

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2021

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2021

Resultat före skatt
1–3/2021

152 mn €

Räntenetto
1–3/2021

-5 %

Försäkringsnetto
1–3/2021

+20 %

CET1-
kapitaltäckning
31.3.2021

14,7 %

- Koncernens resultat före skatt förbättrades till 152 miljoner euro (27). De totala intäkterna ökade till 367 miljoner euro (166), och med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 38 procent till 342 miljoner euro (248). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 87 miljoner euro (25). Försäkringsnettot ökade med 20 procent till 157 miljoner euro (131). Räntenettot minskade med 5 procent till 77 miljoner euro (81). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro, medan de under jämförelseperioden försvagade resultatet med 49 miljoner euro. De totala kostnaderna ökade med 12 procent till 192 miljoner euro (171).
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 101 miljoner euro (9). Resultatet stärktes av att nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 48 miljoner euro (9) samt av att nedskrivningarna av fordringar minskade. Räntenettot var 100 miljoner euro (101). Utlåningen minskade på ett år med 1 procent till 24,1 miljarder euro (24,3).
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt ökade till 84 miljoner euro (39). Försäkringsnettot ökade med 20 procent till 158 miljoner euro (131) och intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 37 miljoner euro (14). Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 86,0 (92,7).
- Övrig rörelse redovisade ett resultat före skatt på -34 miljoner euro (-20). Likviditeten förblev stark trots coronakrisen.
- Koncernens CET1-kapitaltäckning var 14,7 procent (15,1).

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

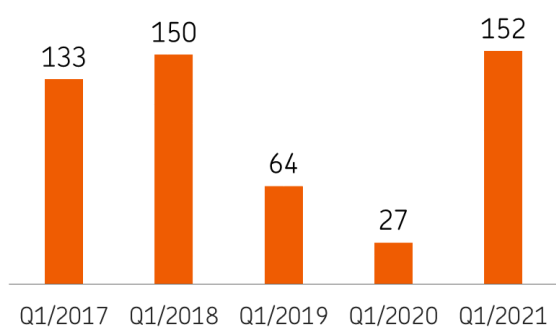
Resultat före skatt, mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %
Företagsbank	101	9	-
Försäkring	84	39	115,5
Övrig rörelse	-34	-20	-
Koncernen totalt	152	27	459,7
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	10,2	2,1	8,0*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,56	0,13	0,43*
	31.3.2021	31.12.2020	Förändring, %
CET1-kapitaltäckning, %	14,7	15,1	-0,3*
Utlåning, mn €	24 477	24 485	0,0
Garantier, mn €	2 439	2 214	10,2
Övriga exponeringar, mn €	5 645	5 423	4,1
Inlåning, mn €	12 632	13 300	-5,0
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,1	2,2	-0,1*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-0,03	0,20	-

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2020. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2020 om inte annat nämns.

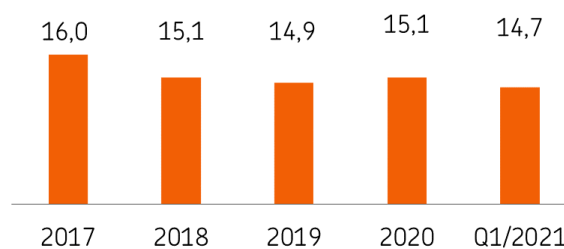
*Förändring i relationstalet

** Nyckeltalets innehåll och namn har ändrats Q1/2021. Jämförelseuppgifterna har justerats. Närmare information om ändringen ges i delårsrapporten under tabellen Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar i avsnittet Riskposition.

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2021

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	2
Omvärlden	4
Koncernens resultat	5
OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)	6
Företagsansvar	6
Koncernens kapitaltäckning	7
Riskposition	8
Segmentens resultat	12
Företagsbank	12
Försäkring	14
Övrig rörelse	16
Tjänsteutveckling	18
Koncernens strukturarrangemang	18
Personal och ersättningar	18
Den ordinarie bolagsstämman beslut	18
Utsikter för 2021	18
Formler för nyckeltalen	20
Kapitaltäckningstabeller	22
Tabelldel	
Resultaträkning	24
Rapport över totalresultat	24
Balansräkning	25
Rapport över förändringar i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Segmentrapportering	28
Noter	30

Omvärlden

Coronapandemin belastade fortfarande ekonomin under det första kvartalet, men dess effekter på ekonomin var lindriga. Den ekonomiska situationen varierade fortfarande mycket från land till land. I Förenta staterna fortsatte ekonomin att återhämta sig, men i Europa hamnade en del av länderna i recession.

I och med förbättringen i konjunkturförväntningarna steg de långa räntorna särskilt i Förenta staterna. Vid slutet av mars låg euriborräntorna på samma nivå som i början av året. Aktiekurserna fortsatte stiga, och den positiva stämningen syntes även på råvarumarknaden på bred front.

Europeiska centralbanken fortsatte köpa värdepapper i enlighet med riktlinjerna som getts i december, men meddelade i mars att den skulle öka köpen för att upprätthålla de gynnsamma finansieringsförhållandena.

Förtroendet för Finlands ekonomi stärktes under det första kvartalet trots att antalet coronavirusfall ökade. I synnerhet förbättrades läget inom industrin, men också konsumenternas förtroende var fortsatt gott.

En del av servicebranscherna drabbades hårt av de restriktioner som coronapandemin orsakade, men som en helhet fortsatte ekonomin att återhämta sig försiktigt. Bostadsmarknaden var livlig, och bostadspriserna steg. Konsumentprisinflationen ökade, men höll sig klart under centralbankens målnivå.

I och med att coronapandemin ger vika börjar ekonomin återhämta sig kraftigare. De korta räntorna förväntas vara låga hela året. De största riskerna hänför sig fortfarande till coronapandemin.

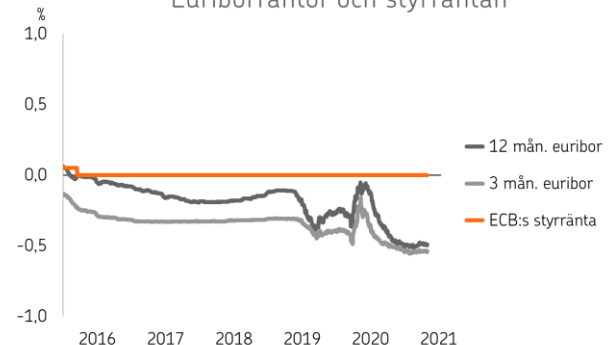
Tillväxten i utlåningen fortsatte att avta under början av året. Vid slutet av februari var tillväxten i utlåningen 3,9 procent per år, medan den vid slutet av 2020 var 4,6 procent. Bakom den avtagande tillväxten låg utlåningen till företag och bostadssammanslutningar, medan utlåningen till hushåll ökade stabilt. Tillväxten i utlåningen till företag var i februari 5,2 procent och tillväxten i utlåningen till hushåll 3,4 procent. Bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, ökade i februari med 3,5 procent, vilket var något snabbare än ökningen på 3,3 procent vid slutet av 2020.

Inlåningen ökade fortfarande exceptionellt snabbt. Vid slutet av februari var tillväxten i inlåningen 14,6 procent per år, det vill säga på samma nivå som vid slutet av 2020. Inlåningen från företag ökade i februari med 19,0 procent och inlåningen från hushåll med 8,9 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det första kvartalet till 140,4 miljarder euro tack vare den gynnsamma marknadsutvecklingen. Värdet av fondkapitalet ökade också till följd av teckningar i framför allt aktiefonder och korträntefonder.

Försäkringsbranschen gynnades under början av året av de förbättrade ekonomiska utsikterna och den positiva utvecklingen på placeringsmarknaden.

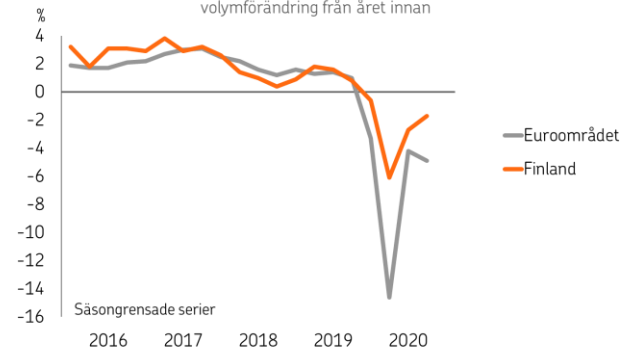
Euriborräntor och styrräntan



Källa: Finlands Bank

BNP

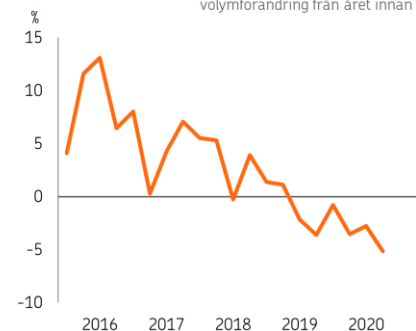
volymförändring från året innan



Källor: Eurostat, Statistiska centralen

Investeringar i Finland

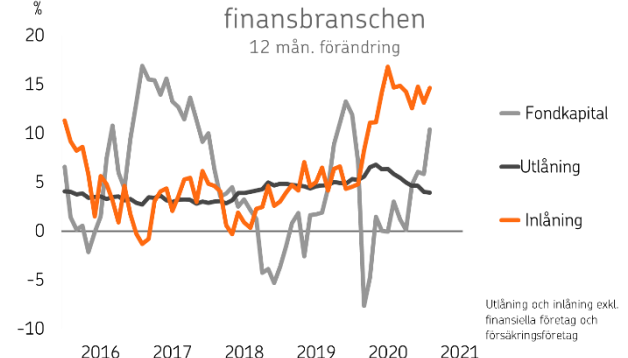
volymförändring från året innan



Källa: Statistiska centralen

Volymutvecklingen inom finansbranschen

12 mån. förändring



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitus tutkimus Oy

Koncernens resultat

Mn €	1–3/ 2021	1–3/ 2020	Förändring, %	1–12/ 2020
Räntenetto	77	81	-5,3	325
Försäkringsnetto	157	131	20,1	555
Provisionsnetto	11	1	-	5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	112	-57	-	233
Övriga rörelseintäkter	10	10	0,1	29
Intäkter totalt	367	166	120,6	1 148
Personalkostnader	55	50	11,4	111
Avskrivningar och nedskrivningar	12	12	-	53
Övriga rörelsekostnader	124	109	13,9	393
Kostnader totalt	192	171	12,2	557
Nedskrivningar av fordringar	2	-49	-	-53
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1	-	-5
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-25	82	-	-5
Resultat före skatt totalt	152	27	459,7	529

Januari–mars

Koncernens resultat före skatt förbättrades till 152 miljoner euro (27). Koncernens intäkter totalt ökade till 367 miljoner euro (166). På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag, och med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 38,0 procent till 342 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 62 miljoner euro till 87 miljoner euro. Coronapandemins inverkan på placeringsmarknadens utveckling minskade intäkterna från placeringsverksamheten under jämförelseperioden. Försäkringsnettot stärktes med 26 miljoner euro till 157 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro och de var 51 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar särskilt till följd av ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang som berodde på ändringar i regelverket samt på grund av de förändringar som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av kreditförluster. Koncernens totala kostnader ökade med 12,2 procent till 192 miljoner euro (171). De övriga rörelsekostnaderna och personalkostnaderna ökade från jämförelseperioden.

Räntenettot minskade med 5,3 procent till 77 miljoner euro (81). Ränteintäkterna ökade till 122 miljoner euro (104) och räntekostnaderna till 45 miljoner euro (21). Till ökningen i räntekostnaderna bidrog räntekostnaderna för lån som räknas som sekundärkapitalinstrument och för senior non-preferred-obligationslån. Senior non-preferred-

obligationslånen ökade på ett år med 0,8 miljarder euro till 2,5 miljarder euro och de lån som räknas som sekundärkapitalinstrument med 1,0 miljarder euro till 2,4 miljarder euro. OP Företagsbankskoncernens utlåning minskade på ett år med 0,9 procent till 24,5 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 15,7 procent till 12,6 miljarder euro.

Försäkringsnettot växte med 26 miljoner euro till 157 miljoner euro. Premieintäkterna ökade med 0,9 procent och försäkringsersättningarna minskade med 9,9 procent. Segmentet Försäkrings operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,0 (92,7) och den operativa riskprocenten till 58,6 (65,5).

Provisionsnettot ökade med 10 miljoner euro till 11 miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade till 48 miljoner euro (41). Provisionsintäkterna ökade på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen och kreditgivningen samt provisionerna från emission och förmedling av värdepapper. Provisionskostnaderna, 37 miljoner euro, var 3 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade huvudsakligen till följd av lägre kostnader för försäkringsförmedlingen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 168 miljoner euro till 112 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat ökade med 6 miljoner euro till 17 miljoner euro. Realisationsvinsterna från skuldebrev, 6 miljoner euro, ökade med 3 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet ökade

med 160 miljoner euro till 91 miljoner euro. Förändringarna i aktiernas värde samt utdelningarna och vinstandelarna ökade från jämförelseperioden med 127 miljoner euro. Under jämförelseperioden, i början av coronapandemin, minskade aktiernas och skuldebrevens verkliga värden avsevärt. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade i synnerhet på grund av intäkterna från derivat, vilka ökade till 31 miljoner euro (5). De långa räntornas uppgång minskade CVA-justeringen av derivat och ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten. Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter, 4 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Hyresintäkterna ökade med 1 miljon euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade i segmentet Försäkring med 130 miljoner euro till 62 miljoner euro och i segmentet Företagsbank med 39 miljoner euro till 48 miljoner euro. Förändringarna i aktiernas värde samt utdelningarna och vinstandelarna ökade huvudsakligen nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring. Till ökningen av nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Företagsbank bidrog särskilt de ökade intäkterna från derivatverksamheten. På skadeförsäkringens eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via resultatet tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket minskade rapportperiodens intäkter från placeringsverksamheten med 25 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade det resultatet med 82 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade koncernens intäkter från placeringsverksamheten, 87 miljoner euro, med 62 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring ökade med 24 miljoner euro till 37 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var -0,2 procent (-2,8).

De övriga rörelseintäkterna, 10 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 21 miljoner euro till 192 miljoner euro. Personalkostnaderna, 55 miljoner euro, ökade med 6 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 12 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 15 miljoner euro till 124 miljoner euro. Dessa ökade huvudsakligen till följd av myndighetsavgifterna som var högre än under jämförelseperioden, ökningen i ICT-kostnaderna samt OP Andelslags tjänstedebiteringar.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro, medan de under jämförelseperioden försvagade resultatet med 49 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 3 miljoner euro (5). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 312 miljoner euro (318). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter

och övriga fordringar var -0,03 procent (0,20) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat, 121 miljoner euro, ökade från jämförelseperioden med 292 miljoner euro. Coronakrisens effekter på placeringsmarknaden minskade under jämförelseperioden avsevärt det verkliga värdet av skuldebrev värderade via övrigt totalresultat och av de aktier som omfattas av det tillfälliga undantaget.

OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

OP Företagsbanken erbjöd sina kunder möjlighet till ändring av betalningsplanen för lån, om coronapandemin förorsakat störningar i kundens affärsverksamhet eller betalningsförmåga. Under det första kvartalet 2021 beviljade OP Företagsbanken sina kunder ändringar av betalningsplanerna för krediter utifrån cirka 500 ansökningar.

OP Företagsbanken har under coronakrisen beviljat kundspecifika kortvariga hyreslättnader.

OP Företagsbanken har säkerställt de samhälleligt kritiska tjänsternas funktion också under coronakrisen. OP Företagsbanken har skapat trygga arbetsförhållanden på arbetsplatsen för sina anställda samt förutsättningar för distansarbete i stor skala i de arbetsuppgifter som kan utföras på distans.

Företagsansvar

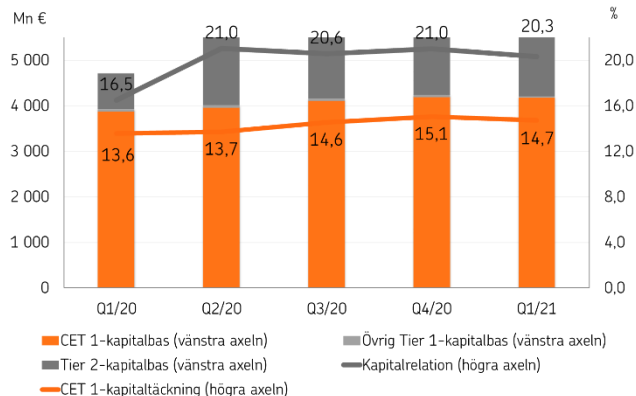
OP Gruppens värden samt principerna för ansvars känsla styr också OP Företagsbankens verksamhet.

Ansvarskänslan är en fast del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. OP Gruppens mål är att vara en branschföregångare inom företagsansvar i Finland. OP har förbundit sig till att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har sedan 2009 förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering. OP Gruppen har 2019 som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda chefsuppgifter. Vid slutet av mars var kvinnornas andel 28 procent (28).

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,7 procent (15,1).

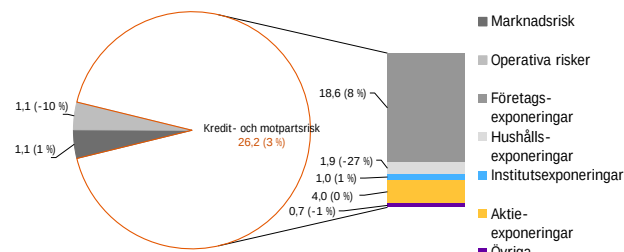
Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5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

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,2 miljarder euro (4,2) vid slutet av rapportperioden. I kärnprimärkapitalet ingår inte försäkringsrörelsens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 28,4 miljarder euro (27,8), vilket är 2,0 procent större än vid årsskiftet. I mars fastställde ECB på basis av sin granskning av interna modeller (TRIM, Targeted Review of Internal Models) en parameterkoefficient för företagsexponeringarna, vilket ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster. Företagsexponeringarna ökade något från årsskiftet. Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 3,9 miljarder euro i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag. OP Företagsbankskoncernen ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2021 att tills vidare inte ställa något kontryckiskt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2021
totalt 28,4 md €
(förändring från årets början 2 %)



Enligt OP Gruppens bedömning påverkas kapitaltäckningen för kreditinstitut under 2021 av följande faktorer som hänför sig till regleringen: förändringarna till följd av uppdateringen av EU:s kapitaltäckningsförfordning (CRR2) beräknas försvaga OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med cirka 0,2 procentenheter under det andra kvartalet 2021. OP Företagsbanken planerar att under det andra kvartalet 2021 övergå till att vid beräkningen av försäkringsbolagens riskvikter använda en förenklad metod som försvagar CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,7 procentenheter.

OP Gruppen har inlett en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Enligt nuvarande bedömning inverkar en ändring av omfattningen av IRBA inte väsentligt på kapitaltäckningen. Den slutliga effekten preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA. Dessa uppskattas vara genomförda under den senare hälften av 2021.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. Kravet på OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL) har fastställts till 12 procent av skulderna och kapitalbasen totalt, dvs. cirka 27 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet vid slutet av 2018. OP Gruppen uppdaterar riktlinjerna för täckningen av MREL-kravet i samband med följande MREL-beslut från tillsynsmyndigheten. MREL-relationstalet var uppskattningsvis 38 procent (40) vid slutet av rapportperioden. MREL-relationstalet minskade till följd av ökningen i det totala riskvägda exponeringsbeloppet och stärktes av emissionen av obligationslån till senior non-preferred-villkor för 0,8 miljarder euro. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärder riktas till OP Företagsbanken som är Single Point of Entry.

Skadeförsäkringsbolagets solvens

Pohjola Försäkrings solvensställning är stark. Kapitalbasen stärktes av det goda försäkringstekniska resultatet och placeringarnas värdestegring. Kapitalkravet ökade på grund av de större marknadsriskerna. Räntestegringen stärkte också för sin del solvensen.

	31.3.2021	31.12.2020
Kapitalbas, mn €*	1 281	1 205
Kapitalkrav, mn €*	801	762
Solvensprocent*	160	158
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	160	158

*med beaktande av övergångsbestämmelser

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2021

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

Pohjola Försäkring Ab:s rating 31.3.2021

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.

Standard & Poor's återställde 22.1.2021 utsikterna för OP Företagsbanken Abp:s långfristiga rating från negativa till stabila då BICRA-trenden som beskriver läget för banksystemet i Finland återgått från negativ till stabil. Standard & Poor's ändrade samtidigt också utsikterna för Pohjola Försäkring Ab:s rating till stabila i och med ändringen för moderföretaget OP Företagsbanken Abp.

Riskposition

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagningsprinciper är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som huvudsakligen uppkommer vid skötseln av dess grunduppgift. I sin

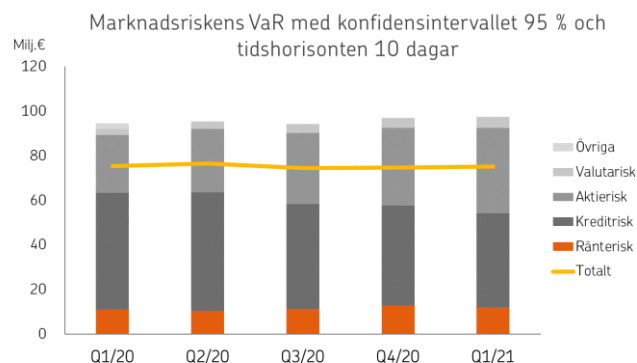
risktagning betonar OP Företagsbanken måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande.

OP Företagsbankens affärsrörelse omfattar brett de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan coronapandemins direkta och indirekta effekter på OP Företagsbankens affärsrörelse vara många och kan, om de realiserar, påverka kapitaliseringen, likviditeten och kontinuiteten i den dagliga verksamheten. Sett till kreditrisken har antalet sådana gäldenärer ökat vars framtidsutsikter försvagas av coronapandemin. Tills vidare har dock ökningen i antalet kunder som fått större problem varit måttlig och huvudsakligen begränsat sig till vissa branscher, vilket har inneburit att kreditstockens allmänna kvalitet fortsättningsvis har varit god.

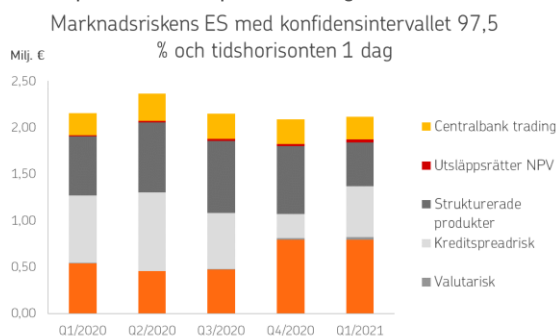
Den oro som placerare verksamma på den internationella finansmarknaden till följd av pandemin har känt för det allmänna marknadsläget och OP Gruppens framgång har minskat, och skuldinstrumentmarknaden har fungerat normalt. Likviditetspositionen har hållits stark, och finansieringstransaktionerna till marknadsvillkor har kunnat genomföras enligt planerna. OP Gruppens och OP Företagsbankens likviditet och kapital är tillräckliga för att trygga kontinuiteten i verksamheten. De anställdas hälsotillstånd skulle i extremfall kunna äventyra kontinuiteten i de operativa affärsrörelseprocesserna. De åtgärder som vidtagits för att trygga kontinuiteten i OP Gruppens och OP Företagsbankens operativa verksamhet har tryggt en störningsfri verksamhet.

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

Marknadsrisken för koncernens långfristiga placeringar var fortfarande måttfull. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 75 miljoner euro (75). I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, likviditetsreserven och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån. Skadeförsäkringens totala omslutning omfattar placeringarna, försäkringsskulden och säkringsinstrumenten för ränterisken i försäkringsskulden.



Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken för Markets-funktionens och den interna bankens ränteriskposition, hölls på en måttlig nivå.



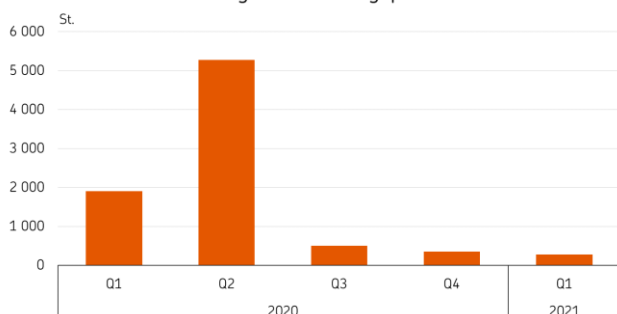
De operativa riskerna hölls i enlighet med målet på en moderat nivå. De realiserade operativa riskerna medförde bruttoförluster på 0,7 miljoner euro (0,4). Med tanke på de operativa riskerna var effekterna av coronapandemin på Företagsbankskoncernen lindriga under rapportperioden.

Företagsbank

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

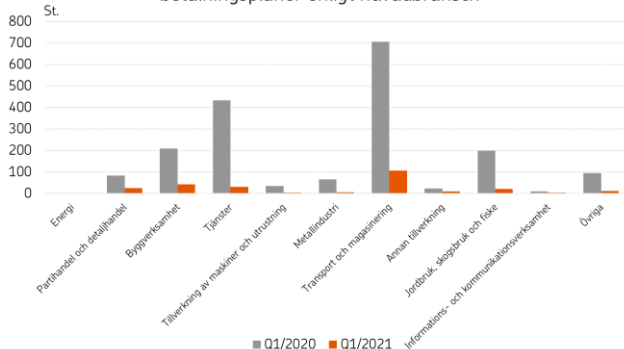
Coronapandemin har inte väsentligt försvagat bankrörelsens kreditriskposition, men det finns fortfarande risk för en negativ utveckling om följderna av pandemin realiserar.

Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner

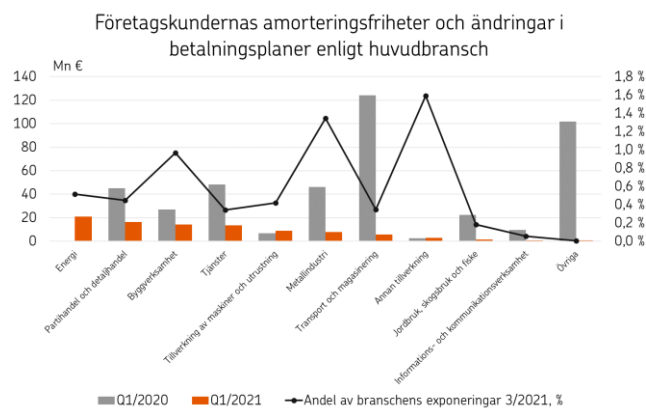


På bilden presenteras antalet genomförda ändringar av betalningsplaner och amorteringsfria perioder för företagskunder under rapportperioden och under jämförelseårets kvartal.

Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner enligt huvudbransch

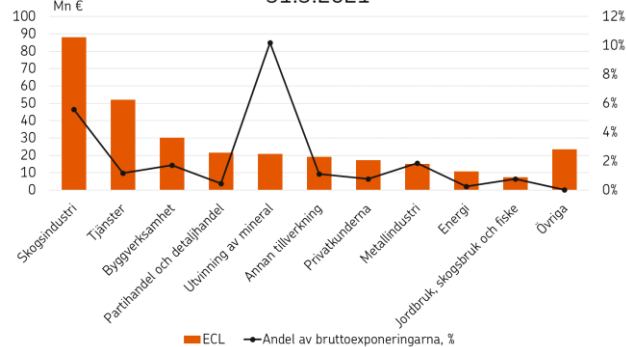


På bilden presenteras de realiserade amorteringsfriheterna och ändringarna av betalningsplaner för företagsexponeringar branschvis under rapportperioden och jämförelseperioden.



På bilden presenteras de realiserade amorteringsfriheterna och ändringarna av betalningsplaner för företagsexponeringar branschvis under rapportperioden och jämförelseperioden. På bilden presenteras också branschvis de procentandelar av exponeringarna till vilka det hänförde sig amorteringsfrihet eller ändring av betalningsplanen under rapportperioden.

Andel av bruttoexponeringarna 31.3.2021



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden samt förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna i branschen vid slutet av rapportperioden.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en ränteändring på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var vid slutet av rapportperioden -25 miljoner euro. Räntehöjningar ökar ränteintäktsrisken. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,13	0,13	0,13	0,13	0,08	0,08	0,04	0,05
Förmodas inte bli betalda, md €			0,46	0,49	0,46	0,49	0,13	0,13	0,33	0,35
Exponeringar med anstånd, md €	0,25	0,25	0,11	0,10	0,35	0,34	0,04	0,05	0,31	0,30
Totalt, md €	0,25	0,25	0,69	0,71	0,94	0,96	0,26	0,26	0,68	0,70

Nyckeltal

	31.3.2021	31.12.2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,88	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,13	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,75	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	26,17	25,80
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	32,4	32,1

Nyckeltalen ändrades från början av 2021 så att de inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen. Jämförelseuppgifterna har justerats.

Efter förlustreserver och annan kreditriskreducering överskred exponeringen inte mot en enda kund hos Företagsbanken Abp tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringen.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,5 miljarder euro (3,6), vilket var 9,2 procent (9,2) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

Försäkring

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

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 48 miljoner euro (48).

En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 27 miljoner euro (29).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker. Den viktigaste marknadsrisken i skadeförsäkringen är den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet. För att dämpa den resultatfluktuation som beror på förändringarna i räntorna som används vid värderingen av försäkringsskulden används derivatinstrument.

Marknadsrisken för placeringarna var fortfarande måttfull. Aktierisken ökade under granskningsperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 64 miljoner euro (64) vid slutet av rapportperioden. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats med räntederivat.

Övrig rörelse

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

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

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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 218 procent (197) vid rapportperiodens slut.

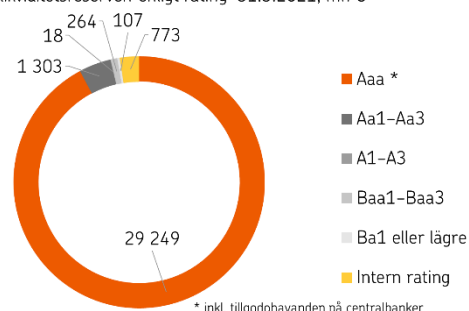
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 123 procent (123) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

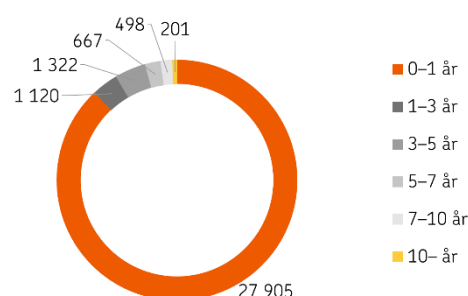
Md €	31.3.2021	31.12.2020	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	27,4	21,6	27,3
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,3	8,7	-62,0
Företagskrediter som godtas som säkerhet	-	0,0	-
Totalt	30,7	30,2	1,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,0	1,0	-3,1
Likviditetsreserven till marknadsvärde	31,7	31,3	1,5
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,4	30,8	2,1

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2021, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2021, 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 18,9 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under året med 1,9 miljarder euro. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Segmentens resultat

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

Företagsbank

- Resultatet före skatt förbättrades till 101 miljoner euro (9).
- Intäkterna ökade med 39,4 procent. Räntenettet minskade med 0,8 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade avsevärt till 48 miljoner euro (9). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-17).
- Kostnaderna ökade med 11,2 procent till 80 miljoner euro (72), där andelen för EU:s stabilitetsavgift var 5 miljoner euro.
- Utlåningen minskade på ett år med 1,0 procent till 24,1 miljarder euro.
- Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro (-47). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.
- De mest betydande satsningarna gällde utvecklingen av system för finansiering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Räntenetto	100	101	-0,8	395
Provisionsnetto	17	11	62,9	36
Nettointäkter från placeringsverksamhet	48	9	425,8	140
Övriga rörelseintäkter	13	8	74,1	16
Intäkter totalt	179	128	39,4	587
Personalkostnader	17	15	8,1	62
Avskrivningar och nedskrivningar	3	3	2,0	12
Övriga rörelsekostnader	60	53	12,6	156
Kostnader totalt	80	72	11,2	231
Nedskrivningar av fordringar	2	-47	-	-53
OP-bonus till ägarkunder	-	-1	-	-2
Resultat före skatt	101	9	-	301
Kostnads-intäktrelation, %	44,5	55,9	-11,33*	39,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,1	2,2	-0,1*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-0,03	0,69	-	0,20
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,33	0,12	1,21*	1,03
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,33	0,13	1,20*	0,98
	31.3.2021	31.3.2020	Förändring, %	31.12.2020
Utlåning, md €	24,1	24,3	-1,0	24,0
Garantier, md €	2,8	3,1	-8,9	2,6
Övriga exponeringar, md €	5,6	5,6	6,1	5,4
Inlåning, md €	12,5	11,0	14,0	13,1

*Förändring i relationstalet

** Nyckeltalets innehåll och namn har ändrats Q1/2021. Jämförelseuppgifterna har justerats. Närmare information om ändringen ges i delårsrapporten under tabellen Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar i avsnittet Riskposition.

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

Segmentet Företagsbanks utlåning minskade på ett år med 1,0 procent till 24,1 miljarder euro. Garantierna uppgick till 2,8 miljarder euro (3,1) och de bindande outtagna kreditlimiterna till 4,3 miljarder euro (3,7). Segmentet Företagsbanks intäkter ökade på bred front med totalt 39,4 procent från jämförelseperioden. Emissionsaktiviteten på obligationsmarknaden var under rapportperioden fortsatt

stark. OP deltog i arrangerandet av fem låneemissioner under början av året.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom segmentet Företagsbank gällde förnyelsen av system för betalning och finansiering. Förnyandet av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter ännu.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 101 miljoner euro (9). Intäkterna ökade med 39,4 procent. Kostnaderna ökade med 11,2 procent. Kostnads-intäctsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 44,5 procent (55,9).

Räntenettot minskade med 0,8 procent till 100 miljoner euro (101). Utlåningen minskade, men kreditgivningens marginaler ökade. Provisionsnettot ökade till 17 miljoner euro (11). Provisionsnettot ökade på bred front.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 48 miljoner euro (9) då intäkterna från derivatrörelsen ökat. De långa räntornas uppgång minskade CVA-justeringen av derivat. Jämförelseperiodens resultat försvagades kraftigt av kreditriskmarginalerna som ökat i coronakrisen.

De övriga rörelseintäkterna var 13 miljoner euro (8). Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro (-47). Till de ökade nedskrivningarna av fordringar under jämförelseperioden bidrog ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang och de förändringar som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för 3 miljoner euro (5). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.

Kostnaderna var 80 miljoner euro (72). Personalkostnaderna ökade med 8,1 procent till 17 miljoner euro (15). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 12,6 procent till 60 miljoner euro (53). ICT-kostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden, och EU:s stabilitetsavgift ökade med 5 miljoner euro.

Försäkring

- Resultatet före skatt förbättrades till 84 miljoner euro (39). Försäkringsnettot förbättrades då försäkringsersättningarna minskade. Placeringsintäkterna förbättrades av realisationsvinster.
- Premieintäkterna ökade med 0,9 procent och försäkringsersättningarna minskade med 9,8 procent.
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 37 miljoner euro (14). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 84 miljoner euro (-98).
- Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 86,0 (92,7) och den operativa riskprocenten till 58,6 (65,5). Den operativa omkostnadsprocenten var 27,5 (27,2).
- Utvecklingsåtgärder riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Premieintäkter	371	367	0,9	1 506
Försäkringsersättningar	213	236	-9,8	951
Försäkringsnetto	158	131	20,1	556
Skadeförsäkringens provisionsnetto	-7	-11	-32,5	-36
Hälsa och välbefinnande, provisionsnetto	2	2	4,2	8
Provisionsnetto	-5	-9	-	-28
Nettointäkter från placeringsverksamhet	62	-68	-	80
Övriga nettointäkter	-1	0	-560,4	1
Intäkter totalt	213	55	290,3	609
Personalkostnader	38	33	13,3	46
Avskrivningar och nedskrivningar	9	9	-1,0	39
Övriga rörelsekostnader	57	54	5,2	229
Kostnader totalt	104	97	7,4	313
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1	-1,0	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-25	82	-130,3	-5
Resultat före skatt	84	39	115,5	288
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	4,73	2,20	2,53*	4,07
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	4,76	2,22	2,53*	4,10
Operativ totalkostnadsprocent	86,0	92,7		87,8
Operativ riskprocent	58,6	65,5		61,1
Operativ omkostnadsprocent	27,5	27,2		26,6

*Förändring i relationstalet

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

De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till utvecklingen av elektroniska tjänster och köptjänster samt förnyelsen av skadeförsäkringens bassystem. I förnyelsen av skadeförsäkringens bassystem skedde den första ibruktagningen i mars, då försäljningen av nya arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringar flyttades till den nya plattformen.

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

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt förbättrades till 84 miljoner euro (39) då den försäkringstekniska lönsamheten och placeringsverksamhetens resultat förbättrats. Försäkringsnettot ökade till 158 miljoner euro (131). I och med coronarestriktionerna sjönk den ekonomiska aktiviteten, ökade distansarbetet och krympte trafikvolymen från det normala, vilket minskade skadorna i nästintill alla skadeförsäkringsgrenar.

Premieintäkter

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %
Privatkunder	211	208	1,5
Företagskunder	160	159	0,1
Totalt	371	367	0,9

Premieintäkterna ökade med 0,9 procent till 371 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunderna var ungefär lika stora som under jämförelseåret till följd av en minskning av de lönesummor som hänför sig till arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen.

Försäkringsersättningarna minskade med 9,8 procent. Under januari–mars registrerades 22 nya storskador (24) på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 18 miljoner euro (27). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 7 miljoner euro då de under jämförelseperioden förbättrade resultatet med 6 miljoner euro.

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 9 miljoner euro (6). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 58,6 (65,5).

Kostnaderna ökade med 7,4 procent, dvs. de var 7 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,5 (27,2).

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,0 (92,7). De operativa nyckeltalen innehåller inte förändringen i diskonteringsräntan.

Placeringsverksamheten

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2021	1–3/2020
Verkligt värde via övrigt totalresultat	14	9
Verkligt värde via resultatet	50	-73
Upplupet anskaffningsvärde	0	1
Skadeförsäkringsposter	-4	-5
Intresseföretag	2	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	62	-68
Tillfälligt undantag	-25	82
Totalt	37	14

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 37 miljoner euro (14).

Realisationsvinsterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till 24 miljoner euro (8).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2021	1–3/2020
Nettointäkter från placeringar, mn €*	84	-98
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-0,2	-2,8
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	0,8	1,4
	31.3.2021	31.12.2020
Placeringsbestånd, mn €	4 150	4 102
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	93	92
Fordringar med rating A, minst, %	57	58
Modifierad duration	3,5	3,5

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

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var -34 miljoner euro (-20).
- I resultatet ingick realisationsvinster för skuldebrev på 3 miljoner euro (1).
- Likviditeten förblev stark trots coronapandemin.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Räntenetto	-21	-17	21,0	-59
Provisionsnetto	-1	0	33,1	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	1	-66,6	10
Övriga rörelseintäkter	4	3	34,1	15
Intäkter totalt	-17	-13	-	-37
Personalkostnader	1	1	-3,0	3
Övriga kostnader	16	5	241,3	19
Kostnader totalt	17	5	202,7	22
Nedskrivningar av fordringar	0	-2	-	1
Resultat före skatt	-34	-20	-	-58
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-9,7	-5,8	-	-10,7

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

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 34 miljoner euro negativt (-20). Resultatet före skatt till verkligt värde var -38 miljoner euro (-98). Ökningen i kreditriskmarginalerna till följd av coronakrisen försvagade fonden för verkligt värde under jämförelseperioden.

Räntenettet var 21 miljoner euro negativt (-17). Räntenettet försvagades från jämförelseperioden av obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och obligationslån som hör till prioritetsskatten senior non-preferred, som har en högre kreditriskmarginal än obligationslån till seniorvillkor. Dessa obligationslån emitterades i följd efter jämförelseperioden.

Rapportperiodens kostnader ökade i och med att den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s insättningsränta började förmedlas inom OP Gruppen 2021.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 0 miljoner euro (1). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster för skuldebrev för 3 miljoner euro (1).

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor samt för TLTRO-finansieringen var i mars 24 räntepoäng (20). Kostnaden sänktes av TLTRO-finansieringen.

OP Företagsbanken deltog i mars i den sjunde TLTRO-III-transaktionen med 5,0 miljarder euro. OP Företagsbanken hade vid slutet av mars TLTRO III-finansiering för totalt 13,0 miljarder euro. I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor: det ena lånet på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra på 300 miljoner med en löptid på 10 år. Under januari-mars emitterades långfristiga obligationslån för totalt 1,3 miljarder euro.

Europeiska centralbankens råd ändrade 2020 villkoren för TLTRO III-finansieringen för att främja bankernas utlåning till dem som drabbats hårdast av coronapandemin. Enligt de ändrade villkoren kan räntan under perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (vid rapporteringstidpunkten -0,50 %) minus 0,50 % och för den löptid som återstår efter det högst ECB:s inlåningsränta. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls.

Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021. Den slutliga räntan fastställs då TLTRO III-

transaktionen förfaller. OP Gruppen uppskattar att den uppfyller tillväxtkriterierna för denna period. För följande ränteperiod följer OP Gruppen upp hur villkoren för tillväxtkriterierna uppfylls och ändrar vid behov kassaflödesprognoserna. OP Gruppen har bedömt att TLTRO III-finansieringen uppfyller villkoren för finansiering till marknadsvillkor och att den behandlas i enlighet med IFRS 9-standarderna.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 9,7 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Till uppgången bidrog medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar i OP Företagsbanken samt OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationer, som ökat från jämförelseperioden och som delvis styrts till centralbanken i form av placeringar.

Koncernens finansieringsposition och likviditet är starka.

OP Företagsbanken löste 12.4.2021 in ett kapitallån på 50 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i mars 2005.

Tjänsteutveckling

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

OP Företagsbankens ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 58 miljoner euro (54). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. ICT-kostnaderna för produktionen ökade med 4 miljoner euro till 48 miljoner euro. Utvecklingskostnaderna totalt ökade med 2 miljoner euro till 21 miljoner euro. Av utvecklingskostnaderna aktiverades 11 miljoner euro (9).

OP Gruppen ingick våren 2019 ett femårigt avtal med Tata Consultancy Services Ltd (TCS) om produktionen av ICT-tjänster. Avtalet omfattar OP Gruppens ICT-infrastruktur tjänster såsom centraldator-, server- och kapacitetstjänsterna. Dessutom omfattar avtalet datacenter- och molntjänsterna. Överföringen av ICT-infrastruktur tjänsterna till TCS genomfördes enligt planerna och var slutförd i februari 2021.

OP Gruppen undertecknade i februari ett nytt femårigt avtal med CGI om produktionen av IT-applikationstjänster särskilt för försäkringen och kompetenscentren. Avtalet är en del av effektiviseringen och förnyandet av rutiner och partnerskap för IT-operationer.

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

Koncernens strukturarrangemang

OP Företagsbanken Abp och dess dotterföretag OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har 10.2.2021 undertecknat en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande fusion. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.10.2021.

OP Gruppen planerar ett strukturarrangemang där Pohjola Försäkring Ab skulle överföras från OP Företagsbanken Abp:s ägo till OP Andelslags direkta ägo. Planen togs upp första gången 2014.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade koncernen 3 024 anställda (2 916).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2021	31.12.2020
Företagsbank	752	741
Försäkring	2 230	2 136
Övrig rörelse	42	39
Totalt	3 024	2 916

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2021 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. De företagsspecifika målen enligt årsplanen samt de strategiska målen på grupplanen beaktas i mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen. Närmare information om de rörliga ersättningarna finns i OP Företagsbankens verksamhetsberättelse och bokslut 2020.

Den ordinarie bolagsstämmans beslut

Den ordinarie bolagsstämman 22.3.2021 fastställde bokslutet för 2020 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att ingen utdelning betalas för räkenskapsperioden 2020 och att räkenskapsperiodens vinst bokförs som balanserad vinst/förslut från tidigare räkenskapsperioder.

Som styrelseordförande fortsätter enligt bolagsordningen OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio.

Till övriga styrelseledamöter omvaldes Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri och Olli-Pekka Saario.

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

Utsikter för 2021

Coronapandemin belastade fortfarande ekonomin vid början av 2021. Pandemin försämrade dock inte den ekonomiska utvecklingen lika mycket som tidigare. I synnerhet i världshandeln och industrin hölls trenden god. Under kvartalet började förtroendet för ekonomin förstärkas även i servicebranschen, och de positiva förväntningarna återspeglades på finansmarknaden. Aktiekurserna och priserna på råvaror steg. De positiva utsikterna ledde till att inflationsförväntningarna och de långa räntorna steg. Centralbankerna fortsatte ändå med sin lätta politik och framhöll att den stimulerande linjen skulle fortsätta ännu en lång tid.

Finlands ekonomi har på basis av de uppgifter som finns tillgängliga klarat det ökade antalet coronavirusfall och restriktionerna de lett till relativt bra. Förtroendet för

ekonomin har förstärkts och ekonomin väntas återhämta sig allt mer i takt med att vaccinationerna framskrider och pandemin avtar.

Coronapandemin leder fortfarande till osäkerhet i de ekonomiska utsikterna. En plötslig försämring i pandemiutvecklingen skulle påverka OP Företagsbanken på tre sätt: osäkerheten skulle öka på finans- och placeringsmarknaden samt i ekonomin, kundernas ökade ekonomiska svårigheter skulle öka kreditrisken samt minska efterfrågan på tjänster, och dessutom skulle en försämring i virusläget kunna försvåra ett effektivt genomförande av OP Företagsbankens egen verksamhet.

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

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2021 ges endast på grupplanet i OP Gruppens bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Alla bedömningar som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av omvärlden, OP Företagsbankskoncernen och dess funktioner, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

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

Skadeförsäkringens nyckeltal:

Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden och avskrivningar av immateriella poster som uppstått i samband med företagsköp}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
--------------------	--

Tier 1-kapitalrelation, %	Primärkapital (Tier 1) Totalt riskvägt exponeringsbelopp	x 100
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	Kärnprimärkapital (CET1) Totalt riskvägt exponeringsbelopp	x 100
Solvensprocent	Kapitalbas Kapitalkrav (SCR)	x 100
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	Primärkapital (T1) Exponeringsbelopp	x 100
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	Likvida tillgångar Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer	x 100
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	Tillgänglig stabil finansiering Behov av stabil finansiering	x 100
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	Konglomeratets kapitalbas totalt Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	x 100
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	Nödlidande fordringar (brutto)** Exponeringar vid rapportperiodens slut	x 100
Problemfordringar av exponeringarna, %	Problemfordringar (brutto)*** Exponeringar vid rapportperiodens slut	x 100
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)*** Exponeringar vid rapportperiodens slut	x 100
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)*** Problemfordringar vid rapportperiodens slut	x 100
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder Problemfordringar vid rapportperiodens slut	x 100
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

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

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

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.3.2021	31.12.2020
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 918	4 796
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-473	-407
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 446	4 388
Immateriella tillgångar	-37	-40
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-28	-28
Förutsebar utdelning		
ECL - förväntade förluster underskott	-197	-125
Kärnprimärkapital (CET1)	4 185	4 195
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	27	55
Primärkapitaltillskott (AT1)	27	55
Primärkapital (T1)	4 212	4 249
Debenturlån	1 561	1 602
ECL - förväntade förluster överskott		
Supplementärkapital (T2)	1 561	1 602
Kapitalbas totalt	5 773	5 852
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	26 086	25 414
Schablonmetoden (SA)	2 888	2 943
Exponeringar mot stater och centralbanker	77	78
Institutsexponeringar	9	9
Företagsexponeringar	2 740	2 796
Hushållsexponeringar	0	0
Aktieexponeringar	11	11
Övriga	51	49
Internmetoden (IRB)	23 198	22 361
Institutsexponeringar	1 039	1 029
Företagsexponeringar	15 889	14 455
Hushållsexponeringar	1 940	2 646
Aktieexponeringar	3 944	3 934
Övriga	386	406
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 104	1 096
Operativ risk, schablonmetoden	1 066	1 190
Värdejustering av exponeringar (CVA)	152	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 408	27 838

Relationstal, %	31.3.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,7	15,1
Tier 1-kapitalrelation	14,8	15,3
Kapitalrelation	20,3	21,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,7	15,1
Tier 1-kapitalrelation	14,7	15,1
Kapitalrelation	20,2	20,8
Kapitalkrav, mn €	31.3.2021	31.12.2020
Kapitalbas	5 773	5 852
Kapitalkrav	2 985	2 925
Buffert för kapitalkrav	2 788	2 927

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2021	1-3/2020
Räntenetto	2	77	81
Försäkringsnetto	3	157	131
Provisionsnetto	4	11	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	112	-57
Övriga rörelseintäkter		10	10
Intäkter totalt		367	166
Personalkostnader		55	50
Avskrivningar och nedskrivningar		12	12
Övriga rörelsekostnader	6	124	109
Kostnader totalt		192	171
Nedskrivningar av fordringar	7	2	-49
OP-bonus till ägarkunder		-1	-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-25	82
Resultat före skatt		152	27
Inkomstskatter		30	5
Periodens resultat		122	22
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare		123	21
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-1	2
Totalt		122	22

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2021	1-3/2020
Periodens resultat		122	22
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	24
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-21	-193
Säkring av kassaflöde		-3	9
Tillfälligt undantag (overlay approach)		25	-82
Omräkningsdifferenser			0
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	-5
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		4	39
Säkring av kassaflöde		1	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-5	16
Periodens totalresultat		121	-170
Fördelning av totalresultat:			
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare		122	-172
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-1	2
Totalt		121	-170

Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2021	31.12.2020
Kontanta medel		27 628	21 764
Fordringar på kreditinstitut		13 280	11 252
Derivatinstrument	15	4 596	5 370
Fordringar på kunder		24 477	24 485
Investeringsstillgångar		18 304	18 433
Immateriella tillgångar		707	706
Materiella tillgångar		125	136
Övriga tillgångar		1 845	1 812
Skattefordringar		47	33
Tillgångar totalt		91 008	83 991
Skulder till kreditinstitut		35 984	28 888
Derivatinstrument		3 561	4 265
Skulder till kunder		15 094	15 894
Försäkringsskuld	8	3 590	3 326
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	22 533	21 903
Avsättningar och övriga skulder		2 405	1 982
Skatteskulder		498	492
Efterställda skulder		2 425	2 444
Skulder totalt		86 090	79 194
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	125	125
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		3 230	3 108
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		43	44
Eget kapital totalt		4 918	4 797
Skulder och eget kapital totalt		91 008	83 991

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andels-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2020	428	70	1 093	2 710	4 299	74	4 374
Periodens totalresultat		-212		40	-172	2	-170
Periodens resultat				21	21	2	22
Övrigt totalresultat		-212		20	-193		-193
Vinstutdelning						-1	-1
Övriga						-3	-3
Eget kapital 31.3.2020	428	-143	1 093	2 750	4 127	71	4 199

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andels-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2021	428	125	1 093	3 108	4 753	44	4 797
Periodens totalresultat		0		122	122	- 1	121
Periodens resultat				123	123	- 1	122
Övrigt totalresultat		0		- 1	0		0
Eget kapital 31.3.2021	428	125	1 093	3 230	4 875	43	4 918

Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	122	22
Justeringar i rapportperiodens resultat	517	127
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-1 887	-2 710
Fordringar på kreditinstitut	-1 909	-345
Derivatinstrument	2	-38
Fordringar på kunder	-2	-961
Investeringsstillgångar	53	-663
Övriga tillgångar	-31	-703
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	6 790	2 956
Skulder till kreditinstitut	7 170	2 215
Derivatinstrument	136	-26
Skulder till kunder	-800	191
Försäkringsskuld	19	73
Avsättningar och övriga skulder	265	502
Betald inkomstskatt	-38	-26
Erhållna utdelningar	12	9
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	5 515	377
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-11	-9
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar		0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-11	-9
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-10	-14
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	688	-3 091
Leasingskulder	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt	677	-3 106
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	6 181	-2 738
Likvida medel vid början av perioden	21 846	12 902
Effekten av förändringar i valutakurserna*	-199	301
Likvida medel vid slutet av perioden	27 828	10 465
Erhållna räntor	173	221
Betalda räntor	-166	-195
Likvida medel		
Kontanta medel	27 628	10 141
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	200	324
Totalt	27 828	10 465

* Effekten av förändringar i valutakurserna redovisas bland förändringar i likvida medel, medan den tidigare redovisades i finansieringens kassaflöde. Jämförelseåret har justerats så att det motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–mars 2021, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	100	-2	-21	-1	77
varav interna nettoresultat före skatt	-3		3		
Försäkringsnetto		158		0	157
Provisionsnetto	17	-5	-1	0	11
Nettointäkter från placeringsverksamhet	48	62	0	1	112
Övriga rörelseintäkter	13	1	4	-7	10
Intäkter totalt	179	213	-17	-8	367
Personalkostnader	17	38	1	0	55
Avskrivningar och nedskrivningar	3	9	0		12
Övriga rörelseintäkter	60	57	15	-8	124
Kostnader totalt	80	104	17	-8	192
Nedskrivningar av fordringar	2	0	0		2
OP-bonus till ägarkunder		-1			-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-25		0	-25
Resultat före skatt	101	84	-34	0	152

Resultatet för januari–mars 2020, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	101	-1	-17	-1	81
varav interna nettoresultat före skatt	0		0		
Försäkringsnetto		131		0	131
Provisionsnetto	11	-9	0	0	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	-68	1	1	-57
Övriga rörelseintäkter	8	2	3	-2	10
Intäkter totalt	128	55	-13	-3	166
Personalkostnader	15	33	1	0	50
Avskrivningar och nedskrivningar	3	9	0	0	12
Övriga rörelseintäkter	53	54	4	-3	109
Kostnader totalt	72	97	5	-3	171
Nedskrivningar av fordringar	-47	0	-2		-49
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1			-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		82			82
Resultat före skatt	9	39	-20	0	27

Balansräkning 31.3.2021, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	169	0	27 459		27 628
Fordringar på kreditinstitut	198	740	13 101	-759	13 280
Derivatinstrument	4 198	3	408	-13	4 596
Fordringar på kunder	24 774		425	-722	24 477
Investeringsstillgångar	443	3 699	14 180	-18	18 304
Immateriella tillgångar	32	658	18		707
Materiella tillgångar	4	120	1	0	125
Övriga tillgångar	536	962	357	-11	1 845
Skattefordringar	0	18	28	0	47
Tillgångar totalt	30 353	6 201	55 977	-1 523	91 008
Skulder till kreditinstitut	561		36 137	-714	35 984
Derivatinstrument	3 460	14	100	-13	3 561
Skulder till kunder	12 569	136	3 147	-759	15 094
Försäkringsskuld		3 590			3 590
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 173		21 387	-27	22 533
Avsättningar och övriga skulder	980	377	1 065	-17	2 405
Skatteskulder	2	104	391	2	498
Efterställda skulder		135	2 290		2 425
Skulder totalt	18 744	4 357	64 517	-1 528	86 090
Eget kapital					4 918

Balansräkning 31.12.2020, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	224	0	21 540		21 764
Fordringar på kreditinstitut	97	620	11 180	-645	11 252
Derivatinstrument	5 144	25	209	-8	5 370
Fordringar på kunder	24 701	0	482	-699	24 485
Investeringsstillgångar	491	3 667	14 303	-28	18 433
Immateriella tillgångar	35	654	18	0	706
Materiella tillgångar	4	130	1	0	136
Övriga tillgångar	559	719	545	-11	1 812
Skattefordringar	0	6	27	0	33
Tillgångar totalt	31 254	5 821	48 305	-1 390	83 991
Skulder till kreditinstitut	564		29 014	-690	28 888
Derivatinstrument	4 082	1	192	-10	4 265
Skulder till kunder	13 182	136	3 221	-645	15 894
Försäkringsskuld		3 326		0	3 326
Skuldebrev emitterade till allmänheten	855		21 076	-28	21 903
Avsättningar och övriga skulder	746	333	919	-16	1 982
Skatteskulder	2	104	386	0	492
Efterställda skulder	0	135	2 309		2 444
Skulder totalt	19 431	4 035	57 116	-1 388	79 194
Eget kapital					4 797

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i koncernens bokslut 2020.

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

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

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

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

Förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

Den prövning och bedömning som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2020.

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

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO III-finansieringen på basis av ledningens bedömning av uppfyllandet av kriterierna för nettoutlåningen under de kommande granskningsperioderna. Om ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i det bokförda värdet. Det bokförda bruttovärdet för ett lån beräknas då på nytt så att det motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena. Nuvärdet har fastställts genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

Not 2. Räntenetto

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut		
Räntor	10	5
Negativa räntor	18	2
Totalt	28	6
Fordringar på kunder		
Krediter	88	88
Finansiella leasingfordringar	9	9
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0
Negativa räntor	8	5
Totalt	105	103
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	13	17
Upplupet anskaffningsvärde	0	
Totalt	13	17
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-27	-26
Övriga	2	2
Totalt	-26	-24
Övriga	1	2
Totalt	122	104
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntor	18	18
Negativa räntor	36	16
Totalt	54	34
Skulder till kunder	-1	4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	25	44
Efterställda skulder		
Kapitallån	1	1
Övriga	16	11
Totalt	17	12
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-41	-44
Övriga	-10	-31
Totalt	-51	-75
Övriga	1	1
Totalt	45	21
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	77	83
Säkringsinstrument	-51	8
Värdeförändringar i de säkrade posterna	51	-9
Räntenetto totalt	77	81

Not 3. Försäkringsnetto

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Premieintäkter, netto		
Premieinkomst	685	661
Återförsäkrarens andel	-13	-7
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-321	-299
Återförsäkrarens andel	20	12
Totalt	370	367
Ersättningar, netto		
Betalda ersättningar	-221	-255
Återförsäkrarens andel	7	5
Förändring i avsättning för oreglerade skador	3	12
Återförsäkrarens andel	-1	3
Totalt	-211	-235
Övriga poster i skadeförsäkring	-2	-2
Försäkringsnetto totalt	157	131

Not 4. Provisionsnetto

Januari-mars 2021, mn. €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Provisionsintäkter					
Utlåning	12		0	0	12
Inlåning	1		0	0	1
Betalningsrörelse	9		0	-1	8
Värdepappersförmedling	9				9
Värdepappersemissioner	3				3
Fonder	0	0	0		0
Kapitalförvaltning	4			0	4
Garantier	3		0	0	3
Försäkringsrörelse		4			4
Hälsö- och välbefinnandetjänster		3		0	3
Övriga				1	1
Totalt	41	7	0	-1	48
Provisionskostnader					
Utlåning	0		0	0	0
Betalningsrörelse	1	0	0	0	1
Värdepappersförmedling	1		0	0	1
Värdepappersemissioner	1		0		1
Fonder		0			0
Kapitalförvaltning	1	0	0		1
Garantier	0				0
Försäkringsrörelse		11		0	11
Hälsö- och välbefinnandetjänster		1		0	1
Övriga*	20	0	0	0	20
Totalt	24	13	1	0	37
Provisionsnetto, totalt	17	-5	-1	0	11

* Posten innehåller 19 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel.

Januari-mars 2020, mn. €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Provisionsintäkter					
Utlåning	11		0	0	11
Inlåning	0			0	0
Betalningsrörelse	8		0	-2	6
Värdepappersförmedling	8				8
Värdepappersemissioner	1		0	0	1
Fonder	0		0	0	0
Kapitalförvaltning	3			0	3
Juridiska ärenden	0				0
Garantier	3		0	0	3
Försäkringsrörelse		3			3
Hälso- och välbefinnandetjänster		3		0	3
Övriga				2	2
Totalt	35	6	0	-1	41
Provisionskostnader					
Utlåning	0		0		0
Betalningsrörelse	1	0	0	0	1
Värdepappersförmedling	1		0		1
Värdepappersemissioner	1		0	0	1
Kapitalförvaltning	1	0	0	0	1
Försäkringsrörelse		14			14
Hälso- och välbefinnandetjänster		1		0	1
Övriga*	21	0	0	0	21
Totalt	24	15	1	0	40
Provisionsnetto, totalt	11	-9	0	0	1

* Posten innehåller 20 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel.

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	5	7
Övriga intäkter och kostnader	-1	0
Realisationsvinster och -förluster	6	3
Valutavärderingsvinster och -förluster	5	4
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	1	-3
Totalt	17	11

* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen.

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	1	1
Värderingsvinster och -förluster	-2	-7
Totalt	-1	-5
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	-1	1
Utdelningar och vinstandelar		1
Totalt	-1	2
Derivatinstrument		
Ränteintäkter och räntekostnader	6	0
Värderingsvinster och -förluster	25	5
Totalt	31	5
Totalt	29	1

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	0	1
Värderingsvinster och -förluster	0	-2
Totalt	1	-2
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	50	-76
Utdelningar och vinstandelar	12	8
Totalt	62	-68
Totalt	62	-70

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt

91 -69

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

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

Nettointäkter som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet**Lån och övriga fordringar**

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

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-4	-5
---	----	----

Intresseföretag

Som behandlas med kapitalandelsmetoden	2	1
Totalt	2	1

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	112	-57
---	------------	------------

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
ICT-kostnader		
Drift	48	44
Utveckling	10	10
Lokaliteter	2	0
Myndighets- och revisionsavgifter*	32	24
Köptjänster	9	8
Datakommunikation	2	3
Marknadsföring	1	2
Samhällsansvar	1	1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	1	1
Övriga	19	16
Övriga rörelsekostnader totalt	124	109

* Innehåller serviceavgifter som betalats till OP Andelslag för 9 miljoner euro (7).

Utvecklingskostnader		
Mn €	1-3/2021	1-3/2020
ICT-utvecklingskostnader	10	10
Andel eget arbete	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	10	10
Aktiverade ICT-kostnader	11	9
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	11	9
Utvecklingskostnader totalt	21	19
Avskrivningar och nedskrivningar	9	9

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-3	-5
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	4	-42
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	-2
Nedskrivningar av fordringar totalt	2	-49

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

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	23 673	1 145	195	1 340	490	25 503
Fordringar på kunder totalt	23 673	1 145	195	1 340	490	25 503
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 306	272	88	360	62	4 728
Uttagsmån och limiter totalt	4 306	272	88	360	62	4 728
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 504	395		395	103	7 002
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 504	395		395	103	7 002
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 124	31		31		13 155
Försäkring	2 321	21		21	4	2 345
Skuldebrev totalt	15 445	51		51	4	15 500
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 927	1 864	283	2 146	659	52 733

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2021

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	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-21	-26	-2	-28	-234	-283
Fordringar på kunder totalt	-21	-26	-2	-28	-234	-283
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-12	-1		-1	-8	-21
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-12	-1		-1	-8	-21
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-2	-6
Skuldebrev totalt	-5	-1		-1	-2	-8
Totalt	-37	-29	-2	-31	-244	-312

* 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 31.3.2021	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	34 483	1 812	283	2 095	655	37 233
Förlustrereserv						
Företagsbank	-32	-27	-2	-30	-242	-304
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,09 %	-1,50 %	-0,84 %	-1,41 %	-36,99 %	-0,82 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	34 483	1 812	283	2 095	655	37 233
Förlustrereserv totalt	-32	-27	-2	-30	-242	-304
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,09 %	-1,50 %	-0,84 %	-1,41 %	-36,99 %	-0,82 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 124	31		31		13 155
Försäkring	2 321	21		21	4	2 345
Förlustrereserv						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-2	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,87 %		-1,87 %		-0,02 %
Försäkring	-0,13 %	-3,53 %		-3,53 %	-44,14 %	-0,24 %
Skuldebrev totalt	15 445	51		51	4	15 500
Förlustrereserv totalt	-5	-1		-1	-2	-8
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-2,53 %		-2,53 %	-44,14 %	-0,05 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	23 609	1 190	156	1 346	499	25 454
Fordringar på kunder totalt	23 609	1 190	156	1 346	499	25 454
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 048	377	69	446	65	4 558
Uttagsmån och limiter totalt	4 048	377	69	446	65	4 558
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 267	262		262	99	6 628
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 267	262		262	99	6 628
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Försäkring	2 349	30		30	9	2 388
Skuldebrev totalt	15 490	80		80	9	15 579
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 413	1 909	225	2 135	671	52 219

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmaner 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	-28	-1	-29	-227	-281
Fordringar på kunder totalt	-25	-28	-1	-29	-227	-281
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-12	-1		-1	-14	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-12	-1		-1	-14	-27
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-3	-7
Skuldebrev totalt	-4	-2		-2	-3	-10
Totalt	-41	-31	-1	-32	-245	-318

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020

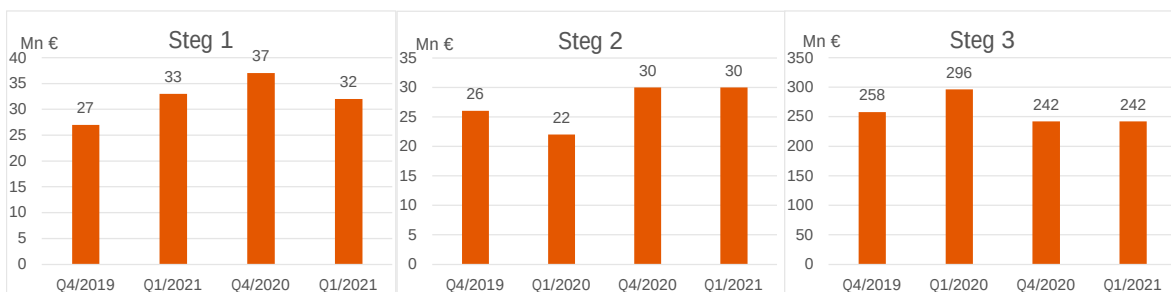
Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	33 923	1 829	225	2 054	663	36 640
Förlustreserv						
Företagsbank	-37	-29	-1	-30	-242	-309
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-1,59 %	-0,55 %	-1,48 %	-36,48 %	-0,84 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt						
	33 923	1 829	225	2 054	663	36 640
Förlustreserv totalt	-37	-29	-1	-30	-242	-309
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-1,59 %	-0,55 %	-1,48 %	-36,48 %	-0,84 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Försäkring	2 349	30		30	9	2 388
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-3	-7
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %
Försäkring	-0,13 %	-3,90 %		-3,90 %	-36,16 %	-0,31 %
Skuldebrev totalt	15 490	80		80	9	15 579
Förlustreserv totalt	-4	-2		-2	-3	-10
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-2,30 %		-2,30 %	-36,16 %	-0,06 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustr reserven under 1-3/2021 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustr reserv 1.1.2021	37	29	243	309
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-2		-1
Överföringar från steg 2 till steg 3		-2	5	3
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-2	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	1	0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-3	-2	-1	-5
Förändringar i riskparametrar (netto)	-2	-1	1	-2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-2	-2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-4	-1	0	-4
Förlustr reserv 31.3.2021	32	30	242	304

Då de ekonomiska effekterna av coronapandemin under rapportperioden jämnat ut sig slutar OP Gruppen särskilja effekterna av coronapandemin från den övriga utvecklingen i förväntade kreditförluster.

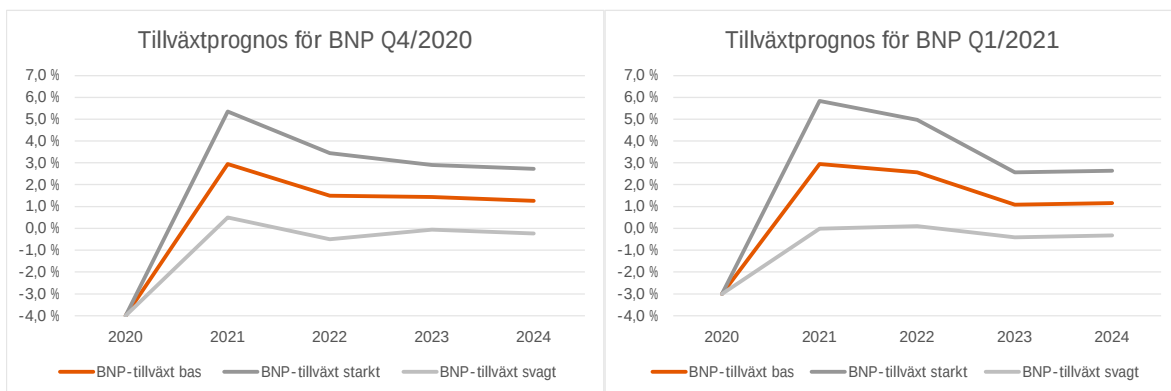
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat och jämnat ut sig under coronapandemin. Bokföringen av realiserade kreditförluster har minskat de förväntade kreditförlusterna i steg 3.

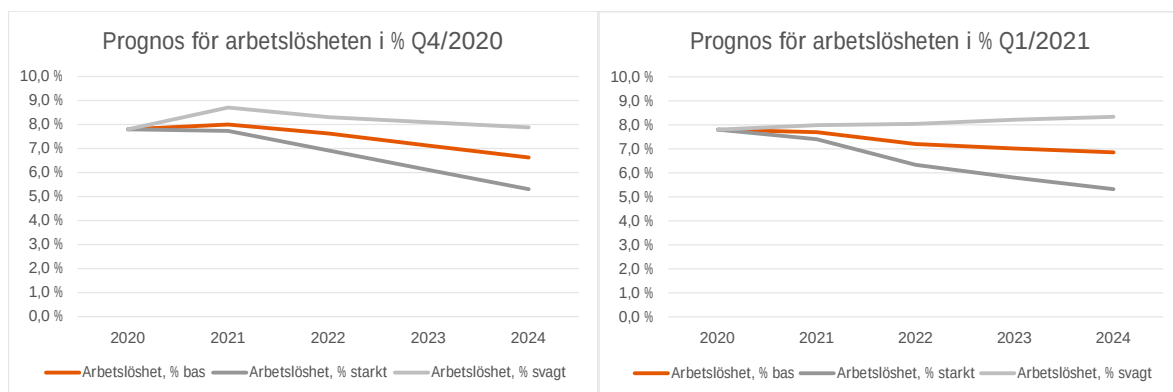


OP Företagsbanken erbjuder fortfarande sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med anstånd och kunder med fallissemang i enlighet med normala anvisningar.

Vid ECL-kalkyleringen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärde av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, dvs. svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det första kvartalet 2021 minskade de positiva makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna med cirka tre miljoner euro.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslösheten i % Q4/2020–Q1/2021.





Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	5	2	3	10
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		0	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0			0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0		0	0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0	-1	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Andra justeringar	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	0	-1
Förlustreserv 31.3.2021	4	1	3	8

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2020 enligt nedskrivningssteg.

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	27	26	257	310
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	7		6
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		29	28
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	28	24
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-3	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	16	7	4	27
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-6	-32	-44
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	5	-7	5
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	-5	-2		-7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-33	-33
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	10	4	-14	-1
Förlustreserv 31.12.2020	37	29	243	309
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 1–3/2020	7	-4	39	41

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	4	1	3	8
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	0	1	3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	0	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	1	0	2
Förlustreserv 31.12.2020	5	2	3	10
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 1–3/2020	4	0	1	5

Not 8. Försäkringsskuld

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 592	1 596
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 125	1 121
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-41	16
Totalt	2 677	2 733
Avsättning för intjänade premier	914	593
Totalt	3 590	3 326

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Obligationslån	12 374	12 666
Efterställda obligationslån (SNP)	2 472	1 689
Övriga		
Bankcertifikat	141	273
Företagscertifikat	7 667	7 347
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-120	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	22 533	21 903

* OP Företagsbankskoncernens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2020	31	38	0	70
Förändringar i verkligt värde	-194	-76	9	-260
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	1	-6		-5
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		0		0
Uppskjuten skatt	39	16	-2	53
Utgående balans 31.3.2020	-123	-27	7	-143

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2021	79	44	2	125
Förändringar i verkligt värde	-14	41	-3	24
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-7	-17		-24
Uppskjuten skatt	4	-5	0	0
Utgående balans 31.3.2021	62	64	-1	125

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 156 miljoner euro (-179) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -31 miljoner euro (36). I fonden för verkligt värde uppgick förlustréserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 1 miljoner euro (-5). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 31.3.2020.

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

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	39
Övriga	14 851	9 710
Ställda säkerheter totalt*	14 852	9 749
Derivatskulder med säkerhet	874	1 078
Övriga skulder med säkerhet	13 004	8 046
Totalt	13 878	9 124

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 2,1 miljarder euro. Av dem utgör 1,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationsslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet						
Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	27 628					27 628
Fordringar på kreditinstitut	13 280					13 280
Derivatinstrument			4 188		407	4 596
Fordringar på kunder	24 477					24 477
Skuldebrev	813	15 881	301	21		17 017
Egetkapitalinstrument		0	18	841		859
Övriga finansiella tillgångar	1 877					1 877
Finansiella tillgångar						89 733
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 275
Totalt 31.3.2021	68 075	15 881	4 507	862	407	91 008

Verkligt värde via resultatet						
Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	21 764					21 764
Fordringar på kreditinstitut	11 252					11 252
Derivatinstrument			5 161		209	5 370
Fordringar på kunder	24 485					24 485
Skuldebrev	814	16 052	332	24		17 222
Egetkapitalinstrument		0	19	775		794
Övriga finansiella tillgångar	1 839					1 839
Finansiella tillgångar						82 726
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 265
Totalt 31.12.2020	60 154	16 052	5 511	799	209	83 991

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		35 984		35 984
Derivatinstrument	3 458		103	3 561
Skulder till kunder		15 094		15 094
Försäkringsskuld		3 590		3 590
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 533		22 533
Efterställda skulder		2 425		2 425
Övriga finansiella skulder		2 187		2 187
Finansiella skulder				85 374
Andra skulder än finansiella skulder				717
Totalt 31.3.2021	3 458	81 813	103	86 090

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		28 888		28 888
Derivatinstrument	4 070		195	4 265
Skulder till kunder		15 894		15 894
Försäkringsskuld		3 326		3 326
Skuldebrev emitterade till allmänheten		21 903		21 903
Efterställda skulder		2 444		2 444
Övriga finansiella skulder		1 803		1 803
Finansiella skulder				78 522
Andra skulder än finansiella skulder				672
Totalt 31.12.2020	4 070	74 257	195	79 194

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 mars ca 341 miljoner euro (303) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

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

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	424	115	320	859
Skuldinstrument	123	22	177	322
Derivatinstrument	0	4 518	78	4 596
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	14 264	1 334	284	15 881
Finansiella instrument totalt	14 811	5 988	858	21 658
Förvaltningsfastigheter			315	315
Totalt	14 811	5 988	1 173	21 972
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument	377	95	321	794
Skuldinstrument	65	38	253	356
Derivatinstrument	0	5 309	61	5 370
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	14 219	1 536	297	16 052
Finansiella instrument totalt	14 661	6 978	933	22 572
Förvaltningsfastigheter			306	306
Totalt	14 661	6 978	1 238	22 878

Skuldernas verkliga värden 31.3.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	3 529	31	3 561
Totalt	0	3 529	31	3 561

Skuldernas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	4 222	42	4 265
Totalt	0	4 223	42	4 265

Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågavarande 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. Företagsbankkoncernens 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 ifrågavarande 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, olivkvida 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 1.1.2021	574	61	297	933
Resultaträkningens nettointäkter	-229	16	0	-213
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	7			7
Försäljningar	-13			-13
Överföringar till Nivå 3	159		26	185
Överföringar från Nivå 3			-39	-39
Utgående balans 31.3.2021	497	78	284	858

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2021	42	42
Resultaträkningens nettointäkter	-10	-10
Utgående balans 31.3.2021	31	31

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2021

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	-234	4	0	-229
Orealiserade nettointäkter	27		0	27
Nettointäkter totalt	-207	4	0	-203

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 2021.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Garantier	456	447
Garantiansvar	1 600	1 539
Kreditlöften	5 572	5 364
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	383	227
Övriga*	681	676
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 693	8 254

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

Not 15. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.3.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid				Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	34 026	80 676	96 577	211 278	3 290	2 380
Clearas via central motpart	9 909	40 326	51 417	101 652	33	37
Settled-to-market (STM)	6 463	26 034	38 190	70 687	26	30
Collateralised-to-market (CTM)	3 446	14 293	13 227	30 965	7	8
Valutaderivat	41 448	5 629	1 318	48 395	1 045	923
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	69	449	53	571	0	0
Övriga derivat	178	471	15	664	69	27
Derivat totalt	75 721	87 227	97 962	260 910	4 404	3 330

Derivat totalt 31.12.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid				Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	44 980	82 907	93 570	221 457	4 168	2 948
Clearas via central motpart	9 805	42 800	48 980	101 586	19	21
Settled-to-market (STM)	6 579	27 094	35 623	69 296	14	16
Collateralised-to-market (CTM)	3 226	15 706	13 357	32 290	5	5
Valutaderivat	48 909	4 121	1 880	54 910	1 032	1 067
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	90	82		172	1	0
Övriga derivat	133	458	11	602	52	28
Derivat totalt	94 112	87 570	95 462	277 144	5 253	4 042

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

Not 16. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Allokeringfördelning för investeringstillgångar	31.3.2021		31.12.2020	
	Verkligt värde mn €*	%	Verkligt värde mn €*	%
Penningmarknaden totalt	504	12	461	11
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	498	12	456	11
Derivatinstrument***	6	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 617	63	2 684	65
Stater	628	15	605	15
Inflationslänkade obligationslån			10	0
Investment Grade	1 643	40	1 602	39
Tillväxtmarknader och High Yield	165	4	280	7
Strukturerade placeringar****	181	4	188	5
Aktier totalt	600	14	525	13
Finland	129	3	112	3
Utvecklade marknader	280	7	237	6
Tillväxtmarknader	126	3	110	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	59	1	59	1
Alternativa placeringar totalt	33	1	33	1
Hedgefonder	33	1	33	1
Fastighetsinvesteringar totalt	396	10	398	10
Direkta fastigheter	251	6	251	6
Indirekta fastighetsinvesteringar	145	3	148	4
Totalt	4 150	100	4 102	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 17. Närståendetransaktioner

OP Företagsbankskoncernens närstående består av moderbolaget OP Andelslag, de dotterbolag som konsolideras i koncernen, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och övriga närstående företag. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Företagsbankskoncernen räknas OP Företagsbanken Abp:s verkställande direktör, ledamöterna i styrelsen och deras nära familjemedlemmar. Till de närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en nyckelperson har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkekassa, OP-Eläkesäätio 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 31.12.2020.

Finansiell information 2021

Delårsrapporterna 2021 offentliggörs följande dagar:

Halvårsrapport 1.1–30.6.2021	28.7.2021
Delårsrapport 1.1–30.9.2021	27.10.2021

Helsingfors 28.4.2021

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tf 010 252 1387

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

www.op.fi