599	40	1 669	42
Tillväxtmarknader och High Yield	314	8	253	6
Strukturerade placeringar****	193	5	275	7
Aktier totalt	455	11	426	11
Finland	108	3	116	3
Utvecklade marknader	185	5	172	4
Tillväxtmarknader	88	2	67	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	68	2	65	2
Alternativa placeringar totalt	32	1	35	1
Hedgefonder	32	1	35	1
Fastighetsinvesteringar totalt	393	10	300	8
Direkta fastigheter	250	6	159	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	142	4	141	4
Totalt	3 990	100	3 952	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

** Inkluderar kopeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

*** Derivatinstrumentens inverkan på allokeringen av tillgångslagen (deltamotvärde).

**** Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och olikvida lån.

Not 17. Närståendetransaktioner

OP Företagsbankskoncernens närstående består av moderbolaget OP Andelslag, de dotterbolag som konsolideras i koncernen, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och övriga närstående företag. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Företagsbankskoncernen räknas OP Företagsbanken Abp:s verkställande direktör, ledamöterna i styrelsen och deras nära familjemedlemmar. Till de närstående räknas också bolag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en nyckelperson har ett betydande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkekassa, OP-Eläkesätiö 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 31.12.2019.

Finansiell information 2021

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2020:

OP Företagsbankens verksamhetsberättelse och bokslut 2020	vecka 10
OP Företagsbankens bolagsstyrningsrapport 2020	vecka 10

Utgivningsdagar för bokslutskommunikén 2020 samt delårsrapporterna och halvårsrapporten 2021:

Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2020	10.2.2021
Delårsrapport 1.1-31.3.2021	28.4.2021
Halvårsrapport 1.1-30.6.2021	28.7.2021
Delårsrapport 1.1-30.9.2021	27.10.2021

Helsingfors 22.10.2020

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387

Direktör för kommunikation och företagsansvar Tuuli Kousa, tlf 010 252 2957

www.op.fi