

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport
1.1–30.6.2019

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2019

Resultat före skatt
1–6/2019

187 mn €

Räntenetto
1–6/2019

+2 %

Försäkringsnetto
1–6/2019

-2 %

CET1-
kapitaltäckning
30.6.2019

14,4 %

- **Koncernens** resultat före skatt minskade till 187 miljoner euro (244). Resultatet försvagades till följd av att intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 28 miljoner euro, de övriga rörelsekostnaderna ökade med 19 miljoner euro och nedskrivningarna av fordringar ökade med 19 miljoner euro.
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt minskade med 36 % till 121 miljoner euro. Resultatet minskade på grund av ändringar i värderingsmodellerna för derivatpositionerna under det första kvartalet och på grund av att realisationsvinsterna var mindre än under jämförelseperioden. Kostnaderna ökade till följd av EU:s stabilitetsavgift. Utlåningen ökade på ett år med 11 % till 23,2 miljarder euro. Kostnads-intäktsrelationen var 46,5 % (35,8).
- Segmentet **Försäkrings** resultat före skatt ökade med 57 % till 97 miljoner euro till följd av att intäkterna från placeringsverksamheten ökat. Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,5 (91,9).
- Resultatet före skatt för Övrig rörelse var -31 miljoner euro (-6), eftersom nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

Resultat före skatt, mn €	1–6/2019	1–6/2018	Förändring, %	1–12/2018
Företagsbank	121	188	-35,6	361
Försäkring	97	62	57,1	120
Övrig rörelse	-31	-6	-	-42
Koncernen totalt	187	244	-23,0	439
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,4	9,7	-2,2*	8,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,46	0,60	-0,14*	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 halvårsrapport 1.1–30.6.2019

Innehåll

Omvärlden.....	3
Koncernens resultat.....	4
Viktiga händelser i april–juni.....	5
Koncernens kapitaltäckning.....	5
Rating	6
Koncernens riskposition.....	7
Segmentens resultat.....	10
Företagsbank	10
Försäkring	12
Övrig rörelse	14
Koncernens strukturarrangemang.....	15
Förvaltning och ledning	15
Personal och ersättningar	15
Resultaträkning.....	16
Rapport över totalresultat.....	16
Balansräkning.....	17
Rapport över förändringar i eget kapital	18
Kassaflödesanalys.....	19
Uppgifter enligt rörelsesegment	20
Noter.....	22

Omvärlden

Den globala tillväxten bromsade enligt preliminära uppgifter in under det andra kvartalet och förtroendet för de ekonomiska utsikterna försvagades. Sammantaget var den ekonomiska utvecklingen dock måttfull.

Det tillfälliga avbrottet i handelsförhandlingarna mellan Kina och Förenta staterna samt de geopolitiska spänningarna i Mellanöstern skapade oro på finansmarknaden. Förväntningarna på en mildare centralbankspolitik och uppgifterna om att handelsförhandlingarna återupptas lugnade åter ner marknaden i början av sommaren.

Den ekonomiska tillväxten var enligt preliminära uppgifter fortsatt svag inom euroområdet, men arbetslöshetsgraden sjönk ytterligare och nådde den lägsta nivån sedan sommaren 2008. Trots att arbetslösheten var låg hölls uppgången i lönekostnader måttfull, och inflationen stannade under centralbankens mål.

Europeiska centralbanken (ECB) meddelade vid sitt möte i juni att den håller styrräntan oförändrad åtminstone till sommaren 2020. Marknadsräntorna sjönk till följd av att osäkerheten ökade och centralbanken offentliggjorde sina nya riktlinjer. I juli konstaterade ECB att räntorna också kan sjunka från det nuvarande. ECB överväger också andra åtgärder som kan göra det möjligt att nå inflationsmålet.

Den ekonomiska tillväxten i Finland har enligt de nyaste uppgifterna saktat in till snitthastigheten, och förtroendet för ekonomin har sjunkit till samma nivå som 2016. Sysselsättningsgraden förbättrades ytterligare under våren och arbetslöshetsgraden var mindre än året innan. Försäljningen i detaljhandeln piggnade till under början av året.

Byggandet var fortsatt livligt, men antalet påbörjade byggnader minskade. Inom bostadshandeln var försäljningen enligt preliminära uppgifter mindre än i fjol. Bostadspriserna sjönk något under våren.

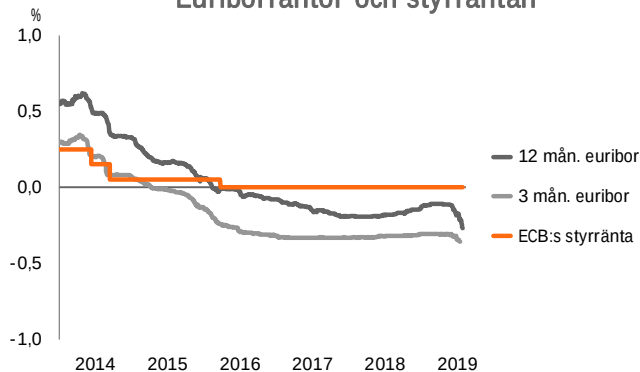
Den ekonomiska tillväxten håller på att gradvis sakta in. Utsikterna präglas framförallt av osäkerheten som följer av den internationella politiken, men som lindras av den allt mildare penningpolitiken. Den allmänna bilden av ekonomin är trots allt fortfarande rätt positiv, i synnerhet eftersom läget på arbetsmarknaden är gynnsamt.

Utlåningen till hushåll fortsatte att växa måttfullt under årets andra kvartal. Bolånestocken växte på ett år med cirka två procent. Uttagen i euro av nya bolån ökade. Utlåningen till bostadssammanslutningar fortsatte att växa starkt. Bankbarometern förväntar sig att hushållens kreditefterfrågan kommer att försvagas.

För hushållen ökade inlåningen under början av åren klart snabbare än utlåningen, och också inlåningen från företag ökade. Inlåningen från offentlig sektor utvecklade sig oenhetligt under rapportperioden.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det andra kvartalet med 1,6 procent från det första kvartalet till 117,2 miljarder euro. Tillväxten berodde på den gynnsamma marknadsutvecklingen, eftersom nettoteckningarna i fonderna var 325 miljoner euro negativa.

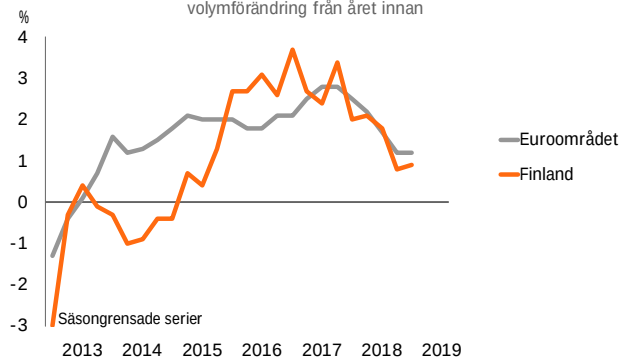
Euriborräntor och styrräntan



Källa: Finlands Bank

BNP

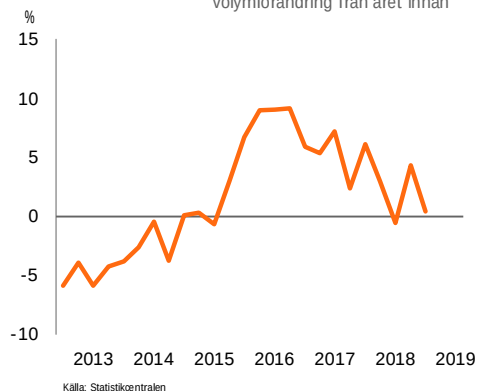
volymförändring från året innan



Källor: Eurostat, Statistikcentralen

Investeringar i Finland

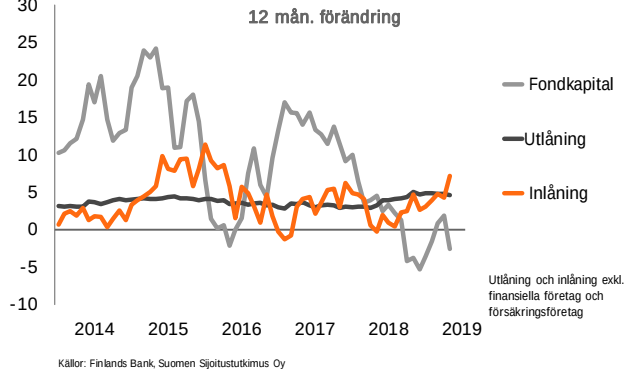
volymförändring från året innan



Källa: Statistikcentralen

Volymutvecklingen inom finansbranschen

12 mån. förändring



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitus tutkimus Oy

Koncernens resultat

Mn €	1–6/ 2019	1–6/ 2018	Förändring, %	4–6/ 2019	4–6/ 2018	Förändring, %	1–12/ 2018
Räntenetto	136	134	1,7	69	69	-0,4	274
Försäkringsnetto	267	273	-2,2	158	144	10,1	548
Provisionsnetto	-15	-6	-	-10	-2	-	-23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	150	138	9,1	64	64	0,7	200
Övriga rörelseintäkter	30	16	90,1	20	4	353,9	47
Intäkter totalt	568	555	2,5	302	279	8,2	1 046
Personalkostnader	97	96	1,3	51	50	2,2	159
Avskrivningar och nedskrivningar	25	36	-29,9	13	21	-39,3	83
Övriga rörelsekostnader	199	180	10,6	97	96	1,6	369
Kostnader totalt	321	311	3,1	161	167	-3,3	611
Nedskrivningar av fordringar	-13	5	-367,9	-9	-5	-	-13
OP-bonus till ägarkunder	-2	-1	-	-1	0	124,0	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-44	-4	-	-6	-13	-	19
Resultat före skatt totalt	187	244	-23,0	124	94	32,0	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	30.6.2019	31.12.2018	Mål
Kundupplevelse, Net Promoter Score (NPS, -100–+100)	75	71	70
CET1-kapitaltäckning, %	14,4	15,1	15
Avkastning på ekonomiskt kapitalkrav, %	12,4	14,4	22
Kostnader för nuvarande affärsrörelse (12 mån. glidande)*, mn €	599	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 187 miljoner euro (244). Intäkterna ökade med 2,5 procent och kostnaderna med 3,1 procent. Räntenettet ökade och försäkringsnettot blev mindre än under jämförelseperioden. Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,5 (91,9). Kostnaderna ökade till följd av EU:s stabilitetsavgift och ICT-kostnaderna. Resultatet försvagades till följd av de minskade intäkterna från placeringsverksamheten, som omfattar det tillfälliga undantaget, och av nedskrivningarna av fordringar, som ökade från jämförelseperioden.

Räntenettet växte till 136 miljoner euro (134). Räntenettet för Företagsbank förbättrades då utlåningen ökat från jämförelseperioden. Försäkringsnettot minskade till 267 miljoner euro (273). Premieintäkterna minskade med 0,9 procent. Utan affärsrörelsen i Baltikum, som såldes under jämförelseperioden, ökade premieintäkterna med 3,6 procent.

Försäkringersättningarna var 0,3 procent mindre än under jämförelseperioden, men ökade utan Baltikum till 4,1 procent.

Provisionsnettot uppgick till -15 miljoner euro (-6). Provisionsintäkterna ökade på grund av att provisionsintäkterna från värdepappersförmedlingen samt hälso- och välbefinnandetjänsterna 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. Utan de här interna provisionskostnaderna för försäljning ökade provisionskostnaderna med 5 miljon euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 150 miljoner euro (138). På skadeförsäkrings egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket försvagade rapportperiodens resultat med 44 miljoner euro (-4). Förändringarna i verkligt värde på de

placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Totalt minskade intäkterna från placeringsverksamheten, 106 miljoner euro, med 28 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Företagsbank minskade med 38 miljoner euro och i Övrig rörelse med 13 miljoner euro. I segmentet Försäkring ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 63 miljoner euro. Med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten inom försäkringsrörelsen med 23 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 6,7 procent (0,7).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade till 38 miljoner euro (44). Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var 119 miljoner euro (97). Intäkterna från derivatrörelsen försvagade resultatet med 13 miljoner euro. Förändringarna i placeringar värderade till verkligt värde via resultatet ökade rapportperiodens resultat med 38 miljoner euro. Utdelningarna uppgick till 13 miljoner euro (15).

De övriga rörelseintäkterna var 30 miljoner euro (16). Rapportperiodens intäkter ökade till följd av realisationsvinsten från försäljningen av företagshälsovårdsrörelsen.

Totalkostnaderna ökade till 321 miljoner euro (311). Personalkostnaderna ökade från jämförelseperioden och uppgick till 97 miljoner euro (96). Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade till 25 miljoner euro (36). Jämförelseperiodens avskrivningar ökade till följd av avskrivningar av tillgångsposter som uppkommit vid förvärv av affärsrörelse. Nedskrivningarna var mindre än under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade till följd av att ICT-kostnaderna ökade med 15 miljoner euro och att EU:s stabilitetsavgift på grund av en ändring i redovisningssättet ökade med 7 miljoner euro. Stabilitetsavgiften för hela året blir mindre än under jämförelseperioden. Utvecklingskostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden, dvs. 51 miljoner euro. Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 17 miljoner euro (18) aktiverats.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrades resultatet till följd av nedskrivningar med 5 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av att utlåningen ökade och krediter överfördes mellan olika nedskrivningssteg. De förväntade kreditförlusterna för skuldebrev var inte betydande.

April–juni

Resultat före skatt för april–juni ökade till 124 miljoner euro (94). Intäkterna ökade med 8,2 procent och kostnaderna minskade med 3,3 procent. Intäkterna ökade till följd av den kraftiga tillväxten i försäkringsnettot och av realisationsvinsten från företagshälsovårdsrörelsen. Kostnaderna minskade i och med att avskrivningarna och nedskrivningarna var mindre än under jämförelseperioden.

Räntenettot var ungefär lika stort som under jämförelseperioden, dvs. 69 miljoner euro. Försäkringsnettot ökade med 10,1 procent

till 158 miljoner euro då försäkringsersättningarna minskade från jämförelseperioden. Provisionsnettot uppgick till -10 miljoner euro (-2). Provisionsintäkterna var 42 miljoner euro och ökade med 0,9 procent från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna ökade främst på grund av att de provisioner som betalats till medlemsbankerna var 4 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 0,7 procent och uppgick till 64 miljoner euro (64). Det tillfälliga undantag som gäller egetkapitalinstrument minskade det andra kvartalets resultat med 6 miljoner euro (13). Totalt ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 7 miljoner euro från jämförelseperioden.

Kostnaderna totalt minskade från jämförelseperioden med 6 miljoner euro till 161 miljoner euro (167). Personalkostnaderna ökade med 1 miljon euro från jämförelseperioden. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 8 miljoner euro från jämförelseperioden.

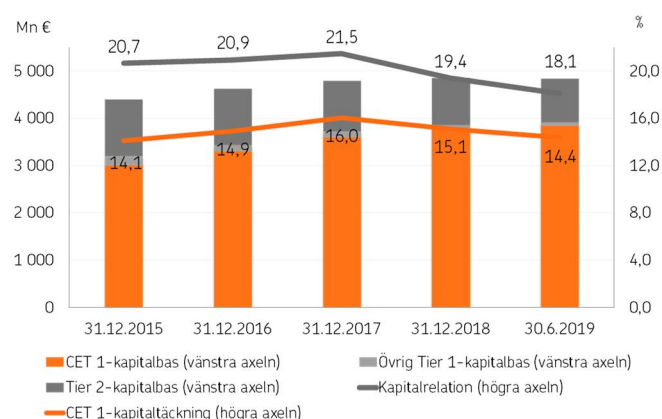
Viktiga händelser i april–juni

OP Gruppen tog i bruk varumärket Pohjola i skadeförsäkringsrörelsen 1.6.2019, då OP Försäkring Ab:s firma ändrades till Pohjola Försäkring Ab. Samtidigt ändrades Pohjola Hälsa Ab:s firma till Pohjola Sjukhus Ab.

Pohjola Sjukhus preciserade sin strategi och koncentrerar sig i fortsättningen på ortopedi och idrottsklinikverksamhet. Som en del av förändringen sålde Pohjola Sjukhus Ab företagshälsovårdsrörelsen till Mehiläinen. Köpet genomfördes 1.6.2019.

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,4 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. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer i praktiken den nedre gränsen till 10,5 procent för kapitalrelationen och till 7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

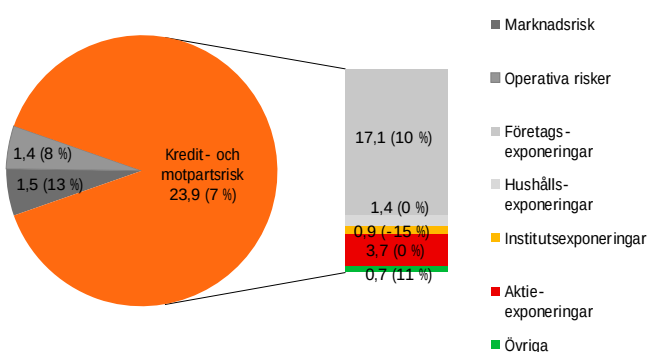
Kärnprimärkapitalet uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8) vid slutet av rapportperioden. I kärnprimärkapitalet ingår inte försäkringsrörelsens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 26,7 miljarder euro (25,0), vilket är 7,0 procent större än vid årsskiftet. De genomsnittliga riskvikterna för kreditrisken ökade något, och särskilt företagskreditstocken växte från årsskiftet. 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 juni 2019 att tills vidare inte ställa något konkracykliskt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2019
totalt 26,7 md €
(förändring från årets början 7 %)



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 13,4 miljarder euro, dvs. 27,3 procent, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet vid slutet av 2017. Gruppens mål är att täcka MREL-kravet med kapitalbasen och övriga efterställda skulder. OP Gruppens MREL-relationstal var uppskattningsvis 42 procent vid slutet av rapportperioden. 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 €	30.6.2019	31.12.2018
Kapitalbas, mn €* [*]	907	818
Kapitalkrav, mn €* [*]	683	621
Solvensprocent*	133	132
Solvensprocent (utan övergångsbestämmelse)	133	132

*med beaktande av övergångsbestämmelser.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2019

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

Pohjola Försäkring Ab:s rating 30.6.2019

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

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

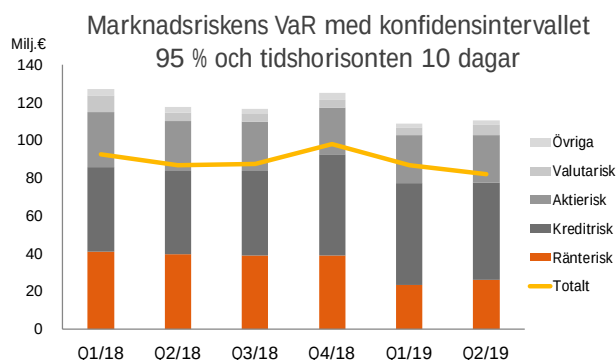
OP Företagsbanken Abp:s ratingar ändrades inte under rapportperioden.

Moody's höjde i januari 2019 ratingen för Pohjola 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 marknadsrisk minskade en aning under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var 82 miljoner euro (98) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, trading-funktionen och likviditetsreserven hos övrig rörelse samt gruppens treasurys ränteposition.



De operativa riskerna uppskattas i enlighet med målet vara moderata. Rapportperiodens kostnader för realiserade operativa risker var inte betydande.

Under rapportperioden förstärktes compliance-resurserna ytterligare.

Företagsbank

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

Kreditriskpositionen förblev stabil och riskerna måttfulla.

	30.6.2019	31.12.2018
Exponeringar*, md €	39,0	36,0
exponeringar mot företag, md €	32,5	30,4
de bästa ratingklasserna**, %	62,3	63,8
övriga ratingklasser (exklusive fallerande), %	37,1	35,7
fallerande, %	0,5	0,5
fallerande***, md €	0,2	0,1
exponeringar mot privatkunder, md €	2,1	1,9
de bästa ratingklasserna**, %	18,2	17,8
övriga ratingklasser (exklusive fallerande), %	81,1	81,6
fallerande, %	0,7	0,6
fallerande***, md €	0,0	0,0
övriga exponeringar, md €	4,5	3,7
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, %	41,4	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 exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar.

Exponeringarna mot två kunder överskred tio procent av kapitalbasen efter förlustreserver och annan kreditriskreducering. De stora exponeringarna uppgick till 1,8 miljarder euro och kapitalbasen för täckning av exponeringarna uppgick till 4,8 miljarder euro (4,9).

De viktigaste branscherna för exponeringar mot företag

	30.6.2019	31.12.2018
Tjänster, %	12,4	11,1
Energi, %	12,0	12,9
Handel, %	10,2	10,6
Övriga branscher, %	65,4	65,4
Totalt	100	100

Exponeringarna i affärsrörelsen i Baltikum ökade till 3,8 miljarder euro (3,3), vilket var 9,8 procent (9,2) av de totala exponeringarna i segmentet Företagsbank.

Försäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad 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 55 miljoner euro (50) vid slutet av rapportperioden. Inga betydliga förändringar skedde i placeringssportföljens tillgångsslagsfördelning. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats med räntederivat. Ränte- och kreditrisken i portföljen förblev stabil.

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 likviditetsstressscenariot. Till följd av marknadsupplåning som förfallit till betalning minskade likviditetsreserven från årsskiftet med 1,4 miljarder euro till 20,6 miljarder euro.

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 juni 151 procent (143).

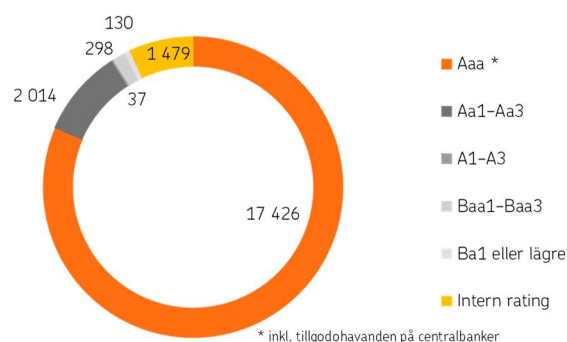
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer inte ännu upp något minimikrav för NSFR-relationstalet. OP Gruppens NSFR-relationstal uppgick vid slutet av maj till 112 procent (111) enligt de nuvarande tolkningarna.

Likviditetsreserv

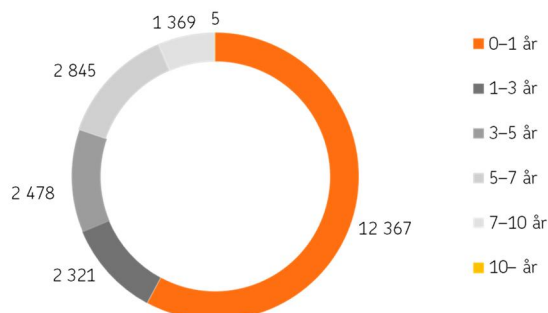
Md €	30.6.2019	31.12.2018	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	10,8	12,2	-11,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	8,8	9,2	-4,4
Totalt	19,6	21,4	-8,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,8	1,3	38,4
Likviditetsreserven till marknadsvärde	21,4	22,7	-5,9
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	13,0
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	20,6	22,0	-6,5

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.6.2019, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.6.2019, 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 i segmenten Övrig rörelse och Företagsbank bestod 16,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under rapportperioden med 16 miljoner euro, dvs. med 0,1 procent. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Övrig rörelses exponeringar	30.6.2019	31.12.2018
Övrig rörelses totala exponeringar*, md euro	34,5	48,2
Exponeringar mot finansiella institut och försäkringsföretag, md euro	18,6	18,5
Exponeringar mot offentlig sektor, md euro	14,7	28,5
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 35,6 procent till 121 miljoner euro (188).
- Resultatet försvagades på grund av ändringar i värderingsmodellerna för derivatpositionerna under det första kvartalet, av att realisationsvinster var mindre än under jämförelseperioden och av CVA-justeringen. Kostnaderna ökade till följd av EU:s stabilitetsavgift och ökningen i ICT-kostnaderna.
- Utlåningen ökade på ett år med 10,5 procent till 23,2 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 14 miljoner euro (+5). 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 €	1–6/2019	1–6/2018	Förändring, %	1–12/2018
Räntenetto	185	169	9,2	349
Provisionsnetto	5	18	-70,4	21
Nettointäkter från placeringsverksamhet	50	88	-43,3	162
Övriga rörelseintäkter	14	9	53,8	19
Intäkter totalt	254	285	-10,7	552
Personalkostnader	30	33	-9,9	30
Avskrivningar och nedskrivningar	8	6	27,0	16
Övriga rörelsekostnader	80	62	28,8	134
Kostnader totalt	118	102	16,1	180
Nedskrivningar av fordringar	-14	5	-382,1	-12
OP-bonus	-1			
Resultat före skatt	121	188	-35,6	361
Kostnads-intäktsrelation, %	46,5	35,8	10,7**	32,6
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %*	0,5	0,6	-0,1**	0,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,68	1,11	-0,43**	1,30
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,68	1,11	-0,43**	1,30
	30.6.2019	30.6.2018	Förändring, %	31.12.2018
Utlåning, md €	23,2	21,0	10,5	22,3
Garantier, md €	2,6	2,4	9,8	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 10,5 procent till 23,2 miljarder euro. Garantierna uppgick till 2,6

miljarder euro (2,6) och de bindande outtagna kreditlimiterna till 4,4 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. Efterfrågan på ränteskydd och strukturerade placeringsprodukter 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 35,6 procent till 121 miljoner euro (188). Intäkterna minskade med 10,7 procent och kostnaderna ökade med 16,1 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden och var 46,5 procent (35,8).

Räntenettot växte med 9,2 procent till 185 miljoner euro (169) främst till följd av att utlåningen ökat. Provisionsnettot minskade till 5 miljoner euro (18). Till minskningen i provisionsnettot bidrog ökningen i OP Gruppens interna provisioner till andelsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 50 miljoner euro och de minskade med 43,3 procent från jämförelseperioden. Ändringar i värderingsmodellerna för derivat under det första kvartalet minskade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 24 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten till följd av en enskild realisationsvinst på 15 miljoner euro. CVA-justeringen försvagade resultatet med 7 miljoner euro, medan det under jämförelseperioden förbättrade resultatet med 8 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna var 5 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar försvagade rapportperiodens resultat med 14 miljoner euro, medan de under jämförelseperioden förbättrade resultatet med 5 miljoner euro. De nödlidande fordringarna uppgick till 0,5 procent (0,4) av kredit- och garantistocken.

Kostnaderna var 118 miljoner euro (102). Personalkostnaderna minskade från jämförelseperioden med 3 miljoner euro till 30 miljoner euro till följd av mindre pensionskostnader. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 18 miljoner euro från jämförelseperioden. ICT-kostnaderna ökade av satsningarna på utveckling. På grund av en ändring i redovisningssättet ökade de övriga rörelsekostnaderna dessutom av EU:s stabilitetsavgift som ökade med 7 miljoner euro. EU:s stabilitetsavgift för hela 2019 blir dock mindre än för jämförelseåret.

Försäkring

- Resultatet före skatt ökade med 57,1 procent till 97 miljoner euro (62) till följd av att realisationsvinsterna från placeringsverksamheten ökade.
- Premieintäkterna minskade med 0,9 procent (utan affärsrörelsen i Baltikum, som såldes 2018, ökade premieintäkterna med 3,6 procent).
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 44 miljoner euro (21). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 51 miljoner euro (14).
- Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,5 (91,9) och den operativa riskprocenten 64,4 (64,4). Den operativa omkostnadsprocenten var 28,2 (27,4).
- Utvecklingssatsningarna riktades till de elektroniska tjänsterna och den pågående förnyelsen av bassystem.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2019	1–6/2018	Förändring, %	1–12/2018
Premieintäkter	726	733	-0,9	1 466
Försäkringsersättningar	459	460	-0,2	917
Försäkringsnetto	267	273	-2,2	549
Skadeförsäkringens provisionsnetto	-23	-28	-16,4	-53
Hälsa och välbefinnande, provisionsnetto	5	5	-8,8	12
Provisionsnetto	-18	-22	-18,3	-41
Nettointäkter från placeringsverksamhet	88	25	254,3	9
Övriga nettointäkter	4	-5	-175,7	6
Intäkter totalt	342	271	26,1	522
Personalkostnader	66	60	10,2	124
Avskrivningar och nedskrivningar	17	29	-43,5	65
Övriga rörelsekostnader	116	115	1,2	230
Kostnader totalt	199	204	-2,6	419
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1	5,2	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-44	-4	-	19
Resultat före skatt	97	62	57,1	120
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	2,79	1,75	1,04*	2,01
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	2,82	1,78	1,04*	2,04
Operativ totalkostnadsprocent	92,5	91,9		92,0
Operativ riskprocent	64,4	64,4		64,5
Operativ omkostnadsprocent	28,2	27,4		27,4

*Förändring i relationstalet.

Segmentet Försäkring erbjuder skadeförsäkringstjänster och verksamheten bedrivs i Finland av tre bolag. Pohjola 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 Sjukhus Ab som driver fem Pohjola Sjukhus.

OP Gruppen tog i bruk varumärket Pohjola i skadeförsäkringsrörelsen 1.6.2019, då OP Försäkring Ab:s firma

ändrades till Pohjola Försäkring Ab. Samtidigt ändrades Pohjola Hälsa Ab:s firma till Pohjola Sjukhus Ab.

Pohjola Sjukhus har preciserat sin strategi och koncentrerar sig i fortsättningen på ortopedi och idrottsklinikverksamhet. Som en del av förändringen sålde Pohjola Sjukhus företagshälsovårdsrörelsen till Mehiläinen 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 Sjukhus tjänster. NPS-talet som operationspatienterna gett var i januari–juni 97 (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 97 miljoner euro (62). Försäkringsnettot minskade med 2,2 procent till 267 miljoner euro.

Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,5 (91,9). De operativa nyckeltalen innehåller inte avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp.

Premieintäkter

Mn €	1–6/2019	1–6/2018	Förändring, %
Privatkunder	406	391	3,7
Företagskunder	321	309	3,6
Baltikum		32	
Totalt	726	733	-0,9

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

Utan Baltikum ökade försäkringsersättningarna med 4,1 procent. Under januari–juni registrerades 40 (57) nya storskador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 38 miljoner euro (57). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringen i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna försvagade resultatet med 1 miljon euro (6).

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren försvagade det försäkringstekniska bidraget med 1 miljon euro (5). Under jämförelseperioden förbättrade däremot förändringarna det försäkringstekniska bidraget med 16 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 64,4 (64,4).

Kostnaderna minskade med 2,6 procent och var 5 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. I jämförelseperioden ingår rörelsekostnader på 6,5 miljoner euro för den sålda affärsrörelsen i Baltikum. Den operativa omkostnadsprocenten, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 28,2 (27,4).

Placeringsverksamheten

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2019	1–6/2018
Verkligt värde via övrigt totalresultat	31	21
Verkligt värde via resultatet	70	15
Upplupet anskaffningsvärde	1	2
Skadeförsäkringsposter	-14	-14
Intresseföretag	0	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	88	25
Tillfälligt undantag	-44	-4
Totalt	44	21

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2019	1–6/2018
Nettointäkter från placeringar, mn €*	51	14
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	6,7	0,7
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	1,5	1,5
	30.6.2019	31.12.2018
Placeringsbestånd, mn €	3 860	3 730
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	94
Fordringar med rating A, minst, %	62	62
Modifierad duration, %	4,5	4,3

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

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var -31 miljoner euro (-6). Resultatet försvagades både av räntenettot och av nettointäkterna från placeringsverksamheten.
- Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade på grund av att realisationsvinster från skuldebrev och intäkterna från utdelningar var mindre än under jämförelseperioden.
- Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2019	1–6/2018	Förändring, %	1–12/2018
Räntenetto	-37	-24	-	-54
Provisionsnetto	-1	-1	-	-1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	11	24	-52,9	27
Övriga rörelseintäkter	3	3	2,5	6
Intäkter totalt	-23	3	-897,7	-21
Personalkostnader	1	3	-62,9	5
Övriga kostnader	8	6	17,5	14
Kostnader totalt	9	9	-5,0	20
Nedskrivningar av fordringar	1	0	837,1	-1
Resultat före skatt	-31	-6	-	-42
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-3,3	-2,3	43,1	-1,2

Övrig rörelse omfattar funktioner som stöder OP Gruppen 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 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.

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 31 miljoner euro negativt (-6). Resultatet före skatt till verkligt värde var 15 miljoner euro negativt (-51).

Kostnaderna för marknadsupplåningen och likviditeten försvagade räntenettot från jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 11 miljoner euro (24). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster från skuldebrev

för 6 miljoner euro (18) och intäkter från utdelningar för 0 miljoner euro (4).

OP Företagsbankens tillgång på finansiering hölls god. I januari–juni emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån till seniorvillkor för sammanlagt 0,8 miljarder euro. Bland dem emitterades i februari 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 riktades 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.

I juni emitterades det första nya efterställda obligationslånet (senior non-preferred) på 500 miljoner euro. Löptiden för lånet är fem år. Senior non-preferred-obligationslånen täcker det krav på kapitalbasen och nedskrivningsbara skulder (MREL) som resolutionsmyndigheten ställt på OP Gruppen.

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och för TLTRO-II-finansieringen var i juni 18 räntepoäng (14).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 3,3 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

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

Pohjola Försäkring Ab och A-Försäkring Ab har 29.5.2019 godkänt en fusionsplan enligt vilken A-Försäkring Ab fusioneras med Pohjola Försäkring Ab. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.3.2020. Fusionen kräver samtycke av Finansinspektionen.

OP Företagsbanken Abp och dess helägda dotterföretag OP Säilytys Oy har 24.4.2019 och 23.4.2019 fattat beslut om att överlåta förvarings- och clearingrörelsen samt förvaringsinstitutsrörelsen från OP Företagsbanken Abp till OP Säilytys Oy. Avsikten är att genomföra verksamhetsöverlåtelsen 1.11.2019. Överlåtelsen har ingen inverkan på resultatet före skatt.

OP Företagsbanken Abp godkände 18.6.2019 en fusionsplan enligt vilken OP Andelslags helägda företag Checkout Finland Ab fusioneras med OP Företagsbanken Abp. Den planerade registreringstidpunkten för fusionen är 31.12.2019. Checkout Finland Ab:s styrelse godkände fusionsplanen 11.6.2019. Fusionen har ingen inverkan på resultatet före skatt. Fusionen genomförs för att förtydliga koncernstrukturen och förenkla förvaltningen.

Förvaltning och ledning

Styrelseledamöterna Tony Vepsäläinen och Tiia Tuovinen avgick från styrelsen 30.6.2019. Till nya ledamöter i styrelsen valdes från och med 1.7.2019 OP Åbonejdens verkställande direktör Olli-Pekka Saario och OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri.

Personal och ersättningar

Antalet anställda ökade från årsskiftet inom försäkringsrörelsen, främst till följd av gruppinterna arrangemang. Under det andra kvartalet bidrog också sommararbetarna till ökningen i antalet anställda.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2019	31.12.2018
Företagsbank	743	679
Försäkring	2 032	1 791
Övrig rörelse	33	36
Totalt	2 808	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.

Förvaltningsrådet för OP Gruppens centralinstitut beslöt 12.6.2019 att ersättningssystemet för hela personalen ska förnyas från och med 2020.

Koncernens resultaträkning

Mn €	Not	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Räntenetto	3	136	134	69	69
Försäkringsnetto	4	267	273	158	144
Provisionsnetto	5	-15	-6	-10	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	150	138	64	64
Övriga rörelseintäkter		30	16	20	4
Intäkter totalt		568	555	302	279
Personalkostnader		97	96	51	50
Avskrivningar och nedskrivningar		25	36	13	21
Övriga rörelsekostnader	7	199	180	97	96
Kostnader totalt		321	311	161	167
Nedskrivningar av fordringar	8	-13	5	-9	-5
OP-bonus till ägarkunder		-2	-1	-1	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-44	-4	-6	-13
Resultat före skatt		187	244	124	94
Inkomstskatter		34	47	21	17
Periodens resultat		154	196	103	77
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare		152	193	102	76
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2	4	1	1
Periodens resultat		154	196	103	77

Koncernens rapport över totalresultat

Mn €	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Periodens resultat	154	196	103	77
Poster som inte omklassificeras till resultatet				
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-13	7	-8	4
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
Förändring i fonden för verkligt värde				
Värdering till verkligt värde	89	-59	38	-22
Säkring av kassaflöde	0	-1	0	1
Tillfälligt undantag (overlay approach)	45	4	6	13
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
Inkomstskatt				
Poster som inte omklassificeras till resultatet				
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	3	-1	2	-1
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
Värdering till verkligt värde	-18	12	-8	4
Säkring av kassaflöde	0	0	0	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-9	-1	-1	-3
Periodens totalresultat	251	157	132	74
Fördelning av periodens totalresultat:				
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare	248	153	131	73
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2	4	1	1
Periodens totalresultat	251	157	132	74

Koncernens balansräkning

Mn €	Not	30.6.2019	31.12.2018
Kontanta medel		10 468	12 239
Fordringar på kreditinstitut		9 044	9 726
Derivatinstrument	16	4 719	3 663
Fordringar på kunden	18	23 212	22 351
Investeringsstillgångar		17 112	16 353
Immateriella tillgångar		718	722
Materiella tillgångar		121	117
Övriga tillgångar		1 804	1 489
Skattefordringar		74	65
Tillgångar totalt		67 273	66 725
Skulder till kreditinstitut		17 159	15 575
Derivatinstrument		4 209	3 287
Skulder till kunder		13 996	16 422
Försäkringsskuld	9	3 441	3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten	10	20 184	20 338
Avsättningar och övriga skulder		2 147	1 897
Skatteskulder		443	421
Efterställda skulder		1 473	1 482
Skulder totalt		63 052	62 577
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	11	95	-12
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		2 528	2 559
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		78	80
Eget kapital totalt		4 221	4 147
Skulder och eget kapital totalt		67 273	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		107		141	248	2	251
Periodens resultat				152	152	2	154
Övrigt totalresultat		107		-10	97		97
Vinstutdelning				-173	-173	-5	-177
Övriga			0	0	0	0	0
Eget kapital 30.6.2019	428	95	1 093	2 528	4 143	78	4 221

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		-45		198	153	4	157
Periodens resultat				193	193	4	196
Övrigt totalresultat		-45		6	-39		-39
Vinstutdelning				-211	-211		-211
Övriga			0	0	0	6	6
Eget kapital 30.6.2018	428	73	1 093	2 393	3 987	70	4 056

Koncernens kassaflödesanalys

Mn €	1-6/ 2019	1-6/ 2018
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	154	196
Justeringar i periodens resultat	111	187
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-1 048	226
Fordringar på kreditinstitut	451	1 156
Derivatinstrument	-39	-47
Fordringar på kunder	-848	-900
Investeringstillgångar	-206	205
Övriga tillgångar	-406	-189
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-687	-16
Skulder till kreditinstitut	1 370	173
Derivatinstrument	17	-5
Skulder till kunder	-2 425	-234
Försäkringsskuld	119	33
Avsättningar och övriga skulder	231	17
Betald inkomstskatt	-45	-41
Erhållna utdelningar	13	20
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-1 501	573
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-18	-25
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	1	4
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-17	-21
Kassaflöde från finansiering		
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökningar	15 417	13 686
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	-15 728	-11 380
Betalda utdelningar	-173	-211
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-483	2 095
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-2 002	2 647
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	13 355	13 575
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	11 353	16 222
Erhållna räntor	532	555
Betalda räntor	-424	-453
Likvida medel		
Kontanta medel	10 468	15 578
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	885	644
Totalt	11 353	16 222

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–juni 2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	185	-10	-37	-2	136
- varav interna nettoresultat före skatt	-1	-7	8		
Försäkringsnetto		267		0	267
Provisionsnetto	5	-18	-1	-1	-15
Nettointäkter från placeringsverksamhet	50	88	11	0	150
Övriga rörelseintäkter	14	14	3	-1	30
Intäkter totalt	254	342	-23	-5	568
Personalkostnader	30	66	1	0	97
Avskrivningar och nedskrivningar	8	17	1	0	25
Övriga rörelseintäkter	80	116	7	-5	199
Kostnader totalt	118	199	9	-5	321
Nedskrivningar av fordringar	-14	0	1		-13
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1			-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-44			-44
Resultat före skatt	121	97	-31		187

Resultatet för januari–juni 2018, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	169	-9	-24	-2	134
- varav interna nettoresultat före skatt	-2	-6	8		
Försäkringsnetto		273		-1	273
Provisionsnetto	18	-22	-1	-1	-6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	88	25	24	0	138
Övriga rörelseintäkter	9	4	3	-1	16
Intäkter totalt	285	271	3	-4	555
Personalkostnader	33	60	3	0	96
Avskrivningar och nedskrivningar	6	29	0	0	36
Övriga rörelseintäkter	62	115	6	-4	180
Kostnader totalt	102	204	9	-4	311
Nedskrivningar av fordringar	5	0	0		5
OP-bonus till ägarkunder		-1			-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-4			-4
Resultat före skatt	188	62	-6		244

Balansräkning 30.6.2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	18	371	10 446	-367	10 468
Fordringar på kreditinstitut	89	24	8 960	-29	9 044
Derivatinstrument	4 430	124	171	-6	4 719
Fordringar på kunder	23 978	0	35	-802	23 212
Investeringsstillgångar	1 181	3 770	12 195	-34	17 112
Immateriella tillgångar	49	650	19		718
Materiella tillgångar	2	117	2		121
Övriga tillgångar	712	848	248	-5	1 804
Skattefordringar	0	13	60		74
Tillgångar totalt	30 460	5 917	32 137	-1 241	67 273
Skulder till kreditinstitut	766		17 196	-802	17 159
Derivatinstrument	3 789	13	416	-10	4 209
Skulder till kunder	10 396	136	3 859	-395	13 996
Försäkringsskuld		3 441			3 441
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 022		19 196	-33	20 184
Avsättningar och övriga skulder	724	590	833	-1	2 147
Skatteskulder	1	90	352	0	443
Efterställda skulder	-31	135	1 369		1 473
Skulder totalt	16 667	4 405	43 221	-1 241	63 052
Eget kapital					4 221

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. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring
20. Kapitaltäckning för kreditinstitut
21. Exponeringar enligt ratingklass
22. Försäkringsbolagens solvens
23. Närståendetransaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

Halvårsrapporten 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 1–6/2018 överfördes nettoräntor för totalt 7 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 nettningsförfarandet 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, 62 miljoner euro, bland övriga tillgångar i balansräkningen.

Standarden IFRS 16 Leasingavtal i bruk 1.1.2019

OP Företagsbanken tog i bruk standarden IFRS 1.1.2019 Leasingavtal 16. 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 leasingkund 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 30.6.2019.

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 inledde 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. Rörelsesegmenten har beskrivits i delårsrapporten 1.1–31.3.2019.

Not 2. Nyckeltal och formler för nyckeltalen

	1-6/2019	1-6/2018
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,4	9,7
Räntabilitet på eget kapital till verkligt värde, %	12,4	5,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,5	0,6
Kostnadernas andel av intäkterna, %	56,5	56,5
Nödlidande fordringar / kredit- och garantistocken, %	0,5	0,6
Antalet anställda i genomsnitt	2 686	2 658

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder.

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 skadeprocent	$\frac{\text{Ersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$

NYCKELTAL SOM KALKYLERAS SEPARAT

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

SKADEFÖRSÄKRINGENS OPERATIVA RESULTAT

Mn €	1-6/2019	1-6/2018	Förändring, %	1-12/2018
Premieintäkter	726	733	-0,9	1 465
Försäkringsersättningar	-468	-472	-0,9	-945
Driftskostnader	-205	-201	1,8	-401
Avskrivningskorrigerigering av immateriella tillgångar	0	-11		-18
Försäkringstekniskt bidrag	54	49	10,6	100
Placeringsintäkter och -kostnader	88	25		9
Övriga intäkter och kostnader	-1	-8	-88,0	-8
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-44	-4		19
Resultat före skatt	97	62	57,3	120

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

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut				
Räntor	8	13	4	6
Negativa räntor	7	7	3	4
Totalt	15	20	8	10
Fordringar på kunder				
Krediter	166	153	85	78
Finansiella leasingfordringar	15	13	8	6
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden	0	0		0
Negativa räntor	7	7	3	4
Totalt	188	173	95	88
Skuldebrev				
Som redovisas till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Som kan säljas	42	45	20	22
Som hålls till förfall		0		
Totalt	42	45	21	22
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-52	-55	-26	-27
Säkring av kassaflöde	0	2	0	1
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	0	0	0	0
Övriga	2	4	1	2
Totalt	-49	-49	-24	-25
Övriga	2	1	1	1
Totalt	198	190	100	97
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntor	45	32	24	16
Negativa räntor	35	34	17	18
Totalt	80	66	41	34
Skulder till kunder	8	-1	4	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	85	70	42	37
Efterställda skulder				
Kapitallån	2	3	1	1
Övriga	22	22	11	11
Totalt	24	24	12	12
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-77	-66	-39	-34
Övriga	-60	-40	-29	-22
Totalt	-138	-106	-69	-56
Övriga	2	2	1	1
Totalt	62	56	31	28
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	136	134	69	68
Säkringsinstrument	22	9	18	8
Värdeförändringar i de säkrade posterna	-22	-9	-18	-7
Räntenetto totalt	136	134	69	69

Not 4. Försäkringsnetto

	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Mn €				
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	946	941	305	318
Återförsäkrares andel	0	0	11	8
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-236	-223	52	46
Återförsäkrares andel	16	14	4	3
Totalt	726	733	372	375
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-523	-466	-230	-231
Återförsäkrares andel	10	15	1	7
Förändring i avsättning för oreglerade skador	55	-5	15	-11
Återförsäkrares andel	0	-2	1	6
Totalt	-457	-458	-213	-230
Övriga poster i skadeförsäkring	-2	-2	-1	-1
Försäkringsnetto totalt	267	273	158	144

Not 5. Provisionsnetto

1-6/2019, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	4-6/2019
Provisionsintäkter						
Utlåning	22	0	0	-1	21	11
Inlåning	1		0	0	1	0
Betalningsrörelse	12		0	0	11	6
Värdepappersförmedling	10		0		10	4
Värdepappersemissioner	4		0	0	4	2
Fonder	0		0	0	0	0
Kapitalförvaltning	6			0	6	3
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	6		0	0	6	3
Försäkringsförmedling		7			7	3
Hälso- och välbefinnandetjänster		11		0	11	5
Övriga	7		0	0	7	4
Provisionsintäkter totalt	68	17	0	-2	84	42
Provisionskostnader						
Betalningsrörelse	1	1	0	0	1	0
Värdepappersförmedling	4			0	4	2
Värdepappersemissioner	2		0	0	2	1
Kapitalförvaltning	1	0	0	0	2	1
Försäkringsrörelsen		29			29	16
Hälso- och välbefinnandetjänster		6			6	3
Övriga*	55	0	0	0	56	28
Provisionskostnader totalt	63	36	1	-1	99	51
Provisionsnetto, totalt	5	-18	-1	-1	-15	-10

* Posten innehåller 52 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I april-juni betalades 27 miljoner euro i provisioner.

1–6/2018, mn €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	4–6/2018
Provisionsintäkter						
Utlåning	22	0	0	0	22	11
Inlåning	0		0	0	0	0
Betalningsrörelse	11		0	0	11	5
Värdepappersförmedling	8			0	8	4
Värdepappersemissioner	6		0	0	6	4
Fonder	0		0	0	0	0
Kapitalförvaltning	7		0	0	7	3
Juridiska ärenden	0		0	0	0	0
Garantier	6		0	0	6	3
Försäkringsförmedling		6		0	6	3
Hälso- och välbefinnandetjänster		9		0	8	4
Övriga	6		0	0	6	3
Provisionsintäkter totalt	67	15	1	-1	81	41
Provisionskostnader						
Betalningsrörelse	1	1	0	0	1	1
Värdepappersförmedling	3				3	1
Värdepappersemissioner	0		0	0	0	0
Kapitalförvaltning	1	0	1	0	2	1
Försäkringsrörelsen		33			33	16
Hälso- och välbefinnandetjänster		3			3	2
Övriga*	44		0	0	44	23
Provisionskostnader totalt	49	37	1	0	87	44
Provisionsnetto, totalt	18	-22	-1	-1	-6	-2

* Posten innehåller 41 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I april–juni betalades 23 miljoner euro i provisioner.

Not 6. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	19	17	9	8
Övriga intäkter och kostnader	-2	2	-1	2
Realisationsvinster och -förluster	18	21	3	3
Valutavärderingsvinster och -förluster	1	5	-3	10
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	2	-2	2	-1
Totalt	38	44	9	24
Totalt	38	44	9	24
Värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Skuldebrev				
Värderingsvinster och -förluster	5	-1	2	0
Ränteintäkter och -kostnader	3	3	1	2
Totalt	8	2	3	2
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	1	2	1	-3
Utdelningar	0	2	0	0
Totalt	1	4	1	-3
Derivatinstrument				
Värderingsvinster och -förluster	43	59	35	20
Ränteintäkter och -kostnader	4	1	6	2
Totalt	47	60	41	22
Totalt	55	66	46	21
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	1	1	1	0
Värderingsvinster och -förluster	1	-1	0	-1
Totalt	2	0	1	0
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	49	18	6	12
Utdelningar	13	13	5	7
Totalt	62	31	11	19
Totalt	63	30	12	19
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter		1		0
Värderingsvinster och -förluster		0		0
Totalt		1		0
Totalt		1		0
Värderade till verkligt värde via resultatet totalt	119	97	57	40

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hyresintäkter	13	13	7	6
Värderingsvinster och -förluster	6	3	3	2
Kostnader för vederlag och skötsel	-10	-8	-5	-4
Övriga	-2	-1	-1	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	7	6	4	4

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

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

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-14	-14	-7	-7
---	-----	-----	----	----

Intresseföretag

Som behandlas med kapitalandelsmetoden	0	1	0	0
Totalt	0	1	0	0

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt

150	138	64	64
------------	------------	-----------	-----------

Not 7. Övriga rörelsekostnader

	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Mn €				
ICT-kostnader				
Drift	67	54	32	27
Utveckling	34	33	19	17
Lokaliteter	4	6	1	3
Myndighets- och revisionsavgifter	27	18	8	14
Köptjänster	17	26	9	11
Datakommunikation	5	5	2	3
Marknadsföring	6	7	3	4
Samhällsansvar	1	1	1	0
Försäkring och säkerhet	2	2	1	1
Övriga	37	29	21	16
Övriga rörelsekostnader totalt	199	180	97	96

Utvecklingskostnader

	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Mn €				
ICT-utvecklingskostnader	34	33	19	17
Andel eget arbete	1	0	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	35	33	19	17
Aktiverade ICT-kostnader	17	18	8	11
Aktiverad andel eget arbete	0	0	0	0
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	17	18	8	11
Utvecklingskostnader totalt	51	51	27	28
Avskrivningar och nedskrivningar	19	22	9	14

Not 8. Nedskrivningar av fordringar

	1-6/ 2019	1-6/ 2018	4-6/ 2019	4-6/ 2018
Mn €				
Fordringar som nedskrivits som kredit- och garantiförluster	-1	-15	0	-1
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-13	20	-9	-4
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	1	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-13	5	-9	-5

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

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2019

Exponeringar	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	24 064	1 479	352	1 832	349	26 245
Fordringar på kunder totalt	24 064	1 479	352	1 832	349	26 245
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	5 363	459	131	590	89	6 042
Uttagsmån och limiter totalt	5 363	459	131	590	89	6 042
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 148	409		409	20	7 577
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 148	409		409	20	7 577
Skuldebrev						
Övrig rörelse	12 128					12 128
Försäkring	2 582				2	2 584
Skuldebrev totalt	14 711				2	14 712
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	51 285	2 348	483	2 831	461	54 576

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2019

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	-26	-26	-3	-29	-215	-270
Fordringar på kunder totalt	-26	-26	-3	-29	-215	-270
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-5		-5		-7
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-5		-5		-7
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2					-2
Försäkring	-3				-1	-4
Skuldebrev totalt	-5				-1	-6
Totalt	-33	-30	-3	-34	-216	-282

* 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 förlustrreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustrreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2019	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	36 574	2 348	483	2 831	459	39 864
Förlustrereserv						
Företagsbank	-28	-30	-3	-34	-215	-276
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,08 %	-1,29 %	-0,66 %	-1,19 %	-46,82 %	-0,69 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 574	2 348	483	2 831	459	39 864
Förlustrereserv totalt	-28	-30	-3	-34	-215	-276
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,08 %	-1,29 %	-0,66 %	-1,19 %	-46,82 %	-0,69 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	12 128					12 128
Försäkring	2 582				2	2 584
Förlustrereserv						
Övrig rörelse	-2					-2
Försäkring	-3				-1	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,02 %					-0,02 %
Försäkring	-0,10 %				-73,07 %	-0,15 %
Skuldebrev totalt	14 711				2	14 712
Förlustrereserv totalt	-5				-1	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %				-73,07 %	-0,04 %

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	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	Steg 2	Steg 3	Förlustreserv totalt
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		
Mn €			Totalt	
Fordringar på kunder				
Företagsbank	-25	-25	-28	-259
Fordringar på kunder totalt	-25	-25	-28	-259
Åtaganden utanför balansräkningen**				
Företagsbank	-2	-1	-1	-4
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-1	-1	-4
Skuldebrev***				
Övrig rörelse	-3	0	0	-3
Försäkring	-2	-2	-2	-6
Skuldebrev totalt	-4	-2	-2	-9
Totalt	-31	-29	-32	-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	Steg 2	Steg 3	Totalt
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		
			Totalt	
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen				
Företagsbank	34 096	1 947	2 369	36 931
Förlustreserv				
Företagsbank	-27	-26	-30	-263
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %				
Företagsbank	-0,08 %	-1,36 %	-1,25 %	-0,71 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	34 096	1 947	2 369	36 931
Förlustreserv totalt	-27	-26	-30	-263
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,08 %	-1,36 %	-1,25 %	-0,71 %
Skuldebrev bokfört värde				
Övrig rörelse	12 219	20	20	12 239
Försäkring	2 321	195	195	2 522
Förlustreserv				
Övrig rörelse	-3	0	0	-3
Försäkring	-2	-2	-2	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %				
Övrig rörelse	-0,02 %	-0,85 %	-0,85 %	-0,02 %
Försäkring	-0,08 %	-1,13 %	-1,13 %	-0,24 %
Skuldebrev totalt	14 540	215	215	14 761
Förlustreserv totalt	-4	-2	-2	-9
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-1,10 %	-1,10 %	-0,06 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under Q1-Q2 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	-2	11		9
Överföringar från steg 1 till steg 3	-4		4	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-2
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	9	2
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-3	-3
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	4	1	13
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	-1	-3
Förändringar i riskparametrar (netto)	-2	-1	0	-3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	4	8	13
Förlustreserv 30.6.2019	28	34	215	276
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2019	5	4	1	9

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 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				
Överföringar från steg 1 till steg 3				
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-2		-1
Överföringar från steg 2 till steg 3				
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0		0	0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	0	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0		0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-2	-1	-3
Förlustreserv 30.6.2019	5	0	1	6
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2019	0	-1	-2	-2

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			-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 €	30.6.2019	31.12.2018
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 462	1 510
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 063	1 056
Räntekomplettering (periodisering av värdet på försäkringsskuldens säkringar och sålda säkringar)	110	21
Totalt	2 635	2 588
Avsättning för intjänade premier	806	569
Totalt	3 441	3 157

Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2019	31.12.2018
Obligationslån	11 804	10 121
Övriga		
Bankcertifikat	0	105
Företagscertifikat	8 479	10 162
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)	-99	-50
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	20 184	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	-33	0	5	0	-27
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-26		-2		-28
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen			1		1
Överföringar till räntenetto				-2	-2
Uppskjuten skatt	12	0	-1	0	11
Utgående balans 30.6.2018	69		3	1	73

**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	77	60	0	137
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	13	-9		4
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		-7		-7
Överföringar till räntenetto			0	0
Uppskjuten skatt	-18	-9	0	-27
Utgående balans 30.6.2019	75	20	0	95

Fonden för verkligt värde före skatt var 119 miljoner euro positiv vid slutet av rapportperioden och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 24 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 35 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 3 miljon euro.

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

Not 12. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2019	31.12.2018
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	59	59
Övriga	5 900	5 775
Ställda säkerheter totalt*	5 959	5 834
Derivatskulder med säkerhet	1 162	928
Övriga skulder med säkerhet	4 076	4 072
Skulder med säkerhet totalt	5 238	5 000

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 4,8 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	10 468					10 468
Fordringar på kreditinstitut	9 044					9 044
Derivatinstrument			4 548		172	4 719
Fordringar på kunder	23 212					23 212
Skuldebrev		15 052	863	49		15 964
Egetkapitalinstrument		0	31	680		711
Övriga finansiella tillgångar	1 842					1 842
Finansiella tillgångar						65 961
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 312
Totalt 30.6.2019	44 566	15 052	5 442	729	172	67 273

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		17 159		17 159
Derivatinstrument		3 786	422	4 209
Skulder till kunder		13 996		13 996
Försäkringsskuld		3 441		3 441
Skuldebrev emitterade till allmänheten		20 184		20 184
Efterställda skulder		1 473		1 473
Övriga finansiella tillgångar		1 947		1 947
Finansiella tillgångar				62 410
Andra tillgångar än finansiella instrument				643
Totalt 30.6.2019	3 786	58 201	422	63 052

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 skuldebrev som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av juni ca 253 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 30.6.2019, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	344	54	312	711
Skuldinstrument	250	86	576	912
Derivatinstrument	10	4 517	192	4 719
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	12 470	2 032	550	15 052
Finansiella instrument totalt	13 074	6 689	1 632	21 395
Förvaltningsfastigheter			332	332
Totalt	13 074	6 689	1 964	21 727
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 30.6.2019, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	16	4 037	155	4 209
Totalt	16	4 037	155	4 209
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	-285	136	0	-149
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	37		0	37
Försäljningar	-20		-8	-28
Amorteringar	0		-3	-3
Överföringar till Nivå 3	556		413	970
Överföringar från Nivå 3			-44	-44
Utgående balans 30.6.2019	889	192	550	1 632

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2019	44	44
Resultaträkningens nettointäkte	111	111
Utgående balans 30.6.2019	155	155

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2019

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	-291	6	0	-284
Orealiserade nettointäkter	25		0	25
Nettointäkter totalt	-267	6	1	-260

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2019.

Not 15. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2019	31.12.2018
Garantier	624	647
Garantiansvar	1 699	1 668
Kreditlöften	6 175	5 257
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	305	265
Övriga*	683	712
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 486	8 549

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 174 miljoner euro (203).

Not 16. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.6.2019

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	43 115	92 699	86 559	222 373	3 311	2 510
Clearas via central motpart	8 453	35 526	40 181	84 161	28	21
Valutaderivat	33 982	6 442	2 903	43 327	848	1 105
Aktie- och indexbundna derivat		3		3	0	0
Kreditderivat	37	912	115	1 064	14	12
Övriga derivat	243	446	22	710	47	35
Derivat totalt	77 376	100 501	89 599	267 477	4 220	3 662

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						
30.6.2019, mn €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Mottagna säkerheter	Netto
Derivat	6 629	-1 910	4 719	-2 411	-382	1 927

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 derivat-kontrakt***	Mottagna säkerheter	Netto
Derivat	4 597	-934	3 663	-1 884	-490	1 289

Finansiella skulder

Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen						
30.6.2019, mn €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Ställda säkerheter	Netto
Derivat	6 334	-2 125	4 209	-2 411	-913	885

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 derivat-kontrakt***	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 -201 (-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

30.6.2019, mn €	Inte nedskrivna (brutto)	Förlust- reserv	Balans- värde
Fordringar på kreditinstitut och kunder			
Fordringar på kreditinstitut	9 045	0	9 044
Fordringar på kunder	21 208	263	20 945
varav bankgarantifordringar	2		2
Finansiell leasing	2 273	6	2 267
Totalt	32 526	270	32 256
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis			
Företag	19 048	251	18 796
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	9 861	1	9 860
Hushåll	2 112	14	2 098
Icke-vinstsyftande samfund	349	3	346
Offentlig sektor	1 155	1	1 155
Totalt	32 526	270	32 256
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 30.6.2019, 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		86	86	83	4
Förmodas inte bli betalda		238	238	123	115
Exponeringar med anstånd	90	20	110	10	100
Totalt	90	344	434	216	218

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, %	30.6.2019	31.12.2018
Förlustreserv/individuella nedskrivningar, % av problemfordringarna	49,8 %	59,1 %

Not 19. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Allokering av placeringsbestånd	30.6.2019		31.12.2018	
	Verkligt värde mn €* mn €* [*]	%	Verkligt värde mn €* mn €* [*]	%
Penningmarknaden totalt	172	4	173	5
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	165	4	167	4
Derivatinstrument***	6	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 964	77	2 857	77
Stater	454	12	498	13
Investment Grade	1 949	51	1 895	51
Tillväxtmarknader och High Yield	296	8	243	7
Strukturerade placeringar****	264	7	222	6
Aktier totalt	390	10	360	10
Finland	66	2	60	2
Utvecklade marknader	188	5	147	4
Tillväxtmarknader	73	2	76	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	1	0	1	0
Kapitalplaceringar	62	2	76	2
Alternativa placeringar totalt	33	1	28	1
Hedgefonder	33	1	28	1
Fastighetsinvesteringar totalt	301	8	312	8
Direkta fastigheter	162	4	157	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	139	4	155	4
Totalt	3 860	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. Kapitäläckning för kreditinstitut

Mn €	30.6.2019	31.12.2018
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 221	4 147
Försäkringsbolagens inverkan på koncernens eget kapital avdras	-134	-6
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	0
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 087	4 141
Immateriella tillgångar	-55	-63
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-20	-29
Förutsebar utdelning		-173
Räkenskapsperiodens resultat, om det inte har inräknats i kapitalbasen	-68	
ECL - förväntade förluster underskott	-107	-105
Kärnprimärkapital (CET1)	3 837	3 772
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	82	90
Primärkapitaltillskott (AT1)	82	90
Primärkapital (T1)	3 919	3 862
Debenturlån	878	944
ECL - förväntade förluster överskott	42	47
Supplementärkapital (T2)	920	990
Kapitalbas totalt	4 839	4 852

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

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2019	31.12.2018
Kredit- och motpartsrisk	23 635	22 216
Schablonmetoden (SA)	2 801	2 458
Exponeringar mot stater och centralbanker	93	85
Institutsexponeringar	7	6
Företagsexponeringar	2 662	2 327
Hushållsexponeringar	1	6
Aktieexponeringar	0	0
Övriga	39	34
Internmetoden (IRB)	20 833	19 758
Institutsexponeringar	922	1 083
Företagsexponeringar	14 411	13 198
Hushållsexponeringar	1 419	1 416
Aktieexponeringar	3 739	3 725
Övriga	341	336
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 488	1 319
Operativ risk, schablonmetoden	1 387	1 285
Värdejustering av exponeringar (CVA)	195	175
Övriga risker	32	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 736	24 996

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

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

Relationstal, %	30.6.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,4	15,1
Tier 1-kapitaltäckning	14,7	15,5
Kapitalrelation	18,1	19,4

Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.6.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,4	15,1
Tier 1-kapitaltäckning	14,4	15,1
Kapitalrelation	17,8	19,1

Kapitalkrav, mn €	30.6.2019	31.12.2018
Kapitalbas	4 839	4 852
Kapitalkrav	2 828	2 642
Buffert för kapitalkrav	2 011	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)

30.6.2019

Ratingklass	Balansposter, exponeringsbelopp (EAD), mn €	Poster utanför balansräkningen, exponeringsbelopp (EAD), mn €	CF, genomsnitt, %	PD, genomsnitt, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, mn €	Riskvikt, genomsnitt, %	Förväntad förlust, mn €
1,0–2,0	832	347	85,5	0,0	45,0	175	15,1	0
2,5–5,5	11 580	3 437	72,1	0,2	44,6	5 850	39,0	12
6,0–7,0	3 603	1 386	71,6	1,2	43,7	4 742	95,0	27
7,5–8,5	1 967	324	72,2	4,4	43,5	3 090	134,9	44
9,0–10,0	142	107	68,1	23,5	44,3	554	222,9	26
11,0–12,0	300	13	58,1	100,0	44,8			140
Totalt	18 424	5 614	72,6	1,0	44,3	14 411	60,8	248

31.12.2018

Ratingklass	Balansposter, exponeringsbelopp (EAD), mn €	Poster utanför balansräkningen, exponeringsbelopp (EAD), mn €	CF, genomsnitt, %	PD, genomsnitt, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, mn €	Riskvikt, genomsnitt, %	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 €	30.6.2019	31.12.2018
Medräkningsbara kapitalbasmedel	907	818
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Marknadsrisk	460	421
Försäkringsrisk	288	281
Motpartsrisk	38	36
Operativ risk	51	45
Diversifieringseffekter och förlusttäckningskapacitet	-154	-162
Totalt	683	621
Buffert för SCR	224	197
SCR-relation, %	133	132
SCR-relation, % (utan övergångsbestämmelse)	133	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.–30.9.2019 29.10.2019

Helsingfors 30.7.2019

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Kommunikationsdirektör Tuuli Kousa, tfn 010 252 2957

www.op.fi