

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–31.3.2024



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2024

Rörelsevinst
1–3/2024

112 mn €

Räntenetto
1–3/2024

+23 %

Förändring i
utlåningen på ett år

+2,0 %

CET1-
kapitaltäckning
31.3.2024

13,3 %

- OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 112 miljoner euro (81).
- Räntenettet ökade med 23 procent till 157 miljoner euro (127). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 72 procent till 9 miljoner euro (31). Provisionsnettot ökade till 19 miljoner euro (17).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (11).
- De totala rörelsekostnaderna minskade med 24 procent till 71 miljoner euro (94). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 36 procent (50).
- Utlåningen ökade på ett år med 2,0 procent till 27,8 miljarder euro (27,3) och inlåningen med 7,1 procent till 13,3 miljarder euro (12,4).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads rörelsevinst ökade till 80 miljoner euro (33). Räntenettet ökade med 38 procent till 97 miljoner euro (70). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 45 procent till 10 miljoner euro (18). Rörelsekostnaderna minskade med 32 procent till 30 miljoner euro (44). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 1 miljon euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 13 miljoner euro.
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars rörelsevinst uppgick till 37 miljoner euro (39). Räntenettet ökade med 7 procent till 55 miljoner euro (51). Provisionsnettot ökade till 17 miljoner euro (15). Rörelsekostnaderna minskade med 21 procent till 28 miljoner euro (36). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro.
- Segmentet Baltikums rörelsevinst uppgick till 10 miljoner euro (8). Räntenettet minskade till 15 miljoner euro (16). Provisionsnettot, 2 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna minskade med 22 procent till 8 miljoner euro (10).
- Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var 15 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelsevinsten 1 miljon euro. Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 13,3 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,6 procentenheter.



OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

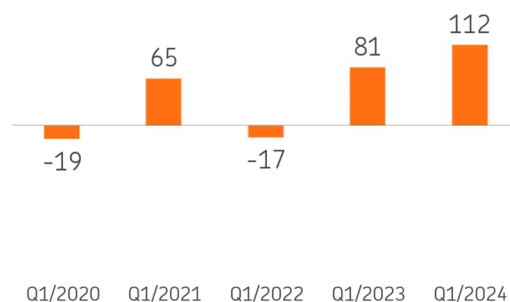
Rörelsevinst (-förlust), mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Företagsbank och kapitalmarknad	80	33	139,3	198
Finansbolagstjänster och betalningar	37	39	-5,0	126
Baltikum	10	8	20,5	27
Gruppfunktioner	-15	1	-	-22
Totalt	112	81	37,7	329
Intäkter totalt	196	186	5,0	738
Kostnader totalt	-71	-94	-24,1	-313
Kostnads-intäktrelation, %	36,5	50,5	-14,0	42,4
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,5	6,0	1,5*	5,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,46	0,44	0,01*	0,30

	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
CET1-kapitaltäckning, %	13,3	13,1	0,2*	13,0
Utlåning, mn €	27 850	27 312	2,0	28 076
Garantier, mn €	3 030	3 438	-11,9	3 184
Övriga exponeringar, mn €	5 558	6 513	-14,7	5 745
Inlåning, mn €	13 258	12 377	7,1	14 629
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,2	1,9	0,3*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,16	0,14	0,02*	0,31

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

*Förändring i relationstalet.

Rörelsevinst, mn €



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



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2024

Redogörelsedel

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat	5
Hållbarhet	6
Kapitaltäckning.....	8
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	9
Segmentens resultat.....	14
Företagsbank och kapitalmarknad.....	14
Finansbolagstjänster och betalningar.....	16
Baltikum.....	18
Gruppfunktioner	19
ICT-investeringar	20
Personal och ersättningar	20
Förvaltning och ledning.....	20
Den ordinarie bolagsstämans beslut om bokslutet 2023 och utdelningen.....	21
Utsikter för 2024	21
Formler för nyckeltalen.....	22
Kapitaltäckningstabeller	26

Tabelldel

Resultaträkning.....	28
Rapport över totalresultat	28
Balansräkning	29
Rapport över förändringar i eget kapital.....	30
Kassaflödesanalys.....	31
Noter.....	32



Omvärlden

Bilden som konjunktürenkäterna gav av världsekonomin förbättrades under det första kvartalet jämfört med den senare hälften av fjolåret. Enligt de ekonomiska indikatorerna utvecklades euroområdet BNP under början av året fortfarande svagt. Inflationen inom euroområdet minskade i mars till 2,4 procent från 2,9 procent vid slutet av 2023.

Då konjunkturförväntningarna förbättrades steg också aktiekurserna under det första kvartalet och var i de flesta länder högre än vid slutet av 2023. I Finland var aktiepriserna vid slutet av mars lägre än vid årsskiftet.

Europeiska centralbanken höll sin styrränta oförändrad i januari–april. Inlåningsräntan hölls vid 4,00 procent. Marknadens förväntningar om räntesänkning minskade under årets första månader, och 12 månaders Euribor låg vid slutet av det första kvartalet på en något högre nivå än vid årsskiftet.

I Finland väntas ekonomin ha fortsatt att krympa under årets första månader jämfört med året innan. I mars försvårades den ekonomiska situationen av arbetskonflikter.

Arbetslöshetsgraden steg i mars till 8,1 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i mars till 2,2 procent från 3,6 procent i december 2023. Bostadsaffärerna minskade från fjolåret och bostadspriserna sjönk.

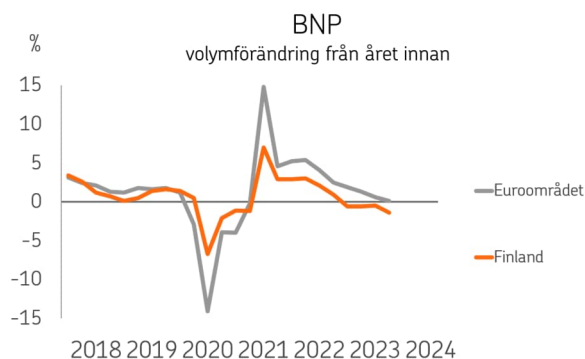
I början av året är den ekonomiska utvecklingen i Finland svag. I och med den mindre inflationen väntas räntorna kunna sänkas, vilket skapar förutsättningar för en ekonomisk återhämtning under slutet av året.

I Finland var hela marknadens utlåning i mars 0,5 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna ökade på ett år med 2,7 procent, merparten till följd av att en aktör som fusionerats in i banksektorn har inkluderats i statistiken. Utlåningen till hushåll minskade med 0,8 procent från året innan framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i mars 3,6 procent.

Den totala inlåningen ökade med 0,3 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 2,2 procent och inlåningen från hushåll med 0,6 procent från ett år tidigare.

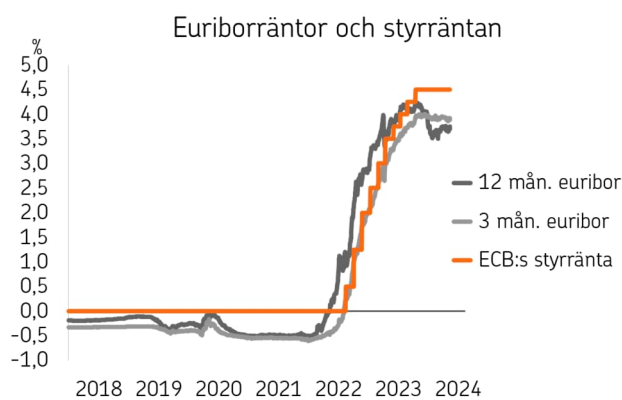
Kapitalet i de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det första kvartalet från 149 miljarder euro till 159 miljarder euro. Under rapportperioden placerades totalt 2,5 miljarder euro nytt kapital.

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

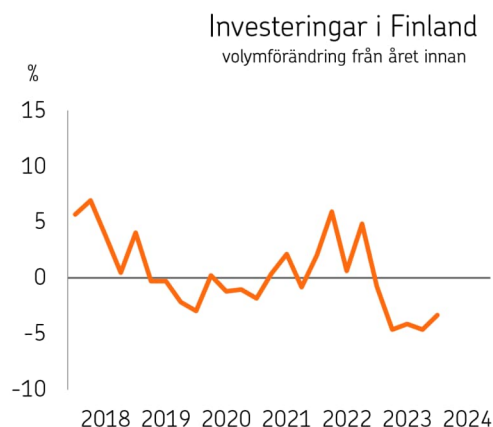


Källor: Eurostat, Statistikcentralen

Säsongrensade serier



Källa: Finlands Bank



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	157	127	22,9	582
Nedskrivningar av fordringar	-12	-11	12,7	-96
Provisionsnetto	19	17	12,7	73
Intäkter från placeringsverksamhet	9	31	-72,0	52
Övriga rörelseintäkter	11	11	2,6	31
Personalkostnader	-21	-19	10,4	-84
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-79,2	-3
Övriga rörelsekostnader	-51	-74	-31,8	-226
Rörelsevinst	112	81	37,7	329

Januari–mars

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 112 miljoner euro (81). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog i synnerhet räntenettet som ökat och rörelsekostnaderna som minskat. Räntenettet ökade med 22,9 procent till 157 miljoner euro (127). De totala rörelsekostnaderna minskade med 24,1 procent till 71 miljoner euro (94). EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under jämförelseperioden var stabilitetsavgiften 30 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 72,0 procent till 9 miljoner euro (31). Provisionsnettot ökade till 19 miljoner euro (17). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (11).

Räntenettet ökade med 22,9 procent till 157 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 96 miljoner euro till 360 miljoner euro. Till ökningen i ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från tillgodohavanden på centralbanken och ränteintäkterna från fordringar på företag som ingår i OP Gruppen. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 2,0 procent till 27,8 miljarder euro (27,3). Från årsskiftet minskade utlåningen med 0,8 procent. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 68 miljoner euro till 134 miljoner euro (65). Inlåningen ökade på ett år med 7,1 procent till 13,3 miljarder euro, men minskade från årsskiftet med 9,4 procent. Räntekostnaderna ökade också till följd av att räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut och skuldebrev emitterade till allmänheten ökat. Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 21,8 miljarder euro (24,0). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 4,0 miljarder euro (4,0). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,6 miljarder euro (0,2).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (11). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 339 miljoner euro (328). Posten innehåller en extra avsättning på 11 miljoner euro som gjorts 2023 enligt ledningens bedömning främst för byggbranschen och fastighetsbranschen. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 1 miljon euro (0). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,2 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,16 procent (0,14) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade till 19 miljoner euro (17). Provisionsintäkterna uppgick till 33 miljoner euro (34) och provisionskostnaderna till 14 miljoner euro (17). Provisionskostnaderna för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskade från jämförelseperioden.

Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 9 miljoner euro (31). Intäkterna från derivatverksamheten minskade med 49,0 procent till 7 miljoner euro (13). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till 2 miljoner euro (13). Ränteintäkterna från dem minskade till 3 miljoner euro (14). Värderingsförlusterna på skuldebrev uppgick till 1 miljon euro (1). Realisationsvinsterna och -förlusterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 4 miljoner euro (4).



De övriga rörelseintäkterna uppgick till 11 miljoner euro (11).

De totala rörelsekostnaderna, 71 miljoner euro, minskade med 23 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2 miljoner euro till 21 miljoner euro. Till ökningen i personalkostnaderna bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna, 51 miljoner euro, minskade med 24 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade till följd av att den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden minskat. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under jämförelseperioden var stabilitetsavgiften 30 miljoner euro. De totala ICT-kostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 26 miljoner euro.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 95 miljoner euro (77). Till ökningen av rapportperiodens totalresultat bidrog en förändring på 18 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -46 miljoner euro (-63). Vinsterna från omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner ökade totalresultatet med 2 miljoner euro. Förändringarna i den egna kreditrisken i skulder värderade till verkligt värde försvagade å sin sida rapportperiodens totalresultat med 11 miljoner euro.

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 ekonomiskaper. 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.

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

OP Gruppen har ställt upp sektorspecifika utsläppsminskingsmål 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 har upprättat 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 har upprättat ett åtagande om mänskliga rättigheter och en människorättspolicy. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om den orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-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. Avvikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå 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 mars uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 6,6 miljarder euro (6,5).

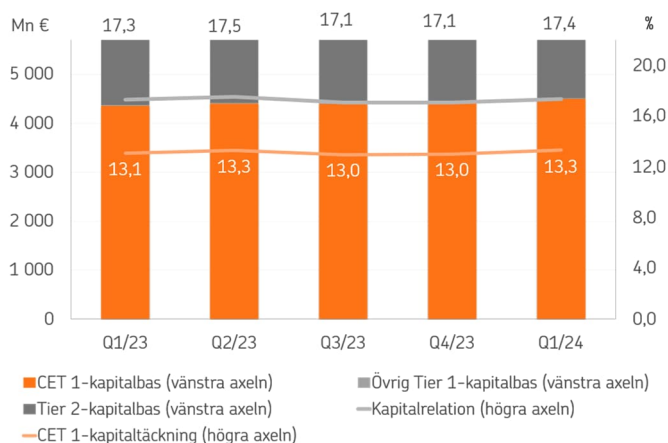
OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework och dess uppdaterade versioner emitterat tre gröna obligationslån riktade till internationella institutionella placerare: år 2024 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden tre år, 2022 ett grönt obligationslån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

OP Företagsbanken har lanserat hållbar leverantörsfinansiering för att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan genom hållbarhetslänkad finansiering. Med hjälp av den hållbara leverantörsfinansieringen kan ett företag bevilja bättre finansieringsvillkor till de leverantörer som förbinder sig till gemensamt uppställda hållbarhetsmål. Denna lösning innebär ett nytt sätt för företag att minska de indirekta utsläppen från sin verksamhet. År 2023 förmedlade OP Företagsbanken för första gången ett grönt företagscertifikat.



Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 13,3 procent (13,0), vilket överstiger minimivån enligt regleringen med 4,6 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).

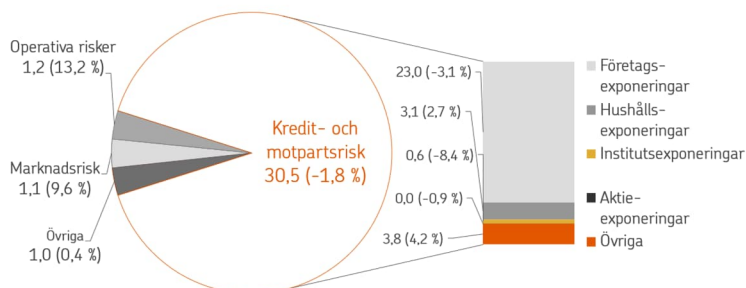
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,5 miljarder euro (4,4) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 33,8 miljarder euro (34,1), vilket är 0,9 procent mindre än vid årsskiftet. Det har inte skett några väsentliga förändringar i det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

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 mars 2024 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.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2024
totalt 33,8 md €
(förändring från årets början -0,9 %)





Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas försvaga OP Företagsbanken Abp:s kapitaltäckning en aning. Ändringarna uppskattas träda i kraft under början av 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. 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. 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. I kraven ingår buffertkrav på 4,11 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 38,3 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 26,9 procent (26,4) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2024

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 och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna har inte ändrats under 2024.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar 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.



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

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

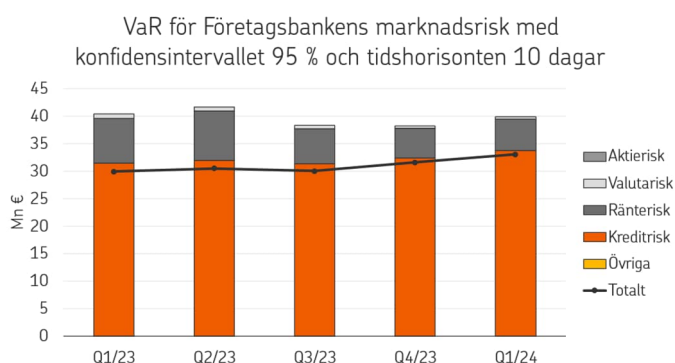
Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och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

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på cirka 0,1 miljoner euro (0,2). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Rörelsesegmenten

Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga. Kreditstockens allmänna kvalitet var fortsatt god. Bygg- och fastighetssektorn försvagades under 2023, och läget var fortsatt utmanande för kunderna i de här branscherna också under det första kvartalet 2024.

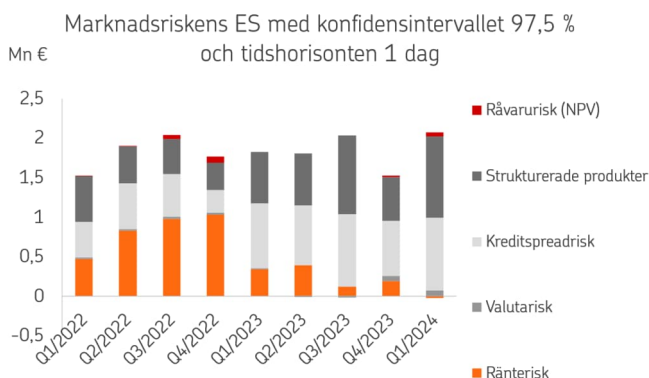
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för OP Företagsbankens placeringar, var 33 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.





Markets-funktionens marknadsrisker har ökat under det första 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 16 miljoner euro (16) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (-17) 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.



Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			53	52	53	52	30	30	23	22
Förmodas inte bli betalda, mn €			334	562	334	562	83	104	25	458
Exponeringar med anstånd, mn €	406	108	415	212	821	320	101	59	721	261
Totalt, mn €	406	108	801	826	1 208	933	214	193	994	740

Nyckeltal	31.3.2024	31.12.2023
Problemfordringar av exponeringarna, %	3,32	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,20	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	1,12	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	33,65	11,5
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	27,87	34,8



OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det första kvartalet 8 (10) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 4,4 miljarder euro (5,4). 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 4,0 miljarder euro (4,1), vilket var 9,9 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

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

Gruffunktioner

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

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

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

Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 31 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden.

I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i 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.



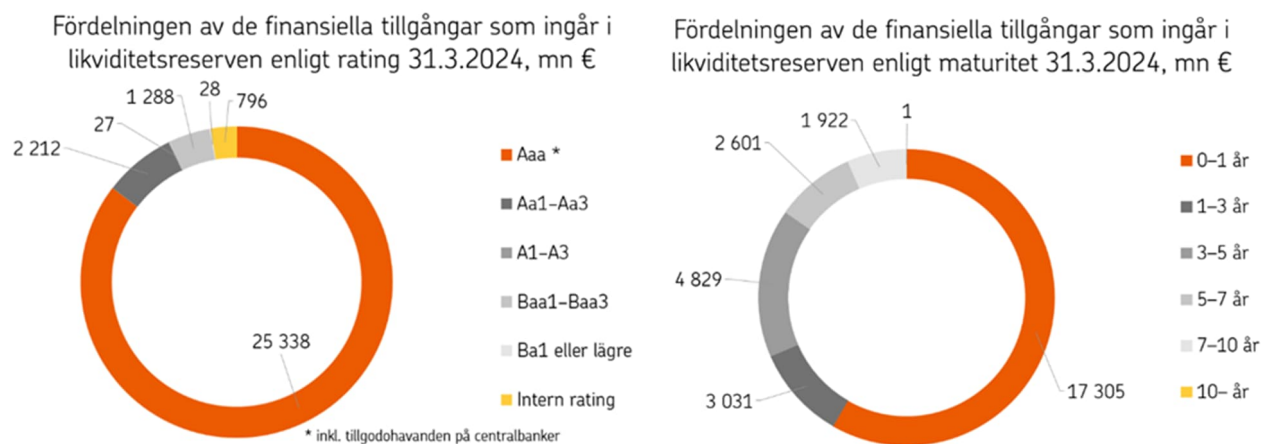
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 199 procent (199) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	31.3.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	15,7	19,6	-19,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,2	11,8	3,6
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,1	1,1	0,0
Totalt	28,9	32,4	-10,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,8	0,7	16,3
Likviditetsreserven till marknadsvärde	29,7	33,1	-10,2
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	-10,5
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	28,9	32,3	-10,5



Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 324 miljoner euro (622). Dessa obligationers verkliga värde var 1 337 miljoner euro (640). 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 15,0 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade under rapportperioden med 5,1 miljarder euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsniv



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 80 miljoner euro (33).
- Intäkterna ökade med 21,4 procent till 109 miljoner euro (90). Räntenettet ökade med 38,0 procent till 97 miljoner euro (70). Provisionsnettot uppgick till 1 miljon euro (1). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 44,8 procent till 10 miljoner euro (18).
- Kostnaderna minskade med 32,1 procent till 30 miljoner euro (44). Personalkostnaderna ökade med 16,5 procent till 9 miljoner euro (8). Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 98,4 procent till 0 miljoner euro (1). De övriga rörelsekostnaderna minskade till 21 miljoner euro (35).
- Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 27,3 procent (48,8).
- Utlåningen ökade på ett år med 3,3 procent till 16,6 miljarder euro (16,1).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 1 miljon euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 13 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till att uppgradera basbanksystemet.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	97	70	38,0	316
Nedskrivningar av fordringar	1	-13	-	-44
Provisionsnetto	1	1	85,5	3
Intäkter från placeringsverksamhet	10	18	-44,8	49
Övriga rörelseintäkter	2	1	9,1	5
Personalkostnader	-9	-8	16,5	-37
Avskrivningar och nedskrivningar	-0	-1	-98,4	-1
Övriga rörelsekostnader	-21	-35	-41,7	-93
Rörelsevinst	80	33	139,3	198
Intäkter totalt	109	90	21,4	373
Kostnader totalt	-30	-44	-32,1	-131
Kostnads-intäktsrelation, %	27,3	48,8	-21,5*	35,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,18	0,52	0,66*	0,70
	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €**	16,6	16,1	3,3	16,7

*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 minskade från årsskiftet med 0,4 procent till 16,6 miljarder euro (16,7) till följd av att efterfrågan på nya företagslån minskat under början av året.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 80 miljoner euro (33). Intäkterna ökade med 21,4 procent. Kostnaderna minskade med 32,1 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 27,3 procent (48,8).

Räntenettot växte med 38,0 procent till 97 miljoner euro (70) till följd av uppgången i marknadsräntorna. Segmentets utlåning minskade under rapportperioden med 0,4 procent till 16,6 miljarder euro (16,7).

Provisionsnettot hölls på samma nivå som under jämförelseperioden och var 1 miljon euro. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 10 miljoner euro (18). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 3 miljoner euro (1).

De övriga rörelseintäkterna ökade till 2 miljoner euro (1).

Kostnaderna var 30 miljoner euro (44). Personalkostnaderna ökade med 16,5 procent till 9 miljoner euro (8). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 41,7 procent till 21 miljoner euro (35). Myndighetsavgifterna minskade från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under jämförelseperioden betalades stabilitetsavgifter för 17 miljoner euro.

Nedskrivningar av fordringar återfördes i början av året för 1 miljon euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 13 miljoner euro.



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten minskade till 37 miljoner euro (39).
- Intäkterna ökade med 7,6 procent till 78 miljoner euro (73). Räntenettet ökade med 6,7 procent till 55 miljoner euro (51). Provisionsnettot ökade med 7,3 procent till 17 miljoner euro (15).
- Kostnaderna minskade till 28 miljoner euro (36). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 35,8 procent (48,9).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,9 procent till 8,5 miljarder euro (8,4). Inlåningen ökade på ett år med 12,6 procent till 11,5 miljarder euro (10,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	55	51	6,7	207
Nedskrivningar av fordringar	-13	2	-	-37
Provisionsnetto	17	15	7,3	64
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	7	6	16,4	14
Personalkostnader	-7	-7	1,4	-32
Avskrivningar och nedskrivningar	-0	-0	-56,0	-1
Övriga rörelsekostnader	-21	-28	-26,7	-89
Rörelsevinst	37	39	-5,0	126
Intäkter totalt	78	73	7,6	285
Kostnader totalt	-28	-36	-21,3	-122
Kostnads-intäktsrelation, %	35,8	48,9	-13,1*	42,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,36	1,46	-0,10*	1,10
	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €**	8,5	8,4	0,9	8,5
Inlåning, md €	11,5	10,2	12,6	12,5

*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 utvecklingsåtgärderna inom rörelsesegmentet under början av året gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.



Utlåningen minskade från årsskiftet med 0,4 procent till 8,5 miljarder euro (8,5). Företagens svaga investeringsvilja, det låga behovet av driftskapital och den dämpade internationella handeln påverkade utvecklingen i utlåningen. Ett område inom utlåningen som däremot ökade var bilfinansieringen.

Inlåningen minskade från årsskiftet med 8,2 procent till 11,5 miljarder euro (12,5).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 37 miljoner euro (39). Intäkterna ökade med 7,6 procent. Kostnaderna minskade med 21,3 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 35,8 procent (48,9).

Räntenettot växte med 6,7 procent till 55 miljoner euro (51) till följd av uppgången i marknadsräntorna. Provisionsnettot uppgick till 17 miljoner euro (15). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 7 miljoner euro (6). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro.

Kostnaderna var 28 miljoner euro (36). Personalkostnaderna, 7 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 26,7 procent till 21 miljoner euro (28).

Myndighetsavgifterna minskade från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under jämförelseperioden betalades stabilitetsavgifter för 9 miljoner euro.



Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 10 miljoner euro (8).
- Intäkterna minskade med 6,8 procent till 17 miljoner euro (19). Räntenettet minskade till 15 miljoner euro (16).
- Kostnaderna minskade med 21,5 procent till 8 miljoner euro (10). Kostnads-intäktsrelationen stärktes till 45,3 procent (53,8).
- Utlåningen minskade på ett år med 2,7 procent till 2,8 miljarder euro (2,8). Inlåningen ökade med 4,4 procent till 1,0 miljarder euro (1,0).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 0 miljoner euro (1).

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	15	16	-9,6	67
Nedskrivningar av fordringar	0	-1	-	-15
Provisionsnetto	2	2	8,0	10
Personalkostnader	-3	-2	11,9	-10
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-27,5	-1
Övriga rörelsekostnader	-5	-8	-31,8	-24
Rörelsevinst	10	8	20,5	27
Intäkter totalt	17	19	-6,8	77
Kostnader totalt	-8	-10	-21,5	-35
Kostnads-intäktsrelation, %	45,3	53,8	-8,5*	45,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,10	1,00	0,10*	0,76
	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €**	2,8	2,8	-2,7	2,9
Inlåning, md €**	1,0	1,0	4,4	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.

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 från årsskiftet med 4,7 procent till 2,8 miljarder euro (2,9). Inlåningen minskade med 23,6 procent till 1,0 miljarder euro (1,4).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 10 miljoner euro (8). Intäkterna minskade med 6,8 procent. Kostnaderna minskade med 21,5 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 45,3 procent (53,8).

Räntenettet minskade till 15 miljoner euro (16). Provisionsnettot ökade med 8,0 procent till 2 miljoner euro (2).

Kostnaderna minskade med 21,5 procent till 8 miljoner euro (10). Personalkostnaderna ökade med 11,9 procent till 3 miljoner euro (2). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och en förändring i inkomstnivån. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 31,8 procent till 5 miljoner euro (8). Myndighetsavgifterna minskade från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under jämförelseperioden betalades stabilitetsavgifter för 3 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar var 0 miljoner euro (1).



Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var 15 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelsevinsten 1 miljon euro.
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	-9	-10	-	-8
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Provisionsnetto	-1	-1	-	-4
Intäkter från placeringsverksamhet	-1	13	-	3
Övriga rörelseintäkter	6	6	0,7	23
Personalkostnader	-1	-1	21,7	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-	0
Övriga rörelsekostnader	-8	-6	35,2	-31
Rörelsevinst (-förlust)	-15	1	-	-22
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-13,1	-15,1	-	-12,5

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var 15 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelsevinsten 1 miljon euro. Rörelsevinsten till verkligt värde var 1 miljon euro (13).

Räntenettet var 9 miljoner euro negativt (-10). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under jämförelseperioden -11 miljoner (-10).

Intäkterna från placeringsverksamheten var -1 miljon euro (13). Intäkterna från placeringsverksamheten minskades av värdeförändringar i derivat. I intäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 0 miljoner euro (3).

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av mars 49 räntepunkter (45).

OP Företagsbanken emitterade i mars ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,6 miljarder euro (0,2).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 1 324 miljoner euro (622). Dessa obligationers verkliga värde var 1 337 miljoner euro (640).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 13,1 miljarder euro (12,5) större än deras finansiering från centralbanken.

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



ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 26 miljoner euro (22). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 5 miljoner euro (5).

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 881 anställda (858).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2024	31.12.2023
Företagsbank och kapitalmarknad	309	288
Finansbolagstjänster och betalningar	364	375
Baltikum	154	146
Gruppenfunktioner	54	49
Totalt	881	858

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningsystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningsystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse omvaldes vid den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio, och till övriga styrelseledamöter valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnar OP Gruppen på egen begäran 1.7.2024. Hon arbetar som expertrådgivare från början av januari till slutet av juni. Pohjois-Savon Osuuspankkis verkställande direktör Mikko Vepsäläinen valdes till ny styrelseledamot.

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

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



Den ordinarie bolagsstämman beslut om bokslutet 2023 och utdelningen

Den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 fastställde bokslutet för 2023 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att i utdelning för räkenskapsperioden 2023 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.

Utsikter för 2024

Finlands ekonomi minskade under början av året men väntas under slutet av året växa tack vare en återhämtning på exportmarknaden, förbättrad köpkraft och nedgång i räntorna. Geopolitiska kriser som utvidgas kan ha en plötslig effekt på placeringsmarknaden och den ekonomiska omvärlden.

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

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

Bedömningarna som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden samt OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + 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 mognhetsstruktur 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, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presteraende 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, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presteraende exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.



Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten ffordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande 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 €	31.3.2024	31.12.2023
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 692	4 597
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	2	6
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 694	4 603
Immateriella tillgångar	-1	-1
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-57	-59
Förutsebar utdelning och obetald utdeln. från föreg. räkenskapsperiod	-102	-76
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-37	-37
Kärnprimärkapital (CET1)	4 497	4 430
Primärkapital (T1)	4 497	4 430
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	48	57
Allmänna kreditriskjusteringar	25	22
Supplementärkapital (T2)	1 361	1 387
Kapitalbas totalt	5 858	5 816

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	30 208	30 744
Schablonmetoden (SA)	30 208	30 744
Exponeringar mot stater och centralbanker	83	87
Institutexponeringar	552	603
Företagsexponeringar	22 957	23 701
Hushållsexponeringar	3 144	3 060
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 654	1 438
Fallerade exponeringar	569	638
Poster med särskilt hög risk	196	219
Säkerställda obligationer	671	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	60	60
Aktieexponeringar	11	11
Övriga	311	317
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	43	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 103	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	1 229	1 086
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	202	217
Övriga risker*	973	969
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 759	34 072

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal, %	31.3.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,3	13,0
Tier 1-kapitalrelation	13,3	13,0
Kapitalrelation	17,4	17,1
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,3	13,0
Tier 1-kapitalrelation	13,3	13,0
Kapitalrelation	17,2	16,9
Kapitalkrav, mn €	31.3.2024	31.12.2023
Kapitalbas	5 858	5 816
Kapitalkrav	3 623	3 657
Buffert för kapitalkrav	2 235	2 159

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2024	1-3/2023
Ränteintäkter		803	542
Räntakostnader		-646	-414
Räntenetto	3	157	127
Nedskrivningar av fordringar	4	-12	-11
Premieintäkter		33	34
Provisionskostnader		-14	-17
Provisionsnetto	5	19	17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	9	27
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	4
Ovriga rörelseintäkter		11	11
Personalkostnader		-21	-19
Avskrivningar och nedskrivningar		0	-1
Ovriga rörelsekostnader	8	-51	-74
Rörelsekostnader		-71	-94
Rörelsevinst (-förlust)		112	81
Resultat före skatt		112	81
Inkomstskatter		-25	-17
Periodens resultat		87	65

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2024	1-3/2023
Periodens resultat		87	65
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		2	1
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		-14	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		17	-2
Säkring av kassaflöde		5	17
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		3	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		-3	0
Säkring av kassaflöde		-1	-3
Övrigt totalresultat		8	13
Periodens totalresultat		95	77

Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2024	31.12.2023
Kontanta medel		15 796	19 710
Fordringar på kreditinstitut		11 557	12 191
Fordringar på kunder		27 778	28 004
Derivatinstrument	15	4 415	4 780
Investeringstillgångar		13 507	12 748
Immateriella tillgångar		1	1
Materiella tillgångar		3	3
Övriga tillgångar		1 232	1 043
Skattefordringar		30	31
Tillgångar totalt		74 319	78 512
Skulder till kreditinstitut		23 661	23 830
Skulder till kunder		15 561	17 226
Derivatinstrument		4 073	4 496
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	21 793	23 957
Avsättningar och övriga skulder		2 793	2 656
Skatteskulder		344	336
Efterställda skulder		1 402	1 414
Skulder totalt		69 626	73 915
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	-46	-63
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 291	3 213
Eget kapital totalt		4 692	4 597
Skulder och eget kapital totalt		74 319	78 512

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Periodens totalresultat		12		65	77
Periodens resultat				65	65
Övrigt totalresultat		12		1	13
Övriga				0	0
Eget kapital 31.3.2023	428	-18	1 019	3 012	4 441

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Periodens totalresultat		18		78	95
Periodens resultat				87	87
Övrigt totalresultat		18		-9	8
Eget kapital 31.3.2024	428	-46	1 019	3 291	4 692

Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	87	65
Justeringar i periodens resultat	46	-31
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-158	334
Fordringar på kreditinstitut	674	-1 047
Fordringar på kunder	224	986
Derivatinstrument, tillgångar	-39	-27
Investeringstillgångar	-828	227
Ovriga tillgångar	-189	196
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 632	-16 104
Skulder till kreditinstitut	-126	-12 665
Skulder till kunder	-1 665	-4 545
Derivatinstrument, skulder	96	-86
Avsättningar och övriga skulder	63	1 191
Betald inkomstskatt	-18	-20
Erhållna utdelningar		0
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-1 674	-15 754
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-2	0
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	1	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-13	-6
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-2 168	-1 810
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-2 181	-1 815
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-3 856	-17 570
Likvida medel vid början av perioden	19 894	35 395
Effekten av förändringar i valutakurserna	-18	-31
Likvida medel vid slutet av perioden	16 020	17 794
Erhållna räntor	1 901	1 138
Betalda räntor	-1 748	-955
Likvida medel		
Kontanta medel	15 796	17 490
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	225	304
Totalt	16 020	17 794

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

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2023.

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

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

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

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

- expertbedömningar 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 utöver de återhämningstider som myndigheterna fastställt.

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 expertbedömningar. Till expertbedömningarna 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.

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

2. Händelser efter rapportperioden

OP Företagsbanken Abp:s ordinarie bolagsstämmas beslut

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse omvaldes vid den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio, och till övriga styrelseledamöter valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnar OP Gruppen på egen begäran 1.7.2024. Hon arbetar som expertrådgivare från början av januari till slutet av juni. Pohjois-Savon Osuuspankkis verkställande direktör Mikko Vepsäläinen valdes till ny styrelseledamot.

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

Den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 fastställde bokslutet för 2023 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att i utdelning för räkenskapsperioden 2023 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.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–mars 2024, mn €	Finansbolags-					Poster mellan segment	Totalt
	Företagsbank och kapitalmarknad	tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner			
Ränteutäkter	293	223	54	886	-653	803	
Räntakostnader	-196	-168	-39	-896	653	-646	
Räntenetto	97	55	15	-9		157	
varav poster mellan segment	-136	52	-16	100		0	
Nedskrivningar av fordringar	1	-13	0	0		-12	
Premieintäkter	13	18	2	0		33	
Provisionskostnader	-12	-2	0	-1		-14	
Provisionsnetto	1	17	2	-1		19	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	10		0	-1		9	
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0	
Övriga rörelseintäkter	2	7	0	6	-3	11	
Personalkostnader	-9	-7	-3	-1		-21	
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0	
Övriga rörelsekostnader	-21	-21	-5	-8	3	-51	
Rörelsekostnader	-30	-28	-8	-9	3	-71	
Rörelsevinst (-förlust)	80	37	10	-15		112	
Resultat före skatt	80	37	10	-15		112	

Resultatet för januari–mars 2023, mn €	Finansbolags-					Poster mellan segment	Totalt
	Företagsbank och kapitalmarknad	tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner			
Ränteutäkter	177	136	31	460	-263	542	
Räntakostnader	-108	-85	-15	-470	263	-414	
Räntenetto	70	51	16	-10		127	
varav poster mellan segment	-78	24	-7	61		0	
Nedskrivningar av fordringar	-13	2	-1	0		-11	
Premieintäkter	15	17	2	0		34	
Provisionskostnader	-14	-2	0	-1		-17	
Provisionsnetto	1	15	2	-1		17	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	18		0	10		27	
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			3		4	
Övriga rörelseintäkter	1	6	0	6	-2	11	
Personalkostnader	-8	-7	-2	-1		-19	
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	0	0	0		-1	
Övriga rörelsekostnader	-35	-28	-8	-6	2	-74	
Rörelsekostnader	-44	-36	-10	-7	2	-94	
Rörelsevinst (-förlust)	33	39	8	1		81	
Resultat före skatt	33	39	8	1		81	

Balansräkning 31.3.2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	0	113	13	15 671		15 796
Forordringar på kreditinstitut		151	1	11 405		11 557
Forordringar på kunder	16 621	8 463	2 751	-57		27 778
Derivatinstrument	4 284			130		4 415
Investeringsstillgångar	571			12 936		13 507
Immateriella tillgångar	0	0	0	0		1
Materiella tillgångar	0	0	2	1		3
Övriga tillgångar	263	86	5	877		1 232
Skattefordringar	3	0		27		30
Tillgångar totalt	21 742	8 815	2 772	40 990		74 319
Skulder till kreditinstitut	0	4	0	23 657		23 661
Skulder till kunder	74	11 212	1 049	3 225		15 561
Derivatinstrument	3 773			300		4 073
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 361			19 432		21 793
Avsättningar och övriga skulder	103	850	110	1 730		2 793
Skatteskulder			2	342		344
Efterställda skulder				1 402		1 402
Skulder totalt	6 312	12 067	1 161	50 087		69 626
Eget kapital						4 692

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
Forordringar på kreditinstitut		209	0	11 981		12 191
Forordringar 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

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	280	245
Fordringar på kunder		
Lån	335	222
Finansiella leasingfordringar	28	18
Värderingsposter i såringsredovisning	-3	24
Totalt	360	264
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	39	26
Upplupet anskaffningsvärde	11	25
Värderingsposter i såringsredovisning	-71	106
Totalt	-21	156
Derivatinstrument*		
Såring av verkligt värde	172	-59
Såring av kassaflöde	-5	0
Totalt	167	-59
Skulder till kreditinstitut		
Råntor		-76
Skulder till kunder		
Negativa råntor	0	0
Övriga	16	13
Totalt	803	542
Råntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Råntekostnader för skulder till kreditinstitut	-195	-148
Värderingsposter i såringsredovisning	43	-71
Totalt	-152	-219
Skulder till kunder	-134	-65
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Råntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-132	-113
Värderingsposter i såringsredovisning	51	-102
Totalt	-80	-215
Efterstållda skulder		
Kapitallån		
Övriga	-10	-9
Värderingsposter i såringsredovisning	-1	-6
Totalt	-11	-15
Derivatinstrument*		
Såring av verkligt värde	-253	100
Övriga	6	14
Totalt	-247	114
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa råntor	0	-1
Övriga	-22	-14
Totalt	-646	-414
Råntenetto totalt	157	127

* Inkluderar derivatens värdering och råntor.

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-1	0
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-11	-9
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	-2
Nedskrivningar av fordringar totalt	-12	-11

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2024

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

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	25 558	3 312	118	3 430	672	29 660
Fordringar på kunder totalt	25 558	3 312	118	3 430	672	29 660
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 478	178	14	191	7	3 677
Uttagsmän och limiter totalt	3 478	178	14	191	7	3 677
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 586	198		198	44	2 828
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 586	198		198	44	2 828
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 475	50		50	3	13 528
Skuldebrev totalt	13 475	50		50	3	13 528
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	45 098	3 737	131	3 869	726	49 693

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-33	-69	-7	-75	-183	-290
Fordringar på kunder totalt	-33	-69	-7	-75	-183	-290
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-17		-17	-27	-46
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-17		-17	-27	-46
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-36	-87	-7	-93	-210	-339

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.3.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Totalt	Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 623	3 687	131	3 819	723	36 164
Förlustreserv						
Företagsbank	-35	-86	-7	-92	-209	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-2,33 %	-4,95 %	-2,42 %	-28,93 %	-0,93 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 623	3 687	131	3 819	723	36 164
Förlustreserv totalt	-35	-86	-7	-92	-209	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-2,33 %	-4,95 %	-2,42 %	-28,93 %	-0,93 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 475	50		50	3	13 528
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,25 %		-1,25 %	-16,38 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 475	50		50	3	13 528
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,25 %		-1,25 %	-16,38 %	-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1-3/2024 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder; och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-645	629		-16
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-15		14	-1
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	318	-307		11
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-45	43	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	2		-2	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		9	-10	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	837	46	60	943
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-968	-99	-135	-1 202
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	512	-18	-8	486
Bortskrivningar			0	0
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 31.3.2024	31 623	3 819	723	36 164

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-3/2024 enligt nedskrivningssteg.

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1		Steg 2		Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden		
Förlustreserv 1.1.2024	35	94	196			325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	7				7
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		3			3
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-7				-6
Överföringar från steg 2 till steg 3			-4	13		9
Överföringar från steg 3 till steg 1	0			0		0
Överföringar från steg 3 till steg 2			0	-2		-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	1	18			20
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-6	-25			-32
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	7	7			13
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar				0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	13			11
Förlustreserv 31.3.2024	35	92	209			337

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. Avsättningen har inte ändrats under Q1/2024.

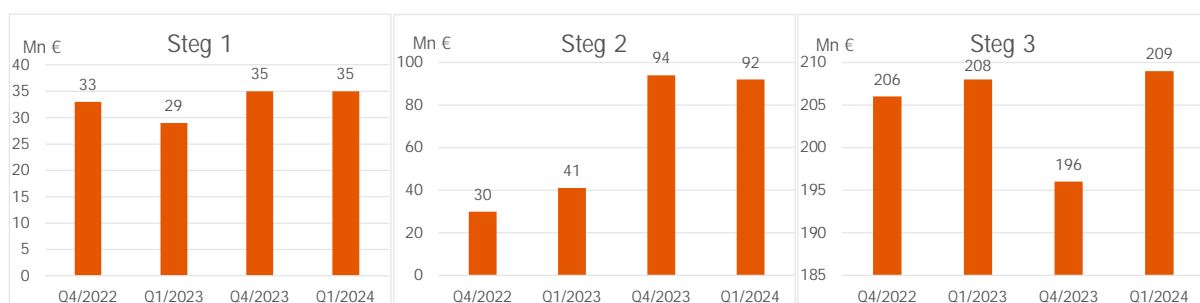
För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 enligt ledningens bedömning (management overlay) en extra avsättning på 6,3 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) 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 kreditklassificeringarna uppdaterats. Avsättningen har inte ändrats under Q1/2024.

OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en 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 oförändrad vid 0,7 miljoner euro under Q1/2024.

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.3.2024.

Förlustreserv 31.3.2024	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	325
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	9
Fastighetsbranschen	1
Privatkunder räntenivån	1
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	11
Rapporterat förlustreserv totalt	337

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



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

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

BNP-tillväxt, %	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027	Q1 2028
Bas	0,0 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Starkt	3,0 %	4,3 %	4,2 %	3,7 %	3,8 %
Svagt	-3,0 %	-1,9 %	-2,0 %	-1,5 %	-1,4 %
Arbetslöshet, %	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027	Q1 2028
Bas	7,7 %	7,7 %	7,4 %	7,1 %	6,5 %
Starkt	7,3 %	6,7 %	5,9 %	5,1 %	4,1 %
Svagt	8,1 %	8,8 %	9,2 %	9,5 %	9,5 %
Skuldebrev, mn €	Steg 1		Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden		
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2	
Överföringar från steg 1 till steg 2					
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		0	
Förlustreserv 31.3.2024	1	1	1	2	

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar		Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Exponeringar 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
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	2 960	173	0	173	8	3 141
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 632	216		216	46	2 895
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

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

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

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

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

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

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt	
Förlustreserv 1.1.2023	33	30	206		269	
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	39			34	
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		38		37	
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5			-4	
Överföringar från steg 2 till steg 3			-3	19	16	
Överföringar från steg 3 till steg 1	0			-4	-4	
Överföringar från steg 3 till steg 2			3	-14	-12	
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	19	15		42	
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-4	-37		-49	
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	15	14		37	
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar				-41	-41	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	2	64	-10		56	
Förlustreserv 31.12.2023	35	94	196		325	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 1–3/2023	-4	11	2		9	

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

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 tabeller åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027
Bas	-0,3 %	0,0 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %
Starkt	-0,3 %	3,0 %	4,1 %	4,1 %	3,7 %
Svagt	-0,3 %	-3,1 %	-2,1 %	-2,2 %	-1,5 %
Arbetslöshet, %	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027
Bas	7,2 %	7,5 %	7,5 %	7,3 %	7,0 %
Starkt	7,2 %	7,2 %	6,6 %	5,9 %	5,1 %
Svagt	7,2 %	7,9 %	8,5 %	8,9 %	9,3 %
Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt	
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2	
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0	
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0	
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0	
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0	
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 1–3/2023	0	0	2	2	

Not 5. Provisionsnetto

Januari-mars 2024, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	6	6	1	0		12
Inlåning	0	0	1			1
Betalningar	0	8	0	0		8
Värdepappersförmedling	5					5
Värdepappersemissioner	1			0		1
Placeringsfonder	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0				1
Juridiska tjänster	0					0
Garantier	0	2	1	0		3
Övriga		3	0	0		3
Totalt	13	18	2	0		33
Provisionskostnader						
Utlåning	0	0				0
Betalningar	0	-1	0	0		-2
Värdepappersförmedling	-1			0		-1
Värdepappersemissioner	0			0		0
Kapitalförvaltning	0			0		0
Garantier			0			0
Derivatinstrument	-10					-10
Övriga	-1			0		-1
Totalt	-12	-2	0	-1		-14
Provisionsnetto totalt	1	17	2	-1		19

Januari-mars 2023, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	7	5	1	0		12
Inlåning	0	0	0	0		1
Betalningar	0	8	0	0		8
Värdepappersförmedling	6			0		6
Värdepappersemissioner	1			0		1
Placeringsfonder	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0				1
Juridiska tjänster	0					0
Garantier	0	2	1	0		3
Övriga		2	0	0		2
Totalt	15	17	2	0		34
Provisionskostnader						
Utlåning		0				0
Betalningar	0	-1	0	0		-2
Värdepappersförmedling	-1			0		-1
Värdepappersemissioner	-1					-1
Kapitalförvaltning	0			-1		-1
Garantier			0			0
Derivatinstrument	-11					-11
Övriga	-1			-1		-1
Totalt	-14	-2	0	-1		-17
Provisionsnetto totalt	1	15	2	-1		17

Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som Innehas för handel

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	3	14
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-1
Totalt	2	13
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	0	1
Utdelningar och vinstandelar		0
Totalt	0	1
Derivatinstrument		
Ränteintäkter och räntekostnader	53	16
Värderingsvinster och -förluster	-46	-3
Totalt	7	13
Totalt	9	27

Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	0	4
Totalt	0	4
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	0	4

Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
ICT-kostnader		
Drift	-21	-17
Utveckling	-5	-5
Myndighets- och revisionsavgifter	-7	-37
Köptjänster	-6	-6
Experttjänster	0	0
Datakommunikation	-1	-1
Marknadsföring	-1	-1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-4	-4
Övriga	-6	-4
Övriga rörelsekostnader totalt	-51	-74

Utvecklingskostnader

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
ICT-utvecklingskostnader	-5	-5
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-5	-5
Aktiverade ICT-kostnader	0	
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	0	
Utvecklingskostnader totalt	-5	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Obligationslån	12 570	13 163
Efterställda obligationslån	4 034	4 045
Övriga		
Bankcertifikat	607	668
Företagscertifikat	4 708	6 128
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-126	-46
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	21 793	23 957

* 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		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2023	-3	-26	-29
Förändringar i verkligt värde	1	17	18
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-4		-4
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	0	-3	-3
Utgående balans 31.3.2023	-5	-12	-18

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	18	-1	17
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		6	6
Uppskjuten skatt	-3	-1	-4
Utgående balans 31.3.2024	-43	-2	-46

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -57 miljoner euro (-22) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 11 miljoner euro (4). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (-2).

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	1 008	743
Ställda säkerheter totalt*	1 008	743
Derivatskulder med säkerhet	638	657
Övriga skulder med säkerhet	324	53
Totalt	962	710

* 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

Värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar 31.3.2024, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
		Innehas för handel			
Kontanta medel	15 796				15 796
Fordringar på kreditinstitut	11 557				11 557
Fordringar på kunder	27 778				27 778
Derivatinstrument			4 369	45	4 415
Skuldebrev	1 630	11 601	261		13 493
Aktier och andelar		0	14		14
Övriga finansiella tillgångar	1 232				1 232
Totalt	57 993	11 601	4 645	45	74 285

Vid slutet av perioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 324 miljoner euro (622), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 337 miljoner euro (640) vid slutet av perioden.

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

Finansiella skulder 31.3.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		23 661		23 661
Skulder till kunder		15 561		15 561
Derivatinstrument	3 907		166	4 073
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 444	19 349		21 793
Efterställda skulder		1 402		1 402
Övriga finansiella skulder	5	3 167		3 173
Totalt	6 356	63 140	166	69 662

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

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 mars till cirka 14 160 miljoner euro (14 681). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 407 miljoner euro.

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

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		11	3	14
Skuldinstrument	155	33	73	261
Derivatinstrument	6	4 290	119	4 415
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 200	678	722	11 601
Finansiella instrument totalt	10 361	5 012	918	16 291
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 361	5 012	918	16 291

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
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
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	9 280	6 458	862	16 600

Skuldernas verkliga värden 31.3.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 444	2 444
Övriga		5		5
Derivatinstrument	0	3 997	76	4 073
Totalt	0	4 002	2 520	6 522

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

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 härlas från marknaden. Vid värderingen av vissa avtal måste dock användas modeller med indata som inte kan observeras på marknaden, varvid indata är uppskattningar. De här avtalen har klassificerats till nivå 3.

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

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

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider kreditriskpremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsrisjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen 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 marknadspriser

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för 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 härlas 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 kan inte observeras

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

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 härla värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

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

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

Indata på nivå 3 är indata som inte kan observeras för den post som värderas. Indata på nivå 3 omfattar bland annat: användning av den historiska volatiliteten vid värderingen av en option, 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 1.1.2024	36	98	728	862
Resultaträkningens nettointäkter	-12	21		8
Överföringar till Nivå 3	53		82	134
Överföringar från Nivå 3			-87	-87
Utgående balans 31.3.2024	77	119	722	918

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2024	2 487	91	2 578
Resultaträkningens nettointäkter		40	24
Andra ändringar		-82	-82
Utgående balans 31.3.2024	2 444	76	2 520

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2024

Mn €	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
Nettointäkter	-16	-16

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Garantier	569	598
Garantiansvar	1 984	2 046
Kreditlöften	5 256	5 473
Åtaganden i samband med korta transaktioner	477	540
Övriga	698	516
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 984	9 172

Not 15. Derivatinstrument

Derivatinstrument totalt 31.3.2024

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	< 1 år	1–5 år	> 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	49 314	120 850	100 067	270 230	3 495	3 162
Central motpartsclearing	24 653	70 512	45 355	140 520	22	15
Settled-to-market (STM)	14 353	40 484	31 231	86 068	9	6
Collateralised-to-market (CTM)	10 300	30 028	14 124	54 452	13	8
Valutaderivat	52 975	4 800	1 161	58 936	516	667
Kreditderivat	16	119	7	142	13	2
Övriga derivat	462	848	45	1 356	135	76
Derivatinstrument totalt	102 766	126 617	101 280	330 663	4 159	3 907

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

* 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. Närstående transaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående 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-Elakesäätio och OP Gruppens personalfond.

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

Finansiell information

Utgivningsdagar för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2024:

Halvårsrapport 1.1–30.6.2024	24.7.2024
Delårsrapport 1.1–30.9.2024	31.10.2024

Helsingfors 8.5.2024

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tf 010 252 1387

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

www.op.fi