

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–31.3.2019

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2019

Resultat före skatt
1–3/2019

64 mn €

Räntenetto
1–3/2019

+4 %

Försäkringsnetto
1–3/2019

-16 %

CET1-
kapitaltäckning
31.3.2019

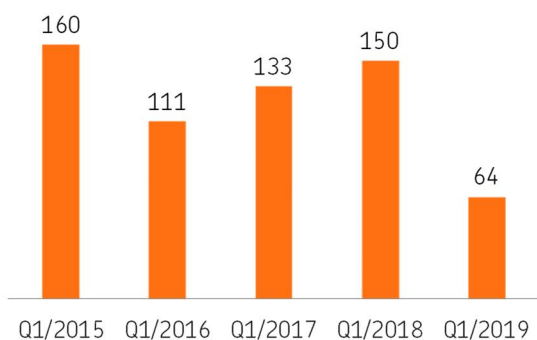
14,6 %

- **Koncernens** resultat före skatt minskade med 64 miljoner euro (150). Räntenettet växte med 4 % till 67 miljoner euro. Intäkterna minskade till följd av att försäkringsnettot och intäkterna från placeringar minskat samt att kostnaderna ökat främst till följd av EU:s stabilitetsavgift. Nedskrivningarna av fordringar var fortfarande små.
- Koncernens nya segment från början av 2019 är Företagsbank, Försäkring och Övrig rörelse.
- Resultatet före skatt för segmentet **Företagsbank** försvagades med 59 % till 45 miljoner euro till följd av de minskade nettointäkterna från placeringsverksamheten och EU:s stabilitetsavgift. Utlåningen ökade på ett år med 10 % till 22,5 miljarder euro. Kostnads-intäktssambandet var 56,0 % (31,7).
- Resultatet före skatt för segmentet **Försäkring** minskade med 14 % till 29 miljoner euro då de ökade försäkringsersättningarna försvagade försäkringsnettot. Den operativa totalkostnadsprocenten var 97,5 (93,2).
- Resultatet före skatt för Övrig rörelse var -11 miljoner euro (6), eftersom nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

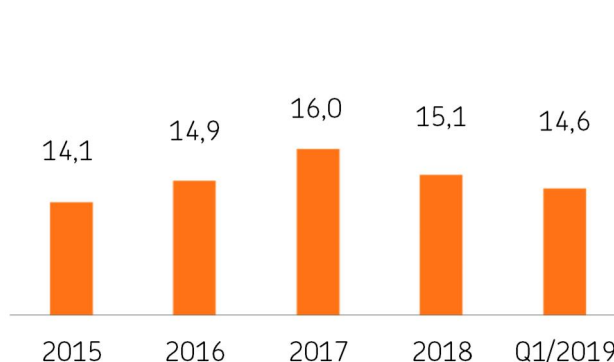
Resultat före skatt, mn €	1–3/2019	1–3/2018	Förändring, %	1–12/2018
Företagsbank	45	109	-58,8	361
Försäkring	29	34	-14,2	120
Övrig rörelse	-11	6	-278,1	-42
Koncernen totalt	64	150	-57,5	439
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,0	12,0	-7,0*	8,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,30	0,76	-0,5*	0,54

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2018. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2018 om inte annat nämns.*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport

1.1–31.3.2019

Innehåll

Omvärlden.....	3
Viktiga händelser under rapportperioden.....	5
Koncernens kapitaltäckning.....	5
Rating	6
Koncernens riskposition.....	6
Segmentens resultat.....	9
Företagsbank	9
Försäkring	11
Övrig rörelse	13
Koncernens strukturarrangemang.....	14
Personal och ersättningar	14
Den ordinarie bolagsstämman beslut	14
Händelser efter rapportperioden.....	14
Resultaträkning.....	15
Rapport över totalresultat	15
Balansräkning.....	16
Rapport över förändringar i eget kapital	17
Kassaflödesanalys.....	18
Uppgifter enligt rörelsesegment	19
Noter.....	21

Omvärlden

År 2019 inleddes i osäkra stämningar. Förtroendet för världsekonomin var i januari svagast sedan början av hösten 2016. Osäkerheten planade ändå småningom ut, och konjunkturindikatorerna steg under det första kvartalet. Enligt preliminära uppgifter fortsatte tillväxten i världsekonomin i hyfsad takt. Euroområdet ekonomi växte fortfarande dämpat.

Då osäkerheten släppte greppet återhämtade sig aktiemarknaden klart från slutet av fjolåret. Också priserna på flera råvaror gick upp. Däremot sjönk de långa marknadsräntorna klart. Euroområdets korta marknadsräntor förblev stabila.

Inom euroområdet sjönk både inflationen och marknadens inflationsförväntningar. Europeiska centralbanken meddelade i mars att den kommer att hålla styrräntorna högst på den nuvarande nivån till slutet av året. Samtidigt meddelade centralbanken att den i september kommer att starta en ny serie riktade långfristigare refinansieringstransaktioner.

Finlands ekonomiska tillväxt fortsatte i relativt god takt men avtog en aning. Sysselsättningen förbättrades ytterligare, och hushållens förtroende för den egna ekonomin förblev stabilt. Det allmänna förtroendet för Finlands ekonomi sjönk till ungefär genomsnittet på lång sikt. Draget i exporten var gott under början av året, och företagets omsättning fortsatte växa hyfsat.

Bostäder byggdes fortfarande flitigt. På bostadsmarknaden fortsatte den stabila utvecklingen. Bostadspriserna steg i snitt en aning jämfört med början av det föregående året.

Den ekonomiska utvecklingen håller småningom på att dämpas, men inte så skarpt som finansmarknaden befarade vid årsskiftet. Räntorna inom euroområdet hålls låga i år. I Finland dämpas den ekonomiska tillväxten ännu en aning, men det allmänna ekonomiska läget förblir relativt gynnsamt.

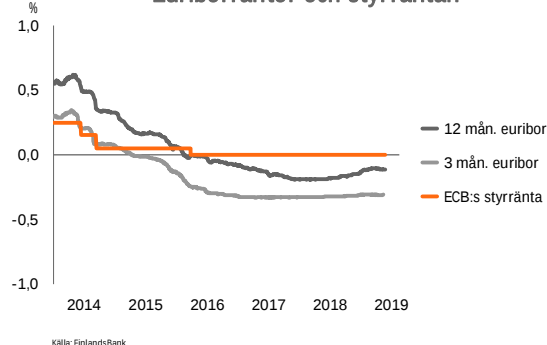
Utlåningen till hushåll ökade under det första kvartalet med 2,4 procent och bolånen med 1,9 procent. Utlåningen till företag, utan utlåningen till bostadssammanslutningar, ökade med 4,6 procent jämfört med ett år tidigare. Ökningen i utlåningen till bostadssammanslutningar tilltog under början av året till 12,1 procent. Bankbarometern förutser att efterfrågan på hushållskrediter kommer att vara fortsatt dämpad och att efterfrågan på företagskrediter kommer att minska.

Inlåningen ökade under början av året med en årstakt på 4,7 procent. Inlåningen från hushåll ökade med 7,7 procent och inlåningen från företag med 8,0 procent. Inlåningen från offentlig sektor minskade med 16,3 procent från motsvarande tidpunkt i fjol.

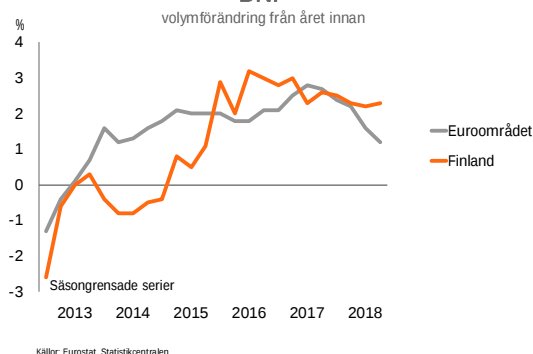
Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det första kvartalet 2019 med 4,6 procent till 115,1 miljarder euro. Den positiva värdeförändringen på cirka fem miljarder euro beror på den gynnsamma marknadsutvecklingen, eftersom nettoteckningarna i fonderna samtidigt var 852 miljoner euro negativa.

Försäkringsbolagens placeringsintäkter har utvecklats positivt tack vare uppgången i börskurserna under början av året.

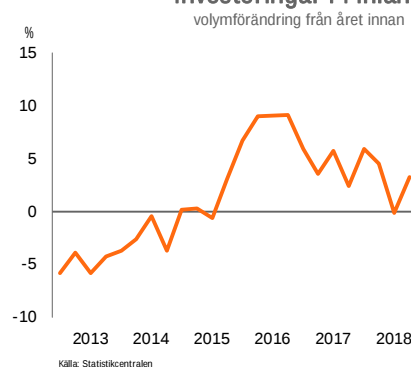
Euriborräntor och styrräntan



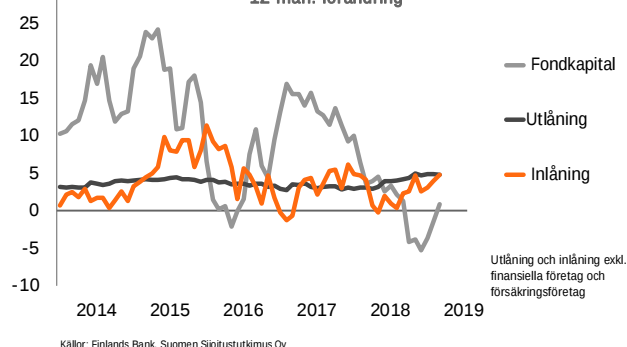
BNP



Investeringar i Finland



Volymutvecklingen inom finansbranschen



Koncernens resultat

Mn €	1–3/ 2019	1–3/ 2018	Förändring, %	1–12/ 2018
Räntenetto	67	65	4,0	274
Försäkringsnetto	109	129	-15,8	548
Provisionsnetto	-5	-3	67,6	-23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	86	74	16,3	200
Övriga rörelseintäkter	10	11	-12,1	47
Intäkter totalt	267	276	-3,4	1 046
Personalkostnader	46	46	0,3	159
Avskrivningar och nedskrivningar	13	15	-17,3	83
Övriga rörelsekostnader	101	84	20,8	369
Kostnader totalt	160	145	10,4	611
Nedskrivningar av fordringar	-4	10	-142,7	-13
OP-bonus till ägarkunder	-1	0	120,1	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-38	9	-524,6	19
Resultat före skatt totalt	64	150	-57,5	439

Jämförelsetalen för 2018 har ändrats på det sätt som beskrivs i nottabellerna till följd av en ändring i redovisningen av ränteintäkter från och räntekostnader för handel.

Ekonomiska mål	31.3.2019	31.12.2018	Mål
Kundupplevelse, NPS (-100–+100)	75	71	70
CET1-kapitaltäckning, %	14,6	15,1	15
Avkastning på ekonomiskt kapitalkrav, %	11,4	14,4	22
Kostnader för nuvarande affärsrörelse (12 mån. glidande)*, mn €	605	593	Kostnaderna 2020 under kostnaderna 2015 (475)
Utdelningsförhållande av räkenskapsperiodens resultat, %		49,9	50

*Kostnaderna för hälso- och välbefinnanderörelsen har dragits av från kostnaderna.

Rapportperiodens resultat

Koncernens resultat före skatt var 64 miljoner euro (150). Intäkterna minskade med 3,4 procent och kostnaderna ökade med 10,4 procent. Räntenettet ökade, men intäkterna minskade till följd av försäkringsnettot som var mindre än under jämförelseperioden. Kostnaderna ökade till följd av EU:s stabilitetsavgift och ICT-kostnaderna. Resultatet minskade till följd av de minskade placeringsintäkterna och av nedskrivningarna, som ökade från jämförelseperioden, men som fortfarande var låga.

Räntenettet växte till 67 miljoner euro (65). Räntenettet för Företagsbank förbättrades då utlåningen ökat från jämförelseperioden. Försäkringsnettot minskade till 109 miljoner euro (129) då skadeutvecklingen var sämre än under jämförelseperioden. Provisionsnettot uppgick till -5 miljoner euro (-3). Provisionsnettot ökade då provisionsintäkterna från värdepappersförmedlingen var större än under jämförelseperioden. Koncernen betalar provisioner till OP

Gruppens medlemsbanker för försäljningen av skadeförsäkringar och derivat, vilket leder till att provisionskostnaderna ökar och provisionsnettot blir negativt. Provisionerna till medlemsbankerna för derivatprodukter ökade från jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 86 miljoner euro (74). På en del av skadeförsäkringens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket försvagade rapportperiodens resultat med 38 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Totalt minskade placeringsintäkterna med 35 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Företagsbank minskade med 35 miljoner euro och i Övrig rörelse med 13 miljoner euro. I segmentet Försäkring ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 60 miljoner euro, med beaktande av det tillfälliga undantaget med 12 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 2,8

procent (-0,1) utan de derivat som utgör skydd mot ränterisken i anslutning till försäkringsskulden.

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat ökade till 28 miljoner euro (21). Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var 61 miljoner euro (57). Intäkterna från derivatrörelsen, som ingår i dessa, försvagades till följd av ändringar i värderingsmodellerna under rapportperioden, vilka minskade intäkterna med 22 miljoner euro. Dessutom minskade ränteförändringarna och värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk som beror på marknadsförändringar resultatet med 7 miljoner euro. Förändringarna i placeringar värderade till verkligt värde via resultatet ökade resultatet med 37 miljoner euro. Utdelningarna uppgick till 8 miljoner euro (8).

Totalkostnaderna ökade med 10,4 procent till 160 miljoner euro (145). Personalkostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden, dvs. 46 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade till 13 miljoner euro (15). De övriga rörelsekostnaderna ökade till följd av att ICT-kostnaderna ökade med 8 miljoner euro och myndighetsavgifterna med 14 miljoner euro, främst till följd av EU:s stabilitetsavgift. Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 9 miljoner euro (7) aktiverats.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 4 miljoner euro netto. Under jämförelseperioden förbättrades resultatet till följd av nedskrivningar med 10 miljoner euro. Kredit- och garantiförlusterna samt de förväntade kreditförlusterna på fordringar från allmänheten och på poster utanför balansräkningen ökade från jämförelseperioden med 14 miljoner euro. De förväntade kreditförlusterna för skuldebrev var inte betydande.

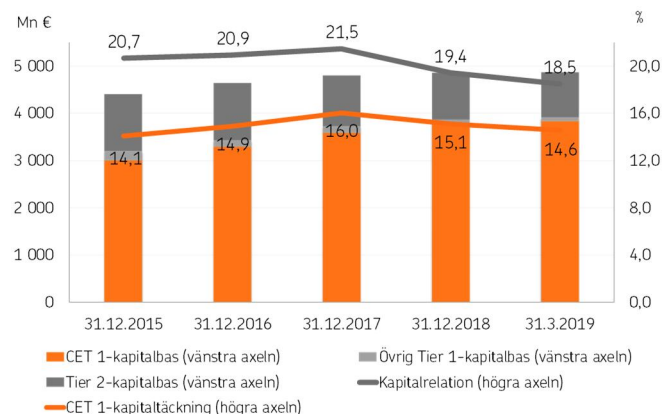
Viktiga händelser under rapportperioden

Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut beslöt 6.6.2018 om en ny arbetsfördelning för direktionen vid OP Gruppens centralinstitut, vilket förändrade segmentstrukturen i OP Gruppen och OP Företagsbankskoncernen från början av 2019. OP Företagsbankskoncernens nya segment är Företagsbank, Försäkring och Övrig rörelse.

Konkurrens- och konsumentverket (KKV) avslutade 11.2.2019 en omfattande utredning av OP Gruppens kundförmånsprogram samt av gruppens verksamhet inom hushållsbankstjänsterna och på skadeförsäkringsmarknaden. Enligt utredningen är OP Gruppens verksamhet förenlig med konkurrenslagen, och OP:s bonussystem strider inte mot konkurrenslagen. Enligt KKV påverkar OP:s verksamhet inte skadeförsäkringsmarknaden på ett sätt som stänger ut aktörer från den. I och med att utredningen är klar har KKV avslutat behandlingen av ärendet.

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,6 procent (15,1). Målet för koncernens CET1-kapitaltäckning är 15 procent.

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

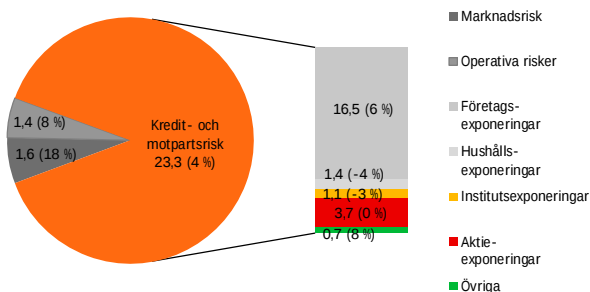
Kärnprimärkapitalet uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8) vid slutet av rapportperioden. I kärnprimärkapitalet ingår inte försäkringsrörelsens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 26,3 miljarder euro (25,0), vilket är 5,1 procent större än vid årsskiftet. De genomsnittliga riskvikterna för kreditrisken ökade något. Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 3,7 miljarder euro i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag med en riskvikt på cirka 280 procent.

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

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2019 att tills vidare inte ställa något kontryckiskt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2019
totalt 26,3 md €
(förändring från årets början 5 %)



Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat.

Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. Kravet på OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL) har fastställts till 12,2 miljarder euro, dvs. 27,6 procent, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet vid slutet av 2016. OP Gruppens mål är att täcka MREL-kravet med kapitalbasen och övriga efterställda skulder. OP Gruppens MREL-relationstal var uppskattningsvis ungefär 38 procent vid årsskiftet 2018. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna riktas till OP Företagsbanken som är Single Point of Entry.

Skadeförsäkringsbolagens solvens

Placeringarnas värdestegring ökade skadeförsäkringens kapitalbas. På motsvarande sätt ökade aktiernas värdestegring kapitalkravet. Solvensställningen var på samma nivå som vid årsskiftet.

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Kapitalbas, mn €* [*]	879	818
Kapitalkrav, mn €* [*]	666	621
Solvensprocent*	132	132
Solvensprocent (utan övergångsbestämmelse)	132	132

*med beaktande av övergångsbestämmelser.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2019

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

OP Försäkring Ab:s rating 31.3.2019

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

OP Företagsbanken Abp och OP Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service Ltd. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

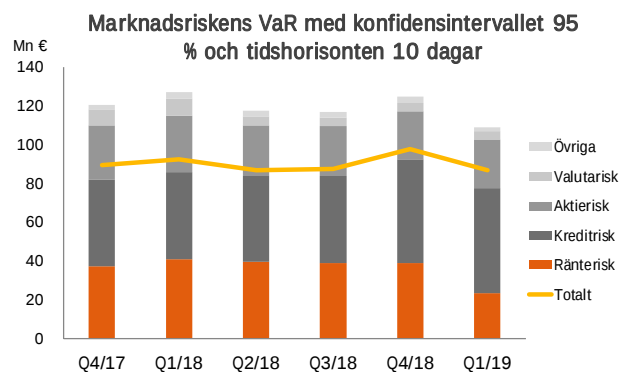
OP Företagsbanken Abp:s ratingar ändrades inte under rapportperioden.

Moody's höjde i januari 2019 ratingen för OP Försäkring Ab:s ekonomiska styrka med ett steg från A3 till A2. Moody's behöll utsikterna för ratingen som stabila. Höjningen av ratingen baserar sig på att försäkringsrörelsen är djupt integrerad i OP:s affärsrörelse och kapitalplanering, att skadeförsäkringens marknadsandel är stark och att den finansiella ställningen är god.

Koncernens riskposition

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

Koncernens marknadsriskposition var stabil under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var 87 miljoner euro (98) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, trading-funktionen och likviditetsreserven hos övrig rörelse samt gruppens treasurys ränteposition.



Under rapportperioden stärktes compliance-funktionens resurser för att förbättra compliance-övervakningen och compliance-stödet.

De operativa riskerna uppskattas i enlighet med målet vara moderata. Den snabba utvecklingen av tjänsterna ställer dock ytterligare utmaningar för hanteringen av de operativa riskerna. De realiserade operativa riskerna medförde bruttokostnader för cirka 0,3 miljoner euro under rapportperioden.

Företagsbank

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

Kreditriskpositionen förblev stabil och riskerna måttfulla.

	31.3.2019	31.12.2018
Exponeringar*, md €	37,5	36,0
exponeringar mot företag, md €	31,3	30,4
exponeringar mot privatkunder, md €	2,0	1,9
övriga exponeringar, md €	4,2	3,7
de bästa ratingklasserna**, %	60,3	61,1
övriga ratingklasser (exklusive fallerande), %	39,1	38,4
fallerande, %	0,6	0,5
fallerande***, md €	0,2	0,2
Problemfordringar ****, md €	0,2	0,1
Problemfordringar av kredit- och garantistocken, %	0,8	0,6
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	0,5	0,4
Presterande exponeringar med anstånd av kredit- och garantistocken, %	0,3	0,2
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	37,3	36,6

*Segmentet Företagsbanks exponeringar. Derivat- och valutatradingen samt obligationslånen överfördes 1.1.2019 från segmentet Övrig rörelse till segmentet Företagsbank. Jämförelsetalet har justerats.

**Privatkundernas avtal i ratingklasserna A+–B- och företagskundernas exponeringar i ratingklasserna 1–5,5 (IG)

***Privatkundernas avtal i ratingklass F och företagskundernas exponeringar i ratingklasserna 11–12

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

Exponeringen mot två kunder överskred tio procent av kapitalbasen efter förlustreserver och annan kreditriskreducering. De stora exponeringarna uppgick till 1,1 miljarder euro och kapitalbasen för täckning av exponeringarna uppgick till 4,9 miljarder euro (4,9).

De viktigaste branscherna för exponeringar mot företag	31.3.2019	31.12.2018
Energi, %	13,9	12,9
Tjänster, %	11,6	11,1
Handel, %	10,1	10,6
Övriga branscher, %	64,5	65,4
Totalt	100	100

Exponeringarna för affärsrörelsen i Baltikum ökade till 3,5 miljarder euro (3,3), vilket är 9,4 procent (9,2) av segmentet Företagsbanks totala exponeringar.

Försäkring

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

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 44 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 26 miljoner euro (23).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker. Den viktigaste marknadsrisken i skadeförsäkringen är den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet.

Placeringarnas riskposition var stabil under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 54 miljoner euro (50) vid slutet av rapportperioden. Inga betydliga förändringar skedde i placeringsportföljens tillgångsslagsfördelning. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats utöver med räntederivat också med obligationslån. Ränte- och kreditrisken i portföljen förblev stabil. Säkringsgraden för ränterisken för försäkringsskulden har höjts avsevärt.

Övrig rörelse

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

Marknadsrisken i relation till marknadsvärdet av skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.

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

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 vid slutet av mars 158 procent (143).

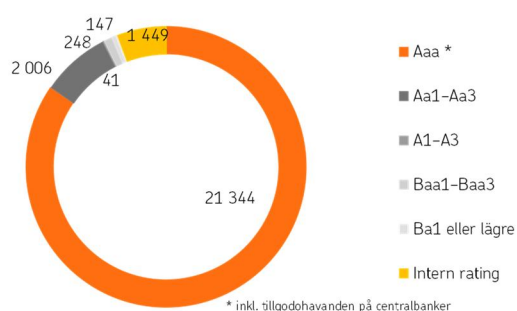
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer inte ännu upp något minimikrav för NSFR-relationstalet. OP Gruppens NSFR-relationstal uppgick vid slutet av mars till 113 procent (111) enligt nuvarande tolkningar.

Likviditetsreserv

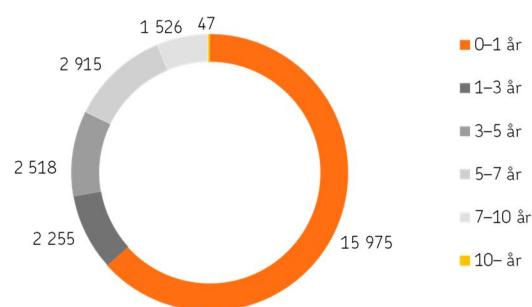
Md €	31.3.2019	31.12.2018	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	14,5	12,2	18,4
Skuldebrev som godtas som säkerhet	9,0	9,2	-2,1
Totalt	23,5	21,4	9,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,8	1,3	33,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	25,2	22,7	11,0
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	15,1
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	24,4	22,0	10,9

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2019, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2019, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av de totala exponeringarna för segmenten Övrig rörelse och Företagsbank bestod 15,3 procent av OP Gruppens (exkl. OP Företagsbankskoncernens) exponeringar. De här exponeringarna minskade under rapportperioden med 334 miljoner euro, dvs. med 2,8 procent. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Övrig rörelses exponeringar

	31.3.2019	31.12.2018
Övrig rörelses totala exponeringar*, md euro	38,2	48,2
Exponeringar mot offentlig sektor, md euro	18,6	28,5
Exponeringar mot finansiella institut och försäkringsföretag, md euro	18,3	18,5
Exponeringar mot företag och bostadssammanslutningar, md euro	1,2	1,2
de bästa ratingklasserna, %	99,9	99,8
övriga ratingklasser, %	0,1	0,2

*Derivat- och valutatradingen samt obligationslånen överfördes 1.1.2019 från segmentet Övrig rörelse till segmentet Företagsbank. Jämförelsetalet har justerats.

Segmentens resultat

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

Företagsbank

- Resultatet före skatt minskade med 59 procent till 45 miljoner euro (109). Räntenettot ökade med 8,6 procent till 90 miljoner euro. Resultatet minskade dock till följd av EU:s stabilitetsavgift och ändringarna i värderingsmodellerna för derivatpositionerna. Jämförelseperiodens resultat förbättrades dessutom av en realisationsvinst.
- Utlåningen ökade på ett år med 10,1 procent till 22,5 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar var fortfarande små. Nedskrivningarna försvagade resultatet med 5 miljoner euro (+10). De nödlidande fordringarna uppgick till 0,5 procent (0,4) av kredit- och garantistocken.
- De mest betydande satsningarna gällde utvecklingen av system för finansiering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2019	1–3/2018	Förändring, %	1–12/2018
Räntenetto	90	83	8,6	349
Provisionsnetto	3	10	-65,6	21
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13	48	-72,5	162
Övriga rörelseintäkter	8	6	27,0	19
Intäkter totalt	114	146	-21,9	552
Personalkostnader	14	16	-14,5	30
Avskrivningar och nedskrivningar	4	4	12,4	16
Övriga rörelsekostnader	46	26	74,0	134
Kostnader totalt	64	46	38,0	180
Nedskrivningar av fordringar	-5	10	-148,3	-12
OP-bonus	-1			
Resultat före skatt	45	109	-58,8	361
Kostnads-intäktsrelation, %	56,0	31,7	**24,3	32,6
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %*	0,5	0,5	**0,1	0,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,65	1,65	** -1,00	1,30
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,66	1,65	** -0,99	1,30
	31.3.2019	31.3.2018	Förändring, %	31.12.2018
Utlåning, md €	22,5	20,4	10,1	22,3
Garantier, md €	2,6	2,4	7,0	2,6

*Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som har anknutits till sådana fordringar.

**Förändring i relationstalet.

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

Segmentet Företagsbanks utlåning ökade på ett år med 10,1 procent till 22,5 miljarder euro. Garantierna uppgick till 2,6 miljarder euro (2,6) och de bindande outtagna kreditlimiterna till 4,5 miljarder euro (4,3).

Under rapportperioden utvidgades tjänsten OP Bilfinansiering också till bilaffärer mellan konsumenter. OP Bilfinansiering beviljas av OP Företagsbanken Abp. Efterfrågan på kapitalmarknadsprodukter ökade från jämförelseperioden.

I april erbjöd OP sina kunder möjlighet att börja ta emot SEPA expressbetalningar i realtid från andra finansiella institut inom det gemensamma eurobetalningsområdet.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt minskade med 58,8 procent till 45 miljoner euro (109). Intäkterna minskade med 21,9 procent och kostnaderna ökade med 38,0 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden och var 56,0 procent (31,7).

Räntenettot växte med 8,6 procent till 90 miljoner euro (83) till följd av att utlåningen ökat. Provisionsnettot minskade till 3 miljoner euro (10). Minskningen i provisionsnettot beror på ökningen i OP Gruppens interna provisioner till andelsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 13 miljoner euro och de minskade med 72,5 procent från jämförelseperioden. Jämförelseperiodens nettointäkter från placeringsverksamheten ökade till följd av en realisationsvinst på 15 miljoner euro. CVA-justeringen till följd av ändringar i räntorna och andra marknadsförändringar försvagade resultatet med 7 miljoner euro (+3). Ändringar i värderingsmodellerna för derivatpositionerna minskade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 22 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna var 2 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar försvagade rapportperiodens resultat med 5 miljoner euro, medan de under jämförelseperioden förbättrade resultatet med 10 miljoner euro. De nödlidande fordringarna uppgick till 0,5 procent (0,4) av kredit- och garantistocken.

Kostnaderna var 64 miljoner euro (46). Personalkostnaderna minskade från jämförelseperioden med 2 miljoner euro till 14 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 20 miljoner euro från jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade av EU:s stabilitetsavgift på 13 miljoner euro. Motsvarande kostnad riktades inte till jämförelseperioden. ICT-kostnaderna var 21 miljoner euro (14).

Försäkring

- Resultatet före skatt minskade med 14,2 procent och var 29 miljoner euro (34) då ökningen i försäkringsersättningarna försvagade försäkringsnettot.
- Premieintäkterna minskade med 1,0 procent (utan affärsrörelsen i Baltikum, som såldes 2018, ökade premieintäkterna med 3,6 procent).
- Den operativa totalkostnadsprocenten var 97,5 (93,2) och den operativa driftskostnadsprocenten 70,5 (65,6). Den operativa omkostnadsprocenten var 26,9 (27,7).
- Nettointäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 27 miljoner euro (15). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 42 miljoner euro (-13).
- Utvecklingssatsningarna riktades till de elektroniska tjänsterna och den pågående förnyelsen av bassystem.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2019	1–3/2018	Förändring, %	1–12/2018
Premieintäkter	355	358	-1,0	1 466
Försäkringsersättningar	245	229	7,3	917
Försäkringsnetto	109	130	-15,7	549
Provisionsintäkter	9	7	25,6	31
Provisionskostnader	17	19	-12,2	73
Provisionsnetto	-8	-12	-	-41
Nettointäkter från placeringsverksamhet	65	6		9
Övriga nettointäkter	-4	-1	332,6	6
Intäkter totalt	163	122	32,9	522
Personalkostnader	31	28	11,5	124
Avskrivningar och nedskrivningar	8	11	-28,5	65
Övriga rörelsekostnader	55	57	-3,8	230
Kostnader totalt	95	97	-2,2	419
OP-bonus till ägarkunder	0	0	4,3	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-38	9	-524,6	19
Resultat före skatt	29	34	-14,2	120
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,63	1,90	-0,28*	2,01
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,65	1,93	-0,28*	2,04
Operativ totalkostnadsprocent	97,5	93,2		92,0
Operativ riskprocent	70,5	65,6		64,5
Operativ omkostnadsprocent	26,9	27,7		27,4

*Förändring i relationstalet

Segmentet Försäkring erbjuder skadeförsäkringstjänster och verksamheten bedrivs i Finland av tre bolag. OP Försäkring Ab är ett allround-skadebolag, A-Försäkring Ab koncentrerar sig på skadeförsäkring för den yrkesmässiga trafiken och Försäkringsaktiebolaget Europeiska på reseförsäkringar. Till skadeförsäkringens produkter hör skadeförsäkringar som säljs till företags- och privatkunder. Till Försäkring hör också Pohjola Hälsa Ab som driver fem Pohjola Sjukhus.

OP Gruppen tar i bruk namnet Pohjola i skadeförsäkringsrörelsen från och med 1.6.2019, då OP Försäkring Ab:s firma ändras till Pohjola Försäkring Ab. Samtidigt ändras Pohjola Hälsa Ab:s firma till Pohjola Sjukhus Ab.

Pohjola Hälsa har preciserat sin strategi och koncentrerar sig i fortsättningen på ortopedi och idrottsklinikverksamhet. Som en del av förändringen säljer Pohjola Hälsa Ab sina företagshälsovårdstjänster till Mehiläinen. Det här uppskattas ske 1.6.2019.

Under rapportperioden ökade premieintäkterna från både privat- och företagskunderna. Premieintäkterna ökade med totalt 3,6 procent utan premieintäkterna från den sålda affärsrörelsen i Baltikum, som ingick i jämförelseperioden.

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

De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till utvecklingen av elektroniska tjänster och köptjänster samt den pågående förnyelsen av bassystem. För fordonsförsäkringskunderna lanserades en ny 24/7-skadejour för skötsel av kaskoskador.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt var 29 miljoner euro (34). Försäkringsnettot sjönk med 15,7 procent till 109 miljoner euro till följd av att de ökade försäkringsersättningarna.

Den operativa totalkostnadsprocenten var 97,5 (93,2). De operativa nyckeltalen innehåller inte avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp.

Premieintäkter

Mn €	1–3/2019	1–3/2018	Förändring, %
Privatkunder	197	192	3,1
Företagskunder	157	151	4,2
Baltikum		16	
Totalt	355	358	-1,0

Premieintäkterna ökade med 3,6 procent utan premieintäkterna från affärsrörelsen i Baltikum, som ingick i jämförelseperioden.

Utan Baltikum ökade försäkringsersättningarna med 10,1 procent. Skadekostnaden för nya storskador på egendom och verksamhet var större än under jämförelseperioden. Under januari–mars registrerades 26 (20) nya storskador på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 23 miljoner euro (18). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringen i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna försvagade resultatet med 9 miljoner euro (10).

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, försvagade det försäkringstekniska bidraget med -15 miljoner euro (5). Den operativa riskprocenten exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 70,5 (65,6).

Kostnaderna minskade med 2,2 procent och var 2 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. I jämförelseperioden ingår rörelsekostnader på 3,3 miljoner euro för den sålda affärsrörelsen i Baltikum. Den operativa omkostnadsprocenten, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 26,9 (27,7).

Placeringsverksamheten

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2019	1–3/2018
Verkligt värde via övrigt totalresultat	23	4
Verkligt värde via resultatet	49	8
Skadeförsäkringsposter	-7	-7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	65	6
Tillfälligt undantag	-38	9
Totalt	27	15

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2019	1–3/2018
Nettointäkter från placeringar, mn €	42	-13
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %*	2,8	-0,1
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	1,5	1,5
	31.3.2019	31.12.2018
Placeringsbestånd, mn €	3 804	3 730
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	93	94
Fordringar med rating A, minst, %	61	62
Modifierad duration, %	4,4	4,3

*utan de derivat som säkrar ränterisken i försäkringsskulden

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

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var 11 miljoner euro negativt. Jämförelseperiodens resultat var 6 miljoner euro positivt.
- I resultatet ingår realisationsvinster på skuldebrev för 5 miljoner euro (15) och intäkter från utdelningar för 0 miljoner euro (1).
- Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2019	1–3/2018	Förändring, %	1–12/2018
Räntenetto	-16	-12	34,3	-54
Provisionsnetto	-1	0	5,7	-1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8	20	-62,4	27
Övriga rörelseintäkter	2	2	35,5	6
Intäkter totalt	-7	9	-174,5	-21
Personalkostnader	0	1	-69,4	5
Övriga kostnader	4	3	56,5	14
Kostnader totalt	4	4	19,4	20
Nedskrivningar av fordringar	0	0	94,2	-1
Resultat före skatt	-11	6	-278,1	-42
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-3,8	-0,6	534,1	-1,2

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

Rapportperiodens resultat

Koncernens interna verksamhetsmodell har från början av rapportperioden ändrats så att ränte- och valutatradingen samt handeln med obligationslån har överförts från segmentet Övrig rörelse till segmentet Företagsbank. Dessutom har två dotterföretag överförts till segmentet Försäkring. Jämförelseuppgifterna har justerats.

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 11 miljoner euro negativt. Jämförelseperiodens resultat var 6 miljoner euro positivt. Resultatet före skatt till verkligt värde var 1 miljon euro negativt (-26).

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 8 miljoner euro (20). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster från skuldebrev för 5 miljoner euro (15) och intäkter från utdelningar för 0 miljoner euro (1).

OP Företagsbankens tillgång på finansiering hölls god. OP Företagsbanken emitterade långfristiga obligationslån till

seniorvillkor i januari–mars för totalt 0,7 miljarder euro. I februari emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor på den internationella kapitalmarknaden. Löptiden för lånet är fem år. Det första gröna obligationslånet är riktat till internationella ansvarsfulla institutionella placerare. Medlen som flyter in via lånet riktas till hållbar företagsfinansiering. De näringsgrenar som finansieras är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar markanvändning med hållbart skogsbruk.

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och för TLTRO-II-finansieringen var i mars 17 räntepoäng (14).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 3,8 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Nettopositionens utveckling har påverkats särskilt av OP-Bostadslånebankens upplåning med säkerställda obligationslån, som i större grad än förut kanaliseras till centralbanken som placeringar från andelsbankerna.

Koncernens strukturarrangemang

OP Företagsbanken Abp har dotterbolag och filialer som tillhandahåller banktjänster för företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. OP Företagsbanken har undersökt olika strategiska alternativ för bankrörelsen i Baltikum. Utredningen är färdig och OP Företagsbanken har beslutat fortsätta med den nuvarande bankrörelse i Baltikum.

OP Försäkring Ab och Försäkringsaktiebolaget Europeiska har 15.3.2019 godkänt en fusionsplan enligt vilken Försäkringsaktiebolaget Europeiska fusioneras med OP Försäkring Ab. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.10.2019. Fusionen kräver samtycke av Finansinspektionen.

OP Företagsbanken Abp beslöt 24.4.2019 överföra OP Företagsbankens förvarings- och clearingrörelse samt förvaringsinstitutsrörelse till ett separat dotterföretag. Överföringen sker enligt planerna före utgången av augusti. Överföringen har ingen inverkan på resultatet före skatt.

Personal och ersättningar

Antalet anställda ökade från årsskiftet inom försäkringsrörelsen, främst till följd av gruppintern arrangemang.

Antal anställda

	31.3.2019	31.12.2018
Företagsbank	671	679
Försäkring	1 951	1 791
Övrig rörelse	31	36
Totalt	2 653	2 507

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar fördelar sig på kortfristiga företagsvisa ersättningar och långfristiga ersättningar på grupplanet. OP Gruppens långfristiga ersättningssystem på grupplanet består av ett ersättningssystem avsett för ledningen samt en personalfond avsedd för den övriga personalen. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Ett långfristigt ersättningssystem har fastställts för ledningen för 2017–19. Ersättningssystemet 2017–19 iakttar huvudprinciperna för den föregående treåriga intjäningsperioden. Dessutom fortsätter OP Gruppens personalfonds ersättningssystem med ettåriga intjäningsperioder.

Som långsiktiga målmätare har OP Andelslags förvaltningsråd uppställt OP Gruppens resultat före skatt, kundupplevelse och ökad användning av digitala tjänster (digital kommunikation). Målen på grupplanet är desamma såväl i ersättningssystemet för ledningen som i OP Gruppens personalfond.

Den ordinarie bolagsstämman beslut

Den ordinarie bolagsstämman 19.3.2019 fastställde bokslutet för 2018, beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet och beslöt att i utdelning betala 0,54 euro per aktie, totalt 173 miljoner euro.

Som styrelseordförande fortsätter enligt bolagsordningen OP Andelslags direktionsordförande Timo Ritakallio.

Till övriga styrelseledamöter valdes Tony Vepsäläinen, Vesa Aho, Jarmo Viitanen och Tiia Tuovinen.

Till bolagets revisor valdes revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Händelser efter rapportperioden

OP Gruppen utreder sitt strategiska mål på sikt för en gruppstruktur som ska trygga gruppens fortlöpande framgång. I utredningsarbetet och diskussionerna kring gruppens framtid deltar alla gruppens förvaltningsorgan och arbetet uppskattas vara färdigt under 2020.

Koncernens resultaträkning

Mn €	Not	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Räntenetto	3	67	65
Försäkringsnetto	4	109	129
Provisionsnetto	5	-5	-3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	86	74
Övriga rörelseintäkter		10	11
Intäkter totalt		267	276
Personalkostnader		46	46
Avskrivningar och nedskrivningar		13	15
Övriga rörelsekostnader	7	101	84
Kostnader totalt		160	145
Nedskrivningar av fordringar	8	-4	10
OP-bonus till ägarkunder		-1	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-38	9
Resultat före skatt		64	150
Inkomstskatter		13	30
Periodens resultat		51	120
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare		50	116
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1	3
Periodens resultat		51	120

Koncernens rapport över totalresultat

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Periodens resultat	51	120
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	51	-36
Säkring av kassaflöde	0	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	38	-9
Omräkningsdifferenser	0	0
Inkomstskatt		
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1	-1
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Värdering till verkligt värde	-10	7
Säkring av kassaflöde	0	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-8	2
Periodens totalresultat	118	84
Fördelning av periodens totalresultat:		
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare	117	80
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
Periodens totalresultat	118	84

Koncernens balansräkning

Mn €	Not	31.3.2019	31.12.2018
Kontanta medel		14 483	12 239
Fordringar på kreditinstitut		8 660	9 726
Derivatinstrument	16	4 473	3 663
Fordringar på kunden	18	22 523	22 351
Investeringsstillgångar		17 024	16 353
Immateriella tillgångar		720	722
Materiella tillgångar		123	117
Övriga tillgångar		1 898	1 489
Skattefordringar		72	65
Tillgångar totalt		69 975	66 725
Skulder till kreditinstitut		17 172	15 575
Derivatinstrument		3 678	3 287
Skulder till kunder		15 905	16 422
Försäkringsskuld	9	3 453	3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten	10	20 981	20 338
Avsättningar och övriga skulder		2 783	1 897
Skatteskulder		435	421
Efterställda skulder		1 477	1 482
Skulder totalt		65 884	62 577
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	11	59	-12
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		2 432	2 559
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		79	80
Eget kapital totalt		4 091	4 147
Skulder och eget kapital totalt		69 975	66 725

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Eget kapital som hör till ägare							
Mn €	Aktie- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Total	Hänförligt till innehav utan bestäm- mande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2019	428	-12	1 093	2 559	4 067	80	4 147
Periodens totalresultat		71		46	117	1	118
Periodens resultat				50	50	1	51
Övrigt totalresultat		71		-4	68		68
Vinstutdelning				-173	-173	-3	-175
Övriga			0	0	0	1	1
Eget kapital 31.3.2019	428	59	1 093	2 432	4 012	79	4 091

Eget kapital som hör till ägare							
Mn €	Aktie- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Total	Hänförligt till innehav utan bestäm- mande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 31.12.2017	428	164	1 093	2 404	4 089	60	4 149
Effekten av övergången till IFRS 9 1.1.2018		-46		2	-45		-45
Eget kapital 1.1.2018	428	118	1 093	2 406	4 044	60	4 104
Periodens totalresultat		-38		119	80	3	84
Periodens resultat				116	116	3	120
Övrigt totalresultat		-38		2	-36		-36
Vinstutdelning				-211	-211		-211
Övriga			0	0	0	-6	-5
Eget kapital 31.3.2018	428	79	1 093	2 314	3 914	58	3 972

Koncernens kassaflödesanalys

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	51	120
Justeringar i periodens resultat	197	257
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-469	-574
Fordringar på kreditinstitut	543	222
Derivatinstrument	-17	-28
Fordringar på kunder	-163	-333
Investeringstillgångar	-388	-177
Övriga tillgångar	-445	-258
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	1 886	-1 921
Skulder till kreditinstitut	1 495	-358
Derivatinstrument	-21	3
Skulder till kunder	-517	-1 531
Försäkringsskuld	59	10
Avsättningar och övriga skulder	870	-45
Betald inkomstskatt	-22	-24
Erhållna utdelningar	8	9
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	1 650	-2 133
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-10	-12
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	1	4
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-9	-8
Kassaflöde från finansiering		
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökningar	8 169	6 274
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	-7 917	-5 393
Betalda utdelningar	-173	-211
C. Kassaflöde från finansiering totalt	79	670
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	1 721	-1 470
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	13 355	13 575
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	15 076	12 104
Erhållna räntor	264	271
Betalda räntor	-245	-252
Likvida medel		
Kontanta medel	14 483	11 562
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	593	542
Totalt	15 076	12 104

Uppgifter enligt rörelsesegment

Kapitaliseringen av segmenten baserar sig på den kapitaltäckningsanalys som OP Gruppen upprättat i enlighet med kreditinstitutslagen. Kapital har allokerats till segmentet Företagsbank så att kärnprimärkapitalrelationen (CET1) är 22 procent (21). Till segmentet Försäkring har allokerats kapital så att solvensprocenten (SII) är 120 (120). Allokeringen av kapital inverkar på den koncerninterna ränta som segmentet betalar.

Resultatet för januari–mars 2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	90	-5	-16	-1	67
- varav interna nettoresultat före skatt	-2	-4	5		
Försäkringsnetto		109		0	109
Provisionsnetto	3	-8	-1	0	-5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13	65	8	0	86
Övriga rörelseintäkter	8	1	2	-1	10
Intäkter totalt	114	163	-7	-3	267
Personalkostnader	14	31	0	0	46
Avskrivningar och nedskrivningar	4	8	0	0	13
Övriga rörelseintäkter	46	55	4	-3	101
Kostnader totalt	64	95	4	-3	160
Nedskrivningar av fordringar	-5	0	0		-4
OP-bonus till ägarkunder	-1	0			-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-38			-38
Resultat före skatt	45	29	-11		64

Resultatet för januari–mars 2018, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	83	-5	-12	-1	65
- varav interna nettoresultat före skatt	-1	-3	4		
Försäkringsnetto		130		0	129
Provisionsnetto	10	-12	0	0	-3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	48	6	20	0	74
Övriga rörelseintäkter	6	4	2	0	11
Intäkter totalt	146	122	9	-2	276
Personalkostnader	16	28	1	0	46
Avskrivningar och nedskrivningar	4	11	0	0	15
Övriga rörelseintäkter	26	57	2	-2	84
Kostnader totalt	46	97	4	-2	145
Nedskrivningar av fordringar	10	0	0		10
OP-bonus till ägarkunder		0			0
Tillfälligt undantag (overlay approach)		9			9
Resultat före skatt	109	34	6		150

Balansräkning 31.3.2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	19	281	14 460	-277	14 483
Fordringar på kreditinstitut	109	10	8 556	-15	8 660
Derivatinstrument	4 059	74	348	-9	4 473
Fordringar på kunder	23 218	0	28	-723	22 523
Investeringsstillgångar	1 160	3 764	12 134	-35	17 024
Immateriella tillgångar	51	649	20		720
Materiella tillgångar	2	118	2		123
Övriga tillgångar	322	890	692	-6	1 898
Skattefordringar	0	12	60		72
Tillgångar totalt	28 940	5 799	36 301	-1 065	69 975
Skulder till kreditinstitut	679		17 215	-723	17 172
Derivatinstrument	3 489	15	186	-11	3 678
Skulder till kunder	11 340	136	4 721	-292	15 905
Försäkringsskuld		3 453			3 453
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 318		19 697	-34	20 981
Avsättningar och övriga skulder	1 045	547	1 195	-4	2 783
Skatteskulder	1	81	353	0	435
Efterställda skulder	-27	135	1 369		1 477
Skulder totalt	17 845	4 367	44 736	-1 064	65 884
Eget kapital					4 091

Balansräkning 31.12.2018, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	19	249	12 199	-227	12 239
Fordringar på kreditinstitut	116	15	9 614	-18	9 726
Derivatinstrument	3 448	32	185	-3	3 663
Fordringar på kunder	23 009	0	21	-679	22 351
Investeringsstillgångar	878	3 633	11 878	-35	16 353
Immateriella tillgångar	52	646	23	0	722
Materiella tillgångar	0	114	2	0	117
Övriga tillgångar	-180	749	1 116	-197	1 489
Skattefordringar	0	12	53	0	65
Tillgångar totalt	27 341	5 451	35 092	-1 159	66 725
Skulder till kreditinstitut	606		15 647	-679	15 575
Derivatinstrument	3 025	11	259	-9	3 287
Skulder till kunder	11 442	136	5 089	-246	16 422
Försäkringsskuld		3 157			3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 011		19 362	-34	20 338
Avsättningar och övriga skulder	609	561	919	-192	1 897
Skatteskulder	1	67	353	0	421
Efterställda skulder	-24	135	1 371		1 482
Skulder totalt	16 670	4 067	43 000	-1 159	62 577
Eget kapital					4 147

Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Nyckeltal och formler för nyckeltalen
3. Räntenetto
4. Försäkringsnetto
5. Provisionsnetto
6. Nettointäkter från placeringsverksamhet
7. Övriga rörelsekostnader
8. Nedskrivningar av fordringar
9. Försäkringsrörelsens skulder
10. Skuldebrev emitterade till allmänheten
11. Fonden för verkligt värde efter skatt
12. Ställda säkerheter
13. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
14. Klassificering av finansiella instrument återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
15. Åtaganden utanför balansräkningen
16. Derivatinstrument
17. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning
18. Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar
19. Riskpositionen i Försäkring-segmentets placeringsverksamhet
20. Kapitaltäckning för kreditinstitut
21. Exponeringar enligt ratingklass
22. Försäkringsbolagens solvens
23. Närståendetransaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i koncernens bokslut 2018.

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.

Ändringar i presentationssättet

Ränteintäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel, vilka tidigare redovisats i räntenettot, redovisas från 1.1.2019 bland nettointäkter från placeringsverksamhet. Ändringen har utförts retroaktivt. Från räntenettot för jämförelseperioden 1–3/2018 överfördes nettoräntor för totalt 4 miljoner euro till nettointäkter från placeringsverksamhet (10 miljoner euro 1–12/2018). I samband med ändringen preciserades också hur posterna inom räntenettot presenteras.

Resultatregleringsräntorna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel, vilka tidigare redovisats bland övriga tillgångar och skulder, redovisas från 1.1.2019 i posterna för derivatinstrument i balansräkningen. Samtidigt preciserades nettningförfarandet för räntorna på de här avtalen. Ändringen har utförts retroaktivt. Till följd av ändringen har övriga fordringar minskat med 159 miljoner euro, placeringstillgångarna ökat med 3 miljoner euro och derivatinstrumenten ökat med 171 miljoner euro bland aktiva i jämförelseperiodens balansräkning 31.12.2018. Avsättningar och övriga skulder bland passiva i balansräkningen minskade med 231 miljoner euro, derivatinstrumenten ökade med 244 miljoner euro och skuldebrev emitterade till allmänheten ökade med 2 miljoner euro. Till följd av ändringarna ökade balansomslutningen med sammanlagt 15 miljoner euro 31.12.2018.

Egendom som tagits om hand av bolaget i samband med skaderegleringen eller ostridiga regressfordringar i anslutning till skadorna dras av från försäkringsskulden från 1.1.2019. Tidigare redovisades de här posterna, totalt 62 miljoner euro, bland övriga tillgångar i balansräkningen.

Standarden IFRS 16 Leasingavtal i bruk 1.1.2019

OP Företagsbanken tog i bruk standarden IFRS 16 Leasingavtal 1.1.2019. Sedan dess har leasingavtal som leasats ut redovisats i balansräkningen som en nyttjanderättspost och som leasingavtalsskuld. OP Företagsbanken tillämpade vid övergången en begränsat retroaktiv metod, varvid den inte justerade uppgifterna för jämförelseåret. Effekterna av övergången till standarden och en övergångskalkyl har redovisats i noterna till OP Företagsbankens bokslut 2018. Avtal som leasats ut omfattar främst leasingavtal för verksamhetslokaler. De nyttjanderätter som leasats ut redovisas bland immateriella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leasingaskuld redovisas bland avsättningar och övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettot. Ledningens prövning har tillämpats för att bedöma leasingperioden för leasingavtal som gäller tills vidare samt för att som ränta på tilläggs krediter fastställa den ränta som OP Gruppens centralbank noterar och med vilken centralbanken ger andelsbankerna och OP Gruppens dotterföretag kredit. Nyttjanderättsposten uppgick till 7 miljoner euro 31.3.2019.

Nya segment 1.1.2019

Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut beslöt 6.6.2018 om en ny arbetsfördelning för direktionen vid OP Gruppens centralinstitut, vilket förändrade segmentstrukturen från början av 2019. OP Företagsbanken inleder rapporteringen i enlighet med de nya segmenten i delårs- och bokslutsrapporteringen från och med den första delårsrapporten 2019. Segmentuppgifterna för jämförelseåret 2018 har justerats att motsvara den nya segmentindelningen.

Koncernens rörelsesegment är Företagsbank och Försäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet "Övrig rörelse". Segmentrapporteringen följer principerna för upprättande av koncernbokslutet. Segmentindelningen och presentationen baserar sig på ledningens rapportering. Segmentens resultat och lönsamhet följs upp på planet resultat före skatt.

Företagsbank

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

filialer och dotterbolag som erbjuder finansbolagsprodukter. Affärsområdets nettointäkter består till största delen av räntenetto, provisionsintäkter och nettointäkter från placeringsverksamheten. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken, men till affärsrörelsen ansluter sig också marknadsrisker och operativa risker.

Försäkring

Försäkring erbjuder skadeförsäkringstjänster och verksamheten bedrivs i Finland av tre bolag. OP Försäkring Ab är ett allround-skadebolag, A-Försäkring Ab koncentrerar sig på skadeförsäkring för den yrkesmässiga trafiken och Försäkringsaktiebolaget Europeiska på reseförsäkringar. Till skadeförsäkringens produkter hör skadeförsäkringar som säljs till företags- och privatkunder. Affärsområdets nettointäkter består till största delen av försäkringsnettot och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande riskerna i skadeförsäkringsrörelsen är försäkringsriskerna och placeringsriskerna.

Till Försäkring hör också Pohjola Hälsa Ab som driver fem Pohjola Sjukhus. Sjukhusen erbjuder omfattande specialistsjukvård, undersökningar, operationstjänster och rehabilitering. Resultatet från Pohjola Sjukhusen uppkommer av läkararvoden samt av faktureringen för ingrepp och diagnostik. De operativa riskerna är de viktigaste riskerna i hälso- och välbefinnandetjänsterna.

Övrig rörelse

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

Principer för upprättande av segmentrapporteringen

Segmentrapporteringen följer principerna för upprättande av koncernbokslutet. Till rörelsesegmenten har allokerats de intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som direkt ansetts höra till eller som på goda grunder kan allokeras till respektive rörelsesegment. De intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten och koncernelimineringarna mellan rörelsesegmenten rapporteras i kolumnen "Koncernelimineringar".

Kapitaliseringen av segmenten baserar sig på den kapitaltäckningsanalys som OP Gruppen upprättat i enlighet med kreditinstitutslagen. Kapitalkraven enligt kapitaltäckningsanalysen har fördelats på rörelsesegmenten. Kapital har allokerats till segmentet Företagsbank så att kärnprimärkapitalrelationen (CET1) är 22 procent (21). Till segmentet Försäkring har allokerats kapital så att Försäkrings solvensprocent (SII) är 120 (120). Allokeringen av kapital inverkar på den koncerninterna ränta som segmentet betalar. Allokeringen av eget kapital till rörelsesegmenten görs med OP Gruppens centralbank som ingår i Övrig rörelse, varvid resultateffekten av eget kapital som överskrider den målsatta nivån visas i Övrig rörelses resultat.

Not 2. Nyckeltal och formler för nyckeltalen

	1-3/2019	1-3/2018
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,0	12,0
Räntabilitet på eget kapital till verkligt värde, %	11,8	8,0
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,3	0,8
Kostnadernas andel av intäkterna, %	59,9	52,4
Nödlidande fordringar / kredit- och garantistocken, %	0,5	0,5
Antalet anställda i genomsnitt	2 606	2 468

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Bland skadeförsäkringens alternativa nyckeltal har följande nyckeltal slopats vid övergången till den nya segmentindelningen: Skadeprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar), Driftskostnadsprocent, Riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar), Totalkostnadsprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar), Omkostnadsprocent, Operativ skadeprocent, Operativ driftskostnadsprocent. Som nya alternativa nyckeltal redovisas: Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, % och Räntabilitet på totalt kapital (ROA) utan OP-bonus, %.

Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpas presenteras nedan.

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Periodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på eget kapital (ROE) utan OP-bonus, %	$\frac{\text{Periodens resultat} + \text{OP-bonus}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA) utan OP-bonus, %	$\frac{\text{Periodens resultat} + \text{OP bonus}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$
Nödlidande fordringar / kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (netto)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen}} \times 100$
Skadeförsäkringens nyckeltal:	
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$

NYCKELTAL SOM KALKYLERAS SEPARAT

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Solvensprocent, %	$\frac{\text{Kapitalbas}}{\text{Kapitalkrav (SCR)}} \times 100$
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflödena - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$
Avkastning på ekonomiskt kapital, %	$\frac{\text{Resultat och kundbonus efter skatt (12 månaders glidande)}}{\text{Ekonomiskt kapitalkrav i snitt}} \times 100$
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$

SKADEFÖRSÄKRINGENS OPERATIVA RESULTAT

Mn €	1-3/2019	1-3/2018	Förändring, %	1-12/2018
Premieintäkter	355	359	-1,0	1 465
Försäkringsersättningar	-251	-235	6,6	-945
Driftskostnader	-96	-99	-3,7	-401
Avskrivningskorrigerering av immateriella tillgångar		-5		-18
Försäkringstekniskt bidrag	9	19	-52,4	100
Placeringsintäkter och -kostnader	65	6		9
Övriga intäkter och kostnader	-7	0		-8
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-38	9		19
Resultat före skatt	29	34	-14,2	120

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

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut		
Räntor	4	6
Negativa räntor	3	3
Totalt	7	10
Fordringar på kunder		
Krediter	82	76
Finansiella leasingfordringar	7	6
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden	0	0
Negativa räntor	4	3
Totalt	93	85
Skuldebrev		
Som redovisas till verkligt värde via resultatet	0	0
Som kan säljas	21	23
Som hålls till förfall		0
Totalt	22	23
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-26	-28
Säkring av kassaflöde	0	1
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	0	0
Övriga	1	2
Totalt	-25	-25
Övriga	1	1
Totalt	98	94
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntor	22	16
Negativa räntor	18	16
Totalt	39	33
Skulder till kunder	4	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	43	32
Efterställda skulder		
Kapitallån	1	1
Övriga	11	11
Totalt	12	12
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-38	-32
Övriga	-31	-18
Totalt	-69	-50
Övriga	1	1
Totalt	30	28
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	67	66
Säkringsinstrument	4	1
Värdeförändringar i de säkrade posterna	-4	-2
Räntenetto totalt	67	65

Not 4. Försäkringsnetto

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Premieintäkter, netto		
Premieinkomst	641	623
Återförsäkrares andel	-10	-8
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-288	-269
Återförsäkrares andel	12	12
Totalt	354	358
Ersättningar, netto		
Betalda ersättningar	-293	-235
Återförsäkrares andel	9	8
Förändring i avsättning för oreglerade skador	41	6
Återförsäkrares andel	-1	-7
Totalt	-244	-228
Övriga poster i skadeförsäkring	-1	0
Försäkringsnetto totalt	109	129

Not 5. Provisionsnetto

1-3/2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Provisionsintäkter					
Utlåning	10	0	0	0	10
Inlåning	0		0	0	0
Betalningsrörelse	6		0	0	6
Värdepappersförmedling	6				6
Värdepappersemissioner	2		0	0	2
Fonder	0		0	0	0
Kapitalförvaltning	3			0	3
Juridiska ärenden	0				0
Garantier	3		0	0	3
Försäkringsförmedling		3			3
Hälso- och välbefinnandetjänster		6		0	5
Övriga	4		0	0	4
Provisionsintäkter totalt	34	9	0	-1	42
Provisionskostnader					
Betalningsrörelse	0	0	0	0	0
Värdepappersförmedling	1			0	1
Värdepappersemissioner	1		0	0	1
Kapitalförvaltning	1	0	0	0	1
Försäkringsrörelsen		14			14
Hälso- och välbefinnandetjänster		3			3
Övriga*	27	0	0	0	27
Provisionskostnader totalt	31	17	1	0	48
Provisionsnetto, totalt	3	-8	-1	0	-5

* I posten ingår 25 miljoner euro provisionskostnader för derivathandel som betalats till medlemsbankerna.

1-3/2018, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Provisionsintäkter					
Utlåning	11	0	0	0	11
Inlåning	0		0	0	0
Betalningsrörelse	5		0	0	5
Värdepappersförmedling	4				4
Värdepappersemissioner	3		0		3
Fonder	0		0	0	0
Kapitalförvaltning	3			0	3
Juridiska ärenden	0		0	0	0
Garantier	3		0	0	3
Försäkringsförmedling		3			3
Hälso- och välbefinnandetjänster		4		0	4
Övriga	3		0	0	3
Provisionsintäkter totalt	33	7	0	0	40
Provisionskostnader					
Betalningsrörelse	0	0	0	0	0
Värdepappersförmedling	2				2
Värdepappersemissioner	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0	0		1
Försäkringsrörelsen		17			17
Hälso- och välbefinnandetjänster		2			2
Övriga*	21		0	0	21
Provisionskostnader totalt	24	19	1	0	43
Provisionsnetto, totalt	10	-12	0	0	-3

* I posten ingår 18 miljoner euro provisionskostnader för derivathandel som betalats till medlemsbankerna.

Not 6. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	10	9
Övriga intäkter och kostnader	-1	0
Realisationsvinster och -förluster	16	18
Valutavärderingsvinster och -förluster	4	-5
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	1	-1
Totalt	28	21
Totalt	28	21
Värderade till verkligt värde via resultatet		
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev		
Värderingsvinster och -förluster	3	-1
Ränteintäkter och -kostnader	1	2
Totalt	4	0
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	-1	5
Utdelningar	0	2
Totalt	-1	6
Derivatinstrument		
Värderingsvinster och -förluster	8	39
Ränteintäkter och -kostnader	-2	-1
Totalt	6	38
Totalt	10	45
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	0	0
Värderingsvinster och -förluster	0	-1
Totalt	1	0
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	43	5
Utdelningar	8	6
Totalt	51	11
Totalt	52	11
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter		1
Värderingsvinster och -förluster		0
Totalt		1
Totalt		1
Värderade till verkligt värde via resultatet totalt	61	57

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	7	6
Värderingsvinster och -förluster	2	1
Kostnader för vederlag och skötsel	-5	-4
Övriga	-1	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	3	2

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

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

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-7	-7
---	----	----

Intresseföretag

Som behandlas med kapitalandelsmetoden	0	0
Totalt	0	0

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	86	74
---	-----------	-----------

Not 7. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
ICT-kostnader		
Drift	35	27
Utveckling	16	15
Lokaliteter	2	3
Myndighets- och revisionsavgifter	19	4
Köptjänster	8	15
Datakommunikation	3	2
Marknadsföring	2	3
Samhällsansvar	0	0
Försäkring och säkerhet	1	1
Övriga	16	13
Övriga rörelsekostnader totalt	101	84

Utvecklingskostnader

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
ICT-utvecklingskostnader	16	15
Andel eget arbete	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	16	16
Aktiverade ICT-kostnader	9	7
Aktiverad andel eget arbete	0	0
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	9	7
Utvecklingskostnader totalt	25	22
Avskrivningar och nedskrivningar	9	8

Not 8. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/ 2019	1-3/ 2018
Fordringar som nedskrivits som kredit- och garantiförluster	-1	-14
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-4	24
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-4	10

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

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2019

Exponeringar i balansräkningen	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	23 426	1 445	248	1 693	354	25 474
Fordringar på kunder totalt	23 426	1 445	248	1 693	354	25 474
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	5 019	437	114	551	83	5 653
Uttagsmån och limiter totalt	5 019	437	114	551	83	5 653
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 072	344		344	21	7 437
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 072	344		344	21	7 437
Skuldebrev						
Övrig rörelse	12 223					12 223
Försäkring	2 534	55		55	7	2 596
Skuldebrev totalt	14 757	55		55	7	14 819
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	50 273	2 280	363	2 643	466	53 382

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2019

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Förlustreserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-21	-22	-3	-25	-214	-260
Fordringar på kunder totalt	-21	-22	-3	-25	-214	-260
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-5		-5		-7
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-5		-5		-7
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2					-2
Försäkring	-2	-1		-1	-3	-6
Skuldebrev totalt	-4	-1		-1	-3	-8
Totalt	-27	-28	-3	-31	-217	-275

* 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 31.3.2019	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	35 516	2 226	363	2 589	459	38 563
Förlustreserv						
Företagsbank	-23	-27	-3	-30	-214	-267
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,06 %	-1,23 %	-0,77 %	-1,16 %	-46,72 %	-0,69 %
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen totalt	35 516	2 226	363	2 589	459	38 563
Förlustreserv totalt	-23	-27	-3	-30	-214	-267
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-1,23 %	-0,77 %	-1,16 %	-46,72 %	-0,69 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	12 223					12 223
Försäkring	2 534	55		55	7	2 596
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2					-2
Försäkring	-2	-1		-1	-3	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,02 %					-0,02 %
Försäkring	-0,08 %	-1,47 %		-1,47 %	-36,83 %	-0,22 %
Skuldebrev totalt	14 757	55		55	7	14 819
Förlustreserv totalt	-4	-1		-1	-3	-8
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-1,47 %		-1,47 %	-36,83 %	-0,05 %

Avtalen har grupperats i enlighet med OP Gruppens nya segmentindelning från 1.1.2019. Jämförelseuppgifterna har justerats på motsvarande sätt.

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2018*

Exponeringar i balansräkningen	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	22 997	1 257	283	1 540	360	24 897
Fordringar på kunder totalt	22 997	1 257	283	1 540	360	24 897
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 443	512	139	651	86	5 180
Uttagsmån och limiter totalt	4 443	512	139	651	86	5 180
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 655	178		178	20	6 854
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 655	178		178	20	6 854
Skuldebrev						
Övrig rörelse	12 219	20		20		12 239
Försäkring	2 321	195		195	6	2 522
Skuldebrev totalt	14 540	215		215	6	14 761
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	48 636	2 162	422	2 584	472	51 692

* Det exponeringsbelopp som omfattas av beräkningen har preciserats vid övergången till den nya segmentindelningen.

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2018

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar		Steg 3	Förlustreserv totalt
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-25	-25	-3	-28	-206	-259
Fordringar på kunder totalt	-25	-25	-3	-28	-206	-259
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-1		-1	0	-4
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-1		-1	0	-4
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-3	0		0		-3
Försäkring	-2	-2		-2	-2	-6
Skuldebrev totalt	-4	-2		-2	-2	-9
Totalt	-31	-29	-3	-32	-208	-272

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2018

	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar		Steg 3	Totalt
				Totalt		
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	34 096	1 947	422	2 369	466	36 931
Förlustreserv						
Företagsbank	-27	-26	-3	-30	-207	-263
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,08 %	-1,36 %	-0,74 %	-1,25 %	-44,32 %	-0,71 %
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen totalt	34 096	1 947	422	2 369	466	36 931
Förlustreserv totalt	-27	-26	-3	-30	-207	-263
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,08 %	-1,36 %	-0,74 %	-1,25 %	-44,32 %	-0,71 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	12 219	20		20		12 239
Försäkring	2 321	195		195	6	2 522
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-3	0		0		-3
Försäkring	-2	-2		-2	-2	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,02 %	-0,85 %		-0,85 %		-0,02 %
Försäkring	-0,08 %	-1,13 %		-1,13 %	-33,79 %	-0,24 %
Skuldebrev totalt	14 540	215		215	6	14 761
Förlustreserv totalt	-4	-2		-2	-2	-9
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-1,10 %		-1,10 %	-33,79 %	-0,06 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under Q1 2019 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2019	27	30	207	263
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	7		6
Överföringar från steg 1 till steg 3	-4		5	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-2		-1
Överföringar från steg 2 till steg 3		-3	6	2
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-3	-3
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	2	0	4
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	-1	-3	0	-4
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-4	1	8	4
Förlustreserv 31.3.2019	23	30	214	267

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid rapporttidpunkten med läget vid början av året. Av de här överförs dock cirka 85 procent (se nyckeltalet default capture rate) till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2019	4	2	2	9
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-1		-1
Överföringar från steg 2 till steg 3		0	0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	0	0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	-1	0	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-2	1	-1
Förlustreserv 31.3.2019	4	1	3	8

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2018 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2018	18	32	223	273
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	5		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		2	2
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-2	4	2
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	2	6	17
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-5	-8	-16
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	2	16	22
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0		-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	9	-2	-16	-10
Förlustreserv 31.12.2018	27	30	207	263

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2018	3	0	0	4
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	2	1	4
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0			0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1			1
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	2	2	5
Förlustreserv 31.12.2018	4	2	2	9

Not 9. Försäkringsrörelsens skulder

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 469	1 510
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 064	1 056
Räntekomplettering (värdet av försäkringskuldens säkringar)	63	21
Totalt	2 596	2 588
Avsättning för intjänade premier	858	569
Totalt	3 453	3 157

Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Obligationslån	11 670	10 121
Övriga		
Bankcertifikat	75	105
Företagscertifikat	9 301	10 162
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)	-66	-50
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	20 981	20 338

Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Omslutning 31.12.2017	117	45		2	164
Effekten av övergången till IFRS 9 1.1.2018	-1	-45			-46
Ingående balans 1.1.2018	115	0		2	118
Förändringar i verkligt värde	-32	0	-11	-1	-44
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-4		1		-3
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen			0		0
Överföringar till räntenetto				-1	-1
Uppskjuten skatt	7	0	2	0	10
Utgående balans 31.3.2018	86		-7	0	79

**Finansiella tillgångar värderade till
verkligt värde via övrigt totalresultat**

Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2019	3	-15	0	-12
Förändringar i verkligt värde	41	55	0	96
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	10	-10		0
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		-7		-7
Överföringar till räntenetto			0	0
Uppskjuten skatt	-10	-8	0	-18
Utgående balans 31.3.2019	44	15	0	59

Fonden för verkligt värde före skatt var 74 miljoner euro positiv vid slutet av rapportperioden och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 15 miljoner euro. Vid slutet av jämförelseperioden uppgick fonden för verkligt värde till minus 15 miljoner euro och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 3 miljoner euro. Vid slutet av rapportperioden ingick till följd av att det tillfälliga undantaget tillämpades totalt 28 miljoner euro (24) i positiva värdeförändringar och totalt 9 miljoner euro (43) i negativa värdeförändringar i egetkapitalinstrument i fonden för verkligt värde. I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat till 1 miljon euro.

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

Not 12. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	52	59
Övriga	5 712	5 775
Ställda säkerheter totalt*	5 764	5 834
Derivatskulder med säkerhet	910	928
Övriga skulder med säkerhet	4 072	4 072
Skulder med säkerhet totalt	4 982	5 000

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 4,3 miljarder euro. Av dem utgör 1,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 13. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	14 483					14 483
Fordringar på kreditinstitut	8 660					8 660
Derivatinstrument			4 128		345	4 473
Fordringar på kunder	22 523					22 523
Skuldebrev		15 076	773	38		15 888
Egetkapitalinstrument		0	35	657		692
Övriga finansiella tillgångar	1 943					1 943
Finansiella tillgångar						68 661
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 314
Totalt 31.3.2019	47 608	15 076	4 936	695	345	69 975

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	12 239					12 239
Fordringar på kreditinstitut	9 726					9 726
Derivatinstrument			3 476		187	3 663
Fordringar på kunder	22 351					22 351
Skuldebrev		14 730	501	46		15 278
Egetkapitalinstrument		0	36	616		651
Övriga finansiella tillgångar	1 521					1 521
Finansiella tillgångar						65 429
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 296
Totalt 31.12.2018	45 838	14 730	4 013	662	187	66 725

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		17 172		17 172
Derivatinstrument	3 488		191	3 678
Skulder till kunder		15 905		15 905
Försäkringsskuld		3 453		3 453
Skuldebrev emitterade till allmänheten		20 981		20 981
Efterställda skulder		1 477		1 477
Övriga finansiella tillgångar		2 597		2 597
Finansiella tillgångar				65 263
Andra tillgångar än finansiella instrument				621
Totalt 31.3.2019	3 488	61 585	191	65 884

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		15 575		15 575
Derivatinstrument	3 023		264	3 287
Skulder till kunder		16 422		16 422
Försäkringsskuld		3 157		3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten		20 338		20 338
Efterställda skulder		1 482		1 482
Övriga finansiella tillgångar		1 779		1 779
Finansiella tillgångar				62 038
Andra tillgångar än finansiella instrument				539
Totalt 31.12.2018	3 023	58 752	264	62 577

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrevens som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av mars ca 219 miljoner euro (102) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

Not 14. Klassificering av finansiella instrument återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2019, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	327	57	308	692
Skuldinstrument	194	89	528	811
Derivatinstrument	0	4 196	277	4 473
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	12 689	1 821	566	15 076
Finansiella instrument totalt	13 210	6 163	1 680	21 052
Förvaltningsfastigheter			328	328
Totalt	13 210	6 163	2 008	21 380

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2018, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	297	53	301	651
Skuldinstrument	115	133	299	547
Derivatinstrument	0	3 606	57	3 663
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	11 873	2 666	191	14 730
Finansiella instrument totalt	12 286	6 459	848	19 592
Förvaltningsfastigheter			320	320
Totalt	12 286	6 459	1 168	19 912

Skuldernas verkliga värden 31.3.2019, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	3 456	219	3 678
Totalt	2	3 456	219	3 678

Skuldernas verkliga värden 31.12.2018, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	10	3 233	44	3 287
Totalt	10	3 234	44	3 287

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

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

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

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat- instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2019	600	57	191	848
Resultaträkningens nettointäkter	-276	220	0	-55
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			1	1
Förvärv	14		1	15
Försäljningar	-10		-8	-18
Amorteringar	0			0
Överföringar till Nivå 3	509		401	910
Överföringar från Nivå 3			-20	-20
Utgående balans 31.3.2019	836	277	566	1 680

Finansiella skulder, mn €	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat- instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2019		44	44
Resultaträkningens nettointäkter		176	176
Utgående balans 31.3.2019		219	219

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2019

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-280	4	0	-276
Orealiserade nettointäkter	44		1	45
Nettointäkter totalt	-235	4	1	-230

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2019.

Not 15. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Garantier	632	647
Garantiansvar	1 680	1 668
Kreditlöften	5 930	5 257
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	250	265
Övriga*	713	712
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 205	8 549

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 204 miljoner euro (203).

Not 16. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.3.2019

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	42 117	97 953	84 537	224 607	2 722	2 034
Clearas via central motpart	8 906	41 410	39 480	89 796	59	49
Valutaderivat	35 433	7 147	2 963	45 543	1 203	1 099
Aktie- och indexbundna derivat		3		3	0	0
Kreditderivat		721	318	1 039	14	11
Övriga derivat	188	441	10	639	49	25
Derivat totalt	77 738	106 264	87 828	271 830	3 989	3 168

Derivat totalt 31.12.2018

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	42 330	94 366	79 799	216 494	2 132	1 583
Clearas via central motpart	9 278	38 670	36 704	84 652	8	12
Valutaderivat	29 019	6 784	3 404	39 208	1 018	1 121
Aktie- och indexbundna derivat		3		3	0	0
Kreditderivat	15	189	2	206	4	9
Övriga derivat	208	364	8	580	34	29
Derivat totalt	71 572	101 706	83 213	256 491	3 188	2 742

* 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 17. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen						
31.3.2019, mn €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivatkontrakt***	Mottagna säkerheter	Netto
Derivat	5 733	-1 260	4 473	-2 146	-777	1 550

Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen						
31.12.2018, mn €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivatkontrakt***	Mottagna säkerheter	Netto
Derivat	4 597	-934	3 663	-1 884	-490	1 289

Finansiella skulder

Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen						
31.3.2019, mn €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivatkontrakt***	Ställda säkerheter	Netto
Derivat	5 139	-1 461	3 678	-2 146	-694	839

Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen						
31.12.2018, mn €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivatkontrakt***	Ställda säkerheter	Netto
Derivat	4 353	-1 066	3 287	-1 884	-703	700

* Inkl. det netto av derivat som clearats dagligen som ingår i kontanta medel, sammanlagt -181 (-140) miljoner euro.

** Verkliga värden inklusive upplupen ränta för derivat som innehas för handel.

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

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

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

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

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

Not 18. Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar

31.3.2019, mn €	Inte nedskrivna (brutto)	Förlust- reserv	Balans- värde
Fordringar på kreditinstitut och kunder			
Fordringar på kreditinstitut	8 661	1	8 660
Fordringar på kunder	20 593	254	20 339
varav bankgarantifordringar	2	0	2
Finansiell leasing	2 190	6	2 184
Totalt	31 443	260	31 183
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis			
Företag	18 466	244	18 223
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	9 438	1	9 436
Hushåll	2 003	12	1 991
Icke-vinstsyftande samfund	375	2	373
Offentlig sektor	1 161	1	1 160
Totalt	31 443	260	31 183
31.12.2018, mn €	Inte nedskrivna (brutto)	Förlust- reserv	Balans- värde
Fordringar på kreditinstitut och kunder			
Fordringar på kreditinstitut	9 727	1	9 726
Fordringar på kunder	20 455	254	20 202
varav bankgarantifordringar	2	0	2
Finansiell leasing	2 154	4	2 150
Totalt	32 337	259	32 078
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis			
Företag	18 338	241	18 097
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	10 503	2	10 501
Hushåll	1 966	10	1 956
Icke-vinstsyftande samfund	368	3	364
Offentlig sektor	1 162	3	1 159
Totalt	32 337	259	32 078

Problemfordringar och exponeringar med anstånd 31.3.2019, mn €

	Presterande ("performing") fordringar på kredit- institut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-performing") fordringar på kredit- institut och kunder (brutto)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Förlust- reserv	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Över 90 dagar förfallna fordringar		87	87	83	4
Förmodas inte bli betalda		230	230	116	114
Exponeringar med anstånd	77	20	97	10	87
Totalt	77	337	414	209	205

Problemfordringar och exponeringar med anstånd 31.12.2018, mn €

	Presterande ("performing") fordringar på kredit- institut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-performing") fordringar på kredit- institut och kunder (brutto)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Individu- ella ned- skriv- ningar	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Över 90 dagar förfallna fordringar		86	86	83	3
Förmodas inte bli betalda		194	194	115	79
Exponeringar med anstånd	53	22	75	12	62
Totalt	53	301	354	210	145

Som över 90 dagar förfallna fordringar rapporteras det återstående kapitalet på en fordran där räntan eller kapital förfallit till betalning men inte betalats på tre månader. Som avtal som förmodas inte bli betalda rapporteras avtal i de svagaste ratingklasserna (F för privatkunder och 11–12 för övriga). Som exponeringar med anstånd rapporteras fordringar där villkoren omförhandlats på grund av att kundens betalningsförmåga försämrats. Lånevillkoren för omförhandlade fordringar har mildrats till följd av kundens ekonomiska svårigheter till exempel genom att bevilja kunden amorteringsfrihet för 6–12 mån. Exponeringarna med anstånd befinner sig i steg 2 eller 3 i ECL-kalkyleringen.

Nyckeltal, %	31.3.2019	31.12.2018
Förlustreserv/individuella nedskrivningar, % av problemfordringarna	50,4 %	59,1 %

Not 19. Riskpositionen i Försäkring-segmentets placeringsverksamhet

	31.3.2019		31.12.2018	
	Verkligt värde mn €* %		Verkligt värde mn €* %	
Allokering av placeringsbestånd				
Penningmarknaden totalt	139	4	173	5
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	133	3	167	4
Derivatinstrument***	6	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 957	78	2 857	77
Stater	450	12	498	13
Investment Grade	1 972	52	1 895	51
Utvecklingsmarknader och High Yield	280	7	243	7
Strukturerade placeringar****	255	7	222	6
Aktier totalt	374	10	360	10
Finland	67	2	60	2
Utvecklade marknader	168	4	147	4
Utvecklingsmarknader	79	2	76	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	1	0	1	0
Kapitalplaceringar	58	2	76	2
Alternativa placeringar totalt	32	1	28	1
Hedge-fund-fonder	32	1	28	1
Fastighetsinvesteringar totalt	302	8	312	8
Direkta fastigheter	160	4	157	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	143	4	155	4
Totalt	3 804	100	3 730	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Not 20. Kapitaltäckning för kreditinstitut

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 091	4 147
Försäkringsbolagens inverkan på koncernens eget kapital avdras	-53	-6
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	0
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 037	4 141
Immateriella tillgångar	-59	-63
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-24	-29
Förutsebar utdelning		-173
Räkenskapsperiodens resultat, om det inte har inräknats i kapitalbasen	-25	
ECL - förväntade förluster underskott	-107	-105
Kärnprimärkapital (CET1)	3 823	3 772
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	82	90
Primärkapitaltillskott (AT1)	82	90
Primärkapital (T1)	3 905	3 862
Debenturlån	911	944
ECL - förväntade förluster överskott	45	47
Supplementärkapital (T2)	956	990
Kapitalbas totalt	4 861	4 852

Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 7 (6) miljoner euro.

På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I kapitaltäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2019	31.12.2018
Kredit- och motpartsrisk	23 104	22 216
Schablonmetoden (SA)	2 797	2 458
Exponeringar mot stater och centralbanker	86	85
Institutsexponeringar	7	6
Företagsexponeringar	2 658	2 327
Hushållsexponeringar	2	6
Aktieexponeringar	0	0
Övriga	43	34
Internmetoden (IRB)	20 307	19 758
Institutsexponeringar	1 049	1 083
Företagsexponeringar	13 839	13 198
Hushållsexponeringar	1 360	1 416
Aktieexponeringar	3 733	3 725
Övriga	326	336
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 561	1 319
Operativ risk, schablonmetoden	1 387	1 285
Värdejustering av exponeringar (CVA)	182	175
Övriga risker	42	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 276	24 996

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

Av riskviken i posten Övriga består 63 miljoner euro (62) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskviken 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.

Relationstal, %	31.3.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	15,1
Tier 1-kapitaltäckning	14,9	15,5
Kapitalrelation	18,5	19,4

Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.3.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	15,1
Tier 1-kapitaltäckning	14,6	15,1
Kapitalrelation	18,2	19,1

Kapitalkrav, mn €	31.3.2019	31.12.2018
Kapitalbas	4 861	4 852
Kapitalkrav	2 775	2 642
Buffert för kapitalkrav	2 086	2 210

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

Not 21. Exponeringar enligt ratingklass

Företagsexponeringar enligt ratingklass (FIRB)

31.3.2019

Ratingklass	Balansposter, exponerings- belopp (EAD), mn €	Poster utanför balans- räkningen, exponerings- belopp (EAD), mn €	CF, genom- snitt, %	PD, genom- snitt, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, mn €	Riskvikt, genom- snitt, %	Förväntad förlust, mn €
1,0–2,0	683	353	85,3	0,0	44,2	153	14,8	0
2,5–5,5	11 292	3 254	72,9	0,2	44,3	5 683	39,1	12
6,0–7,0	3 534	1 014	71,8	1,3	43,8	4 348	95,6	25
7,5–8,5	1 908	514	71,5	4,3	43,5	3 104	128,2	43
9,0–10,0	150	110	67,1	15,8	44,2	550	211,4	18
11,0–12,0	198	88	59,4	100,0	44,8			137
Totalt	17 764	5 334	73,1	1,0	44,2	13 839	59,9	235

31.12.2018

Ratingklass	Balansposter, exponerings- belopp (EAD), mn €	Poster utanför balans- räkningen, exponerings- belopp (EAD), mn €	CF, genom- snitt, %	PD, genom- snitt, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, mn €	Riskvikt, genom- snitt, %	Förväntad förlust, mn €
1,0–2,0	850	366	84,9	0,0	44,6	182	15,0	0
2,5–5,5	11 098	3 310	72,6	0,2	44,0	5 632	39,1	11
6,0–7,0	3 431	928	72,3	1,3	43,5	4 156	95,3	23
7,5–8,5	1 619	361	73,5	4,3	43,5	2 655	134,1	37
9,0–10,0	163	102	68,2	16,0	44,4	573	216,7	19
11,0–12,0	289	12	61,3	100,0	44,7			135
Totalt	17 450	5 079	73,3	0,9	43,9	13 198	59,4	225

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

Not 22. Försäkringsbolagens solvens

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Medräkningsbara kapitalbasmedel	879	818
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Marknadsrisk	456	421
Försäkringsrisk	289	281
Motpartsrisk	38	36
Operativ risk	45	45
Diversifieringseffekter och förlusttäckningskapacitet	-161	-162
Totalt	666	621
Buffert för SCR	213	197
SCR-relation, %	132 %	132 %
SCR-relation, % (utan övergångsbestämmelse)	132 %	132 %

Siffrorna motsvarar försäkringsbolagens värderingar och övergångsbestämmelserna har beaktats i dem.

Not 23. Närståendetransaktioner

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2018.

Finansiell information 2019

Delårsrapporterna 2019 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1.–30.6.2019	30.7.2019
Delårsrapport 1.1.–30.9.2019	29.10.2019

Helsingfors 7.5.2019

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387
Kommunikationsdirektör Tuuli Kousa, tlf 010 252 2957

www.op.fi