

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2021

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2021

Resultat före skatt 1–9/2021	Räntenetto 1–9/2021	Försäkringsnetto 1–9/2021	CET1- kapitaltäckning 30.9.2021
469 mn €	-4 %	+14 %	14,8 %

- Koncernens resultat före skatt förbättrades till 469 miljoner euro (319). De totala intäkterna ökade med 24 procent till 1 037 miljoner euro (838). Intäkterna från placeringsverksamheten, 214 miljoner euro, ökade med 76 miljoner euro från jämförelseperioden. Försäkringsnettot ökade med 14 procent till 528 miljoner euro (463). Räntenettet minskade med 4 procent till 235 miljoner euro (244). De totala kostnaderna ökade med 10 procent till 519 miljoner euro (473). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 25 miljoner euro (65).
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt förbättrades till 279 miljoner euro (194). De totala intäkterna ökade med 63 miljoner euro till 498 miljoner euro (434). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 128 miljoner euro (104) och räntenettet till 306 miljoner euro (298). Resultatet stärktes dessutom av att nedskrivningarna av fordringar minskade. Utlåningen minskade på ett år med 0,5 procent till 24,4 miljarder euro (24,6).
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt förbättrades till 282 miljoner euro (169). Försäkringsnettot ökade med 14 procent till 529 miljoner euro (463). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 83 miljoner euro (21). Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 81,8 (86,0).
- Övrig rörelse redovisade ett resultat före skatt på -92 miljoner euro (-43). Likviditeten förblev stark.
- Koncernens CET1-kapitaltäckning var 14,8 procent (15,1).
- OP Företagsbanken Abp:s styrelse godkände 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i OP Företagsbanken Abp:s dotterbolag Pohjola Försäkring Ab överförs till OP Andelslags direkta ägo. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av delningen är 29.11.2021. Efter den partiella delningen bedriver OP Företagsbanken Abp företagsbanks- och centralbanksrörelse.
- OP Företagsbankens dotterbolag Pohjola Försäkring Ab säljer Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy för 31,8 miljoner euro. Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.
- OP Företagsbanken Abp:s styrelse har 27.10.2021 beslutat att OP Företagsbanken Abp säljer hela aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag. När de planerade strukturarrangemangen genomförts har OP Företagsbanken Abp inte längre någon koncern som ska rapporteras.

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–9/2021	1–9/2020	Förändr. %	1–12/2020
Företagsbank	279	194	43,8	301
Försäkring	282	169	66,7	288
Övrig rörelse	-92	-43	-	-58
Koncernen totalt	469	319	47,2	529
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	10,1	7,6	2,4	9,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,55	0,45	0,10	0,55
	30.9.2021	30.9.2020	Förändr. %	31.12.2020
CET1-kapitaltäckning, %	14,8	14,6	0,2*	15,1
Utlåning, mn €**	24 879	25 038	-0,6	24 485
Garantier, mn €	2 770	2 180	27,1	2 214
Övriga exponeringar, mn €	5 847	5 134	13,9	5 423
Inlåning, mn €	14 500	14 231	1,9	13 300
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %***	1,9	2,1	-0,2*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,12	0,32	-0,20*	0,20

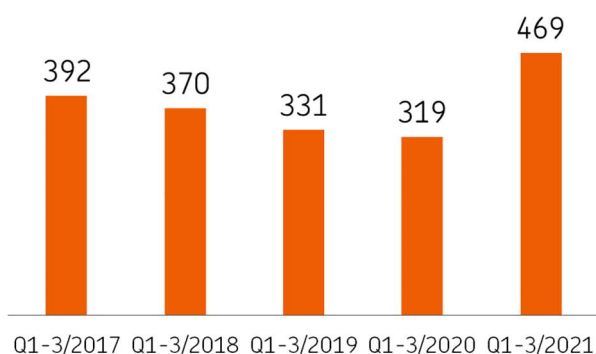
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2020. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2020 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

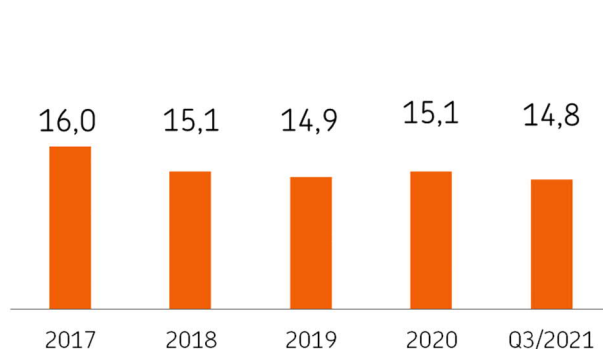
** Jämförelseårets uppgifter för Q3/2020 har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.

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

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2021

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
Koncernens resultat	5
OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)	7
Viktiga händelser i juli–september	7
Företagsansvar	7
Koncernens kapitaltäckning.....	8
Riskposition	10
Segmentens resultat.....	15
Företagsbank	15
Försäkring	17
Övrig rörelse	19
Tjänsteutveckling	21
Koncernens strukturarrangemang	21
Personal och ersättningar	21
Utsikter för 2021	21
Formler för nyckeltalen.....	23
Kapitaltäckningstabeller	25

Tabelldel

Resultaträkning	27
Rapport över totalresultat	27
Balansräkning	28
Rapport över förändringar i eget kapital	29
Kassaflödesanalys	30
Segmentrapportering	31
Noter	33

Omvärlden

Den globala ekonomin fortsatte under det tredje kvartalet att återhämta sig från den recession som coronapandemin orsakat. Återhämtningstakten började dock avta. Inflationen inom euroområdet ökade till över tre procent då energipriserna steg och de tillfälliga skattelättnaderna upphörde.

Europeiska centralbanken förväntar sig att ökningen i inflationstakten till största delen är tillfällig. Den meddelade i september att den kommer att minska sina värdepappersköp under slutet av året, men informerar om fortsättningen först i december.

På finansmarknaden sjönk de långa räntorna under sommaren men vände åter uppåt på hösten. Den positiva trenden på aktiemarknaden mattades ut i september, då marknaderna började oroa sig för flera risker såsom stigande energipriser och problem inom fastighetssektorn i Kina.

Ekonomin i Finland fortsatte sin gynnsamma utveckling. Hushållens ekonomiska situation var exceptionellt god, och sysselsättningen fortsatte att förbättras. Trenden på bostadsmarknaden var fortfarande stark, men avtog en aning från våren. Företagens förtroende för det ekonomiska läget var också gott och orderstockarna växte klart. Servicesektorn fortsatte att återhämta sig i takt med att coronarestriktionerna lättade.

De ekonomiska utsikterna är gynnsamma, men de skuggas av problem i produktionskedjorna, stigande kostnader och den osäkerhet som coronapandemin fortfarande orsakar. Utsikterna för de korta marknadsräntorna är stabila även för nästa år.

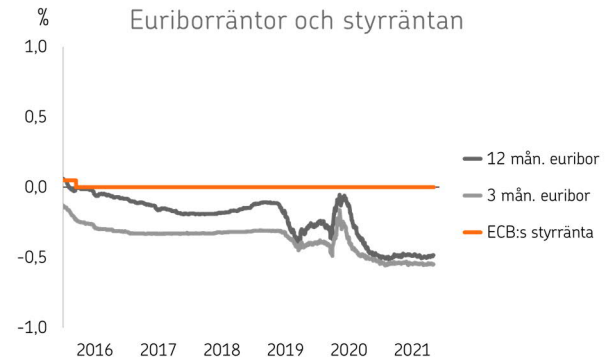
Tillväxten i utlåningen mattades av till 1,7 procent från juni månads 2,1 procent. Bakom den långsammare ökningen låg företagen, men också tillväxten i utlåningen till hushåll avtog. Tillväxten i utlåningen till företag sjönk i augusti till -4,7 procent.

Tillväxten i utlåningen till bostadssammanslutningar var 5,0 procent och tillväxten i utlåningen till hushåll 4,0 procent på ett år. Bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, ökade i augusti i samma takt som under det andra kvartalet, det vill säga med 4,2 procent. Ökningen i konsumentkrediterna avtog under det tredje kvartalet och var i slutet av augusti 1,6 procent.

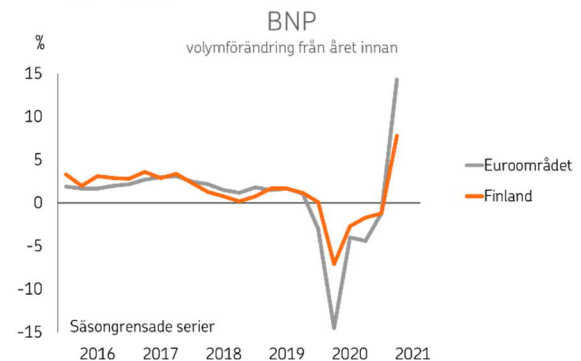
Tillväxten i inlåningen mattades av till 2,9 procent från 4,8 procent i juni. Inlåningen från företag ökade i augusti med 2,0 procent och inlåningen från hushåll med 6,2 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det tredje kvartalet 2021 med 4,3 miljarder euro till 153,3 miljarder euro. Efter den starka utvecklingen i juli–augusti sjönk både nettoteckningarna och värdeförändringen i september under nollstrecket.

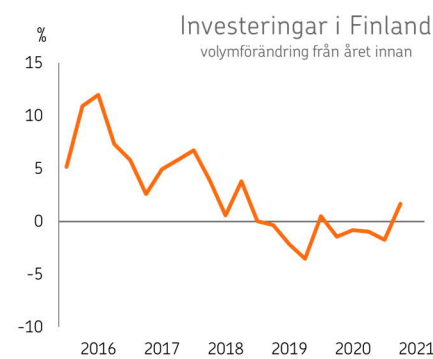
Försäkringsbranschen har haft en bra början på året. Återhämtningen i den ekonomiska aktiviteten har ännu inte höjt försäkringsersättningarna till samma nivå som före coronapandemin, och läget på placeringsmarknaden har varit gynnsamt.



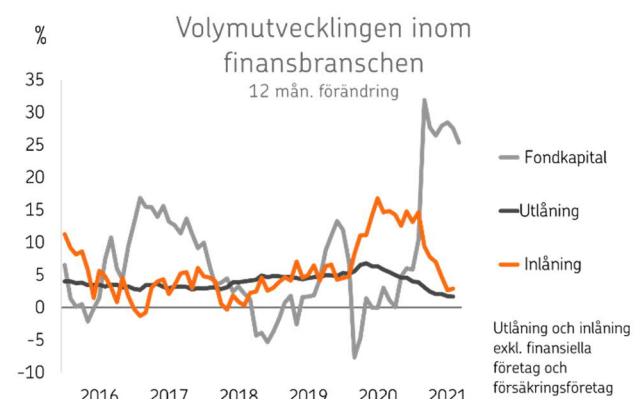
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

Koncernens resultat

Mn €	1–9/ 2021	1–9/ 2020	Förändr. %	7–9/ 2021	7–9/ 2020	Förändr. %	1–12/ 2020
Räntenetto	235	244	-3,8	82	79	3,9	325
Försäkringsnetto	528	463	14,2	209	175	19,5	555
Provisionsnetto	16	-3	-	2	2	25,7	5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	237	115	106,3	38	89	-57,2	233
Övriga rörelseintäkter	21	19	9,4	4	5	-13,3	29
Intäkter totalt	1 037	838	23,8	335	349	-4,0	1 148
Personalkostnader	162	140	16,1	49	41	17,3	111
Avskrivningar och nedskrivningar	38	38	0,5	13	14	-10,5	53
Övriga rörelsekostnader	318	295	7,9	94	87	7,6	393
Kostnader totalt	519	473	9,7	155	143	8,6	557
Nedskrivningar av fordringar	-25	-65	-	-37	2	-	-53
OP-bonus till ägarkunder	-2	-4	-	-1	-1	-	-5
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-23	23	-200,6	18	-26	-	-5
Resultat före skatt totalt	469	319	47,2	161	181	-10,6	529

Januari–september

Koncernens resultat före skatt förbättrades till 469 miljoner euro (319). Koncernens intäkter totalt ökade till 1 037 miljoner euro (838). På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag, och med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 17,9 procent till 1 014 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 76 miljoner euro till 214 miljoner euro. Coronapandemins inverkan på placeringsmarknadens utveckling minskade intäkterna från placeringsverksamheten under jämförelseperioden. Försäkringsnettot stärktes med 66 miljoner euro till 528 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar var 25 miljoner euro, det vill säga 41 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 9,7 procent till 519 miljoner euro. Kostnaderna ökade till följd av personalkostnaderna och de övriga rörelsekostnaderna som ökat från jämförelseperioden.

Räntenettot minskade med 3,8 procent till 235 miljoner euro (244). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna minskade till 292 miljoner euro (299). Till ökningen i räntekostnaderna bidrog ökningen i de negativa räntorna som betalas på centralbanksinsättningar samt ökningen i räntekostnaderna för senior non-preferred-obligationslån. Intäkterna från

räntor på centralbanksskulder och från negativa inlåningsräntor ökade ränteintäkterna. OP Företagsbanken tog under rapportperioden TLTRO-finansiering, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, för 8 miljarder euro. TLTRO-finansieringen ökade till 16 miljarder euro. Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 1,8 miljarder euro till 3,5 miljarder euro. De lån som räknas som sekundärkapitalinstrument uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljarder euro (2,4). OP Företagsbankskoncernens utlåning minskade på ett år med 0,6 procent till 24,9 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 1,9 procent till 14,5 miljarder euro.

Försäkringsnettot växte med 66 miljoner euro till 528 miljoner euro. Premieintäkterna ökade med 2,0 procent och försäkringsersättningarna minskade med 6,7 procent. I och med coronarestriktionerna sjönk den ekonomiska aktiviteten, ökade distansarbetet och krympte trafikvolymen från det normala, vilket minskade skadorna i nästintill alla skadeförsäkringsgrenar. Segmentet Försäkrings operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 81,8 (86,0) och den operativa riskprocenten till 55,2 (60,2).

Provisionsnettot ökade med 19 miljoner euro till 16 miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade till 138 miljoner euro (122). Provisionsintäkterna ökade i synnerhet på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen, utlåningen och försäkringsrörelsen. Provisionskostnaderna, 122 miljoner euro, var 3 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 122 miljoner euro till 237 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat ökade med 13 miljoner euro till 27 miljoner euro. Realisationsvinsterna från skuldebrev, 7 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet ökade med 101 miljoner euro till 210 miljoner euro. Förändringarna i aktiernas värde samt utdelningarna och vinstandelarna ökade från jämförelseperioden med 116 miljoner euro. Under jämförelseperioden i början av coronapandemin minskade aktiernas och skuldebrevens verkliga värden avsevärt. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-11). Uppgiften för jämförelseperioden har justerats så att den motsvarar det nuvarande beräkningssättet. Hyresintäkterna från förvaltningsfastigheter, 20 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro från jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade i segmentet Företagsbank med 24 miljoner euro till 128 miljoner euro och i segmentet Försäkring med 107 miljoner euro till 106 miljoner euro. Till ökningen av nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Företagsbank bidrog särskilt de ökade intäkterna från derivatverksamheten. Nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring ökade huvudsakligen på grund av förändringar i aktiernas värde samt utdelningar och vinstandelar. På skadeförsäkringens egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via resultatet tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket minskade rapportperiodens intäkter från placeringsverksamheten med 23 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade det resultatet med 23 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, 214 miljoner euro, med 76 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring ökade med 62 miljoner euro till 83 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 1,0 procent (2,9).

De övriga rörelseintäkterna, 21 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro från jämförelseperioden.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 46 miljoner euro till 519 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 22 miljoner euro till 162 miljoner euro till följd av att antalet anställda och reserveringarna för resultatlöner ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 38 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 23 miljoner euro till 318 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade huvudsakligen till följd av ökade ICT-kostnader samt myndighetsavgifter och OP Andelslags tjänstedeckeringar som var högre än under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar, 25 miljoner euro, var 41 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. I samband med att den nya definitionen av fallissemang togs i bruk under det första kvartalet 2020 ökade jämförelseperiodens nedskrivningar av fordringar. Till ökningen i jämförelseperiodens nedskrivningar bidrog också de förändringar som coronakrisen orsakat i de makroekonomiska parametrarna för beräkningen av kreditförluster. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 43 miljoner euro (52). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 298 miljoner euro (318). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,9 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,12 procent (0,32) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat, 394 miljoner euro, ökade från jämförelseperioden med 157 miljoner euro. Totalresultatet ökade till följd av det tillfälliga undantaget (overlay approach) och förändringen i omvärderingsfonden.

OP Företagsbanken Abp:s styrelse har godkänt en delningsplan enligt vilken aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, överförs till OP Andelslags direkta ägo. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av delningen är 29.11.2021. Enligt balansräkningen uppgick skadeförsäkringsrörelsens tillgångar till 5 158 miljoner euro och skulder till 4 210 miljoner euro vid slutet av rapportperioden. Arrangemanget förbättrar OP Företagsbankskoncernens CET1-kapitaltäckning med uppskattningsvis cirka 2 procentenheter. Arrangemangets inverkan på kärnprimärkapitalrelationen (CET1) hos OP Företagsbankens moderbolag uppskattas bli mindre än dess inverkan på koncernens kärnprimärkapitalrelation. I och med arrangemanget rapporteras skadeförsäkringsrörelsen inte längre som en del av OP Företagsbanken Abp:s finansiella rapporter. Efter den partiella delningen bedriver OP Företagsbanken Abp företagsbanks- och centralbanksrörelse.

Skadeförsäkringen koncentrerar sig i fortsättningen på kärnaffärsrörelsen och avstår från sjukhusverksamheten. Pohjola Sjukhus klassificerades under det andra kvartalet som en anläggningstillgång som innehas för försäljning. Enligt balansräkningen uppgick sjukhusverksamhetens tillgångar till 9 miljoner euro och skulder till 7 miljoner euro vid slutet av rapportperioden.

Juli–september

Det tredje kvartalets resultat före skatt var 161 miljoner euro (181). Intäkterna totalt, 335 miljoner euro, var 14 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Försäkringsnettot växte med 34 miljoner euro till 209 miljoner euro. Resultatet försvagades av att intäkterna från placeringsverksamheten minskat från jämförelseperioden samt av att kostnaderna och nedskrivningarna av fordringar ökat. Kostnaderna totalt ökade med 12 miljoner euro till 155 miljoner euro. Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 37 miljoner euro,

medan sådana under jämförelseperioden återfördes för 2 miljoner euro.

Räntenettot ökade med 3,9 procent till 82 miljoner euro. Ränteintäkterna minskade med 1,8 procent till 133 miljoner euro och räntekostnaderna ökade med 6,1 procent till 56 miljoner euro. Till ökningen i räntekostnaderna bidrog huvudsakligen ökningen i de negativa räntekostnaderna för centralbanksinsättningar. Värderingsposterna i säkringsredovisningen ökade räntenettot.

Försäkringsnettot stärktes med 34 miljoner euro och var 209 miljoner euro. Premieintäkterna ökade med 3,0 procent till 399 miljoner euro. Försäkringsersättningarna minskade med 11,4 procent till 189 miljoner euro.

Provisionsnettot, 2 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Provisionsintäkterna ökade med 4 miljoner euro till 45 miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen och av att provisionsintäkterna från utlåningen, värdepappersförmedlingen, kapitalförvaltningen och försäkringsrörelsen ökat. Provisionskostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 42 miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade huvudsakligen till följd av de provisioner som betalades till medlemsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade under det andra kvartalet med 51 miljoner euro till 38 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 8 miljoner euro (2). Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet minskade med 51 miljoner euro och var 34 miljoner euro. Intäkterna från derivatrörelsen minskade från jämförelseperioden med 30 miljoner euro till 27 miljoner euro. Intäkterna från aktier minskade med 15 miljoner euro till 7 miljoner euro. Det tillfälliga undantag som gäller eget kapitalinstrument ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 18 miljoner euro (-26). Med beaktande av detta sjönk intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden med 6 miljoner euro till 57 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna, 4 miljoner euro, minskade med 1 miljon euro.

De totala kostnaderna ökade med 12 miljoner euro till 155 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 7 miljoner euro till 49 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 2 miljoner euro till 13 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 94 miljoner euro, ökade med 7 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 52 miljoner euro.

Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 37 miljoner euro, medan sådana under jämförelseperioden återfördes för 2 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 40 miljoner euro (46).

Det tredje kvartalets totalresultat var 129 miljoner euro (206). Under jämförelseperioden ökade totalresultatet till följd av förändringarna i fonden för verkligt värde.

OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

OP Företagsbanken har erbjudit sina kunder möjlighet till ändring av betalningsplanen för lån om coronapandemin orsakat störningar i kundens affärsverksamhet eller betalningsförmåga.

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

I oktober godkändes principerna för framtidens arbete, det vill säga hybridarbete, i OP Företagsbanken. De gemensamma principerna hjälper gruppens arbetsgemenskaper och team att planera arbetssätten för ett mångsidigt och multilokalt arbete. I OP Företagsbanken kombineras i fortsättningen arbete på kontoret med distansarbete planmässigt och på ett smidigt och produktivt sätt, och med beaktande av säkerheten. Kundens behov och affärsrörelsens mål styr i första hand arbetets form och plats.

Viktiga händelser i juli–september

OP Företagsbanken Abp:s partiella delning

OP Företagsbanken Abp:s styrelse godkände 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, överförs till OP Andelslags direkta ägo. OP Andelslag, som är OP Företagsbanken Abp:s enda aktieägare, har 23.9.2021 godkänt den partiella delningen enligt delningsplanen. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av delningen är 29.11.2021. Syftet med strukturrangemang är att förenkla OP Gruppens centralinstitutskoncerns struktur och förvaltning samt att förtydliga ledningen. Efter den partiella delningen bedriver OP Företagsbanken Abp företagsbanks- och centralbanksrörelse. OP Företagsbanken klassificerade i enlighet med IFRS 5 skadeförsäkringsrörelsen som en avyttringsgrupp som innehåller för värdeöverföring till ägarerna.

Företagsansvar

OP Gruppens värden och principer för ansvars känsla styr också OP Företagsbankens verksamhet.

Företagsansvaret 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

antikorruption 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 som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

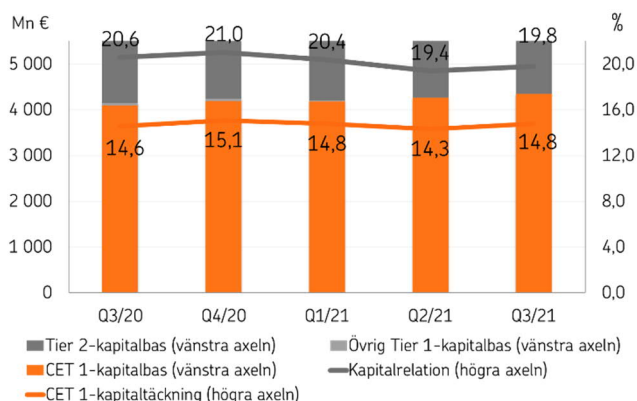
I maj publicerade OP den årliga Green Bond-rapporten, som innehåller en beskrivning av det gröna obligationslån på 500 miljoner euro som OP Företagsbanken emitterade i februari 2019, de finansierade objekten och de uppnådda miljöeffekterna. OP:s första gröna obligationslån har bidragit till att finansiera förnybar energi, miljövänligt byggande och en hållbar markanvändning. Det gav betydande positiva miljöeffekter under 2020: nästan 200 000 ton CO₂e-utsläpp som undvikits i energiproduktionen, kolsänkor på över 140 000 ton CO₂e tack vare hållbar markanvändning, 390 megawatt förnybar energiproduktion och 20 000 m² byggnadsyta som certifierats som miljövänlig.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-teman och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och -bevakning. I den nya ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanens del. I början tillämpas riktlinjerna på företagskunders exponeringar som beviljats efter 30.6.2021. Redan under tidigare år har det för stora kunder hos OP Företagsbanken gjorts ESG-analyser där synpunkter som gäller miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning har beaktats. I företagsfinansieringen bedömer OP Företagsbanken företagens verksamhet i anslutning till klimatförändringen ur följande perspektiv: företagets inverkan på klimatförändringen, betydelsen av företagets åtgärder för att bekämpa klimatförändringen och klimatförändringens inverkan på företaget.

För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda chefsuppgifter. Vid slutet av september var kvinnornas andel 29 procent (28).

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,8 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.

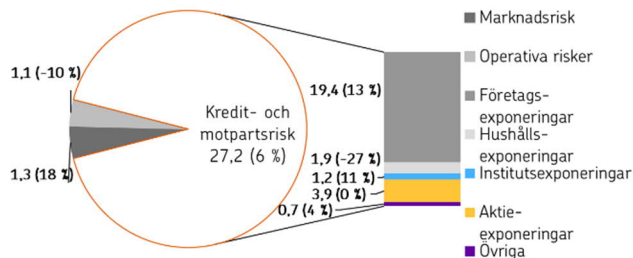
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,4 miljarder euro (4,2) vid slutet av rapportperioden. I kärnprimärkapitalet ingår inte försäkringsrörelsens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 29,5 miljarder euro (27,8), vilket är 6,1 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 från årsskiftet. I juni trädde uppdateringen av EU:s tillsynsförordning (CRR2) i kraft, vilken ökade motpartsrisken i derivat i enlighet med prognoserna. I september tog OP Gruppen i bruk kalibrerade parametrar för hushållsexponeringarna och företagsexponeringarna. Till följd av ibruktagningen ökade de riskvägda posterna något och minskade den förväntade förlusten något. 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. OP Gruppen redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt den s.k. Pelare III.

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

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.9.2021
totalt 29,5 md €
(förändring från årets början 6 %)



OP Gruppen planerar att under det sista kvartalet 2021 vid beräkningen av försäkringsbolagens riskvikter övergå till att använda en förenklad metod som försvagar CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,7 procentenheter. Dess effekt på OP Företagsbanken försvinner i samband med genomförandet av koncernens strukturarrangemang.

OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Enligt nuvarande bedömning kan en ändring i omfattningen av IRBA försvaga OP Företagsbankskoncernens CET1-kapitaltäckning med cirka 0,4 procentenheter. Den slutliga effekten av ändringen och tidtabellen för ibruktagningarna preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 14.5.2021 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 25,8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden, och det träder i kraft 1.1.2022.

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett nytt subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med början av 2022 är subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet 22

procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,11 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

OP Gruppens MREL-krav fastställs på basis av bruttosoliditetsgradens exponering. MREL-relationstalet var 14,6 procent och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 10,5 procent. Bufferten för MREL-kravet var 7,2 miljarder euro och för subordinationskravet 0,7 miljarder euro.

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 bidrog också till att stärka solvensen.

	30.9.2021	31.12.2020
Kapitalbas, mn €*	1 467	1 205
Kapitalkrav, mn €*	786	762
Solvensprocent*	187	158
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	187	158

*med beaktande av övergångsbestämmelser

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.9.2021

Ratinginstitut	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 30.9.2021

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 företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

Riskposition

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagningsprinciper är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som huvudsakligen uppkommer vid skötseln av gruppens grunduppgift. I sin risktagning betonar OP Gruppen måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av den högsta ledningen.

Verksamheten är framgångsrik när OP Gruppen förutom förtroendekapital, finansiellt kapital och likviditet har mångsidig information om faktorer som inverkar på kundernas framtid samt kompetens att använda denna information. Risktagningen baserar sig på en förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen och teknikens snabba utveckling.

Till exempel klimat- och miljöförändringar granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut vill OP Gruppen stötta kunderna så att de kan utveckla en hållbar och framgångsrik affärsverksamhet. Samtidigt säkerställs att OP Gruppens verksamhet på lång sikt är lönsam och förenlig med OP Gruppens värden.

OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn, och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskpositionen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker synliggörs med hjälp av scenarioarbete.

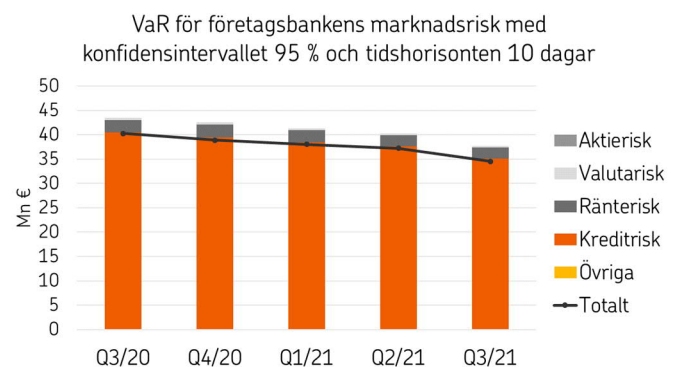
De operativa riskerna hölls i enlighet med målet på en moderat nivå. De realiserade operativa riskerna medförde bruttoförluster på 4 miljoner euro (1). Med tanke på de operativa riskerna var effekterna av coronapandemin på OP Företagsbankskoncernen under rapportperioden lindriga.

Företagsbank

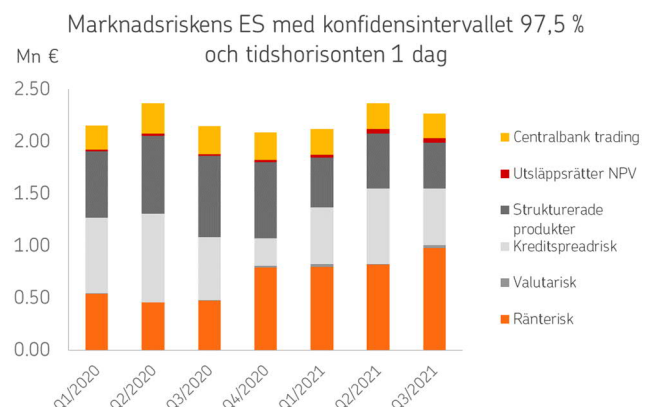
Segmentet Företagsbanks centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Bankrörelsens kreditriskposition förblev trots coronapandemin stabil och riskerna måttfulla.

Marknadsrisken för Företagsbankens långfristiga placeringar minskade under rapportperioden. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 35 miljoner euro (39) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



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

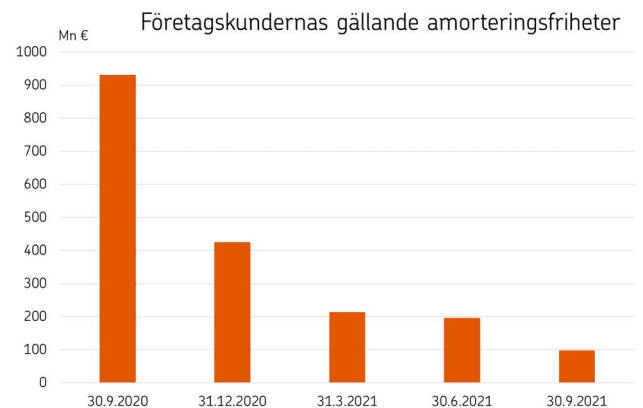


Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en ränteändring på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var vid slutet av rapportperioden 36 miljoner euro. Räntehöjningar ökar ränteintäktsrisken. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

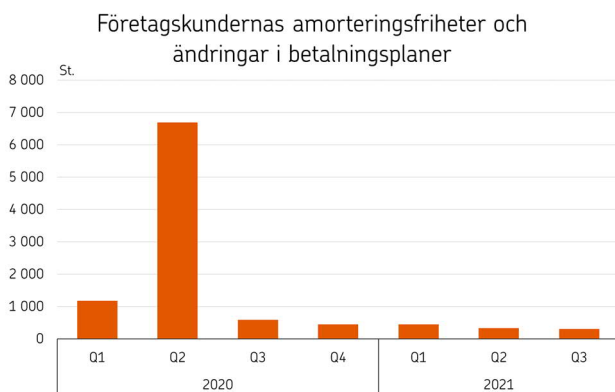
Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner

Under rapportperioden beviljade OP Företagsbanken ändringar i betalningsplanerna och amorteringsfriheter för cirka 1 100 företagskunders krediter. Under jämförelseperioden beviljades ändringar i betalningsplanerna och amorteringsfriheter för cirka 8 500 företagskunders krediter.

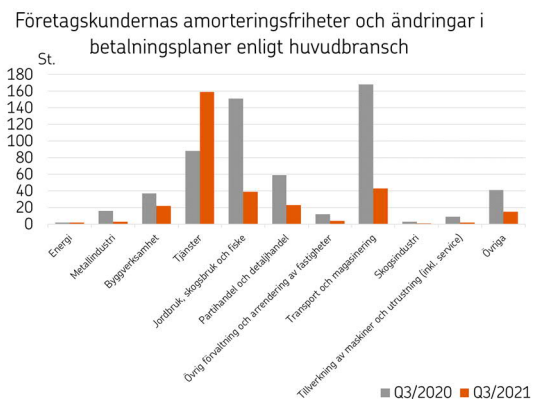
Ändringar i betalningsplaner gäller i regel fram till det att ett lån förfaller, men amorteringsfriheter beviljas för en viss period. De amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplanerna som beviljades för krediter under rapportperioden gällde exponeringar på 0,6 miljarder euro. De amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplanerna som beviljades för företagskrediter under jämförelseperioden gällde exponeringar på 2,2 miljarder euro.



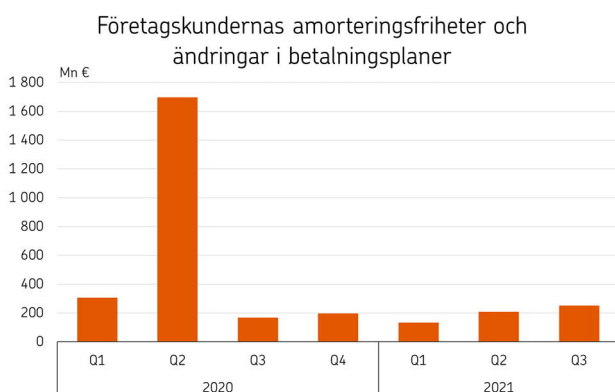
På bilden presenteras totalbeloppen av de exponeringar till vilka det hänförs sig företagskunders gällande amorteringsfriheter.



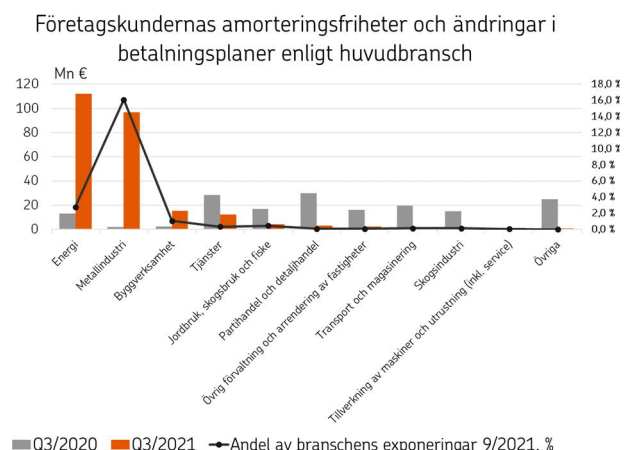
På bilden presenteras antalet realiserade ändringar av betalningsplaner och amorteringsfria perioder för företagskunder under rapportperiodens och jämförelseårets kvartal. Uppföljningen har förenhetligats med uppföljningen av OP Gruppens privatkunder och jämförelseuppgifterna har justerats.



På bilden presenteras antalet realiserade amorteringsfriheter och ändringar av betalningsplaner för företagskunder branschvis för rapportperiodens och jämförelseperiodens tredje kvartal.



På bilden presenteras eurobeloppen för de gällande exponeringar hos företagskunder till vilka det hänförs sig ändring av betalningsplanen eller amorteringsfrihet under kvartalet. Situationen presenteras både för rapportperioden och för jämförelseåret. Uppföljningen har förenhetligats med uppföljningen av OP Gruppens privatkunder och jämförelseuppgifterna har justerats.



På bilden presenteras branschvis de företagsexponeringar till vilka de amorteringsfriheter och ändringar av betalningsplaner som genomfördes under rapportperiodens och jämförelseperiodens tredje kvartal hänförs sig. På bilden presenteras också branschvis de procentandelar av exponeringarna till vilka det hänförs sig amorteringsfrihet eller ändring av betalningsplanen.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,18	0,13	0,18	0,13	0,09	0,08	0,09	0,05
Förmodas inte bli betalda, md €			0,31	0,49	0,31	0,49	0,08	0,13	0,23	0,35
Exponeringar med anstånd, md €	0,17	0,25	0,15	0,10	0,32	0,34	0,04	0,05	0,27	0,30
Totalt, md €	0,17	0,25	0,64	0,71	0,82	0,96	0,22	0,26	0,59	0,70

Nyckeltal

	30.9.2021	31.12.2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,43	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,92	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,51	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	21,2	25,8
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	35,6	32,1

Nyckeltalen ändrades i 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 de outnyttjade kreditarrangemangen. Jämförelseuppgifterna har justerats.

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av september 7 (6) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,2 miljarder euro (2,7). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundhelhet som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Sedan juni 2021 avses med kapitalbas som täcker exponeringarna i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,9 miljarder euro (3,6), vilket var 9,8 procent (9,2) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

Fördelningen av OP-sammanslutningens förlustreserv branschvis presenteras i OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 30.9.2021.

Försäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna

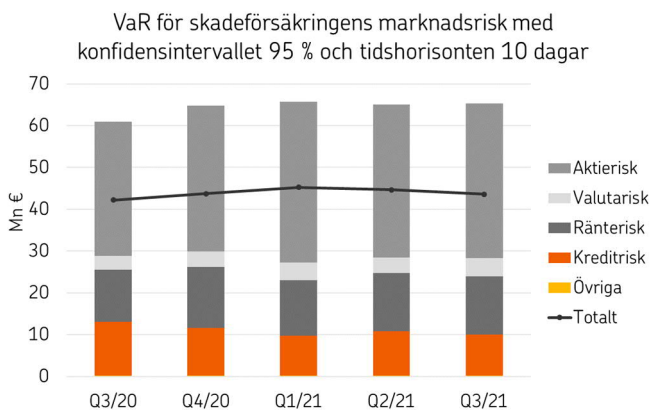
för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad ökning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsskulden samt differensen mellan försäkringsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 47 miljoner euro (48). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 31 miljoner euro (31). Talet för jämförelseperioden har justerats så att det motsvarar det nuvarande beräkningssättet.

Det skedde inga 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 försäkringsskuden används derivatinstrument.

Marknadsrisken för skadeförsäkringsrörelsens investeringstillgångar har haft en stabil utveckling under det innevarande året. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 44 miljoner euro (44). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskuden. Jämförelseårens uppgifter har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.



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.

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

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 31 miljoner euro (35) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 255 procent (197) vid rapportperiodens slut.

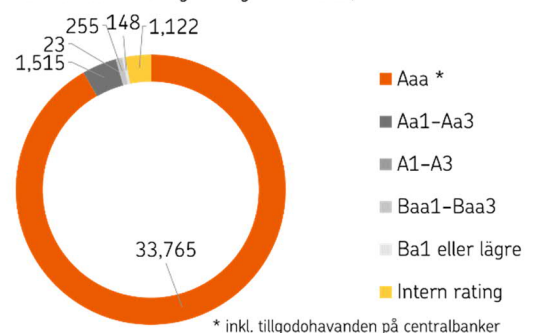
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 131 procent (123) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

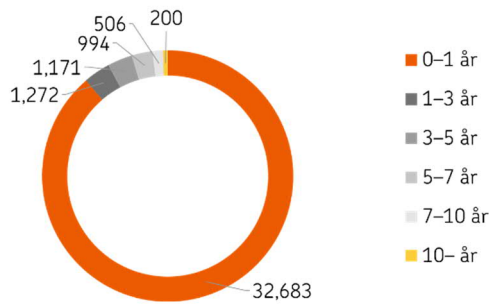
Md €	30.9.2021	31.12.2020	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	32,0	21,6	48,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,7	8,7	-57,5
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	35,7	30,2	18,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,1	1,0	8,1
Likviditetsreserven till marknadsvärde	36,8	31,3	17,8
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,4	-0,5	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	36,5	30,8	18,6

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.9.2021, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.9.2021, 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 19,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under året med 3,6 miljarder euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar 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 279 miljoner euro (194).
- Intäkterna ökade med 14,6 procent till 498 miljoner euro. Räntenettet ökade med 2,7 procent till 306 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 128 miljoner euro (104). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-13). Uppgiften för jämförelseperioden har justerats så att den motsvarar det nuvarande beräkningssättet.
- Kostnaderna ökade med 12,2 procent till 194 miljoner euro (173). EU:s stabilitetsavgift ökade kostnaderna med 5 miljoner euro.
- Utlåningen minskade på ett år med 0,5 procent till 24,4 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 25 miljoner euro (66). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,9 procent (2,2) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde utvecklingen av system för finansiering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2021	1–9/2020	Förändr. %	1–12/2020
Räntenetto	306	298	2,7	395
Provisionsnetto	39	20	100,0	36
Nettointäkter från placeringsverksamhet	128	104	23,1	140
Övriga rörelseintäkter	25	13	89,7	16
Intäkter totalt	498	434	14,6	587
Personalkostnader	51	43	18,6	62
Avskrivningar och nedskrivningar	8	10	-16,3	12
Övriga rörelsekostnader	135	120	12,2	156
Kostnader totalt	194	173	12,2	231
Nedskrivningar av fordringar	-25	-66	-61,9	-53
OP-bonus till ägarkunder	0	-2	-	-2
Resultat före skatt	279	194	43,8	301
Kostnads-intäktsrelation, %	38,9	39,8	-2,1*	39,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	1,9	2,1	-0,2*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,12	0,32	-0,20*	0,20
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,21	0,83	45,4*	1,03
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,21	0,84	44,4*	0,98
	30.9.2021	30.9.2020	Förändr. %	31.12.2020
Utlåning, md €	24,4	24,6	-0,5	24,0
Garantier, md €	3,1	2,5	23,4	2,6
Övriga exponeringar, md €	5,8	5,1	13,9	5,4
Inlåning, md €	14,7	14,3	3,1	13,1

*Förändring i relationstalet

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

Segmentet Företagsbank tillhandahåller finansierings- och likviditetshanterings tjänster 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 dotterföretag som erbjuder finansbolagsprodukter.

Segmentet Företagsbanks utlåning minskade på ett år med 0,5 procent till 24,4 miljarder euro. Garantierna uppgick till 3,1 miljarder euro (2,5) och de bindande outtagna

kreditlimiterna till 4,3 miljarder euro (3,9). Segmentet Företagsbanks intäkter ökade på bred front med totalt 14,6 procent från jämförelseperioden.

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.

Under rapportperioden möjliggjorde OP som första bank i Finland multibanksbetalningar för företag. Med hjälp av OP:s multibanksfunktion kan företagen göra betalningar från konton i olika banker och granska kontouppgifterna för dem. Den nya funktionen underlättar företagens vardag och hanteringen av kassaflödet eftersom den ger en mer omfattande inblick i kassaställningen i realtid. De som använder OP Företagsekonomi har kunnat använda multibanksfunktionen från och med juni. OP Företagsekonomi är OP:s digitala tjänst för ekonomihantering för företag.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 279 miljoner euro (194). Intäkterna ökade med 14,6 procent. Kostnaderna ökade med 12,2 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 38,9 procent (39,8).

Räntenettot ökade med 2,7 procent till 306 miljoner euro (298). Utlåningen ökade med 1,8 procent. Provisionsnettot ökade till 39 miljoner euro (20). Provisionsnettot ökade på bred front.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 128 miljoner euro (104) då intäkterna från derivatrörelsen ökat. De långa räntornas uppgång har minskat derivatfordringarna och deras resultatförda värderingsjusteringar.

De övriga rörelseintäkterna var 25 miljoner euro (13). Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 25 miljoner euro (66). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang, förändringarna som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster och den försvagade kreditvärdigheten hos enstaka kunder. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för 43 miljoner euro (52). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,9 procent (2,2) av exponeringarna.

Kostnaderna var 194 miljoner euro (173). Personalkostnaderna ökade med 18,6 procent till 51 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 12,2 procent till 135 miljoner euro (120). ICT-kostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. EU:s stabilitetsavgift ökade med 5 miljoner euro till 24,4 miljoner euro.

Försäkring

- Resultatet före skatt förbättrades till 282 miljoner euro (169). Försäkringsnettot förbättrades då premieintäkterna ökade och försäkringsersättningarna minskade. Placeringsintäkterna förbättrades av realisationsvinster.
- Premieintäkterna ökade med 2,1 procent till 1 151 miljoner euro och försäkringsersättningarna minskade med 6,4 procent till 622 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 4,8 procent till 306 miljoner euro då personalkostnaderna ökat.
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 83 miljoner euro (21). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 136 miljoner euro (-24).
- Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 81,8 (86,0) och den operativa riskprocenten till 55,2 (60,2). Den operativa omkostnadsprocenten var 26,6 (25,8).
- Utvecklingssatsningarna riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstår från sjukhusverksamheten.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2021	1–9/2020	Förändr. %	1–12/2020
Premieintäkter	1 151	1 128	2,1	1 506
Försäkringsersättningar	622	664	-6,4	951
Försäkringsnetto	529	463	14,2	556
Skadeförsäkringens provisionsnetto	-25	-27	-5,0	-36
Hälsa och välbefinnande, provisionsnetto	7	6	13,2	8
Provisionsnetto	-19	-21	-10,1	-28
Nettointäkter från placeringsverksamhet	106	-2	-	80
Övriga nettointäkter	-4	-1	333,8	1
Intäkter totalt	612	440	39,2	609
Personalkostnader	108	94	15,0	46
Avskrivningar och nedskrivningar	29	27	7,6	39
Övriga rörelsekostnader	168	171	-1,3	229
Kostnader totalt	306	292	4,8	313
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2	1,3	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-23	23	-200,6	-5
Resultat före skatt	282	169	66,7	288
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	5,21	3,31	1,90*	4,07
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	5,24	3,34	1,90*	4,10
Operativ totalkostnadsprocent	81,8	86,0		87,8
Operativ riskprocent	55,2	60,2		61,1
Operativ omkostnadsprocent	26,6	25,8		26,6

*Förändring i relationstalet

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

Pohjola Försäkring koncentrerar sig i fortsättningen på skadeförsäkring och avstår från Pohjola Sjukhus. Pohjola Försäkring Ab säljer hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. I samband med företagsaffären ingår Pohjola Försäkring och Pihlajalinna ett långsiktigt samarbetsavtal om produktion av hälso- och sjukvårdstjänster för Pohjola Försäkrings kunder.

Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.

De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till utvecklingen av elektroniska tjänster och köptjänster samt förnyelsen av skadeförsäkringens bassystem. I förnyelsen av skadeförsäkringens bassystem skedde den första ibruttagningen 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–september 97 (97).

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt förbättrades till 282 miljoner euro (169) då den försäkringstekniska lönsamheten och placeringsverksamhetens resultat förbättrats.

Försäkringsnettot ökade till 529 miljoner euro (463). 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 €	1–9/2021	1–9/2020	Förändr. %
Privatkunder	656	643	2,0
Företagskunder	495	484	2,2
Totalt	1 151	1 127	2,1

Premieintäkterna ökade med 2,1 procent till 1 151 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunder ökade med 2,2 procent. Tillväxten bromsades fortfarande upp av de minskade intäkterna från arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen.

Försäkringsersättningarna minskade med 6,4 procent. Under januari–september registrerades 82 (78) nya stora skador på egendom och verksamhet och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 74 miljoner euro (89). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (6).

Förändringarna i skador som inträffat under föregående år, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 65 miljoner euro (18). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 55,2 (60,2).

Kostnaderna ökade med 4,8 procent, dvs. de var 14 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 26,6 (25,8).

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 81,8 (86,0). De operativa nyckeltalen innehåller inte förändringen i diskonteringsräntan.

Placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–9/2021	1–9/2020
Verkligt värde via övrigt totalresultat	24	8
Verkligt värde via resultatet	90	6
Upplupet anskaffningsvärde	0	-1
Skadeförsäkringsposter	-13	-16
Intresseföretag	4	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	106	-2
Tillfälligt undantag	-23	23
Totalt	83	21

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 83 miljoner euro (21). Realisationsvinsterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till 62 miljoner euro (8).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–9/2021	1–9/2020
Nettointäkter från placeringar, mn €*	136	-24
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	1,0	2,9
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	0,9	1,2
	30.9.2021	31.12.2020
Placeringsbestånd, mn €	4 196	4 102
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	92
Fordringar med minst rating A, %	56	58
Modifierad duration	3,2	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 -92 miljoner euro (-43).
- I resultatet ingick realisationsvinster för skuldebrev på 2 miljoner euro (1).
- Likviditeten förblev stark.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2021	1–9/2020	Förändr. %	1–12/2020
Räntenetto	-64	-46	-	-59
Provisionsnetto	-3	-2	-	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	10	-97,2	10
Övriga rörelseintäkter	14	10	42,9	15
Intäkter totalt	-53	-28	-	-37
Personalkostnader	3	3	13,3	3
Övriga kostnader	36	13	176,3	19
Kostnader totalt	39	16	148,3	22
Nedskrivningar av fordringar	0	1	-36,9	1
Resultat före skatt	-92	-43	-	-58
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-13,8	-8,5	-	-10,7

Övrig rörelse omfattar funktioner som stöder OP Gruppen, såsom centralbanken. Centralbanken ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Den ansvarar också för OP Gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Rörelseintäkterna består till största delen av räntenettot och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De viktigaste riskerna är marknadsriskerna och kreditrisken. Dessutom redovisas bland Övrig rörelse de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 92 miljoner euro negativt (-43). Resultatet före skatt till verkligt värde var -85 miljoner euro (-29).

Räntenettot var 64 miljoner euro negativt (-46). Räntenettot försvagades av obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och som emitterades 2020 i enlighet med upplåningsplanen och av senior non-preferred-obligationslån som emitterades 2021, vilka har en högre kreditriskmarginal än obligationslån till seniorvillkor. Räntenettot försvagades också av den engångskostnad som orsakades av att ränteskyddet upphävdes för ett kapitallån som löstes in i april.

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 (10). I nettointäkterna från placeringsverksamheten

ingick realisationsvinster på skuldebrev för 2 miljoner euro (1).

Snittmarginalen för skuldebreven inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor samt för TLTRO-finansieringen var i slutet av september 17 räntepoäng (20). Kostnaden sänktes av TLTRO-finansieringen.

OP Företagsbanken deltog i mars i den sjunde TLTRO-III-transaktionen med 5,0 miljarder euro och i juni i den åttonde transaktionen med 3,0 miljarder euro. OP Företagsbanken hade vid slutet av september TLTRO III-finansiering för totalt 16,0 miljarder euro. I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor och i juni och i september ett. Av lånen som emitterades i mars var det ena ett lån på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra ett lån på 300 miljoner euro med en löptid på 10 år. Lånen som emitterades i juni och i september var på 500 miljoner euro och hade en löptid på 7 år.

Under januari–september emitterades långfristiga obligationslån för totalt 2,5 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 tillväxtkriterierna 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. OP Gruppen uppskattar att den uppfyllt dessa tillväxtkriterier. Den slutliga räntan bestäms när TLTRO III-transaktionen förfaller.

För innevarande ränteperiod följer OP Gruppen upp hur villkoren för tillväxtkriterierna uppfylls. Om ledningen senare uppdaterar sin uppskattning av hur tillväxtkriterierna för nettoutlåningen uppfylls under innevarande ränteperiod, bokförs en positiv resultatinverkan av engångskaraktär för den tilläggsmarginall som fås på räntegolvet i enlighet med standarden IFRS 9. OP Gruppen har bedömt att TLTRO III-finansieringen uppfyller villkoren för finansiering till marknadsvillkor och att den behandlas i enlighet med standarden IFRS 9.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 13,8 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 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 och 30.8.2021 ett kapitallån på 40 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i november 2005.

Tjänsteutveckling

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

OP Företagsbankens ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 161 miljoner euro (155). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 53 miljoner euro (54). Av utvecklingskostnaderna aktiverades 26 miljoner euro (28).

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 2021 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.

OP Gruppen undertecknade i maj 2021 ett nytt femårigt avtal med Accenture om produktionen av IT-applikationstjänster särskilt för bankrörelsen. Avtalet är en del av effektiviseringen och förnyandet av rutiner och partnerskap för IT-operationer.

OP Gruppen undertecknade i juni 2021 ett nytt sexårigt avtal med Elisa om produktionen av arbetsstationstjänster och stödtjänster. 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 i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har 4.6.2021 och 22.6.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande fusion. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.10.2021.

OP Företagsbanken Abp:s styrelse godkände 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, överförs till OP Andelslags direkta ägo. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet

av delningen är 29.11.2021. Syftet med strukturarrangemanget är att förenkla OP Gruppens centralinstitutskoncerns struktur och förvaltning samt att förtydliga ledningen. I och med arrangemanget rapporteras skadeförsäkringsrörelsen inte längre som en del av OP Företagsbanken Abp:s finansiella rapporter. Efter den partiella delningen bedriver OP Företagsbanken Abp företagsbanks- och centralbanksrörelse.

Pohjola Försäkring Ab säljer hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Företagsaffären offentliggjordes 2.7.2021. Den nettoskuld fria köpesumman är 31,8 miljoner euro. Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.

Som en del av det övergripande strukturarrangemanget har OP Företagsbanken Abp:s styrelse 27.10.2021 beslutat att OP Företagsbanken Abp ska sälja hela aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag.

När de planerade strukturarrangemangen genomförts har OP Företagsbanken Abp ingen koncern som ska rapporteras enligt IFRS. I fortsättningen upprättar OP Företagsbanken Abp sitt eget bokslut i enlighet med IFRS.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade koncernen 3 178 anställda (2 916). Antalet anställda ökade i synnerhet i segmentet Försäkring under rapportperioden.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.9.2021	31.12.2020
Företagsbank	771	741
Försäkring	2 365	2 136
Övrig rörelse	42	39
Totalt	3 178	2 916

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2021 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. 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.

Utsikter för 2021

Återhämtningen i såväl världsekonomin som den finländska ekonomin fortsatte under det tredje kvartalet, men den snabbaste fasen började vara över. Den ekonomiska återhämtningen stärktes av att restriktionerna som coronapandemin orsakat lättades, vilket framför allt stödde

servicesektorerna. Industrin led ändå av problem i leveranskedjorna som orsakats av den snabba ekonomiska återhämtningen och delvis också fortsättningsvis av coronapandemin.

Den snabba återhämtningen har lett till att priserna på många råvaror stigit, vilket har ökat inflationen. Ökningen i inflationstakten väntas till stor del vara tillfällig, men energipriserna som steg i höst ökade igen inflationsoron på marknaden. Osäkerheten på aktiemarknaden ökade under början av hösten och ränteförväntningarna steg.

Ekonomi fortsätter att återhämta sig under den närmaste tiden. I Finland är såväl hushållens som företagens ekonomiska situation god, och den positiva trenden på bostadsmarknaden fortsätter. Utsikterna för de korta marknadsröntorna är stabila. Det finns dock många faktorer som ökar osäkerheten i utsikterna. Coronapandemin kan fortfarande leda till restriktioner som bromsar upp återhämtningen. Stigande energipriser kan minska köpkraften och problem i produktionskedjorna orsaka produktionsavbrott. Osäkerheten kan även återspeglas på finansmarknaden.

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 och 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 med 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 samt i del- och halvårsrapporterna.

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

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

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, %	Kapitalbas totalt Totalt riskvägt exponeringsbelopp	x 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 €	30.9.2021	31.12.2020
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	5 193	4 796
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-637	-407
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 557	4 388
Immateriella tillgångar	-30	-40
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-32	-28
Förutsebar utdelning		
ECL - förväntade förluster underskott	-133	-125
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	0	
Kärnprimärkapital (CET1)	4 362	4 195
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		55
Primärkapitaltillskott (AT1)		55
Primärkapital (T1)	4 362	4 249
Debenturlån	1 308	1 602
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	174	
Supplementärkapital (T2)	1 482	1 602
Kapitalbas totalt	5 843	5 852

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.9.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	26 970	25 414
Schablonmetoden (SA)	3 055	2 943
Exponeringar mot stater och centralbanker	72	78
Institutexponeringar	4	9
Företagsexponeringar	2 946	2 796
Hushållsexponeringar	0	0
Aktieexponeringar		11
Övriga	32	49
Internmetoden (IRB)	23 916	22 361
Institutexponeringar	1 152	1 029
Företagsexponeringar	16 502	14 455
Hushållsexponeringar	1 939	2 646
Aktieexponeringar	3 933	3 934
Övriga	390	406
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 289	1 096
Operativ risk, schablonmetoden	1 066	1 190
Värdejustering av exponeringar (CVA)	201	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 526	27 838

Relationstal, %	30.9.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,8	15,1
Tier 1 - kapitalrelation	14,8	15,3
Kapitalrelation	19,8	21,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.9.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,8	15,1
Tier 1 - kapitalrelation	14,8	15,1
Kapitalrelation	19,2	20,8
Kapitalkrav, mn €	30.9.2021	31.12.2020
Kapitalbas	5 843	5 852
Kapitalkrav	3 103	2 925
Buffert för kapitalkrav	2 740	2 927

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Räntenetto	2	235	244	82	79
Försäkringsnetto	3	528	463	209	175
Provisionsnetto	4	16	-3	2	2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	237	115	38	89
Övriga rörelseintäkter		21	19	4	5
Intäkter totalt		1 037	838	335	349
Personalkostnader		162	140	49	41
Avskrivningar och nedskrivningar		38	38	13	14
Övriga rörelsekostnader	6	318	295	94	87
Kostnader totalt		519	473	155	143
Nedskrivningar av fordringar	7	-25	-65	-37	2
OP-bonus till ägarkunder		-2	-4	-1	-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-23	23	18	-26
Resultat före skatt		469	319	161	181
Inkomstskatter		93	62	32	36
Periodens resultat		376	257	129	144
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare		379	256	131	144
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-3	1	-2	0
Totalt		376	257	129	144

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Periodens resultat		376	257	129	144
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-17	-3	-12
Förändring i omvärderingsfond		15		15	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-10	12	7	65
Säkring av kassaflöde		-3	1	-1	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)		23	-19	-18	26
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	3	1	2
Förändring i omvärderingsfond		-3		-3	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		2	-2	-1	-13
Säkring av kassaflöde		1	0	0	0
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-5	4	4	-5
Periodens totalresultat		394	238	129	206
Fördelning av totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare		398	237	131	205
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-3	1	-2	0
Totalt		394	238	129	206

Balansräkning

Mn €	Not	30.9.2021	31.12.2020
Kontanta medel		32 221	21 764
Fordringar på kreditinstitut		12 342	11 252
Derivatinstrument	14	3 810	5 370
Fordringar på kunder		24 879	24 485
Investeringsstillgångar		17 825	18 433
Immateriella tillgångar		30	706
Materiella tillgångar		11	136
Övriga tillgångar		976	1 812
Skattefordringar		25	33
Totalt		92 118	83 991
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	1	9	
Tillgångar som är klassificerade som att de innehas för värdeöverföring till ägare	1	5 158	
Tillgångar totalt		97 284	83 991
Skulder till kreditinstitut		42 136	28 888
Derivatinstrument		2 859	4 265
Skulder till kunder		16 763	15 894
Försäkringsskuld	1		3 326
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8	22 009	21 903
Avsättningar och övriga skulder		1 762	1 982
Skatteskulder		344	492
Efterställda skulder		2 002	2 444
Totalt		87 874	79 194
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning	1	7	
Skulder hänförliga till tillgångar som är klassificerade som att de innehas för värdeöverföring till ägare	1	4 210	
Skulder totalt		92 091	79 194
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	9	133	125
Övriga fonder		1 105	1 093
Ackumulerade vinstmedel		3 486	3 108
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		43	44
Eget kapital totalt		5 193	4 797
Skulder och eget kapital totalt		97 284	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		-5		242	237	1	238
Periodens resultat				256	256	1	257
Övrigt totalresultat		-5		-14	-19		-19
Vinstutdelning						-5	-5
Övriga				0	0	-13	-13
Eget kapital 30.9.2020	428	64	1 093	2 951	4 536	57	4 593

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		8	12	378	398	- 3	394
Periodens resultat				379	379	- 3	376
Övrigt totalresultat		8	12	- 1	19		19
Övriga						2	2
Eget kapital 30.9.2021	428	133	1 105	3 486	5 151	43	5 193

Kassaflödesanalys

Mn €	1-9/2021	1-9/2020
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	376	257
Justeringar i rapportperiodens resultat	467	-32
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-4 485	-5 110
Fordringar på kreditinstitut	-960	-1 618
Derivatinstrument	-51	-667
Fordringar på kunder	-407	-1 260
Investeringstillgångar	-3 057	-1 170
Övriga tillgångar	-11	-395
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	14 514	12 054
Skulder till kreditinstitut	13 388	11 102
Derivatinstrument	-12	-438
Skulder till kunder	999	1 196
Försäkringsskuld	11	17
Avsättningar och övriga skulder	129	177
Betald inkomstskatt	-81	-47
Erhållna utdelningar	24	18
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	10 815	7 140
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-26	-10
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-25	-10
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-288	963
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	198	-305
Betalda utdelningar	0	-5
Leasingskulder	-4	-4
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-94	648
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	10 696	7 778
Likvida medel vid början av perioden	21 846	12 902
Effekten av förändringar i valutakurserna	-105	513
Likvida medel vid slutet av perioden	32 436	21 193
Erhållna räntor	561	752
Betalda räntor	-425	-553
Likvida medel		
Kontanta medel	32 221	21 110
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	215	83
Totalt	32 436	21 193

Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–september 2021, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	306	-5	-64	-2	235
varav interna nettoresultat före skatt	-5		5		
Försäkringsnetto		529		-1	528
Provisionsnetto	39	-19	-3	-1	16
Nettointäkter från placeringsverksamhet	128	106	0	3	237
Övriga rörelseintäkter	25	1	14	-18	21
Intäkter totalt	498	612	-53	-20	1 037
Personalkostnader	51	108	3		162
Avskrivningar och nedskrivningar	8	29	1		38
Övriga rörelseintäkter	135	168	35	-20	318
Kostnader totalt	194	306	39	-20	519
Nedskrivningar av fordringar	-25	0	0		-25
OP-bonus till ägarkunder		-2			-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-23			-23
Resultat före skatt	279	282	-92	0	469

Resultatet för januari–september 2020, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	298	-4	-46	-3	244
varav interna nettoresultat före skatt	-17		17		
Försäkringsnetto		463		-1	463
Provisionsnetto	20	-21	-2	0	-3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	104	-2	10	2	115
Övriga rörelseintäkter	13	4	10	-7	19
Intäkter totalt	434	440	-28	-8	838
Personalkostnader	43	94	3	0	140
Avskrivningar och nedskrivningar	10	27	1	0	38
Övriga rörelseintäkter	120	171	12	-7	295
Kostnader totalt	173	292	16	-7	473
Nedskrivningar av fordringar	-66	0	1	0	-65
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2		0	-4
Tillfälligt undantag (overlay approach)		23			23
Resultat före skatt	194	169	-43	-1	319

	För värdeöver- föring till ägare				
Balansräkning 30.9.2021, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	190		32 031		32 221
Fordringar på kreditinstitut	200	989	12 174	-1 018	12 345
Derivatinstrument	3 576	4	237	-6	3 811
Fordringar på kunder	25 161		451	-733	24 879
Investeringsstillgångar	552	3 626	17 273	-18	21 433
Immateriella tillgångar	26	664	17		706
Materiella tillgångar	5	13	1		18
Övriga tillgångar	492	842	487	-3	1 818
Skattefordringar	0	17	25	0	43
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		9			9
Tillgångar totalt	30 202	6 164	62 696	-1 778	97 284
Skulder till kreditinstitut	620		42 239	-724	42 136
Derivatinstrument	2 748	6	112	-8	2 859
Skulder till kunder	14 749	130	3 031	-1 018	16 893
Försäkringsskuld		3 412			3 412
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 221		20 815	-27	22 009
Avsättningar och övriga skulder	892	362	875	-10	2 119
Skatteskulder	1	119	398	2	520
Efterställda skulder	0	135	2 002		2 137
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7			7
Skulder totalt	20 232	4 172	69 472	-1 784	92 091
Eget kapital					5 193

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. Skuldebrev emitterade till allmänheten
9. Fonden för verkligt värde efter skatt
10. Ställda säkerheter
11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
13. Åtaganden utanför balansräkningen
14. Derivatinstrument
15. Fördelning av placeringar i segment Försäkring
16. Närståendetransaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper

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

3. Referensräntereformens inverkan på redovisningsprinciperna

OP Företagsbanken har 1.1.2021 tagit i bruk dokumentet Referensräntereform (fas 2), med vilket standarderna IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 ändras. De här ändringarna är en fortsättning på det dokument om referensräntereformen (fas 1) som togs i bruk 2020.

Ändringarna i fas 2 medför två praktiska lättnader, och dessa tillämpas från och med den tidpunkt då referensräntereformen tas i bruk. Den första lättnaden gäller finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde så att en ändring av avtalsbaserade kassaflöden på grund av referensräntereformen behandlas genom att uppdatera effektivräntan, varvid ingen direkt vinst eller förlust uppkommer till följd av ändringen. Den här ändringen har ingen betydande inverkan på OP Företagsbanken, eftersom merparten av fordringarna och skulderna är euriborbundna och euribor används fortfarande om referensränta. Endast en liten del av skulderna och fordringarna är bundna till Libor. Den andra lättnaden gäller säkringsredovisningen som inte avbryts även om referensräntan ändras under ett pågående säkringsförhållande, utan den säkrade risken och kassaflödena i anslutning till den definieras på nytt då referensräntan ändras. På motsvarande sätt ändras säkringsdokumenteringen för den säkrade risken och säkringsinstrumentet. Ändringen i värderingen som orsakas av detta redovisas som en del av säkringsineffektiviteten. Den här ändringen har ingen väsentlig inverkan på OP Företagsbanken, eftersom merparten av säkringarna är euriborbundna.

4. Klassificering av Pohjola Sjukhus som en anläggningstillgång som innehas för försäljning

Under det andra kvartalet klassificerade OP Företagsbanken i enlighet med fattade beslut Pohjola Sjukhus som en anläggningstillgång som innehas för försäljning. Pohjola Sjukhus är en sjukhuskedja som specialiserat sig på ortopedi, det vill säga på vård av sjukdomar och olycksfallsskador i stöd- och rörelseorganen. Pohjola Sjukhus är verksamt på fem universitetssjukhusorter: Helsingfors, Tammerfors, Åbo, Uleåborg och Kuopio. Företaget hade i genomsnitt 266 anställda 2020. Pohjola Sjukhus redovisades i sin helhet i balansräkningen för segmentet Försäkring 30.9.2021.

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning specificerade:

Tillgångar, mn €	30.9.2021
Materiella tillgångar	0
Immateriella tillgångar	1
Övriga tillgångar	8
Tillgångar totalt (A)	9
Skulder, mn €	30.9.2021
Avsättningar och övriga skulder	7
Skulder totalt (B)	7
Nettobalansvärde (A-B)	2

5. Bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av molntjänster

IFRS-tolkningskommittén gav i april 2021 sitt slutliga agendabeslut om bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av molntjänster. I agendabeslutet granskade tolkningskommittén om det för konfigureringen och anpassningen av en tillämpning ska bokföras en immateriell tillgång i enlighet med standarden IAS 38, och hur man ska bokföra dessa konfigurerings- och anpassningsutgifter om en immateriell tillgång inte bokförs. OP Företagsbanken har inlett analyseringen av agendabeslutets inverkan på redovisningsprinciperna som tillämpas på molntjänsternas ibruktagningsutgifter. Analyseringen pågår under hösten 2021 och de eventuella effekterna beaktas senast i bokslutet för 2021.

6. Klassificering av skadeförsäkringsrörelsen som en avyttringsgrupp som innehas för värdeöverföring till ägare

OP Företagsbanken Abp:s styrelse godkände 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, överförs till OP Andelslags direkta ägo. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av delningen är 29.11.2021. Syftet med strukturarrangemanget är att förenkla OP Gruppens centralinstitutskoncerns struktur och förvaltning samt att förtydliga ledningen. Efter den partiella delningen bedriver OP Företagsbanken Abp företagsbanks- och centralbanksrörelse.

I delårsrapporten för det tredje kvartalet klassificerade OP Företagsbanken i enlighet med IFRS 5 skadeförsäkringsrörelsen som en avyttringsgrupp som innehas för värdeöverföring till ägare. Pohjola Försäkring Ab hör till skadeförsäkringsrörelsen. Till Pohjola Försäkring Ab:s produkter hör skadeförsäkringar som säljs till företags- och privatkunder. Skadeförsäkringsrörelsens nettointäkter består till största delen av försäkringsnettot och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande riskerna i skadeförsäkringsrörelsen är försäkringsriskerna och placeringsriskerna.

Avyttringsgruppen som innehas för värdeöverföring till ägare specificerad:

Tillgångar, mn €	30.9.2021
Institutsexponeringar	4
Derivatinstrument	1
Investeringstillgångar	3 608
Materiella tillgångar	8
Immateriella tillgångar	676
Övriga tillgångar	842
Skattefordringar	18
Tillgångar totalt (A)	5 158
Skulder, mn €	30.9.2021
Skulder till kunder	130
Försäkringsskuld	3 412
Avsättningar och övriga skulder	357
Skatteskulder	175
Efterställda skulder	135
Skulder totalt (B)	4 210
Nettobalansvärde (A-B)	948

Försäkringsskulden specificerad:

Mn €	30.9.2021	31.12.2020
Ersättningsansvar		
Avsättningar för ersättningar av pensionstyp	1 582	1 596
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 142	1 121
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-46	16
Totalt	2 678	2 733
Livförsäkringsavsättningar	734	593
Totalt	3 412	3 326

Nedan redogörs för ackumulerade intäkter och kostnader som redovisats i övrigt totalresultat och som är hänförliga till avyttringsgruppen som innehas för värdeöverföring till ägare.

Övrigt totalresultat, mn €	1-9/2021
Poster som inte omklassificeras till resultatet	
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-6
Förändring i omvärderingsfond	15
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet	
Förändring i fonden för verkligt värde	
Värdering till verkligt värde	-27
Säkring av kassaflöde	
Tillfälligt undantag (overlay approach)	23
Inkomstskatt	
Poster som inte omklassificeras till resultatet	
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1
Förändring i omvärderingsfond	-3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet	
Värdering till verkligt värde	5
Säkring av kassaflöde	
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-5
Övrigt totalresultat	4

Not 2. Räntenetto

Mn €	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	32	20	11	9
Fordringar på kunder				
Krediter	264	271	88	91
Finansiella leasingfordringar	28	28	9	9
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0		
Totalt	292	299	98	101
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	39	48	13	15
Upplupet anskaffningsvärde	-7	0	-5	0
Totalt	32	48	8	15
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-82	-72	-28	-24
Säkring av kassaflöde	0		0	
Övriga	4	3	1	1
Totalt	-78	-69	-27	-23
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	78	33	32	25
Skulder till kunder				
Negativa räntor	26	19	10	8
Övriga	5	5	1	1
Totalt	386	356	133	135
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	46	59	13	20
Skulder till kunder	-4	9	-2	1
Skuldebrev emitterade till allmänheten	68	121	21	34
Efterställda skulder				
Kapitallån	3	3	1	1
Övriga	48	42	16	17
Totalt	51	45	16	18
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-116	-120	-35	-37
Övriga	-27	-75	-8	-16
Totalt	-143	-196	-43	-53
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	132	68	49	31
Övriga	3	4	1	1
Totalt	152	109	56	53
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	234	246	77	82
Säkringsinstrument	-64	17	-8	0
Värdeförändringar i de säkrade posterna	64	-20	13	-3
Räntenetto totalt	235	244	82	79

Not 3. Försäkringsnetto

Mn €	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	1 280	1 248	295	294
Återförsäkrarens andel	-2	4	3	-3
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-140	-136	112	103
Återförsäkrarens andel	12	11	-11	-6
Totalt	1 150	1 127	399	388
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-663	-705	-233	-218
Återförsäkrarens andel	42	16	29	3
Förändring i avsättning för oreglerade skador	5	23	38	-5
Återförsäkrarens andel	-2	4	-22	7
Totalt	-617	-661	-189	-213
Övriga poster i skadeförsäkring	-4	-3	-2	0
Försäkringsnetto totalt	528	463	209	175

Not 4. Provisionsnetto

Januari–september 2021, mn. €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	7-9/2021
Provisionsintäkter						
Utlåning	37		0	-1	36	13
Inlåning	2		0	0	2	1
Betalningsrörelse	26		0	-1	25	9
Värdepappersförmedling	22			0	22	7
Värdepappersemissioner	6				6	1
Fonder	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	12			0	12	4
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	10		0	0	10	3
Försäkringsrörelse		12			12	4
Hälsö- och välbefinnandetjänster		10		0	10	4
Övriga	2		0	0	2	0
Totalt	117	23	0	-2	138	45
Provisionskostnader						
Utlåning	1		0		1	0
Betalningsrörelse	3	1	0	-1	3	1
Värdepappersförmedling	3		0		3	1
Värdepappersemissioner	2		0	0	2	1
Fonder		0			0	0
Kapitalförvaltning	3	0	2		5	2
Garantier	0				0	0
Försäkringsrörelse		37			37	12
Hälsö- och välbefinnandetjänster		4		0	4	1
Övriga*	67	0	0	0	67	24
Totalt	78	42	3	-1	122	42
Provisionsnetto, totalt	39	-19	-3	-1	16	2

* Posten innehåller 66 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I juli–september betalades 24 miljoner euro i provisioner.

Januari–september 2020, mn. €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	7–9/2020
Provisionsintäkter						
Utlåning	34		0	-1	33	11
Inlåning	2		0	0	2	1
Betalningsrörelse	23		0	-6	18	6
Värdepappersförmedling	20			0	20	5
Värdepappersemissioner	7		0	0	7	3
Fonder	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	10			0	10	3
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	9		0	0	9	3
Försäkringsrörelse		9			9	3
Hälso- och välbefinnandetjänster		9		0	9	3
Övriga	0		0	5	5	1
Totalt	106	18	0	-2	122	40
Provisionskostnader						
Utlåning	1		0		1	0
Betalningsrörelse	2	1	0	-1	2	1
Värdepappersförmedling	3		0		3	1
Värdepappersemissioner	1		0	0	2	0
Kapitalförvaltning	2	0	1		3	1
Garantier	0			0	0	1
Försäkringsrörelse		35		0	35	11
Hälso- och välbefinnandetjänster		3		0	3	1
Övriga*	76	0	0	-1	76	22
Totalt	86	39	2	-2	125	38
Provisionsnetto, totalt	20	-21	-2	0	-3	2

* Posten innehåller 70 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I juli–september betalades 20 miljoner euro i provisioner.

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	15	21	5	7
Övriga intäkter och kostnader	-3	3	-1	4
Realisationsvinster och -förluster	7	7	0	1
Valutavärderingsvinster och -förluster	7	-8	3	-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	1	-10	0	-3
Totalt	27	14	8	2

* 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	3	4	1	3
Värderingsvinster och -förluster	-4	0	-2	2
Totalt	-1	4	-1	5
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-4	-2	-3	-2
Utdelningar och vinstandelar	3	6	3	5
Totalt	-1	4	0	3
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	17	17	7	6
Värderingsvinster och -förluster	91	98	20	52
Totalt	108	115	27	58
Totalt	106	123	26	65

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	1	1	0	0
Värderingsvinster och -förluster	0	3	0	0
Totalt	1	4	0	0
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	82	-31	4	16
Utdelningar och vinstandelar	21	12	3	3
Totalt	103	-19	7	19
Totalt	104	-14	7	19

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt

210	109	34	85
------------	------------	-----------	-----------

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	20	19	7	6
Värderingsvinster och -förluster	0	5	-2	2
Kostnader för vederlag och skötsel	-15	-20	-5	-4
Övriga	0	1	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	5	5	0	5

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

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

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-13	-16	-4	-5
---	-----	-----	----	----

Intresseföretag

Som behandlas med kapitalandelsmetoden	4	1	0	1
Totalt	4	1	0	1

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt

237	115	38	89
------------	------------	-----------	-----------

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
ICT-kostnader				
Drift	133	130	44	40
Utveckling	28	26	8	7
Lokaliteter	5	3	2	2
Myndighets- och revisionsavgifter*	54	41	10	7
Köptjänster	25	26	8	8
Datakommunikation	6	7	2	2
Marknadsföring	7	7	3	2
Samhällsansvar	1	2	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	4	2	1	1
Övriga	55	51	16	16
Övriga rörelsekostnader totalt	318	295	94	87

* Innehåller serviceavgifter som betalats till OP Andelslag för 28 miljoner euro (20). I juli-september var de interna serviceavgifternas andel 9 miljoner euro (7).

Utvecklingskostnader				
Mn €	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
ICT-utvecklingskostnader	28	26	8	7
Andel eget arbete	0	0	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	28	26	8	7
Aktiverade ICT-kostnader	26	28	6	8
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	26	28	6	8
Utvecklingskostnader totalt	53	54	14	15
Avskrivningar och nedskrivningar	31	28	11	9

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-44	-53	-40	-46
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	19	-14	3	47
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	1	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-25	-65	-37	2

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

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.9.2021

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	25 331	946	263	1 209	499	27 039
Fordringar på kunder totalt	25 331	946	263	1 209	499	27 039
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	5 328	250	141	391	60	5 778
Uttagsmån och limiter totalt	5 328	250	141	391	60	5 778
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 785	218		218	83	7 086
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 785	218		218	83	7 086
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 283	23		23		13 306
Försäkring	2 160	26		26	4	2 190
Skuldebrev totalt	15 443	49		49	4	15 496
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	52 887	1 463	404	1 867	646	55 400

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.9.2021

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	-17	-3	-20	-233	-274
Fordringar på kunder totalt	-21	-17	-3	-20	-233	-274
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-1		-1	-11	-16
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-1		-1	-11	-16
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	0		0		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-2	-6
Skuldebrev totalt	-5	-1		-1	-2	-8
Totalt	-29	-20	-3	-23	-247	-298

* 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 30.9.2021	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	37 443	1 414	404	1 818	642	39 904
Förlustreserv						
Företagsbank	-24	-18	-3	-21	-245	-290
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,06 %	-1,30 %	-0,72 %	-1,17 %	-38,10 %	-0,73 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	37 443	1 414	404	1 818	642	39 904
Förlustreserv totalt	-24	-18	-3	-21	-245	-290
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-1,30 %	-0,72 %	-1,17 %	-38,10 %	-0,73 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 283	23		23		13 306
Försäkring	2 160	26		26	4	2 190
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	0		0		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-2	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,26 %		-1,26 %		-0,01 %
Försäkring	-0,15 %	-3,35 %		-3,35 %	-48,07 %	-0,27 %
Skuldebrev totalt	15 443	49		49	4	15 496
Förlustreserv totalt	-5	-1		-1	-2	-8
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-2,38 %		-2,38 %	-48,07 %	-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 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	-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 %

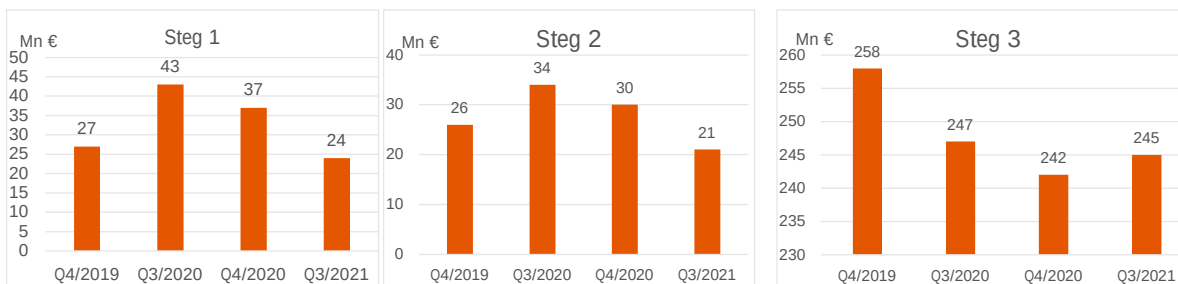
I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustr reserven under 1-9/2021 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar 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		7	7
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-5		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	24	17
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-3	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-6	-6
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	5	2	8	16
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-15	-4	-24	-44
Förändringar i riskparametrar (netto)	-4	-2	27	21
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-13	-9	3	-19
Förlustr reserv 30.9.2021	24	21	245	290
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2021	-2	0	5	3

OP Företagsbanken kalibrerade under Q1/2021 hushållskundernas kreditklassificeringsmodell så att den motsvarar den nya definitionen av fallissemang från 2020. Detta inverkade i april på hushållskundernas IFRS 9 PD-modell samt på den kvantitativa SICR-modellen, med vilken man avgör överföringen av ett avtal från nivå 1 till nivå 2. De ursprungliga PD-kurvorna som användes i SICR-modellen kalibrerades så att de är jämförbara, varvid kalibreringen inte hade någon betydande inverkan på ECL. OP Företagsbanken uppdaterar hushållskundernas egentliga IFRS 9 PD-modell och den kvantitativa SICR-modellen under Q4/2021 som en del av den normala modelluppdateringen.

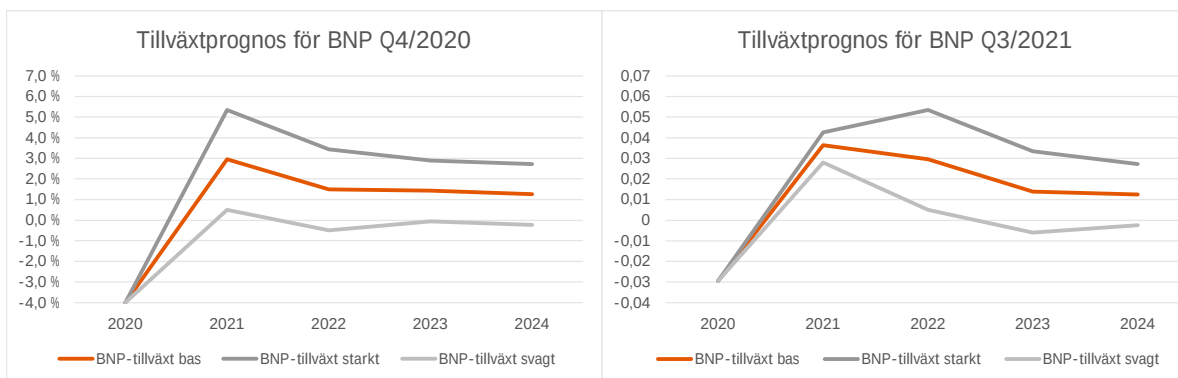
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat och jämnat ut sig under coronapandemin. Bokföringen av realiserade kreditförluster har minskat de förväntade kreditförlusterna i steg 3.

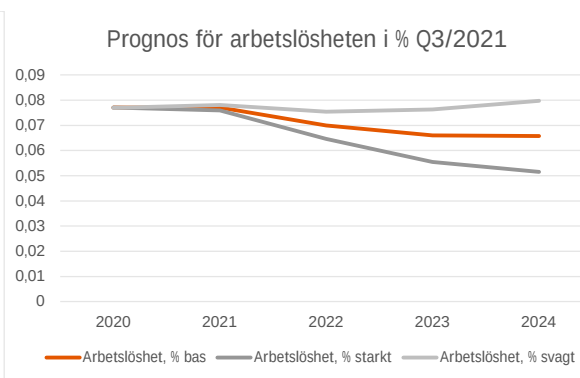
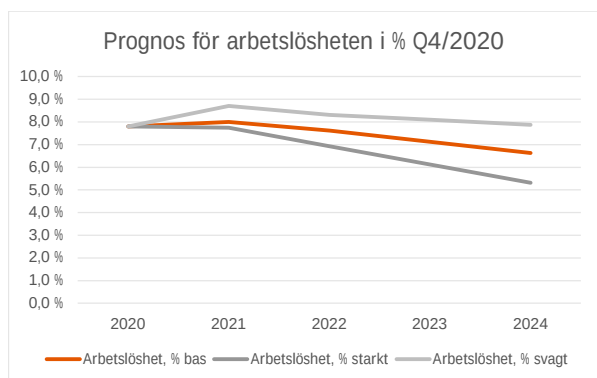


OP Företagsbanken erbjuder sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med 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 tredje kvartalet 2021 hade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna inte någon väsentlig inverkan på de förväntade kreditförlusterna.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslösheten i %.





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 2	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 3	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1		0	1
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0	-1	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	-1	-2
Förlustreserv 30.9.2021	4	1	2	8
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2021	0	0	0	0

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

Fordringar 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 7-9/2020	5	2	-55	-48

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 7-9/2020	-1	0	-1	-1

Not 8. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.9.2021	31.12.2020
Obligationslån	10 890	12 666
Efterställda obligationslån (SNP)	3 452	1 689
Övriga		
Bankcertifikat	269	273
Företagscertifikat	7 465	7 347
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-67	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	22 009	21 903

* OP Företagsbankskoncernens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 9. 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	15	-16	1	-1
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-3	-3		-6
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		0		0
Uppskjuten skatt	-2	4	0	1
Utgående balans 30.9.2020	40	23	1	64

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	-1	46	-3	42
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-9	-26		-35
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		3		3
Uppskjuten skatt	2	-5	0	2
Utgående balans 30.9.2021	71	62	-1	133

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 166 miljoner euro (80) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -33 miljoner euro (-16). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 2 miljoner euro (-2). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 30.9.2020.

Not 10. Ställda säkerheter

Mn €	30.9.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter		39
Övriga	17 637	9 710
Ställda säkerheter totalt*	17 637	9 749
Derivatskulder med säkerhet	448	1 078
Övriga skulder med säkerhet	16 004	8 046
Totalt	16 452	9 124

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,6 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 11. 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	32 221					32 221
Fordringar på kreditinstitut	12 342					12 342
Derivatinstrument			3 570		240	3 810
Fordringar på kunder	24 879					24 879
Skuldebrev	3 862	13 561	386			17 809
Egetkapitalinstrument		0	17			17
Övriga finansiella tillgångar	976					976
Finansiella tillgångar						92 053
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						65
Totalt 30.9.2021	74 280	13 561	3 972		240	92 118

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		42 136		42 136
Derivatinstrument	2 742		116	2 859
Skulder till kunder		16 763		16 763
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 009		22 009
Efterställda skulder		2 002		2 002
Övriga finansiella skulder		1 670		1 670
Finansiella skulder				87 437
Andra skulder än finansiella skulder				437
Totalt 30.9.2021	2 742	84 579	116	87 874

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 skuldebrevens som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av september ca 250 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 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.9.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		13	4	17
Skuldinstrument	125	15	246	386
Derivatinstrument	6	3 717	87	3 810
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	12 342	765	453	13 561
Finansiella instrument totalt	12 473	4 510	790	17 773
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	12 473	4 510	790	17 773

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	1 239	22 878

Skuldernas verkliga värden 30.9.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	2 831	28	2 859
Totalt	0	2 831	28	2 859

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 ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

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

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

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

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

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till		Tillgångar totalt
		Derivat-instrument	verkligt värde via övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2021	574	61	297	933
Överföringar till tillgångar som innehas för värdeöverföring till ägare	-336		-14	-350
Resultaträkningens nettointäkter	-235	26		-209
Överföringar till Nivå 3	245		285	530
Överföringar från Nivå 3			-115	-115
Utgående balans 30.9.2021	249	87	453	790

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2021	42	42
Resultaträkningens nettointäkter	-14	-14
Utgående balans 30.9.2021	28	28

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.9.2021

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	-235			-235
Orealiserade nettointäkter	40			40
Nettointäkter totalt	-195			-195

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 13. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.9.2021	31.12.2020
Garantier	378	447
Garantiansvar	1 740	1 539
Kreditlöften	5 783	5 364
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	652	227
Övriga*	504	676
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 057	8 254

* Varav under jämförelseåret skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i riskkapitalfonder 174 miljoner euro.

Not 14. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.9.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	37 238	78 276	99 105	214 620	2 895	1 989
Clearas via central motpart	10 704	39 009	53 325	103 038	57	51
Settled-to-market (STM)	6 856	25 292	38 736	70 884	45	41
Collateralised-to-market (CTM)	3 848	13 718	14 588	32 153	12	9
Valutaderivat	40 914	5 497	747	47 158	732	668
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	100	123		223	2	-17
Övriga derivat	209	526	4	740	81	45
Derivat totalt	78 463	84 422	99 856	262 741	3 711	2 684

Derivat totalt 31.12.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		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 15. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

	30.9.2021		31.12.2020	
	Verkligt värde mn €* %		Verkligt värde mn €* %	
Alokeringfördelning för investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	707	17	461	11
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	702	17	456	11
Derivatinstrument***	6	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 492	59	2 684	65
Stater	424	10	605	15
Inflationslänkade obligationslån			10	0
Investment Grade	1 712	41	1 602	39
Tillväxtmarknader och High Yield	165	4	280	7
Strukturerade placeringar****	191	5	188	5
Aktier totalt	555	13	525	13
Finland	104	2	112	3
Utvecklade marknader	262	6	237	6
Tillväxtmarknader	114	3	110	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	68	2	59	1
Alternativa placeringar totalt	33	1	33	1
Hedgefonder	33	1	33	1
Fastighetsinvesteringar totalt	409	10	398	10
Direkta fastigheter	251	6	251	6
Indirekta fastighetsinvesteringar	158	4	148	4
Totalt	4 196	100	4 102	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Not 16. 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-Eläkesätiö 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

Utgivningsdagar för bokslutskommunikén 2021 samt delårsrapporterna och halvårsrapporten 2022:

Bokslutskommuniké 1.1–31.12.2021	9.2.2022
Delårsrapport 1.1–31.3.2022	4.5.2022
Halvårsrapport 1.1–30.6.2022	27.7.2022
Delårsrapport 1.1–30.9.2022	26.10.2022

Helsingfors 27.10.2021

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