

OP Företagsbanken Abp:s
bokslutskommuniké
1.1–31.12.2023



OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2023

Rörelsevinst
1–12/2023

329 mn €

Räntenetto
1–12/2023

+47 %

Förändring i
utlåningen på ett år

-0,8 %

CET1-
kapitaltäckning
31.12.2023

13,0 %

- OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 329 miljoner euro (265).
- Räntenettet ökade med 47 procent till 582 miljoner euro (396) och provisionsnettot med 54 miljoner euro till 73 miljoner euro (19). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 56 procent till 52 miljoner euro (117).
- Nedskrivningarna av fordringar ökade med 77 miljoner euro till 96 miljoner euro (18). De förväntade kreditförlusterna ökade i synnerhet bland fordringar inom byggbranschen och fastighetsplacering.
- Rörelsekostnaderna ökade med 11 procent till 313 miljoner euro (281). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 42 procent (50).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,8 procent till 28,1 miljarder euro (28,3) och inlåningen med 0,4 procent till 14,6 miljarder euro (14,7).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads rörelsevinst ökade till 198 miljoner euro (186). Räntenettet ökade med 40 procent till 316 miljoner euro (225). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 62 procent till 49 miljoner euro (130). Provisionsnettot uppgick till 3 miljoner euro (-49). Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent till 131 miljoner euro (126). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 44 miljoner euro (1).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars rörelsevinst minskade till 126 miljoner euro (138). Räntenettet ökade med 13 procent till 207 miljoner euro (183). Provisionsnettot uppgick till 64 miljoner euro (63). Rörelsekostnaderna ökade med 16 procent till 122 miljoner euro (105). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 37 miljoner euro (12).
- Segmentet Baltikums rörelsevinst ökade till 27 miljoner euro (24). Räntenettet ökade med 36 procent till 67 miljoner euro (49). Provisionsnettot, 10 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna ökade med 19 procent till 35 miljoner euro (29). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 15 miljoner euro (6).
- Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -22 miljoner euro (-83). Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 13,0 procent (11,9), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,3 procentenheter. OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet till att använda schablonmetoden för kreditrisken i sin kapitaltäckningsanalys.



OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

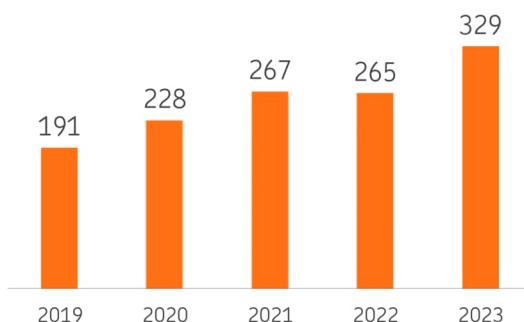
Rörelsevinst (förlust), mn €	1–12/2023	1–12/2022	Förändr. %
Företagsbank och kapitalmarknad	198	186	6,5
Finansbolagstjänster och betalningar	126	138	-9,2
Baltikum	27	24	13,3
Gruffunktioner	-22	-83	-
Totalt	329	265	24,1
Intäkter totalt	738	564	30,7
Kostnader totalt	-313	-281	11,3
Kostnads-intäktrelation, %	42,4	49,8	-7,4*
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,9	4,9	1,0*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,30	0,22	0,08*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	13,0	11,9	1,1*
Utlåning, mn €**	28 076	28 309	-0,8
Garantier, mn €	3 184	3 412	-6,7
Övriga exponeringar, mn €	5 745	6 354	-9,6
Inlåning, mn €	14 629	14 683	-0,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,2	1,5	0,7*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %**	0,31	0,06	0,25*

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2022. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2022 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet.

**Formeln för nyckeltalen ändrades vid början av 2023. Från början av 2023 inkluderar posten inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Rörelsevinst, mn €



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



OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2023

Redogörelsedel

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat	5
Viktiga händelser under rapportperioden.....	7
Hållbarhet	7
Kapitaltäckning.....	9
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	11
Segmentens resultat.....	16
Företagsbank och kapitalmarknad.....	16
Finansbolagstjänster och betalningar.....	18
Baltikum.....	20
Gruppfunktioner	22
ICT-investeringar	24
Personal och ersättningar	24
Förvaltning och ledning.....	24
Styrelsens förslag till vinstutdelning	25
Utsikter för 2024	25
Formler för nyckeltalen.....	26
Kapitaltäckningstabeller	30

Tabelldel

Resultaträkning.....	32
Rapport över totalresultat	32
Balansräkning	33
Rapport över förändringar i eget kapital.....	34
Kassaflödesanalys.....	35
Noter.....	36



Omvärlden

Enligt preliminära uppgifter växte världsekonomin 2023 något långsammare än medeltalet på lång sikt. Under slutet av året var resultatet av konjunktrenkätorna svagare än under början av året. Euroområdets BNP växte långsamt och sjönk under den senare hälften av året. Inflationen inom euroområdet minskade i december till 2,9 procent från 9,2 procent vid slutet av föregående år.

Aktiekurserna steg under årets sista kvartal, sedan marknadsrätorna börjat sjunka, och var i de flesta länderna högre än vid början av året. I Finland var aktiepriserna lägre än vid slutet av 2022.

Europeiska centralbanken höjde sin styrränta flera gånger under januari–september. Efter höjningen med 0,25 procentenheter i september var inlåningsräntan 4,00 procent under återstoden av året. Under slutet av året vände 12 månaders Euribor nedåt och var vid slutet av december 3,51 procent, det vill säga endast något högre än ett år tidigare.

Finlands BNP minskade en aning 2023. Arbetslöshetsgraden steg i december till 7,6 procent från 6,9 procent vid slutet av 2022. Inflationen minskade i december till 3,6 procent från 9,1 procent i december 2022. Räntestegringen bromsade upp bostadshandeln, och bostadspriserna sjönk.

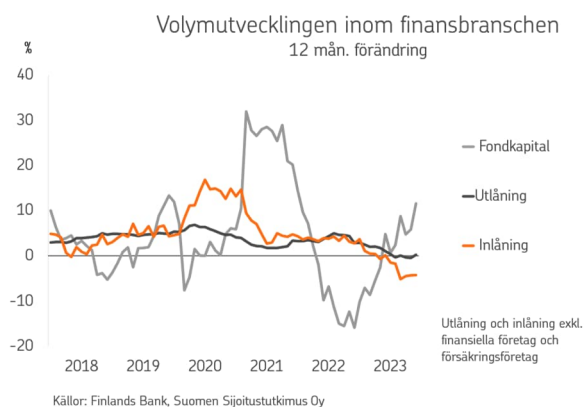
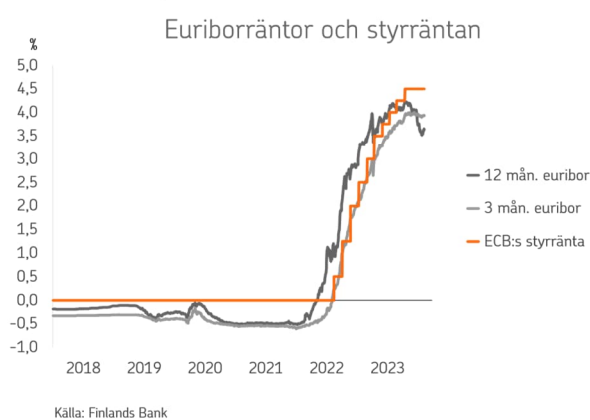
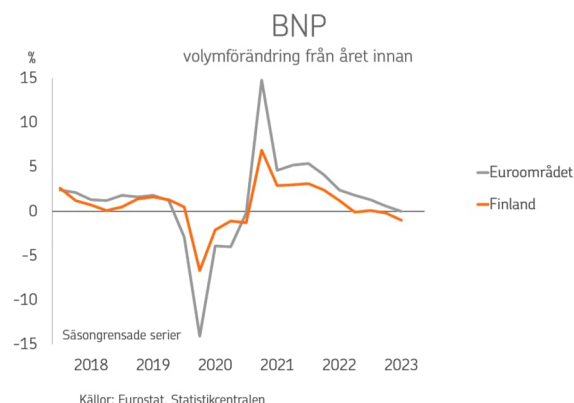
De ekonomiska utsikterna är fortfarande dämpade och osäkra under början av 2024. I och med den mindre inflationen väntas räntorna kunna sänkas, vilket skapar förutsättningar för en ekonomisk återhämtning under slutet av året.

I december var kreditstocken 0,4 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna minskade med 0,6 procent från ett år tidigare. Utlåningen till hushåll minskade med 1,3 procent från slutet av 2022 framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i december 2,5 procent (3,3).

Den totala inlåningen minskade med 1,5 procent från slutet av 2022. Inlåningen från företag minskade med 8,7 procent och inlåningen från hushåll på motsvarande sätt med 2,6 procent från ett år tidigare.

Kapitalet i de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade på ett år i värde från 134 miljarder euro till 149 miljarder euro. Totalt placerades 3,2 miljarder euro nytt kapital i placeringsfonder som registrerats i Finland.

Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stabil. Inflationen som en längre tid varit hög ökade försäkringsersättningarna och återspeglades också i priset på försäkringarna. Den globala uppgången i aktiekurserna förbättrade försäkringsbolagens lönsamhet.





OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–12/ 2023	1–12/ 2022	Förändr. %	10–12/ 2023	10–12/ 2022	Förändr. %
Räntenetto	582	396	46,8	161	81	99,5
Nedskrivningar av fordringar	-96	-18	422,2	-33	-2	-
Provisionsnetto	73	19	281,4	21	6	256,6
Intäkter från placeringsverksamhet	52	117	-55,7	-1	105	-101,3
Övriga rörelseintäkter	31	32	-2,3	7	7	0,5
Personalkostnader	-84	-76	10,2	-23	-22	3,0
Avskrivningar och nedskrivningar	-3	-9	-65,5	0	-2	-83,5
Övriga rörelsekostnader	-226	-196	15,2	-61	-48	27,4
Rörelsevinst	329	265	24,1	70	124	-43,7

Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst (resultat före skatt) ökade till 329 miljoner euro (265). Räntenettet ökade med 46,8 procent till 582 miljoner euro (396). Provisionsnettot ökade till 73 miljoner euro (19) medan provisionskostnaderna minskade med 51 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 55,7 procent till 52 miljoner euro (117). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 77 miljoner euro till 96 miljoner euro. De totala rörelsekostnaderna ökade med 11,3 procent till 313 miljoner euro (281).

Räntenettet ökade med 46,8 procent till 582 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 917 miljoner euro till 1 281 miljoner euro till följd av uppgången i marknadsräntorna. Till de ökade ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från centralbanksinsättningar, och de totala ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut ökade till 1 010 miljoner euro (159). OP Företagsbankens utlåning minskade med 0,8 procent till 28,1 miljarder euro (28,3). Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade till 372 miljoner euro (34). Inlåningen minskade på ett år med 0,4 procent till 14,6 miljarder euro. Räntekostnaderna ökade också till följd av att räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut och skuldebrev emitterade till allmänheten ökat avsevärt från jämförelseperioden. Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 24,0 miljarder euro (25,2). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 4,0 miljarder euro (4,3). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 2,2 miljarder euro (4,8). OP Företagsbanken återbetalade under det första kvartalet den TLTRO III-finansiering som Europeiska centralbanken erbjudit bankerna, totalt 12,0 miljarder euro.

Nedskrivningarna av fordringar ökade med 77 miljoner euro till 96 miljoner euro. De förväntade kreditförlusterna ökade i synnerhet bland fordringar inom byggbranschen och fastighetsplacering. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 328 miljoner euro (272). Posten innehåller en extra avsättning på 11 miljoner euro som baserar sig på ledningens bedömning, i huvudsak för byggbranschen och fastighetsbranschen. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 41 miljoner euro (86). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,2 procent (1,5) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,31 procent (0,06) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade med 54 miljoner euro och uppgick till 73 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 136 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåningen ökade med 6 miljoner euro till 54 miljoner euro medan provisionsintäkterna från förmedlingen av värdepapper minskade med 4 miljoner euro till 18 miljoner euro. Provisionskostnaderna totalt minskade med 51 miljoner euro till 63 miljoner euro. Minskningen i provisionskostnaderna förklaras av att de provisionskostnader för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskat. Förändringen är en följd av att verksamhetsmodellen för säkringen av ränterisken i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna ändrats under det sista kvartalet 2022. De



minskade provisionskostnaderna förbättrade provisionsnettot men försvagade på motsvarande sätt intäkterna från placeringsverksamheten.

Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 65 miljoner euro till 52 miljoner euro. Intäkterna från derivatrörelsen minskade med 74,2 procent till 31 miljoner euro (120). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 6 miljoner euro (4). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel ökade till 25 miljoner euro (-20). Ränteintäkterna från dem ökade till 20 miljoner euro (4) och värderingsvinsterna till 5 miljoner euro (-24). Intäkterna från aktier och andelar minskade med 17 miljoner euro till -9 miljoner euro. Realisationsvinsterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 5 miljoner euro (10).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 31 miljoner euro (32).

De totala rörelsekostnaderna, 313 miljoner euro, ökade med 32 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8 miljoner euro till 84 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt löneförhöjningar. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 6 miljoner euro till 3 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 226 miljoner euro, ökade med 30 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade särskilt till följd av de serviceavgifter som betalas till OP Andelslag samt av kostnaderna i anslutning till utveckling av bekämpningen av ekobrott. Myndighetsavgifterna uppgick till 36 miljoner euro (36). De totala ICT-kostnaderna var 93 miljoner euro (92).

Rapportperiodens totalresultat ökade till 233 miljoner euro (148). Rapportperiodens totalresultat försvagades av en förändring på -34 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Förändringarna i skuldebrevens verkliga värde ledde till att fonden för verkligt värde minskade med 49 miljoner euro. Från fonden för verkligt värde resultatfördes realisationsvinster för skuldebrev på 5 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde hos kassaflödessakringar samt överföringar till räntenettot via resultatet ökade fonden för verkligt värde med totalt 19 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 71 miljoner euro. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -63 miljoner euro (-29).

Oktober–december

Det sista kvartalets rörelsevinst minskade till 70 miljoner euro (124). Räntenettot ökade med 99,5 procent till 161 miljoner euro. Rörelsevinsten försvagades i synnerhet av att intäkterna från placeringsverksamheten minskat och nedskrivningarna av fordringar ökat. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade under det sista kvartalet med 106 miljoner euro till -1 miljon euro. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 33 miljoner euro (2). Provisionsnettot ökade till 21 miljoner euro (6). De totala rörelsekostnaderna ökade med 17,0 procent till 84 miljoner euro.

Räntenettot växte till 161 miljoner euro (81). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 209 miljoner euro till 382 miljoner euro och ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut med 151 miljoner euro till 286 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 93 miljoner euro till 125 miljoner euro. Räntekostnaderna ökade också till följd av att räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut och räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten ökat från jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 33 miljoner euro (2). Nedskrivningarna av fordringar ökade främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Provisionsnettot ökade med 15 miljoner euro till 21 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 37 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro till följd av att provisionsintäkterna från utlåningen ökat. Provisionskostnaderna minskade med 13 miljoner euro till 16 miljoner euro. Till minskningen i provisionskostnaderna bidrog att de provisionskostnader för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskat.



Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till -1 miljon euro (105) då intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskat med 106 miljoner euro. Av dem minskade intäkterna från derivatrörelsen med 100 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade intäkterna från derivatrörelsen av att verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna ändrats. Intäkterna från skuldebrev ökade med 6 miljoner euro till 9 miljoner euro medan intäkterna från aktier och andelar minskade med 11 miljoner euro till -10 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna, 7 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

De totala rörelsekostnaderna ökade med 17,0 procent till 84 miljoner euro. Personalkostnaderna var 23 miljoner euro (22). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 13 miljoner euro till 61 miljoner euro. Av dessa utgjorde ICT-kostnaderna 25 miljoner euro (24).

Det sista kvartalets totalresultat minskade med 10,2 procent till 34 miljoner euro. Totalresultatet sänktes av en förändring på -23 miljoner euro (-56) i fonden för verkligt värde.

Viktiga händelser under rapportperioden

OP Företagsbanken övergick till schablonmetoden för kapitaltäckning

OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till schablonmetoden i sin kapitaltäckningsanalys och kapitaltäckningsrapportering. Övergången till schablonmetoden har inte haft någon inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskprofil. Europeiska centralbanken (ECB) meddelade 13.3.2023 sitt beslut om användningen av schablonmetoden i OP Gruppens kapitaltäckningsanalys. OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till ECB om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivån för riskvägda poster.

OP Företagsbanken valdes till Finlands bästa företagsbank

Finländska storföretag valde i slutet av 2023 i en Prospera-undersökning igen OP Företagsbanken till Finlands bästa företagsbank med delad förstaplats. OP Företagsbanken har som enda företagsbank i Finland platsat bland de två bästa i Prospera-undersökningen i sex år i rad.

Hållbarhet

OP Företagsbanken är en del av OP Gruppen, och hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. En ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

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

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



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

OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna samt från och med rapporteringen för 2024 i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under direktivet om företagets hållbarhetsrapportering (CSRD). Den icke-finansiella informationen och taxonomirapporteringen för 2023 publiceras i OP Gruppens verksamhetsberättelse för 2023.

År 2023 ställde OP Gruppen upp nya sektorspecifika utsläppsminskningmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Gruppens kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.

OP Gruppen publicerade i december 2023 en färdplan för biologisk mångfald, vilken lägger fram de åtgärder som OP Gruppen vidtar för att främja den biologiska mångfalden. Målet är att öka det naturpositiva handavtrycket före år 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen.

OP Gruppen publicerade sitt åtagande om mänskliga rättigheter och sin människorättspolicy i december 2023. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om den orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

OP Gruppen deltog i slutet av 2023 i FN:s klimatmöte COP28 tillsammans med finländska företag från olika branscher. För första gången i historien hade Finland en paviljong på klimatmötet, och dess syfte var att lyfta fram finländska företags lösningar och Finland som ett ledande land inom grön teknik samt att främja klimatförhandlingarna med föregångarföretag.

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

OP Företagsbanken har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelse från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå stenkol.

OP Företagsbanken har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av december uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 6,5 miljarder euro (5,2).

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework emitterat två gröna obligationslån riktade till internationella ansvarsfulla institutionella placeringar: 2022 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till senior non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor med löptiden 5 år. Med lånen främjas den gröna omställningen, och

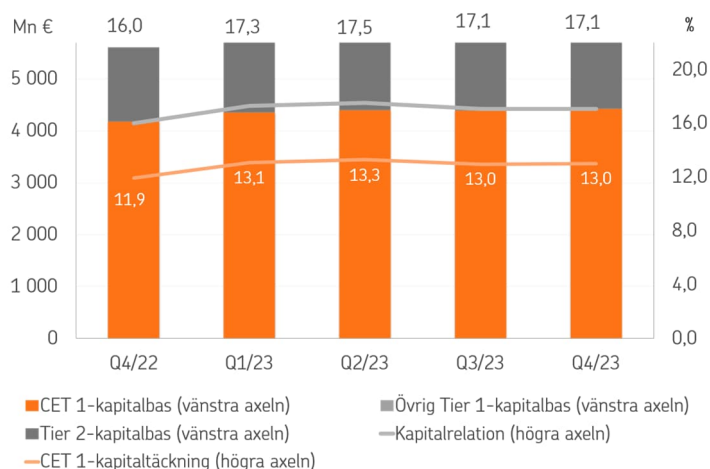


medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

I september 2023 förmedlade OP Markets för första gången ett grönt företagscertifikat. OP Företagsbanken har även lanserat hållbar leverantörsfinansiering för att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan med hjälp av hållbarhetslänkad finansiering.

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

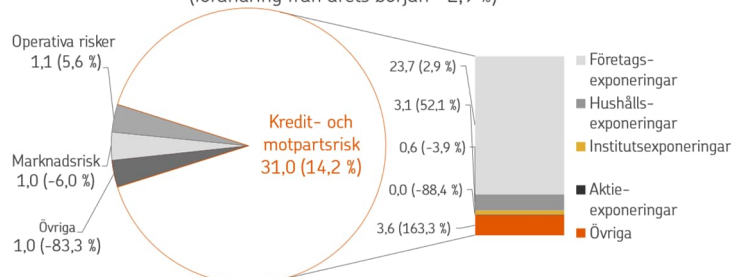
OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 13,0 procent (11,9), vilket överstiger minimivån enligt regleringen med 4,3 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

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

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,4 miljarder euro (4,2) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av rapportperiodens resultat och av att förlustreserven enligt IRBA för förväntad förlust inte längre redovisas till följd av övergången till schablonmetoden för kreditrisken.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 34,1 miljarder euro (35,1), vilket är 2,9 procent mindre än vid årsskiftet. OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till att använda schablonmetoden för kreditrisken i sin kapitaltäckningsanalys. Denna ändring hade ingen inverkan på kapitaltäckningen.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2023
totalt 34,1 md €
(förändring från årets början -2,9 %)





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

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2023 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i mars 2023 fastställde Finansinspektionen en systemriskbuffert på 1 procent för OP Gruppen från och med 1.4.2024.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbanken Abp:s kapitaltäckning. Ändringarna uppskattas träda i kraft 2025.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som skulle bildas i en resolutionssituation.

I mars 2023 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 22,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,41 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Det uppdaterade subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 14,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,77 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.3.2023.

Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 27,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 4,11 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

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



Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2023

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

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna ändrades inte under 2023.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar en omsorgsfullt förberedd och moderat risktagning i all sin verksamhet. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse.

OP Företagsbankens framgång baserar sig på förtroendekapitalet, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt på mångsidiga data om kunderna. Risktagningen baserar sig på en god förståelse av de förändringsfaktorer som påverkar kundernas preferenser, verksamhet och framtida framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande riskbedömningen och strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat klimatet, förlusten av biologisk mångfald, vetenskapliga och tekniska innovationer, demografiska förändringar och geopolitiken. Faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Gruppen bestående ekonomisk framgång, trygghet och välfärd för ägarkunderna och omvärlden. Samtidigt hanteras OP Gruppens riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

Överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar sig kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete. OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

Under rapportperioden fortsatte OP Företagsbanken att korrigera de observationer som lyftes fram i Finansinspektionens AML-granskning som slutfördes 2022. Granskningen ingick i Finansinspektionens normala tillsyns- och inspektionsverksamhet. Finansinspektionen gjorde inga observationer som skulle tyda på penningtvätt eller finansiering av terrorism. Finansinspektionen identifierade utvecklingsbehov i fråga om bedömning av risker för penningtvätt, inhämtande och uppdatering av uppgifter om kundkännedom, bedömning av risker relaterade till kundförhållanden samt den interna kontrollen i anslutning till förhindrande av penningtvätt. OP Gruppen och OP Företagsbanken har i flera år gjort betydande satsningar på att utveckla hanteringen av risker för penningtvätt, och



de korrigerande åtgärder som relaterar till tillsynsmyndighetens observationer slutfördes till stor del före slutet av året.

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på cirka 0,6 miljoner euro (0,3). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Rörelsesegmenten

Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, även om räntestegringen och inflationen har påverkat kreditstockens kvalitet negativt för bygg- och fastighetsbranschens del.

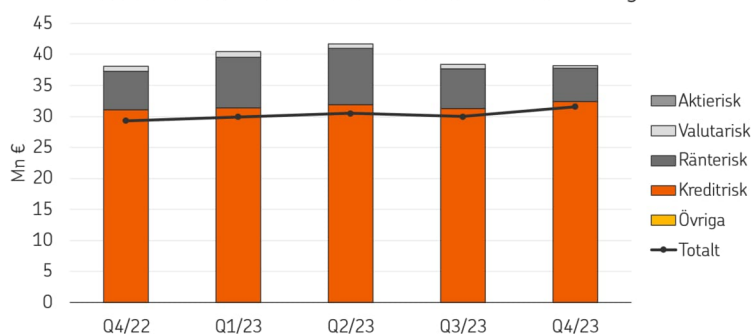
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för OP Företagsbankens placeringar, var 32 miljoner euro (29) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken ökade under det fjärde kvartalet. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

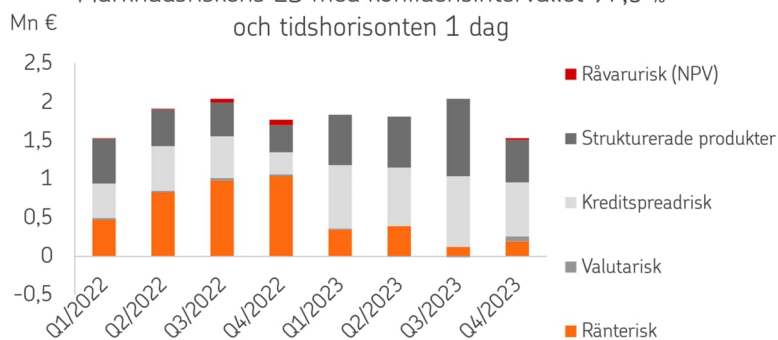
Markets-funktionens marknadsrisker har minskat under det fjärde kvartalet. En stressad riskmätare för förväntad förlust (Expected Shortfall, ES) har tillämpats sedan början av 2023. Stressat ES är en mer konservativ riskmätare än ostressat ES som användes tidigare.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 17 miljoner euro (16) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -18 miljoner euro (-16) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

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



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





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			52	69	52	69	30	44	22	25
Förmodas inte bli betalda, mn €			562	336	562	336	104	100	458	236
Exponeringar med anstånd, mn €	108	144	212	163	320	308	59	59	261	249
Totalt, mn €	108	144	826	568	933	713	193	203	740	510

Nyckeltal	31.12.2023	31.12.2022
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,52	1,92
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,23	1,53
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,29	0,39
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	11,5	20,3
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	34,8	38,4

*Från början av 2023 inkluderar den utlåning som ingår i exponeringarna inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det sista kvartalet 10 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 5,4 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,1 miljarder euro (4,3), vilket var 9,9 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

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

Gruppfunktioner

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

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



Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (27) vid slutet av rapportperioden. Marknadsrisken ökade under det fjärde kvartalet. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. 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 centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för

centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

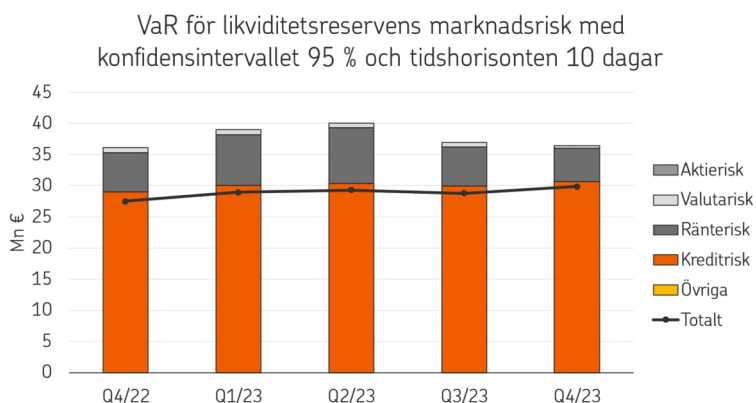
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 199 procent (217) vid rapportperiodens slut.

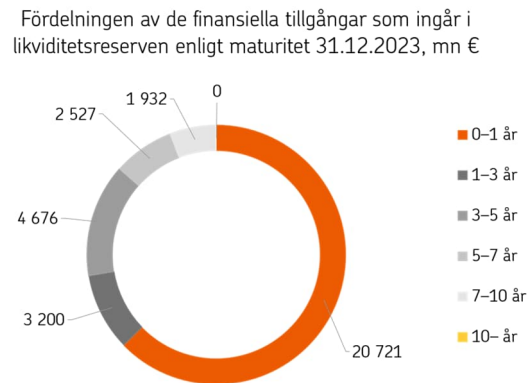
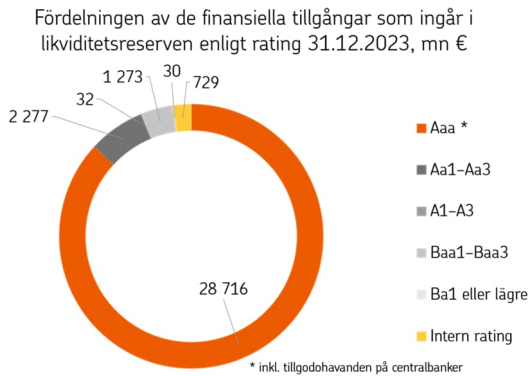
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 130 procent (128) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	19,6	34,8	-43,8
Skuldebrev som godtas som säkerhet	11,8	2,1	461,8
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,1	-	-
Totalt	32,4	36,9	-12,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	0,7	-6,2
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,1	37,6	-12,1
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,2	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,3	37,4	-13,5

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Under rapportperioden återbetalade OP Företagsbanken TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 622 miljoner euro (0). Dessa obligationers verkliga värde var 640 miljoner euro (0). I uppgifterna om likviditetsreserven här invid har de här obligationslånen värderats till verkligt värde.





Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 18,9 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade under rapportperioden med 0,9 miljarder euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.



Segmentens resultat

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

Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 198 miljoner euro (186).
- Intäkterna ökade med 19,3 procent till 373 miljoner euro (313). Räntenettet ökade med 40,3 procent till 316 miljoner euro (225). Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (-49). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 62,1 procent till 49 miljoner euro (130).
- Kostnaderna ökade med 4,1 procent till 131 miljoner euro (126). Personalkostnaderna ökade med 0,6 procent till 37 miljoner euro (36). Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 75,3 procent till 1 miljon euro (5). De övriga rörelsekostnaderna ökade till 93 miljoner euro (85).
- Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 35,1 procent (40,2).
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 3,0 procent till 16,7 miljarder euro (16,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 44 miljoner euro (1).

Nyckeltal

Mn €	1–12/2023	1–12/2022	Förändr. %
Räntenetto	316	225	40,3
Nedskrivningar av fordringar	-44	-1	999,9
Provisionsnetto	3	-49	-
Intäkter från placeringsverksamhet	49	130	-62,1
Övriga rörelseintäkter	5	7	-26,5
Personalkostnader	-37	-36	0,6
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-5	-75,3
Övriga rörelsekostnader	-93	-85	10,3
Rörelsevinst	198	186	6,5
Intäkter totalt	373	313	19,3
Kostnader totalt	-131	-126	4,1
Kostnads-intäktsrelation, %	35,1	40,2	-5,1*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,70	0,69	0,01*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning, md €**	16,7	16,2	3,0

*Förändring i relationstalet.

**Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av sÄkringsredovisning. JÄmförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.



Utlåningen ökade under rapportperioden med 3,0 procent till 16,7 miljarder euro (16,2) trots det utmanande marknadsläget.

På grund av marknadsläget emitterades rekordmånga kapitalgaranterade strukturerade produkter som bundits till korta räntor.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 198 miljoner euro (186). Intäkterna ökade med 19,3 procent. Kostnaderna ökade med 4,1 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 35,1 procent (40,2) på grund av att intäkterna ökat.

Räntenettet ökade med 40,3 procent till 316 miljoner euro (225). Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 3,0 procent och uppgick till 16,7 miljarder euro (16,2).

Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades vid slutet av 2022, vilket förbättrade provisionsnettot och på motsvarande sätt minskade intäkterna från placeringsverksamheten. Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (-49) då OP Gruppens interna provisionskostnader minskat. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 49 miljoner euro (130). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 6 miljoner euro (4).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 5 miljoner euro (7).

Kostnaderna var 131 miljoner euro (126). Personalkostnaderna ökade med 0,6 procent till 37 miljoner euro (36). Till ökningen bidrog en ökning i avsättningarna för resultatlöner samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 10,3 procent till 93 miljoner euro (85).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 44 miljoner euro (1). Nedskrivningarna av fordringar ökade på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. Nedskrivningarna av fordringar inkluderar en extra avsättning på 3 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten minskade till 126 miljoner euro (138).
- Intäkterna ökade med 11,4 procent till 285 miljoner euro (256). Räntenettot ökade med 13,1 procent till 207 miljoner euro (183). Provisionsnettot ökade med 1,9 procent till 64 miljoner euro (63).
- Kostnaderna ökade till 122 miljoner euro (105). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 42,8 procent (41,2).
- Utlåningen minskade under rapportperioden med 2,4 procent till 8,5 miljarder euro (8,7). Inlåningen minskade med 1,4 procent till 12,5 miljarder euro (12,7).
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 37 miljoner euro (12).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	207	183	13,1
Nedskrivningar av fordringar	-37	-12	216,0
Provisionsnetto	64	63	1,9
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-
Övriga rörelseintäkter	14	10	39,0
Personalkostnader	-32	-27	18,8
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-5,1
Övriga rörelsekostnader	-89	-78	14,7
Rörelsevinst	126	138	-9,2
Intäkter totalt	285	256	11,4
Kostnader totalt	-122	-105	15,6
Kostnads-intäktsrelation, %	42,8	41,2	1,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,10	1,23	-0,13*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning, md €**	8,5	8,7	-2,4
Inlåning, md €	12,5	12,7	-1,4

*Förändring i relationstalet.

**Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av sÄkringsredovisning. JÄmförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet 2023 gÄllde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Utlåningen minskade under rapportperioden med 2,4 procent till 8,5 miljarder euro (8,7). Företagens minskade investeringsvilja, internationella handel och behov av driftskapital avspeglades i utvecklingen i utlåningen. Konsumentfinansiering och i synnerhet bilfinansieringen hade däremot en positiv effekt på utlåningen.

OP Företagsbanken blev under 2023 marknadsledare inom finansiering av personbilar. Under rapportperioden stärkte OP Företagsbanken också sin marknadsandel som finansiär av utslÄppssnÅla personbilar.



Inlåningen minskade under det första halvåret, men återhämtade sig kraftigt under det fjärde kvartalet. Trots det minskade ändå inlåningen under rapportperioden med 1,4 procent till 12,5 miljarder euro.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 126 miljoner euro (138). Intäkterna ökade med 11,4 procent. Kostnaderna ökade med 15,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 42,8 procent (41,2).

Räntenettot ökade med 13,1 procent till 207 miljoner euro. Till ökningen bidrog räntan från OP Företagsbankens centralbank på segmentets insättningar. Provisionsnettot uppgick till 64 miljoner euro (63). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 14 miljoner euro (10). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 37 miljoner euro (12). Nedskrivningarna av fordringar ökade främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn, och de förväntade kreditförlusterna ökade under året också bland privatkunder. Nedskrivningarna av fordringar inkluderar dessutom en extra avsättning på 3 miljoner euro, främst för bygg- och fastighetsbranschen, enligt ledningens bedömning.

Kostnaderna var 122 miljoner euro (105). Personalkostnaderna ökade med 18,8 procent till 32 miljoner euro (27). Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 14,7 procent till 89 miljoner euro (78). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde främst på att OP Gruppens interna debiteringar ökat.



Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 27 miljoner euro (24).
- Intäkterna ökade till 77 miljoner euro (59). Räntenettet växte till 67 miljoner euro (49).
- Kostnaderna ökade med 19,2 procent till 35 miljoner euro (29). Kostnads-intäktsrelationen stärktes till 45,1 procent (49,4).
- Utlåningen uppgick till 2,9 miljarder euro (2,9).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 15 miljoner euro (6).
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde hållbarhet och systemutveckling.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	67	49	35,6
Nedskrivningar av fordringar	-15	-6	166,0
Provisionsnetto	10	10	-2,5
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-
Övriga rörelseintäkter	0	0	-
Personalkostnader	-10	-8	25,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-2	-67,1
Övriga rörelsekostnader	-24	-19	25,3
Rörelsevinst	27	24	13,3
Intäkter totalt	77	59	30,6
Kostnader totalt	-35	-29	19,2
Kostnads-intäktsrelation, %	45,1	49,4	-4,3*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,76	0,74	0,02*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning, md €**	2,9	2,9	-1,0
Inlåning, md €**	1,4	1,5	-6,2

*Förändring i relationstalet.

**Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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

Segmentets utlåning minskade under rapportperioden med 1,0 procent till 2,9 miljarder euro (2,9). Inlåningen minskade med 6,2 procent till 1,4 miljarder euro (1,5).

Rörelsesegmentets mest betydande utvecklingsåtgärder 2023 gällde hållbarhet och systemutveckling.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 27 miljoner euro (24). Intäkterna ökade med 30,6 procent. Kostnaderna ökade med 19,2 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 45,1 procent (49,4).

Räntenettet växte till 67 miljoner euro (49). Till ökningen bidrog särskilt den ränta som OP Företagsbankens centralbank betalade på insättningarna. Provisionsnettot uppgick till 10 miljoner euro (10).



Kostnaderna var 35 miljoner euro (29). Personalkostnaderna ökade med 25,2 procent till 10 miljoner euro (8). Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 25,3 procent till 24 miljoner euro (19). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde främst på att OP Gruppens interna debiteringar och myndighetsavgifterna ökat.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 15 miljoner euro (6). Nedskrivningarna av fordringar ökade främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. Nedskrivningarna av fordringar inkluderar också en extra avsättning på 2 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.



Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var -22 miljoner euro (-83).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	-8	-61	-
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-
Provisionsnetto	-4	-5	-
Intäkter från placeringsverksamhet	3	-12	-
Övriga rörelseintäkter	23	24	-2,5
Personalkostnader	-5	-5	10,7
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-
Övriga rörelsekostnader	-31	-23	33,8
Rörelseförlust	-22	-83	-
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-12,5	-16,1	-

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -22 miljoner euro (-83). Rörelseförlusten till verkligt värde var -61 miljoner euro (-147).

Räntenettet var 8 miljoner euro negativt (-61). Effekten av de poster som hänförs till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -11 miljoner (-10). Uppgången i marknadsräntorna hade en positiv effekt på räntenettet i förhållande till jämförelseperioden.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 3 miljoner euro (-12). I intäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 5 miljoner euro (9). Resultatet av de derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot ränterisken förbättrade intäkterna i förhållande till jämförelseperioden. Under jämförelseperioden var effekten av skyddet mot ränterisken i TLTRO III-finansieringen -9 miljoner euro. Aktieportföljens värdeförändring påverkade å sin sida intäkterna negativt i förhållande till jämförelseperioden.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av december 45 räntepunkter (36).

Under rapportperioden återbetalade OP Företagsbanken TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet.

I juni emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 650 miljoner euro till senior-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristig obligationslån för totalt 2,2 miljarder euro (4,8).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 622 miljoner euro (0). Dessa obligationers verkliga värde var 640 miljoner euro (0).



Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 12,5 miljarder euro (16,1) större än deras finansiering från centralbanken. Nettobeloppet minskade särskilt på grund av att inlåningen från medlemskreditinstituten till OP Företagsbanken minskat. Beloppet av inlåningen påverkades av obligationslån med fastighetssäkerhet som lämnats i OP Gruppens egen balansräkning och som förfallit till betalning.

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



ICT-investeringar

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

OP Gruppen och Microsoft fördjupar sitt IT-samarbete och OP Gruppen övergår till Microsofts molntjänster på bred front. För OP utgör övergången till molnet en betydande investering i ny teknik, IT-expertis och nya tillvägagångssätt. OP offentliggjorde 22.8.2023 sitt beslut att bygga upp sina nya digitala tjänster och sin nya dataplattform i Microsoft Azure och att koncentrera IT-tjänsterna i ett Finlandsbaserat molnekosystem, vilket främjar den digitala utvecklingen i hela Finland. Samarbetet och övergången till en molnbaserad miljö ger OP Gruppen möjlighet att erbjuda kunderna ännu bättre tjänster.

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 93 miljoner euro (92). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 20 miljoner euro (19). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 858 anställda (820). Antalet anställda var i genomsnitt 862 (824).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.12.2023	31.12.2022
Företagsbank och kapitalmarknad	288	304
Finansbolagstjänster och betalningar	375	342
Baltikum	146	133
Gruppfunktioner	49	41
Totalt	858	820

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar bestod 2023 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktades de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 9.3.2023 till ordförande OP Gruppens chefdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnar OP Gruppen på egen begäran 1.7.2024. Hon arbetar som expertrådgivare från början av januari till slutet av juni.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2023. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.



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

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2023 uppgår företags utdelningsbara vinstmedel till totalt 3 149 216 428,77 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 264 955 506,86 euro. Företags utdelningsbara medel var totalt 3 480 597 265,83 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 76 000 000,00 euro, dvs. 0,24 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 188 955 506,86 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 073 216 428,77 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 3 404 597 265,83 euro i utdelningsbara medel.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i företags finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Företags likviditet är god och den föreslagna utdelningen äventyrar inte enligt styrelsen företags betalningsförmåga.

Utsikter för 2024

I ekonomin väntas en recession i början av året, men den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna skapar förutsättningar för en återhämtning under slutet av året. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Utvecklingen på placeringsmarknaden kan tillsammans med ökade geopolitiska kriser och spänningar ha en plötslig inverkan på omvärlden.

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

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

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



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder - förändringarna i verkligt värde på insättningar som omfattas av säkringsredovisning	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.



Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk + kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.



Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.



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



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2023	31.12.2022
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 597	4 364
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	6	26
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 603	4 390
Immateriella tillgångar	-1	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-59	-75
Förutsebar utdelning	-76	
ECL – förväntade förluster underskott		-125
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-37	-3
Kärnprimärkapital (CET1)	4 430	4 184
Primärkapital (T1)	4 430	4 184
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	57	91
Allmänna kreditriskjusteringar	22	
ECL – förväntade förluster överskott		25
Supplementärkapital (T2)	1 387	1 424
Kapitalbas totalt	5 816	5 608

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Kredit- och motpartsrisk	30 744	26 861
Schablonmetoden (SA)	30 744	6 070
Exponeringar mot stater och centralbanker	87	91
Institutexponeringar	603	627
Företagsexponeringar	23 701	4 616
Hushållsexponeringar	3 060	45
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 438	99
Fallerade exponeringar	638	16
Poster med särskilt hög risk	219	
Säkerställda obligationer	608	540
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas		0
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	60	
Aktieexponeringar	11	0
Övriga	317	34
Internmetoden (IRB)		20 791
Företagsexponeringar		18 421
Hushållsexponeringar		1 967
Aktieexponeringar		93
Övriga		309
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	0
Positioner i värdepapperisering	50	111
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 006	1 070
Operativ risk, schablonmetoden	1 086	1 028
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	217	179
Övriga risker*	969	5 824
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 072	35 074

*Risker utan övrig täckning. Under jämförelseperioden schablonmetodsbaserat golv i de riskvägda posterna.



Relationstal, %	31.12.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,0	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,0	11,9
Kapitalrelation	17,1	16,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,0	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,0	11,9
Kapitalrelation	16,9	15,7
Kapitalkrav, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Kapitalbas	5 816	5 608
Kapitalkrav	3 657	3 720
Buffert för kapitalkrav	2 159	1 888

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Ränteintäkter		2 839	735	805	314
Rantakostnader		-2 257	-339	-645	-233
Räntenetto	3	582	396	161	81
Nedskrivningar av fordringar	4	-96	-18	-33	-2
Premieintäkter		136	134	37	34
Provisionskostnader		-63	-115	-16	-29
Provisionsnetto	5	73	19	21	6
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	47	107	-1	105
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	5	10	0	0
Ovriga rörelseintäkter		31	32	7	7
Personalkostnader		-84	-76	-23	-22
Avskrivningar och nedskrivningar		-3	-9	0	-2
Ovriga rörelsekostnader	8	-226	-196	-61	-48
Rörelsekostnader		-313	-281	-84	-72
Rörelsevinst (-förlust)		329	265	70	124
Resultat före skatt		329	265	70	124
Inkomstskatter		-64	-54	-12	-27
Räkenskapsperiodens resultat		265	211	58	97

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Räkenskapsperiodens resultat		265	211	58	97
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	2		11	-1	-3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-67	-58	-35	-54
Säkring av kassaflöde		24	-31	6	-16
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	-2	0	1
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		13	12	7	11
Säkring av kassaflöde		-5	6	-1	3
Övrigt totalresultat		-32	-63	-24	-59
Räkenskapsperiodens totalresultat		233	148	34	38

Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2023	31.12.2022
Kontanta medel		19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut		12 191	12 978
Fordringar på kunder		28 004	28 178
Derivatinstrument	15	4 780	5 782
Investeringsstillgångar		12 748	16 404
Immateriella tillgångar		1	3
Materiella tillgångar		3	5
Övriga tillgångar		1 043	1 132
Skattefordringar		31	0
Tillgångar totalt		78 512	99 433
Skulder till kreditinstitut		23 830	40 899
Skulder till kunder		17 226	19 014
Derivatinstrument		4 496	5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	23 957	25 209
Avsättningar och övriga skulder		2 656	2 509
Skatteskulder		336	316
Efterställda skulder		1 414	1 384
Skulder totalt		73 915	95 069
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	-63	-29
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		3 213	2 947
Eget kapital totalt		4 597	4 364
Skulder och eget kapital totalt		78 512	99 433

Rapport över förändringar i eget kapital

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

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vlnstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Räkenskapsperiodens totalresultat		-34		266	233
Räkenskapsperiodens resultat				265	265
Övrigt totalresultat		-34		1	-32
Övriga				0	0
Eget kapital 31.12.2023	428	-63	1 019	3 213	4 597

Kassaflödesanalys

Mn €	1-12/2023	1-12/2022
Kassaflöde från rörelsen		
Räkenskapsperiodens resultat	265	211
Justeringar i periodens resultat	320	286
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	4 985	-1 980
Fordringar på kreditinstitut	528	782
Fordringar på kunder	182	-2 013
Derivatinstrument, tillgångar	-73	-362
Investeringstillgångar	4 260	-530
Ovriga tillgångar	89	142
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-18 941	556
Skulder till kreditinstitut	-17 432	-752
Skulder till kunder	-1 788	657
Derivatinstrument, skulder	59	519
Avsättningar och övriga skulder	221	132
Betald inkomstskatt	-67	-62
Erhållna utdelningar	2	0
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-13 435	-988
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-6	0
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	6	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-5	-529
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-2 015	3 809
Utbetalda utdelningar		-80
Leasingskulder	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-2 020	3 200
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-15 455	2 211
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	35 395	32 891
Effekten av förändringar i valutakurserna	-45	292
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	19 894	35 395
Erhållna räntor	5 795	1 283
Betalda räntor	-5 357	-946
Likvida medel		
Kontanta medel	19 710	34 951
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	184	443
Totalt	19 894	35 395

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2022.

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

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

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

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

Förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

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

ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling "Environmental, Social och Governance" (ESG) enligt följande:

- I ECL-modellernas beräkning ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskar så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.
- Vid början av 2023 började OP Företagsbanken i kreditklassificeringsprocessen för storföretag (R-rating) som baseras på bedömningar från egna medarbetare tillämpa en ESG-varningssignal som består av en bedömning av ESG-riskfaktorerna. Med ESG-varningssignalen identifieras situationer där ESG-riskfaktorer påverkar en kunds kreditklass. Med hjälp av ESG-varningssignalen kan kundens kreditklassificering vid behov försvagas och PD-riskparametern och ECL för kundens avtal därmed ökas.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2022.

Geopolitiska risker

Geopolitiska händelser kan påverka OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

2. Ändringar i resultaträkningsschemat 2023

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

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

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

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteutgifter	913	692	184	2 593	-1 543	2 839
Räntekostnader	-597	-485	-118	-2 600	1 543	-2 257
Räntenetto	316	207	67	-8		582
varav poster mellan segment	-455	116	-47	387		0
Nedskrivningar av fordringar	-44	-37	-15	0		-96
Premieintäkter	55	71	10	0		136
Provisionskostnader	-52	-7	0	-4		-63
Provisionsnetto	3	64	10	-4		73
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	49		0	-2		47
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			5		5
Övriga rörelseintäkter	5	14	0	23	-12	31
Personalkostnader	-37	-32	-10	-5		-84
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-1	0		-3
Övriga rörelsekostnader	-93	-89	-24	-31	12	-226
Rörelsekostnader	-131	-122	-35	-37	12	-313
Rörelsevinst (-förlust)	198	126	27	-22		329
Resultat före skatt	198	126	27	-22		329

Resultatet för januari–december 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteutgifter	282	223	43	307	-120	735
Räntekostnader	-57	-40	6	-368	120	-339
Räntenetto	225	183	49	-61		396
varav poster mellan segment	-48	14	-1	35		
Nedskrivningar av fordringar	-1	-12	-6	0		-18
Premieintäkter	57	66	10	0		134
Provisionskostnader	-106	-3	0	-5		-115
Provisionsnetto	-49	63	10	-5		19
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	129	0	0	-22		107
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			10		10
Övriga rörelseintäkter	7	10	0	24	-9	32
Personalkostnader	-36	-27	-8	-5		-76
Avskrivningar och nedskrivningar	-5	-1	-2	-1		-9
Övriga rörelsekostnader	-85	-78	-19	-23	9	-196
Rörelsekostnader	-126	-105	-29	-29	9	-281
Rörelsevinst (-förlust)	186	138	24	-83		265
Resultat före skatt	186	138	24	-83		265

Balansräkning 31.12.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	0	115	10	19 585		19 710
Fordringar på kreditinstitut		209	0	11 981		12 191
Fordringar på kunder	16 682	8 493	2 886	-57		28 004
Derivatinstrument	4 538			242		4 780
Investeringsstillgångar	556			12 192		12 748
Immateriella tillgångar		1	0	0		1
Materiella tillgångar	0	1	2	1		3
Övriga tillgångar	147	84		811		1 043
Skattefordringar	1	0		31		31
Tillgångar totalt	21 925	8 903	2 898	44 786		78 512
Skulder till kreditinstitut	0	5	0	23 826		23 830
Skulder till kunder	103	12 242	1 373	3 508		17 226
Derivatinstrument	4 106			390		4 496
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 466			21 492		23 957
Avsättningar och övriga skulder	72	853	122	1 609		2 656
Skatteskulder			3	333		336
Efterställda skulder				1 414		1 414
Skulder totalt	6 747	13 100	1 498	52 571		73 915
Eget kapital						4 597

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	131	12	34 797		34 951
Fordringar på kreditinstitut	22	298	0	12 658		12 978
Fordringar på kunder	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Derivatinstrument	5 612			169		5 782
Investeringsstillgångar	299			16 105		16 404
Immateriella tillgångar	1	2	0	0		3
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	309	263	11	549		1 132
Skattefordringar	0	0	0	0		0
Tillgångar totalt	22 444	9 393	2 940	64 656		99 433
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 892		40 899
Skulder till kunder	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Derivatinstrument	5 295			443		5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 672			23 537		25 209
Avsättningar och övriga skulder	5	0	854	1 649		2 509
Skatteskulder	1	0	1	314		316
Efterställda skulder	9			1 375		1 384
Skulder totalt	6 986	12 697	2 319	73 067		95 069
Eget kapital						4 364

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	1 010	159	286	135
Fordringar på kunder				
Lån	1 142	476	333	167
Finansiella leasingfordringar	95	42	28	14
Värderingsposter i säkringsredovisning	44	-154	22	-8
Totalt	1 281	364	382	173
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	-9
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	131	66	38	22
Upplupet anskaffningsvärde	68	3	7	12
Värderingsposter i säkringsredovisning	551	-1 479	493	-34
Totalt	751	-1 410	538	-8
Derivatinstrument*				
Säkring av verkligt värde	-255	1 576	-416	65
Säkring av kassaflöde	-17	10	-6	8
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet				
Övriga		3		0
Totalt	-272	1 589	-422	74
Skulder till kreditinstitut				
Räntor		-2		-67
Skulder till kunder				
Negativa räntor	0	25		0
Övriga	71	12	21	6
Totalt	2 839	735	805	314
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-774	-162	-185	-99
Värderingsposter i säkringsredovisning	-363	1 007	-303	30
Totalt	-1 138	845	-488	-70
Skulder till kunder	-372	-34	-125	-33
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-528	-146	-150	-82
Värderingsposter i säkringsredovisning	-455	1 094	-380	6
Totalt	-983	948	-530	-76
Efterställda skulder				
Kapitallån				
Övriga	-37	-35	-10	-8
Värderingsposter i säkringsredovisning	-35	82	-21	4
Totalt	-72	47	-31	-4
Derivatinstrument*				
Säkring av verkligt värde	331	-2 079	542	-55
Övriga	62	39	14	14
Totalt	393	-2 041	556	-41
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	-2	-90	0	-1
Övriga	-84	-14	-26	-9
Totalt	-2 257	-339	-645	-233
Räntenetto totalt	582	396	161	81

* Inkluderar derivatens värdering och räntor.

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-42	-86	-23	-27
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-55	68	-10	25
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-96	-18	-33	-2

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

I tabellerna nedan beskrivs exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster.

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	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmän och limiter totalt	2 960	173	0	173	8	3 141
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 632	216		216	46	2 895
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*

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

* 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 31.12.2023	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv						
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv totalt	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	26 623	2 518	109	2 627	452	29 703
Fordringar på kunder totalt	26 623	2 518	109	2 627	452	29 703
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 139	129	2	130	6	3 275
Uttagsmän och limiter totalt	3 139	129	2	130	6	3 275
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 706	176		176	33	2 915
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 706	176		176	33	2 915
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	45 450	2 896	111	3 006	491	48 948

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

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	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Fordringar på kunder totalt	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-2		-2	-24	-29
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-35	-25	-5	-31	-206	-272

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2022

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	32 468	2 823	111	2 934	491	35 892
Förlustreserv						
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,10 %	-0,87 %	-4,73 %	-1,02 %	-42,00 %	-0,75 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	32 468	2 823	111	2 934	491	35 892
Förlustreserv totalt	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,10 %	-0,87 %	-4,73 %	-1,02 %	-42,00 %	-0,75 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2023 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder; och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 873	1 713		-161
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-315		317	2
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	1 115	-1 040		74
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-123	98	-25
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	13		-21	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		39	-51	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6 371	450	58	6 878
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 040	-332	-92	-5 464
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 156	-37	23	-1 170
Bortskrivningar			-61	-61
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

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

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

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2023	33	30	206	269	269	269	269
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	39		34	34	34	34
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		38	37	37	37	37
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5		-4	-4	-4	-4
Överföringar från steg 2 till steg 3			-3	19	16	16	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4	-4	-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2			3	-14	-12	-12	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	19	15	42	42	42	42
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-4	-37	-49	-49	-49	-49
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	15	14	37	37	37	37
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-41	-41	-41	-41	-41
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	2	64	-10	56	56	56	56
Förlustreserv 31.12.2023	35	94	196	325	325	325	325
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2023	0	21	-11	10	10	10	10

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning (management overlay). Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3.

OP Företagsbanken har under Q3/2023 lagt till en över trefaldig ökning av sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, PD) (annualiserad) som ett nytt kriterium för en betydande ökning av kreditrisken i överföringar till steg 2. Detta ledde till överföringar från steg 1 till steg 2. Enligt kriteriet ska annualiserade PD dock vara över 0,3 %, varför OP Företagsbanken för första gången i det här sammanhanget använder det så kallade antagandet om låg kreditrisk (low credit risk assumption) som avses i standarden IFRS 9.

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

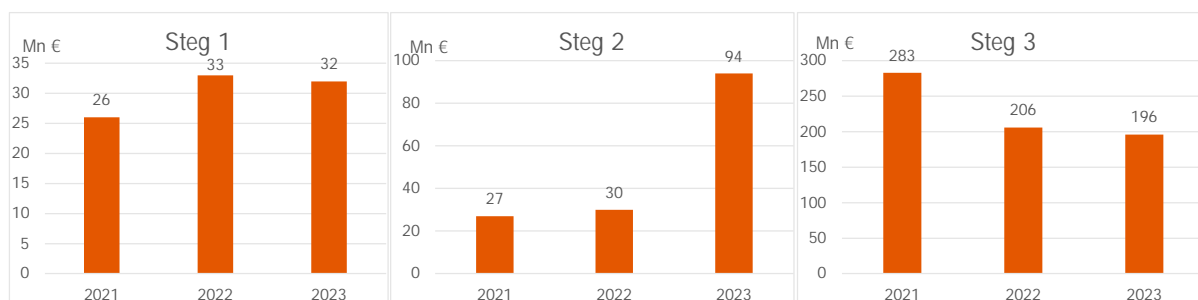
För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 enligt ledningens bedömning (management overlay) en extra avsättning på 6,3 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent)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

OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en management overlay-avsättning på 0,7 miljoner euro. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Beloppet av den extra management overlay-avsättningen enligt ledningens bedömning hölls ändå oförändrad vid 0,7 miljoner euro under Q4/2023.

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.12.2023.

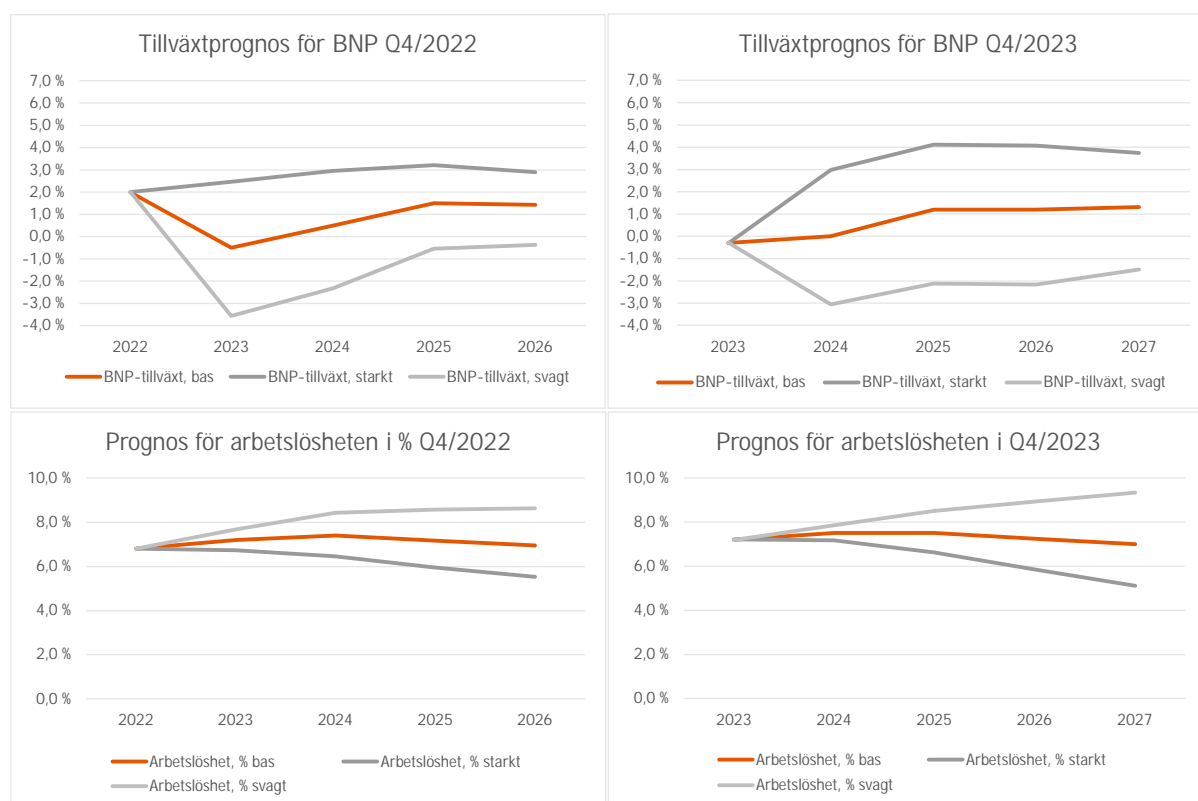
Förlustreserv 31.12.2023	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	314
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	9
Fastighetsbranschen	1
Privatkunder räntenivån	1
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	11
Rapporterat förlustreserv totalt	325

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under 2022–2023 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster och återbetalningen av fordringar i steg 3.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under det sista kvartalet 2023 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden.



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	0
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10–12/2023	0	0	0	0

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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	28 220	1 352	509	30 080
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 912	1 897		-15
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-148		133	-16
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	298	-355		-57
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-88	78	-9
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	14		-14	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		14	-21	-6
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 725	257	25	8 006
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 045	-210	-131	-5 386
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	3 317*	66*	-2	3 382
Bortskrivningar			-85	-85
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022	32 468	2 934	491	35 892

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

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

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

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

Förlustreserv 31.12.2022	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	267
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter och fallissemang	3
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	3
Rapporterat förlustreserv totalt	269

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

Not 5. Provisionsnetto

Januari–december 2023, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	10–12/2023
Provisionsintäkter							
Utlåning	28	22	4	0		54	15
Inlåning	0	0	2	0		2	1
Betalningar	0	32	0	0		33	8
Värdepappersförmedling	18					18	5
Värdepappersemissioner	5			0		5	2
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	3	0				3	1
Juridiska tjänster	0	0				0	0
Garantier	1	8	3	0		12	3
Övriga		9	0	0		9	2
Totalt	55	71	10	0		136	37
Provisionskostnader							
Utlåning	0	-2		0		-2	0
Betalningar	-1	-6	0	0		-7	-2
Värdepappersförmedling	-2			0		-2	0
Värdepappersemissioner	-5			0		-5	-1
Kapitalförvaltning	0			-1		-1	0
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	-42					-42	-10
Övriga	-3			-2		-5	-1
Totalt	-52	-7	0	-4		-63	-16
Provisionsnetto totalt	3	64	10	-4		73	21

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

Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Mn €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	20	4	2	1
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	5	-24	6	2
Totalt	25	-20	9	3
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-11	7	-10	1
Utdelningar och vinstandelar	2	0		
Totalt	-9	7	-10	1
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	75	-6	27	3
Värderingsvinster och -förluster	-44	126	-27	98
Totalt	31	120	0	101
Totalt	47	107	-1	105

Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	5	10	0	0
Totalt	5	10	0	0
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	5	10	0	0

Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
ICT-kostnader				
Drift	-72	-72	-20	-18
Utveckling	-20	-19	-5	-6
Myndighets- och revisionsavgifter	-63	-55	-13	-9
Köptjänster	-24	-21	-7	-6
Experttjänster	-2	-1	0	0
Datakommunikation	-2	-2	-1	0
Marknadsföring	-2	-2	-1	-1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-15	-11	-4	-3
Övriga	-25	-13	-10	-3
Övriga rörelsekostnader totalt	-226	-196	-61	-48

Utvecklingskostnader				
Mn €	1-12/2023	1-12/2022	10-12/2023	10-12/2022
ICT-utvecklingskostnader				
Andel eget arbete	0	0	0	0
Utvecklingskostnader totalt	-20	-19	-6	-6
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-9	0	-2

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Obligationslån	13 163	10 595
Efterställda obligationslån	4 045	4 306
Övriga		
Bankcertifikat	668	1 083
Företagscertifikat	6 128	9 287
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-46	-63
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	23 957	25 209

* OP Företagsbanken Abp:s 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	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2022	43	-1	42
Förändringar i verkligt värde	-48	-31	-79
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10		-10
Uppskjuten skatt	12	6	18
Utgående balans 31.12.2022	-3	-26	-29

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-3	-26	-29
Förändringar i verkligt värde	-61	7	-53
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6		-6
Överföringar till räntenetto		17	17
Uppskjuten skatt	13	-5	8
Utgående balans 31.12.2023	-57	-6	-63

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -79 miljoner euro (-37) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 16 miljoner euro (7). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0).

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	743	13 908
Ställda säkerheter totalt*	743	13 908
Derivatskulder med säkerhet	657	701
Övriga skulder med säkerhet	53	12 000
Totalt	710	12 701

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

Not 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
		Innehas för handel			
Kontanta medel	19 710				19 710
Fordringar på kreditinstitut	12 191				12 191
Fordringar på kunder	28 004				28 004
Derivatinstrument			4 618	162	4 780
Skuldebrev	929	11 588	217		12 734
Aktier och andelar		0	14		14
Övriga finansiella tillgångar	1 043				1 043
Totalt	61 877	11 588	4 850	162	78 476

Vid slutet av räkenskapsperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 622 miljoner euro (0), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 640 miljoner euro (0) vid slutet av räkenskapsperioden.

Vid värderingen av det verkliga värdet av skuldebrevskrediter värderade till upplupet anskaffningsvärde söks ett pris för krediten som skulle fås för den vid rapporteringstidpunkten om krediten nu beviljades en kund. Snittmarginalen vid rapporteringstidpunkten bestäms kreditklassvis, och på basis av dem bildas en så kallad värderingskurva. Som basränta i värderingskurvan används 12 mån. Euribor för krediter i euro och 6 mån. referensränta för krediter i andra valutor. På basis av värderingskurvan beräknas en diskonteringsfaktor, med vilken kreditens avtalsenliga kassaflöden diskonteras till rapporteringstidpunkten. Summan av de diskonterade kassaflödena är det verkliga värdet. Skuldebrevskrediternas verkliga värde var 28 miljoner euro högre än det redovisade värdet 31.12.2023.

Finansiella tillgångar 31.12.2022, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
		Innehas för handel			
Kontanta medel	34 951				34 951
Fordringar på kreditinstitut	12 978				12 978
Fordringar på kunder	28 178				28 178
Derivatinstrument			5 685	97	5 782
Skuldebrev	4 328	11 755	295		16 378
Aktier och andelar		0	26		26
Övriga finansiella tillgångar	1 132				1 132
Totalt	81 567	11 755	6 006	97	99 425

Finansiella skulder 31.12.2023, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		23 830		23 830
Skulder till kunder		17 226		17 226
Derivatinstrument	4 230		266	4 496
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 487	21 471		23 957
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder		2 994		2 994
Totalt	6 717	66 935	266	73 917

Finansiella skulder 31.12.2022, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		40 899		40 899
Skulder till kunder		19 014		19 014
Derivatinstrument	5 379		359	5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 558	23 651		25 209
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		2 727		2 727
Totalt	6 937	87 676	359	94 972

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 14 681 miljoner euro (13 219). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är lägre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

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

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		11	3	14
Skuldinstrument	113	71	33	217
Derivatinstrument	0	4 682	98	4 780
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
Finansiella Instrument totalt	9 280	6 458	862	16 600
Forvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	9 280	6 458	862	16 600

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	38	206	51	295
Derivatinstrument	5	5 699	77	5 782
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 193	1 769	793	11 755
Finansiella Instrument totalt	9 237	7 695	926	17 858
Forvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	9 237	7 695	926	17 858

Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 487	2 487
Övriga		5		5
Derivatinstrument	2	4 403	91	4 496
Totalt	2	4 408	2 578	6 987

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Strukturerade obligationslån			1 558	1 558
Övriga		0		0
Derivatinstrument	7	5 638	94	5 739
Totalt	7	5 638	1 651	7 296

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

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

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade 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 borsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

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

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

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som 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.

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

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

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

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

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2023	56	77	793	926
Resultaträkningens nettointäkter	-44	21		-23
Överföringar till Nivå 3	24		229	253
Överföringar från Nivå 3			-294	-294
Utgående balans 31.12.2023	36	98	728	862

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2023	1 558	94	1 651
Resultaträkningens nettointäkter		52	50
Andra ändringar		877	877
Utgående balans 31.12.2023	2 487	91	2 578

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2023

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	-44	-52		-97
Orealiserade nettointäkter	24			24
Nettointäkter totalt	-21	-52		-73

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2023.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Garantier	598	335
Garantiansvar	2 046	2 356
Kreditlöften	5 473	6 247
Åtaganden i samband med korta transaktioner	540	722
Övriga	516	479
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 172	10 138

Not 15. Derivatinstrument

Derivatinstrument totalt 31.12.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	< 1 år	1–5 år	> 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	51 745	118 268	102 885	272 898	3 532	3 204
Central motpartsclearing	27 933	69 134	46 751	143 817	103	82
Settled-to-market (STM)	14 874	39 783	32 361	87 019	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	13 059	29 351	14 390	56 799	42	36
Valutaderivat	60 280	4 869	1 404	66 553	919	1 049
Kreditderivat	42	104	9	154	10	8
Övriga derivat	438	898	39	1 375	94	76
Derivatinstrument totalt	112 506	124 139	104 336	340 980	4 555	4 337

Derivatinstrument totalt 31.12.2022

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

* 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. Närståendetransaktioner

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

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

Finansiell information

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2023:

OP Företagsbanken Abp:s verksamhetsberättelse och bokslut 2023	vecka 11
OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport 2023	vecka 11

Utgivningsdagar för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2024:

Delårsrapport 1.1–31.3.2024	8.5.2024
Halvårsrapport 1.1–30.6.2024	24.7.2024
Delårsrapport 1.1–30.9.2024	31.10.2024

Helsingfors 7.2.2024

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387

Chef för företagskommunikation Lotta Ala-Kulju, tlf 010 252 8719

www.op.fi