

OP Corporate Bank plc tegevusaruanne ja raamatupidamise aastaruanne 2018

Sisukord

TEGEVUSARUANNE 2018	6
Tegevuskeskkond	8
Konsolideeritud kasum	9
2018. aasta kokkuvõte	10
Kontserni kapitali adekvaatsus ja kapitalibaas	11
Krediidireitingud	12
Kontserni riskipositsioon	12
Finantstulemused segmentide kaupa	15
Pangandus	15
Kahjukindlustus	17
Muu tegevus	19
Kontserni ümberstruktureerimine	20
Personal ja töötasud	20
Äriühingu üldjuhtimine ja juhtkond	20
Ettevõtte sotsiaalne vastutus	21
Solidaarvastutus	21
Hoiuste tagamise fondi ja investorite hüvitisfondi pakutav kaitse	21
Nõukogu ettepanek kasumi jaotamise kohta	22
Bilansipäevale järgnevad sündmused	22
2019. aasta prognoos	22
Peamised kasumiaruande ja bilansi kirjed; finantsnäitajad ning aktsiatega seotud näitajad ja suhtarvud	23
Põhisuhtarvude valemid	25
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE (IFRS)	28
Konsolideeritud kasumiaruanne	28
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	29
Konsolideeritud bilanss	30
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	31
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	32
Segmentipõhine aruandlus	34
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	37
Lisa 1. OP Corporate Bank Groupi arvestuspõhimõtted	39
Lisa 2. OP Corporate Bank Groupi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted	63
Lisa 3. Arvestuspõhimõtete ja andmete esitamise muutused	78
KASUMIARUANDE LISAD	86
Lisa 4. Puhas intressitulu	86
Lisa 5. Puhastulu kindlustustegevusest	87
Lisa 6. Puhas vahendus- ja teenustasutulu	88
Lisa 7. Puhas investeerimistulu	90
Lisa 8. Muu tegevustulu	91
Lisa 9. Tööjõukulud	92
Lisa 10. Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	92
Lisa 11. Muud tegevuskulud	93
Lisa 12. Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	94
Lisa 13. Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	94
Lisa 14. Tulumaks	95
VARADEGA SEOTUD LISAD	96
Lisa 15. Raha ja raha ekvivalendid	96
Lisa 16. Nõuded krediitiasutuste vastu	96
Lisa 17. Tuletislepungud	97
Lisa 18. Nõuded klientide vastu	97
Lisa 19. Investeeringusvarad	99
Lisa 20. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	101
Lisa 21. Immateriaalne põhivara	102
Lisa 22. Ehitised, masinad ja seadmed	105
Lisa 23. Muu vara	106
Lisa 24. Maksuvarad ja -kohustused	106

KOHUSTISTE JA OMAKAPITALIGA SEOTUD LISAD	108
Lisa 25. Kohustised krediitiasutuste ees	108
Lisa 26. Tuletislepingud	108
Lisa 27. Kohustised klientide ees	109
Lisa 28. Kindlustuskohustised	110
Lisa 29. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	115
Lisa 30. Eraldised ja muud kohustised	119
Lisa 31. Allutatud kohustised	126
Lisa 32. Omakapital	128
MUUD BILANSI LISAD	131
Lisa 33. Antud tagatised	131
Lisa 34. Saadud finantstagatised	131
Lisa 35. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus	131
Lisa 36. Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi	133
TINGIMUSLIKE KOHUSTISTE JA TULETISINSTRUMENTIDE ARUANDE LISAD	137
Lisa 37. Bilansivälised kohustised	137
Lisa 38. Tingimuslikud kohustised ja varad	137
Lisa 39. Kasutusrendilepingud	137
Lisa 40. Tuletislepingud	138
Lisa 41. Finantsvarad ja -kohustised, mis on bilansis tasaarveldatud või mille suhtes kehtivad põhitasaarvelduskokkulepped või samalaadsed kokkulepped	142
MUUD LISAD	144
Lisa 42. Osalused tütarettevõtjates, struktuuriüksustes ja ühistegevustes	144
Lisa 43. Tehingud seotud osapooltega	147
Lisa 44. Tulemustasud	149
Lisa 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega	153
Lisa 46. Bilansipäevale järgnevad sündmused	159
RISKIJUHTIMISARUANDE LISAD	160
Lisa 47. OP Corporate Bank Groupi riskipositsioon geograafiliste piirkondade ja riskiklasside kaupa	160
PANGANDUS- JA MUU TEGEVUSE SEGMENTI RISKIPOSITSIOON	161
Lisa 48. Finantsvaradelt kajastatud kahjum varade väärtuse langusest	161
Lisa 49. Riskipositsioon	162
Lisa 50. Riskipositsioon sektorite järgi	163
Lisa 51. Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad arved	163
Lisa 52. Laenukahjumid ja väärtuse langus	166
Lisa 53. Saadud tagatised liikide kaupa	166
Lisa 54. Rahastamisstruktuur	167
Lisa 55. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi	167
Lisa 56. Likviidsuspuhver	169
Lisa 57. Finantsvarade ja kohustiste tähtajad tähtaja või ümberhindluse järgi	170
Lisa 58. Intressi- ja tururiski tundlikkusanalüüs	171
KAHJUKINDLUSTUSE RISKIPOSITSIOON	171
Lisa 59. Kahjukindlustuse riskivõtmissuutlikkus	171
Lisa 60. Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs	172
Lisa 61. Kogutud kindlustusmaksed ja kindlustussummad klasside järgi	172
Lisa 62. Suurte kahjunõuete suundumused	173
Lisa 63. Kindlustuse kasumlikkus	174
Lisa 64. Teave kindlustuskohustiste laadi kohta	174
Lisa 65. Kindlustuskohustised hinnangulise tähtaja järgi	175
Lisa 66. Kahjukindlustusinvesteeringute riskipositsioon	176
Lisa 67. Kahjukindlustuse investeerimisriskide tundlikkusanalüüs	177
Lisa 68. Kahjukindlustusinvesteeringute riskipositsioon fikseeritud tuluga väärtpaberite puhul	177
Lisa 69. Kahjukindlustusinvesteeringutega seotud valuutarisk	178
Lisa 70. Kahjukindlustusinvesteeringutega seotud vastaspoole risk	179

KAPITALI ADEKVAATSUS	180
Lisa 71. Kapitalibaas	180
Lisa 72. Nõutav miinimumkapital	181
Lisa 73. Kapitali suhtarvud	182
Lisa 74. Ettevõtete riskipositsioon sektorite järgi	183
Lisa 75. Ettevõtete riskipositsioon reitingukategooriate järgi (sisereitingute põhimeetod FIRB)	184
Lisa 76. Krediidiasutuse riskipositsioon (sisereitingute põhimeetod) reitingukategooria järgi	185
Lisa 77. Tuletislepingud ja vastaspoole risk	186
 EMAETTEVÕTTE RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE (FAS)	 187
Emaettevõtte kasumiaruanne	187
Emaettevõtte bilanss	188
Emaettevõtte rahavoogude aruanne	190
Arvestuspõhimõtted	192
Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruande lisad (FAS)	209
 KASUMIARUANDE LISAD	 210
Lisa 1. Intressitulu/-kulu	210
Lisa 2. Puhas renditulu	210
Lisa 3. Tulu omakapitaliinvesteeringutelt	210
Lisa 4. Vahendus- ja teenustasutulu	211
Lisa 5. Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest	211
Lisa 6. Puhastulu õiglase väärtuse reservi kaudu õiglases väärtuses kajastatavatest finantsvaradest (puhastulu müügivalmis finantsvaradest)	212
Lisa 7. Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest	212
Lisa 8. Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt	212
Lisa 9. Muu tegevustulu	212
Lisa 10. Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt	212
Lisa 11. Muud tegevuskulud	212
Lisa 12. Eeldatavad laenukahjumid amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt ja bilansivälistelt kohustustelt ning eeldatavad laenukahjumid muudelt finantsvaradelt, samuti väärtuse langusest tingitud kahjumid	213
Lisa 13. Tulu, tegevuskasum või -kahjum ning varad ja kohustised divisjonide kaupa	213
 BILANSI LISAD	 214
Lisa 14. Nõuded krediidiasutuste vastu	214
Lisa 15. Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	214
Lisa 16. Kapitalirendi alusel renditud vara	214
Lisa 17. Võlakirjad	215
Lisa 18. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	216
Lisa 19. Aktsiad ja osalused	216
Lisa 20. Tuletislepingud	217
Lisa 21. Immateriaalne ja materiaalne põhivara ning muudatused majandusaasta jooksul	220
Lisa 22. Muu vara	221
Lisa 23. Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed	221
Lisa 24. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised	221
Lisa 25. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	222
Lisa 26. Muud kohustised	222
Lisa 27. Kohustuslikud eraldised	222
Lisa 28. Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed	222
Lisa 29. Allutatud kohustised	222
Lisa 30. Omakapital	224
Lisa 31. Piiratud ja piiramata omakapital ning jaotatavad vahendid	225
Lisa 32. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi	225
Lisa 33. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus	226
Lisa 34. Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentid, mis on rühmitatud väärtuse hindamise meetodi järgi	227
Lisa 35. Eurodes ja välisvääringus nomineeritud varad ning kohustised	228

MUUD LISAD	229
Lisa 36. Tulemustasud	229
Lisa 37. Antud tagatised	230
Lisa 38. Pensionikohustised	230
Lisa 39. Kapitalirendi- ja muud üürikohustused	230
Lisa 40. Bilansivälised kohustised	231
Lisa 41. Muud tingimuslikud kohustised aasta lõpu seisuga	231
Lisa 42. Personal ja haldusorganite liikmed, seotud osapooled	231
Lisa 43. Osalused teistes ettevõtetes	233
Lisa 44. Teave riikide kaupa	233
Lisa 45. Varahoidmisteenused	234
Nõukogu allkirjad raamatupidamise aastaaruandele ja tegevusaruandele ning audiitori märkus	235
Audiitori järeldusotsus	

2018. aasta tegevusaruanne

Kasum enne maksustamist I–IV kv 2018 439 miljonit eurot	Puhas intressitulu I–IV kv 2018 +2%	Puhastulu kindlustustegevusest I–IV kv 2018 +19%	Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv 31. detsember 2018 15,1%
---	--	--	--

- Konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 439 miljonit eurot (535). Omakapitali tasuvus oli 8,5% (10,6). Varade tootlus oli 0,54% (0,67).
- Puhas intressitulu suurenes 2% ehk 264 miljoni euroni ning puhastulu kindlustusest 19% ehk 548 miljoni euroni, seejuures võrreldav muutus oli –2%. Investeeringutulu vähenes 46% ehk 210 miljoni euroni.
- Kulud suurenesid 8% ehk 611 miljoni euroni. OP Financial Group andis 2018. aasta lõpus suurema osa töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seonduva portfelli juhtimise üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company'le. Üleandmine vähendas OP Corporate Banki pensionikuludid ja suurendas tulu enne maksustamist 34 miljoni euro võrra, parandades tema kapitali adekvaatsuse määra 0,1 protsendipunkti.
- Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum püsis väike ja oli kokku 13 miljonit eurot (12).
- Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv oli 15,1% (16,0), samal ajal kui eesmärk oli 15%.
- Pangandusvaldkonna** kasum enne maksustamist suurenes 3% 354 miljoni euroni. Laenuportfell suurenes 11%, s.o 22,3 miljardi euroni. Kulude/tulude suhtarv oli 31,6% (31,4).
- Kahjukindlustusvaldkonna** kasum enne maksustamist vähenes 41% ehk 114 miljoni euroni tingituna puhta investeeringutulu 174 miljoni euro suurusest vähenemisest. Kindlustuskohustise diskontomäära alandamine suurendas esitatud kahjunõudeid aasta tagasi 102 miljoni euro võrra. Kogutegevuse kombineeritud suhtarv oli 92,0% (96,1).
- Muu tegevuse** kasum enne maksustamist oli –30 miljonit eurot (–2) tingituna väiksemast puhtast investeeringutulust. Likviidsus ja juurdepääs rahastamisele püsisid head.
- 2019. aastal peaks laenuportfelli kvaliteet ja nõudlus laenude järele püsima hea ning kahjukindlustuse kindlustusmaksete tulu peaks jääma mõistlikule tasemele. Kogu 2019. aasta tulu hinnangud esitatakse üksnes OP Financial Groupi tasandil tema raamatupidamise aastaaruannete väljaandes ja vahearuanetes.

Kasum enne maksustamist, miljonit eurot	I–IV kv 2018	I–IV kv 2017	Muutus, %
Pangandus	354	344	3,0
Kahjukindlustus	114	193	–40,7
Muu tegevus	–30	–2	
Kontsernis kokku	439	535	–17,9
Omakapitali tasuvus (ROE), %	8,5	10,6	–2,0*
Varade tootlus (ROA), %	0,54	0,67	–0,1*

Kasumiaruandest tulenevad võrdlusnäitajad põhinevad möödunud aasta vastava ajavahemiku kohta esitatud näitajatel. Kui ei ole teisiti märgitud, siis kasutatakse võrdluseks bilansi ja muid läbilõikelisi andmeid 31. detsembri 2017. aasta seisuga. 1. jaanuaril 2018 võttis OP Corporate Bank Group vastu standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“. Kasumiaruandest tulenevad võrdlusnäitajad põhinevad 2017. aastal vastava ajavahemiku kohta standardi IAS 39 alusel esitatud näitajatel. Kui ei ole teisiti märgitud, siis kasutatakse võrdluseks bilansi ja muid läbilõikelisi standardi IAS 39 kohaseid andmeid 31. detsembri 2017. aasta seisuga.

* Suhtarvu muutus

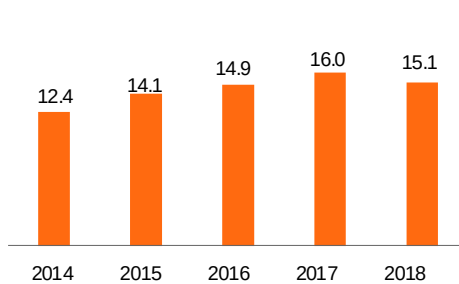
Finantseesmärgid	31. detsember 2018	31. detsember 2017	Eesmärk
Kliendikogemus, NPS (soovitusindeks) (–100–+100)	71	69	70
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, %	15,1	16,0	15
Majandusliku kapitali tootlus, %	14,4	17,8	22
Praeguse äritegevuse kulud (viimase 12 kuu jooksul)*, miljonit eurot	593	534	2020. aastal kulud väiksemad kui 2015. aastal (475)
Dividendide osakaal, %	49,9	49,7	50

* Välja arvatud tervishoiu- ja heaoluvaldkonna kulud ning 34 miljonit eurot, mis on tunnustatud tulude all, mis on seotud töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seotud portfelli üleandmisega.

Kasum enne maksustamist, miljonit eurot



Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, %



Tegevuskeskkond

Maailma majanduse kasv aeglustus ja majanduslik kindlustunne halvenes 2018. aasta viimase mõne kuu jooksul. Majanduslik meeleolu oli endiselt suhteliselt hea. Maailmamajanduse keskmine kasv oli 2018. aastal kiire kui 2017. aastal. Majanduskasvu erinevused suurenesid riigiti. Euroala majanduskasv aeglustus selgelt aasta jooksul tulenevalt üleminekuteguritest. Tööpuuduse määr langes märgatavalt ja inflatsioon kiirenes.

Euroopa Keskpang (EKP) jätkas oma rahapoliitika normaliseerimisega. EKP vähendas oma netovaraoste varaostukava alusel 15 miljardi euronit kuus oktoobris ning lõpetas need aasta lõpus täielikult.

Peamised refinantseerimise määrad püsisid terve aasta jooksul muutumatud. Euribori määr tõusis veidi aasta lõpus. Pikemaajalised turu intressimäärad alanesid tingituna suuremast ebakindlusest aasta lõpus, jõudes samale tasemele nagu aasta alguses. Tulenevalt järsust langusest, mida täheldati aasta lõpus, langesid aktsiahinnad allapoole kui aasta alguses.

Soome majandus kasvas jätkuvalt kiiresti aasta teisel poolel. Tuginedes esialgsele teabele oli majanduskasv 2018. aastal veidi aeglasem kui 2017. aastal. Kasv keskendus tarbimisele rohkem kui varem. Tööpuudus paranes märkimisväärselt ja tegelik tulu suurenes. Samas tarbijate kindlustunne nõrgenes aasta lõpu poole. Äritegevuse kasumlikkus paranes jätkuvalt veelgi, aga põhivarainvesteeringud suurenesid üksnes vähesel määral.

Vanade eluasemete müük eluasemeturul vähenes veidi eelmisel aastal. Nõudlus keskendus uutele eluasemetele, mis olid enim valmis alates 1990ndate algusest. Eluasemehinnad tõusid vaid vähesel määral.

Majanduse väljavaade halveneb ja ebakindlus on selgelt suurenenud. Suurimad riskid on seotud üleilmse majanduse ja rahvusvahelise poliitikaga. Intressimäärade väljavaade on stabiilne. EKP teatas, et ta hoiab oma baasintressimäära praegusel tasemel vähemalt 2019. aasta suve jooksul.

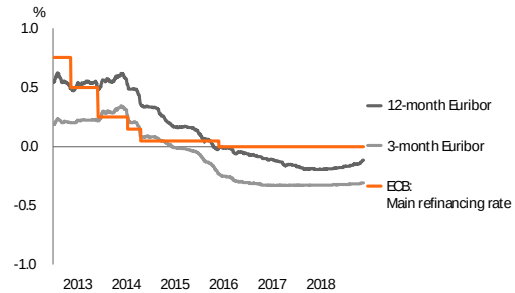
Eluasemelaenude kogumaht suurenes 2018. aastal 2,2%. Võetud eluasemelaenude maht suurenes 1,7% ning uute eluasemelaenude laenuintressi langus peatus aasta lõpu lähenedes. Eluaseme- ja ettevõtelaenude aastakasv kiirenes ja oli detsembris 7,5%. Pangandusanalüüsi tulemused eeldavad eluaseme- ja ettevõtelaenude nõudluse märkimisväärselt vähenemist.

Hoiuste kogumaht suurenes 2018. aastal 2,6%. Kodumajapidamiste hoiused suurenesid 5,6% ja ettevõtete hoiused 3,5%. Avaliku sektori asutuste koguhoiused vähenesid ligikaudu 13%.

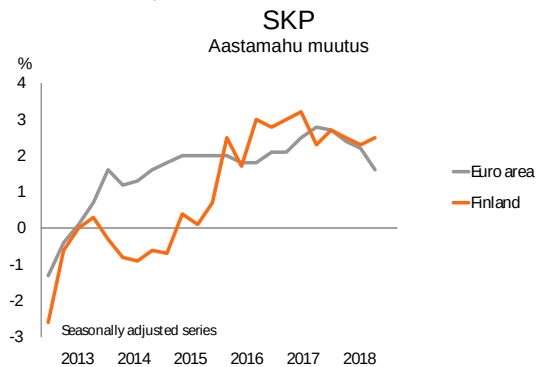
2018. aasta lõpus oli Soomes registreeritud investeerimisfondide väärtus 110,1 miljardit eurot. Fondide netovara sissevool aasta jooksul oli 3,9 miljardi euro ulatuses negatiivne. Pikaajalisi võlakirjafonde ja aktsiafonde lunastati kõige rohkem.

Positiivne majanduslik meeleolu toetas Soome kindlustussektorit 2018. aastal, aga püsiv hinnakonkurents jäi suhteliselt kindlaks ning kapitaliturgude segadus aasta lõpus nõrgestas tulunäitajaid.

Euribori määrad ja EKP refinantseerimismäär

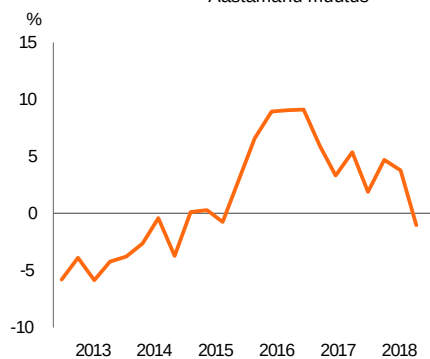


12 kuu euribor
3 kuu euribor
EKP: põhiline refinantseerimismäär.
Allikas: Soome keskpang.



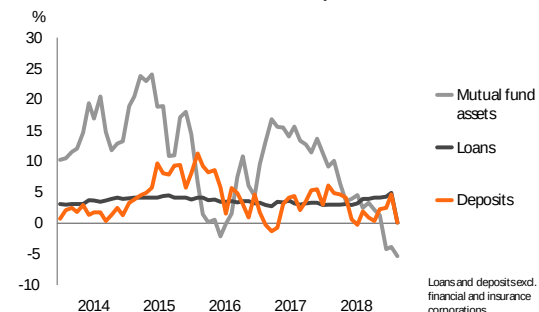
Euroala
Soomes
Sesoonselt kohandatud aegread
Allikad: Eurostat, Soome statistikaamet.

Põhivarainvesteeringud Soomes



Allikas: Soome statistikaamet.

Finantssektori mahtude muutus viimase 12 kuu jooksul



Investeerimisfondide varad
Laenud
Hoiused
Laenud ja hoiused, v.a finants- ja kindlustusettevõtted
Allikad: Soome keskpang, Investment Research Finland.

Konsolideeritud kasum

miljonit eurot	I–IV kv 2018	I–IV kvartal 2017*	Muutus, %
Puhas intressitulu	264	259	1,8
Puhastulu kindlustustegevusest	548	459	19,4
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	–23	–17	34,2
Puhas investeerimistulu	210	390	–46,1
Muu tegevustulu	47	26	81,4
Tulu kokku	1046	1 117	–6,3
Tööjõukulud (v.a töötajate esissetulekuga seotud pensionikindlustuse kohustise üleandmine)	193	164	18,0
Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustise üleandmine	–34		
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	83	64	29,0
Muud tegevuskulud	369	339	8,6
Kulud kokku	611	568	7,6
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	–13	–12	2,9
OP boonused omanikele-klientidele	–2	–2	3,0
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	19		
Kogukasum enne maksustamist	439	535	–17,9

* Pärast standardi IFRS 15 vastuvõtmist on 2017. aasta võrdlusnäitajad muutunud, nagu on kirjeldatud lisas 3 "Arvestuspõhimõtted".

Jaauanuar–detsember

Konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 439 miljonit eurot (535). Kogutulu vähenes, kuna kahjukindlustusest saadud puhasinvesteerimistulu ning tuletisoperatsioonidest saadud tulu olid väiksemad. Puhasinvesteerimistulu ja puhastulu kindlustustegevusest suurenes võrreldes möödunud aastaga. Muu tegevustulu suurenes kapitalikasvu võrra, mis tulenes Baltimaade kahjukindlustusvaldkonna müügist. Kogukuludid suurendasid finantseerimisasutuste tasud ja IKT-kulud. Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seonduva portfelli juhtimise üleandmine Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company'le suurendas tulu enne makse. Väärtuse langusest tingitud kahjumid olid endiselt väikesed.

Puhas intressitulu kasvas 264 miljoni euroni (259). Tuletisinstrumentide operatsioonid suurendasid puhast investeerimistulu muu tegevuse segmendis, aga vähendasid puhast intressitulu pangandusvaldkonnas. Pangandusvaldkonna laenuportfell kasvas 11%. Puhastulu kindlustusest kasvas 548 miljoni euroni (459). Kindlustuspreemiate tulu kasvas 2,4%. Kindlustuskohustise diskontomäära alandamine vähendas puhastulu kindlustusest aasta tagasi 102 miljoni euro võrra. Esitatud kahjunõuded suurenesid ilma diskontomäära alandamist arvestamata 2017. aastal 5,4%. Puhastulu kindlustusest muutus seevastu –2%.

Puhas vahendus- ja teenustasutulu oli kokku –23 miljonit eurot (–17). Teenustasutulu suurenes 1,5% rohkem kui möödunud aastal tänu suuremale tulule tervishoiu- ja heoluteenustest ning laenudest saadud tulu kasvule. Teenustasude kulud suurenesid 4,6%. Teenustasud, mida OP Corporate Bank Group maksab kooperatiivsetele liikmespankadele kahjukindlustuse ja tuletisinstrumentide müügi eest, suurendavad teenustasukulusid ning muudavad puhta teenustasutulu negatiivseks. Tuletistoodete eest liikmespankadele makstud teenustasud kasvasid võrreldes eelnenud aastaga. Kui liikmespankadele makstud teenustasud välja arvata, vähenesid vahendustasude kulud võrreldes eelmise aasta sama ajaga tingituna rahaülekandeteenuste ja väärtapaberimaaklerluse väiksematest kuludest.

Puhas investeerimistulu oli kokku 210 miljonit eurot (390). Muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi kohaldatakse mõnede kahjukindlustuse omakapitaliinstrumentide suhtes, mis parandasid majandusaasta tulu 19 miljonit eurot. Investeeringute õiglase väärtuse muutused muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi kohaldamisalas on esitatud õiglase väärtuse reservi all omakapitali juures. Kokku vähenes puhas investeerimistulu 161 miljonit eurot. Kahjukindlustuse investeeringutasuvus õiglases väärtuses oli 0,1% (3,5).

Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvaradest saadud puhastulu oli kokku 167 miljonit eurot (220) ning muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvaradest saadud puhastulu oli kokku 65 miljonit eurot (196). Puhas investeerimistulu hõlmas 138 miljonit eurot (207) tuletistehingutest. Kapitalikasvutulu ning kasumiaruande kaudu kajastatud investeeringute õiglase väärtuse muutused olid kokku 50 miljonit eurot (150). Dividenditulu ja kasumiosa ulatusid 36 miljoni euroni (50).

Muu tegevustulu kasvas 47 miljoni euroni (26). Majandusaastal kajastati kokku 16 miljonit eurot kapitalikasumina Balti riikide kahjukindlustusega seotud tegevuse müügist.

Kogukulud suurenesid 7,6% 611 miljoni euroni (568). Tööjõukulud, välja arvatud töötajate sissetulekuga seotud pensionikindlustuse üleandmine, olid 30 miljonit eurot suuremad kui eelmisel aastal.

Majandusaastal anti töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seonduva portfelli juhtimine üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company'le, mis suurendas tulu enne makse 34 miljonit eurot. Kulumi/amortisatsiooni suurendas peamiselt 16 miljoni euro suurune väärtuse langusest tingitud kahjumi kasv seoses info- ja kommunikatsioonitehnoloogia investeringutega. Muid tegevuskulusid suurendas info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulude 19 miljoni euro suurune kasv ja finantseerimisasutuste tasude 23 miljoni euro suurune kasv. Teisest küljest vähenesid halduskulud 11 miljoni euro võrra. Arendustöö puudutas peamiselt praegust äritegevust. Jaanuarist detsembrini olid arenduskulud kokku 97 miljonit eurot (98). See hõlmab litsentsitasusid, sisseostetud teenuseid, muid projektide ja ettevõttesisese tööga seotud väliseid kulusid. Kapitaliseeritud arenduskulud olid kokku 34 miljonit eurot (46).

Nõuete väärtuse langusest tingitud puhaskahjum oli kokku 13 miljonit eurot (12). Realiseeritud ja eeldatavate laenukahjude summa oli 13 miljonit eurot (13). Muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatud bilansikirjete ja bilansiväliste kohustustega seotud väärtuse langusest tingitud kahjumid ei olnud märkimisväärsed. Kui võtta arvesse, et nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumid arvatatakse 2018. aastal standardi IFRS 9 alusel, ei ole need võrreldavad varasema standardi IAS 39 alusel arvatud kahjumitega.

2018. aasta kokkuvõte

Tippjuhtkonna muudatused

OP Financial Groupi president ja tegevjuht ning OP Corporate Bank plc nõukogu esimees Reijo Karhinen läks oma ametilepingu kohaselt 31. jaanuaril 2018 pensionile. 20. septembril 2017 nimetas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse nõukogu Timo Ritakallio, LL.M., MBA ja D.Sc. (Tech.), alates 1. märtsist 2018 OP Financial Groupi uueks presidendiks ja kontserni tegevjuhiks. Pärast ametisse nimetamist sai Ritakallio ka OP Corporate Bank plc nõukogu esimeheks. Varem oli ta Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company tegevjuht. 1.–28. veebruaril 2018 oli juhatuse esimeheks Tony Vepsäläinen, kes on OP Financial Groupi tegevasepresident tehingute valdkonnas.

Jouko Pölonen oli OP Corporate Banki president ja tegevjuht kuni 30. aprillini 2018. Katja Keitaanniemi, Lic.Sc. (Tech.), nimetati OP Corporate Banki uueks presidendiks ja tegevjuhiks alates 6. augustist 2018. Ta tuli OP Financial Groupi Finnverast, kus ta tegutses tegevasepresidendina VKEdes valdkonnas. Vanemasepresident Hannu Jaatinen oli OP Corporate Banki tegevpresident ja tegevjuht kuni uue presidendini ja tegevjuhi saabumiseni ning nimetati asepresidendiks ja -tegevjuhiks alates 6. augustist 2018.

Jari Himanen, kes on olnud nõukogu liige alates 2016. aastast, astus OP Corporate Banki nõukogu liikme ametikohalt tagasi 6. mail 2018, et hakata täitma oma kohustusi OP Suur-Savo tegevdirektorina.

Tiia Tuovinen, õigusteaduse magister, LL.M.Eur., kes on juhtinud OP Financial Groupi õigus- ja vastavuskontrollitalitust, nimetati nõukogu liikmeks alates 2. juulist 2018.

Harri Luhtala, kes on olnud nõukogu liige alates 2014. aastast, astus OP Corporate Banki nõukogu liikme ametikohalt tagasi 31. oktoobril 2018.

Alates 1. novembrist 2018 koosneb OP Corporate Bank plc nõukogu esimehest ja neljast liikmest varasema kolme liikme asemel. Vesa Aho, M.Sc. (Econ. & Bus. Adm.), ja Jarmo Viitanen, M.Sc. (Agr. & For.), eMBA, nimetati uuteks nõukogu liikmeteks alates 1. novembrist 2018. Timo Ritakallio jätkab nõukogu esimehena ning Tony Vepsäläinen ja Tiia Tuovinen jäävad nõukogu liikmeteks.

Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seonduva portfelli juhtimise üleandmine Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company'le

OP Corporate Banki ja OP Financial Groupi töötajate sissetulekuga seotud riiklikku pensionikindlustust on varem korraldatud OP Bank Group Pension Fundi kaudu. 31. juulil 2018 otsustas OP Bank Group Pension Fundi esindajatekogu anda pensionikindlustuse valdkonna (väärtusega 1068 miljonit eurot) juhtimine üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company'le. Üleantud solventsuskapital oli kokku 263 miljonit eurot. Asjaomane kindlustusportfell moodustas ligikaudu 90,8% OP Bank Group Pension Fundi kogu pensionikindlustuse kohustisest. Üleandmistehing sõlmiti 31. detsembril 2018. Esialgse kava kohaselt antakse ülejäänud pensionikindlustuse kohustis Ilmarinenile üle hilisemal kuupäeval, aga mitte varem kui 2020. aasta lõpus. Ülejäänud osa koosneb peamiselt OP Insurance'i pensionikindlustuse kohustistest, mis anti 31. detsembril 2015 Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company poolt üle OP Bank Group Pension Fundile.

Üleminek parandas OP Corporate Banki esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu 0,1 protsendipunkti. Lisaks suurendas see OP Corporate Bank Groupi tulu enne makse 34 miljonit eurot.

OP Corporate Bank reformib oma tegevust

26. septembril 2018 tegi OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse nõukogu otsuse OP Financial Groupi peamiste strateegiliste valdkondade kohta ülejäänud strateegiaperioodi ajaks. Samuti tegi ta otsuse uue visiooni kohta. 2016. aastal kinnitatud strateegia on endiselt alus OP Financial Groupi jaoks, aga kontsern soovis täpsustada oma strateegia keskpunkti tingituna tegevuskeskkonna muutustest.

OP Financial Groupi visioon on olla juhtiv ja kõige atraktiivsem finantsteenuste kontsern Soomes töötajate, klientide, partnerite ja sidusrühmade seisukohast. Seetõttu on töötajate hea kogemus, parim kliendikogemus ning omanikest klientide arvu suurenemine vähemalt kahe miljoni strateegias ära märgitud kui olulised valdkonnad. Teised kaks strateegilist valdkonda toetavad neid: arenguga seotud tootlikkuse maksimeerimine ja kulude kasvust kiirem kasumikasv.

Oma strateegia ja visiooni elluviimiseks on OP Financial Group hakanud reformima oma tegevust. Uued fookuseeritud tavad rõhutavad töökohtade tähenduslikkust ja suurendavad tööga rahulolu, mis omakorda parandab kliendikogemust ja töökoha tõhusust, luues potentsiaali kulude kokkuhoiuks.

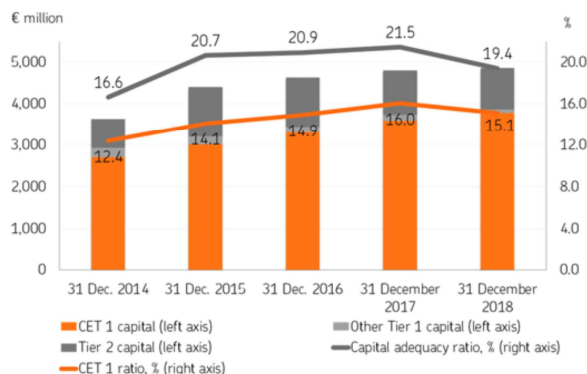
Fookuseeritud tavad võetakse samm-sammult kasutusele OP Financial Groupi kooperatiivses keskasutuses. Uue tegevusmodeli rakendamine algas ümberkujundamisega. Seonduv töötajate teavitamine ja nõustamine protsess algas konsolideeritud kooperatiivses keskasutuses 1. oktoobril 2018 ja lõppes 13. novembril 2018. Protsessi kohaldati ka OP Corporate Bank Groupis. Uus organisatsioon hakkas toimima 1. jaanuaril 2019. Tegevusmodeli arendamine ja muutuste planeerimine jätkub 2019. aasta kevadel. Organisatsioonilised muutused on osa OP Financial Groupi 100 miljoni euro suurusest kulude kokkuhoiu programmist.

Pohjola kaubamärgi kasutuselevõtt kahjukindlustusvaldkonnas

OP kavatses 2019. aasta jooksul hakata kasutama Pohjola nime oma kahjukindlustusvaldkonnas. OP Insurance Ltd uueks nimeks saab edaspidi Pohjola Insurance Ltd. Pohjola Health nimetatakse 2019. aasta jooksul ümber Pohjola Hospitaliks ning see keskendub tulevikus haiglatega seotud tegevusele.

Kontserni kapitali adekvaatsus ja kapitalibaas

Kapitalibaas ja kapitali adekvaatsus



miljonit eurot

31. detsember 2014

31. detsember 2015

31. detsember 2016

31. detsember 2017

31. detsember 2018

Esimese taseme põhiomavahendid (vasakpoolisel teljel)

Teise taseme omavahendid (vasakpoolisel teljel)

Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, % (parempoolisel teljel)

Muud esimese taseme omavahendid (vasakpoolisel teljel)

Kapitali adekvaatsuse määr, % (parempoolisel teljel)

Krediidiasutuste kapitali adekvaatsus

Kontserni esimese taseme põhiomavahendite suhtarv oli 31. detsembril 2018. aastal 15,1% (16,0). Kontserni esimese taseme põhiomavahendite eesmärk on 15%.

Kontserni kui krediitiasutuse konsolideeritud kapitali adekvaatsus on võrreldes seaduses nõutava ja ametiasutuste kehtestatuga kindlal alusel. Seaduses nõutav minimaalne kapitali adekvaatsuse suhtarv on 8% ja esimese taseme põhiomavahendite suhtarv 4,5%. Krediitiasutuste seadusest tulenev kapitali säilitamise puhvri nõue 2,5% tõstab tegelikkuses minimaalse kapitali adekvaatsuse suhtarvu 10,5%-ni ja minimaalse esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu 7%-ni.

Esimese taseme põhiomavahendid moodustasid 31. detsembril 2018 kokku 3,8 miljardit eurot (3,6). Kasv tulenes tulust, kahjukindlustusseltside dividendidest ja töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustise üleandmisest.

31. detsembril 2018 oli riskipositsioon kokku 25,0 miljardit eurot (22,3), mis on 11,9% suurem kui 31. detsembril 2017. Keskmesed krediidiriski osakaalud suurenesid veidi. Finantsinspektsiooni loal käsitleb Central Cooperative Consolidated kindlustusseltside osalusi vastavalt makseviituse tõenäosuse / makseviitusest tingitud kahjumäära meetodile kui riskiga kaalutud varasid. Omakapitaliinvesteeringud hõlmavad 3,7 miljardit eurot OP Corporate Bank Groupi kindlustusseltside osaluste hulka kuuluvaid riskiga kaalutud varasid riskikaaluga ligikaudu 280%.

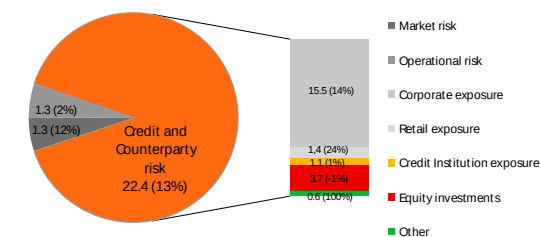
OP Corporate Bank Group on osa OP Financial Groupist, mille kapitali adekvaatsust jälgitakse kooskõlas finants- ja kindlustuskonglomeraatide järelevalve seadusega. OP Financial Groupile kuuluva OP Corporate Banki üle teeb järelevalvet Euroopa Keskpank (EKP).

Finantsinspektsioon teeb makrotasandi usaldatavuspoliitika otsuse igas kvartalis. 2018. aasta detsembris kordas finantsinspektsioon oma otsust mitte kehtestada pankadele vastutsükilise kapitalipuhvri nõuet.

Riskipositsioon seisuga 31. detsember 2018

Kokku 25,0 miljardit eurot

(muutus võrreldes aasta lõpuga +12%)



Tururisk

Operatsioonirisk

Ettevõtete riskipositsioon

Jaeklientidega seotud riskipositsioon

Krediitiasutuse riskipositsioon

Omakapitaliinvesteeringud

Muu

Krediidi- ja vastaspoole risk, 22,4 (13%)

Kriisilahenduseseaduse kohased kohustised

Krediitiasutuste ja investimisühingute kriisilahenduse suhtes kohaldatavate õigusaktide kohaselt võib kriisilahendusasutus sekkuda panga väljastatud investeerimistoodete tingimustesse nii, et see mõjutab investori positsiooni. Brüsselis asuv ELi Ühtne Kriisilahendusnõukogu on OP Financial Groupi kriisilahendusasutus. Ühtne Kriisilahendusnõukogu on kehtestanud OP Financial Groupi omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude tasemel 12,2 miljardit eurot, mis moodustas 2016. aasta lõpus 27,6% koguriskipositsioonist. OP Financial Groupi eesmärk on täita omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude kohased nõuded oma kapitalibaasi ja muude allutatud võlakohustuste abil. OP Financial Groupi omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõue oli 2017. aasta alguses 35%. Ühtne Kriisilahendusnõukogu on kinnitanud OP Financial Groupi kriisilahendusstrateegia, mille kohaselt kohaldatakse OP Corporate Banki suhtes kriisilahendusmeetmeid ühe isiku suhtes kriisilahenduse algatamise raames.

Kahjukindlustusseltside maksevõime

Kahjukindlustuse kapitalibaasi vähendasid kahjukindlustusseltside vahedividendid. Solventsuse positsioon paranes solventsusnõude vähendamise abil.

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kapitalibaas, miljonit eurot*	818	902
Solventsuskapitali nõue, miljonit eurot*	621	666
Maksevõime suhtarv, %*	132	135
Maksevõime suhtarv, % (välja arvatud üleminekusäte)	132	135

* Sealhulgas üleminekusätted.

Krediidireitingud

OP Corporate Bank plc krediidireitingud 31. detsembril 2018

Reitinguagentuur	Lühiajalised kohustused	Väljavaade	Pikaajalised kohustused	Väljavaade
Standard & Poor's	A-1+	stabiilne	AA-	stabiilne
Moody's	P-1	stabiilne	Aa3	stabiilne

OP Insurance Ltd finantstugevuse reitingud 31. detsembril 2018

Reitinguagentuur	Reiting	Väljavaade
Standard & Poor's	A+	stabiilne
Moody's	A3	stabiilne

OP Corporate Bank plc ja OP Insurance Ltd krediidireitinguid on kinnitanud Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited ning Moody's Investors Service Ltd. Ettevõtete krediidireitingute hindamisel võtavad krediidireitinguagentuurid arvesse kogu OP Financial Groupi finantsseisundit.

OP Corporate Bank plc ja OP Insurance Ltd reitingud ei muutunud majandusaasta jooksul.

2018. aasta detsembris kinnitas Moody's OP Corporate Bank plc lühi- ja pikaajaliste kohustuste krediidireitingud ning jättis reitingu väljavaate stabiilseks.

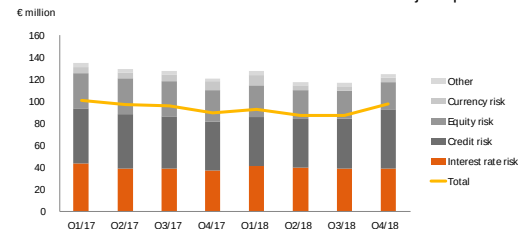
2018. aasta juulis kinnitas Standard & Poor's OP Corporate Bank plc lühi- ja pikaajaliste kohustuste krediidireitingud, samuti OP Insurance Ltd finantstugevuse reitingu, ning jättis mõlema ettevõtte väljavaate stabiilseks.

Kontserni riskipositsioon

Kontserni rahastamis- ja likviidsuspositsioon on hea. Rahastamise kättesaadavus on püsinud hea.

Kontserni tururiski positsioon oli majandusaasta jooksul stabiilne. VaR riskiväärtuse näitaja, mis mõõdab tururiske, oli 2018. aasta 31. detsembril 98 miljonit eurot (89). VaR riskiväärtus hõlmab kahjukindlustuse koguvarasid, kauplemistehinguid, muu tegevuse segmendi likviidsuspuhvit ja kontserni varahoidmisüksuse intressiriski positsiooni.

Tururiski VaR riskiväärtus 95% kindlustunde taseme ja 10päevase hoiuperioodi juures



miljonit eurot
Muu
Valuutarisk
Aktuarisk
Krediidirisk
Intressirisk
Kokku
I kv 2017 II kv 2017 III kv 2017 IV kv 2017 I kv 2018 II kv 2018 III kv 2018 IV kv 2018

Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidega seotud riskid on intressi- ja tururisk, pensionihüvitiste tulevane suurenemine ning pikem oodatav eluiga. Pensionikohustiste diskontomäärade muutus avaldab suurt mõju pensionikohustiste summale. Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidega seotud netokohustiste vähenemine, mis on majandusaasta jooksul koondkasumisse kantud, suurendas koondkasumit enne maksustamist 23 miljoni euro (4) võrra. Seda muudatust mõjutas peamiselt diskontomäärade suurenemine ja pensionide kasvu eelduse vähenemine. Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustiste üleandmine vähendab seda riski märkimisväärselt.

Majandusaasta jooksul olid vastavuskontrolli funktsiooni peamised tähelepanu nõudvad valdkonnad seotud investeerimistegevuse regulatiivse vastavusega ja kliendi suhtes rakendatavate hoolsusmeetmetega (põhimõtte „tunne oma klienti“), samuti äritegevuse toetamisega vastavusriskide juhtimisel seoses uute tegevusmudelitega.

Kontsern eeldab, et tema operatsiooniriskid on eesmärkidele vastavalt tagasihoidlikud. Ümberkorraldused, tavade muudatused ja teenuste arengu kiirus tekitavad eelolevatel aastatel samas täiendavaid väljakutseid operatsiooniriski juhtimiseks. Realiseerunud operatsiooniriskid töid majandusaastal kaasa ligikaudu 0,3 miljoni euro ulatuses kulusid.

2016. aasta alguses esitas OP Financial Group vastuse 2015. aastal saadud Soome Konkurentsi- ja Tarbijaameti selgitusnõudele. Ametivõimud uurivad OP Financial Groupi turuseisundit jaepangandusteenuste turul ja kahjukindlustustoodete hinnakujundust. Amet uurib ikka veel seda küsimust.

Pangandus

Panganduses on põhiriskid seotud klientide tegevusest tuleneva krediidiriski ja tururiskidega.

Pangandusvaldkonna krediidiriski positsioon püsis stabiilne ja krediidirisk tagasihoidlik.

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded olid kokku 145 miljonit eurot (195). Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded viitavad nõuetele, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 90 päeva, muudele riskantseks liigitatud nõuetele ning kliendi makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuetele. Makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmed seisnevad kliendi algatusel kokku lepitud lepinguliste maksetingimuste soodustustes kliendile, et lihtsustada tal ajutiste makseraskuste korral toime tulemist.

Toimivad makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded (makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded, mis on liigitatud ümber toimivateks nende katseaja jooksul või makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmed, mis on muudetud muuks kui mittetoimivaks kokkuleppeks) moodustasid 36,6% (25,1) ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest. Viivisnõuded püsisid väikesed, moodustades 0,4% laenu- ja tagatisportfellist (0,7). Pangandusvaldkonnas oli väärtuse langusest tingitud kahjum –12 miljonit eurot (–12).

Pangandus riskipositsiooni jaotus

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kogu riskipositsioon panganduses, miljonit eurot	34,1	31,6
kõrgeimate laenuvõtja järkude** puhul, %	65,2	66,4
muude laenuvõtjate järkude (v.a makseviivituses) puhul, %	34,4	33,0
makseviivituses olevaks liigitatud, %	0,4	0,6
makseviivituses olevaks liigitatud, miljonit eurot	141,0	187,0
Ettevõtete ja kodumajapidamistega seotud riskipositsioonid, miljardit eurot	30,0	27,8
panganduse riskipositsioonist, %	87,8	87,9
kõrgeimate laenuvõtja järkude puhul, %	63,4	65,4
muude laenuvõtjate järkude (v.a makseviivituses) puhul, %	36,1	34,0
makseviivituses olevaks liigitatud, %	0,5	0,7
makseviivituses olevaks liigitatud, miljonit eurot	141,0	187,0
Eraklientide riskipositsioon, miljardit eurot	1,9	1,7
Finantseerimisasutuste ja kindlustuseltside riskipositsioonid, miljardit eurot	1,1	1,2
Avaliku sektori asutuste riskipositsioon, miljardit eurot	1,1	1,0

* Sealhulgas tuletisinstrumentide maaklerlus.

** Välja arvatud erakliendid.

Ühe kliendi riskipositsioon ületas 10% kapitalibaasist pärast lisatasusid ja muude krediidiriski leevendamise meetmete kajastamist. Suurte äriklientide riskipositsiooni summa oli kokku 0,5 miljardit eurot ning OP Corporate Banki kapitalibaas, mis hõlmas klientide riskipositsiooni, oli kokku 4,9 miljardit eurot (4,8).

Kõige olulisemad sektorid ettevõtete ja kodumajapidamistega seotud riskipositsioonide puhul	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Energeetika, %	12,9	14,1
Teenused, %	11,1	9,4
Kaubandus, %	10,7	10,7
Muud sektorid, %	65,4	64,5
Kokku	100	100

Balti riikide tegevuse riskipositsioon kasvas 3.3 miljardi euroni (2,5), moodustades 9,7% (7,8) pangandussegmenti koguriskipositsioonist.

Kahjukindlustus

Peamised riskid kahjukindlustuses hõlmavad kahjunõuete arenguga seotud kindlustusriski hindamise riske, kindlustuskohustisi hõlmavate investeringutega seotud tururiske, eeldatust kiiremat soodustatud isikute oodatava eluea tõusu seoses annuiteetidele vastava kindlustuskohustisega, kindlustuskohustise väärtuse hindamisel kasutatavaid intressimäärasid ning kindlustuskohustiste suhtes kohaldatavat diskontomäära ja turul rakendatavaid intressimäärasid.

Oodatava eluea üheaastane tõus suurendaks annuiteetidega seotud kindlustuskohustist 45 miljoni euro (45) võrra. Kindlustuskohustise hindamisel kasutatavate intressimäärade 0,1 protsendipunkti suurune vähenemine suurendaks kindlustuskohustisi 23 miljoni euro (27) võrra.

Kahjukindlustuse kindlustusriskide puhul olulisi muutuseid ei toimunud. Kahjukindlustuse kõige olulisem tururisk on seotud kasvava kindlustuskohustise väärtusega ja kapitalinõudega, mis tuleneb madalamatest intressimääradest.

Investeeringute riskipositsioon oli majandusaasta jooksul stabiilne. VaR riskiväärtuse näitaja, mis mõõdab tururiski, oli 2018. aasta 31. detsembril 50 miljonit eurot (52). Investeeringuportfelli varaklasside jagunemise puhul olulisi muutusi ei toimunud. Kontsern on kasutanud nii intressimäära tuletisinstrumente kui ka võlakirju, et maandada kindlustuskohustisega seotud intressiriski. Portfelli intressi- ja krediidirisk püsisid stabiilsed. Kontsern on märkimisväärselt tõstnud kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandamise määra.

Muu tegevus

Muu tegevuse segmentiga seotud suuremad riskid hõlmavad krediidi- ja tururiske, mis on seotud likviidsuspuhvriga, ning likviidsusriske. Tururisk on suurim likviidsuspuhvril sisalduvate võlakirjade puhul.

Tururisk proportsionaalselt likviidsuspuhvrise kuuluvate võlakirjade turuväärtusega (VaR riskiväärtus 95% kindlustundega) jäi majandusaasta jooksul stabiilseks. Varaklassidesse jagunemisel suuremaid muutusi ei toimunud.

OP Financial Group tagab oma likviidsuse OP Corporate Banki hoitava likviidsuspuhvri kaudu ning see koosneb peamiselt keskpankades hoitavatest hoiustest ja keskpanga rahastamisel tagatisena kõlblikest nõuetest. Likviidsuspuhver on piisav, et katta lühiajalise rahastamise vajadus teadaolevate ja prognoositavate maksevoogude puhul ja likviidsusstressi stsenaariumis.

OP Financial Group jälgib oma likviidsust ja oma likviidsuspuhvri piisavust, kasutades näiteks likviidsuskattekindlustust. Määruse kohaselt peab likviidsuskattekindlustust olema 2018. aasta alguses vähemalt 100%. OP Financial Groupi likviidsuskattekindlustust oli 31. detsembril 2018. aastal 143% (123).

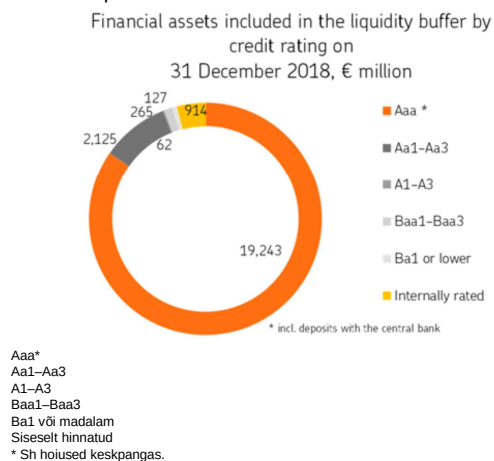
OP Financial Group jälgib oma pikaajalise rahastamise suutlikkust näiteks stabiilse netorahastamise kordaja (NSFR) abil. Määruses ei ole veel kehtestatud NSFR-i miinimumnõuet. Praeguse tõlgenduse alusel oli OP Financial Groupi NSFR 111% (116) 2018. aasta detsembri lõpus.

Likviidsuspuhver

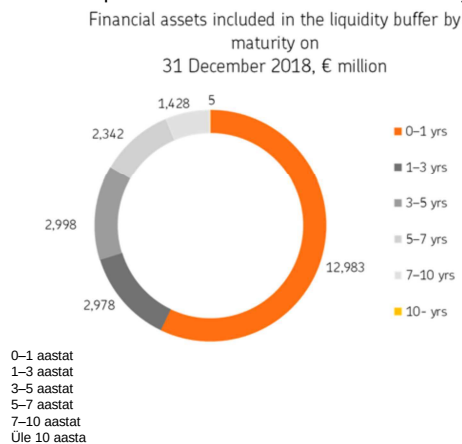
miljardit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017	Muutus, %
Hoiused keskpankades	12,2	12,8	-4,7
Tagatisena kõlblikud võlakirjad	9,2	9,1	1,3
Kokku	21,4	21,9	-2,2
Tagatisena kõlbmatud nõuded	1,3	1,5	-9,3
Likviidsuspuhver turuväärtuses	22,7	23,3	-2,6
Tagatiste kärbe	-0,7	-0,7	2,4
Likviidsuspuhver tagatise väärtuses	22,0	22,7	-2,8

Likviidsuspuhver koosneb hea krediitinguga valitsuste, kohalike omavalitsuste, finantseerimisasutuste ja ettevõtete emiteeritud võlakirjadest ja väärtpaberistatud varadest.

Likviidsuspuhverisse kuuluvad finantsvarad krediitingu järgi seisuga 31. detsember 2018, miljonit eurot



Likviidsuspuhverisse kuuluvad finantsvarad tähtaja järgi seisuga 31. detsember 2018, miljonit eurot



OP Corporate Bank plc tegutseb OP Financial Groupi keskse finantseerimisasutusena ning OP kooperatiivsed pangad ja OP Cooperative koos oma tütarettevõtetega moodustavad olulise kliendirühma. Muu tegevuse ja pangandusvaldkonna koguriskipositsioonist moodustasid OP Financial Groupi (välja arvatud OP Corporate Bank Group) riskipositsioonid 14.2%. Need riskipositsioonid suurenesid majandusaasta jooksul 891 miljardi euro võrra ehk ligikaudu 8,1%. Kõik OP kooperatiivsete pankade ja OP Cooperative'i riskipositsioonid vastavad investeerimisjärgule.

Muu tegevuse riskipositsioonide jaotus

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kokku muu tegevuse riskipositsioon, miljardit eurot	50,1	37,6
Finantseerimisasutuste ja kindlustusseltside riskipositsioonid, miljardit eurot	19,3	18,1
Avaliku sektori asutuste riskipositsioon, miljardit eurot	29,2	18,1
Ettevõtete ja kodumajapidamistega seotud riskipositsioonid, miljardit eurot	1,6	1,4
kõrgeimate laenuvõtja järkude puhul, %	99,4	98,6
muude laenuvõtjate järkude puhul, %	0,6	1,4

Finantstulemused segmentide kaupa

Oma 6. juuni 2018. aasta koosolekul otsustas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse nõukogu juhatuse kohustuste uue jaotuse, mis muutis segmentide struktuuri alates 2019. aasta algusest. OP Financial Group alustab oma vahearuannetes ja finantsaruannetes finantsaruandlust uute segmentide põhjal alates 2019. aasta esimesest vahearuandest. OP Corporate Bank Groupi segmentide struktuuri ajakohastatakse vastavalt. Üleminekuperioodi jooksul antakse OP Corporate Bank Groupi ärisegmentidest aru vastavalt varasemale segmentide struktuurile selliselt, et pangandus ja kahjukindlustus on kontserni ärisegmendid. Tervishoiu- ja heaoluvaldkond hõlmatakse kahjukindlustussegmentiga. Ärisegmendivälised tehingud on esitatud segmentis „Muu tegevus“, sealhulgas OP Financial Groupi ja tema tegevust toetavad funktsioonid, nagu kontserni varahoidmisüksus ja likviidsuspuhver. Segmentipõhine aruandlus tugineb OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes kohaldatud arvestuspõhimõtetele.

Pangandus

- Kasum enne maksustamist suurenes 3% 354 miljoni euroni (344).
- Laenuportfell kasvas 11.0%, s.o 22,3 miljardi euroni.
- Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum vähendas tulu 12 miljoni euro (–12) võrra. Viivisnõuded moodustasid 0,4% (0,7) laenu- ja tagatisportfellist.
- Kõige märkimisväärsamad panganduse arendamise investeeringud hõlmasid finants- ja maksesüsteemide arendamist.

Pangandus: põhinäitajad ja -suhtarvud

miljonit eurot	I–IV kv 2018	I–IV kv 2017	Muutus, %
Puhas intressitulu	341	348	–2,0
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	54	129	–57,8
Puhas investeerimistulu	121	18	556,5
Muu tegevustulu	19	24	–20,9
Tulu kokku	536	520	3,1
Tööjõukulud (v.a töötajate esissetulekuga seotud pensionikindlustuse kohustise üleandmine)	59	54	9,3
Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustise üleandmine	–31		
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	15	11	32,4
Muud tegevuskulud	127	98	29,3
Kulud kokku	169	163	3,7
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	–12	–12	–3,3
Kasum enne maksustamist	354	344	3,0
Kulude/tulude suhtarv, %	31,6	31,4	**0,2
	31. detsember 2018	31. detsember 2017	Muutus, %
Laenuportfell, miljardit eurot	22,3	20,1	11,0
Tagatisportfell, miljardit eurot	2,6	2,4	9,2
Ettevõttelaenude portfelli marginaal, %	1,21	1,25	**–0,04
Viivisnõuete suhe laenu- ja tagatisportfelli, %*	0,4	0,7	**–0,3
Töötajate arv	663	628	5,6

* Viivisnõuded viitavad nõuetele, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 90 päeva, muudele riskantseks liigitatud nõuetele ning kliendi makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuetele.

** Suhtarvu muutus

Laenuportfell kasvas 11.0%, s.o 22,3 miljardi euroni. Garantiiportfell oli kokku 2,6 miljardit eurot (2,4) ning kasutatud püsikrediitdiviisid ulatusid 4,3 miljardi euroni (4,5).

Novembris kuulutati OP Corporate Bank plc parimaks pangaks Prospera läbi viidud Soome 2018. aasta ettevõttepanganduse uuringu alusel esimese taseme põhiomavahendite kategooria vastanute, sh suurimate ettevõtete või suurema netokäibega kui 1,5 miljardit eurot ettevõtete seas.

Intressimäärade tõusu ootused ergutasid intressimäära kaitse toodete müüki era- ja äriklientidele.

Tulu

Kasum enne maksustamist suurenes 3,0% 354 miljoni euroni (344). Kogutulu kasvas 3,1% ja kogukulud kasvasid 3,7%. Kulude kasvust hoolimata püsis kulude/tulude suhtarv eelmise aasta tasemel ehk 31,6% (31,4) juures.

Puhas intressitulu kahanes 2,0% 341 miljoni euroni (348) tingituna tuletisinstrumentidega tehtud tehingutest. Puhas vahendus- ja teenustasutulu vähenes 57,8% ehk 54 miljoni euroni (129). Puhta vahendus- ja teenustasutulu vähenemine oli tingitud tuletisinstrumentidega tehtud tehingute teatavate klientidega seotud tulukirjete hõlmamisest pangandusvaldkonna puhta investeerimistulu alla majandusaastal, samal ajal kui aasta tagasi hõlmati need puhta vahendus- ja teenustasutulu alla.

Puhas investeerimistulu kasvas aasta arvestuses 103 miljonit eurot. Puhas investeerimistulu suurenes individuaalse omakapitalilt teenitud kapitalikasumi võrra summas 16 miljonit eurot. Tuletisinstrumentide tehingud suurendasid selle kirje alla kuuluvat puhastulu tehingutelt. Krediidiväärtuse korrigeerimine seoses tuletisinstrumentide tehingutega suurendasid tulu 7 miljoni euro (21) võrra.

Muu tegevustulu oli 5 miljonit eurot väiksem kui aasta tagasi. Pangandusvaldkonnas vähendas väärtuse langusest tingitud kahjum majandusaasta tulu 12 miljoni euro (–12) võrra. Viivisnõuded moodustasid 0,4% (0,7) laenu- ja tagatisportfellist.

Kogukulud olid 169 miljonit eurot (163). Tööjõukulud, välja arvatud töötajate sissetulekuga seotud pensionikindlustuse üleandmine, suurenesid võrreldes eelmise aastaga 5 miljonit eurot 59 miljoni euroni. Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seonduva portfelli juhtimise üleandmine Ilmarinen Mutual Pension Insurance Companyle suurendas tulu enne makse 31 miljonit eurot. Muud tegevuskulud suurenesid võrreldes eelmise aastaga 29 miljoni euro võrra. See suurenemine tulenes 19 miljoni euro suurustest stabiilsusmaksetest finantsstabiilsusametile. Info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulud olid kokku 61 miljonit eurot (54).

Kahjukindlustus

- Kasum enne maksustamist vähenes 40,7% 114 miljoni euron (193).
- Kindlustusmaksete tulu kasvas 2,4% (3,8 ilma Balti riikideta).
- Kogutegevuse kombineeritud suhtarv oli 92,0% (96,1) ja tegevuskulude suhtarv 21,0% (20,3). Kombineeritud suhtarv oli 93,2% (97,6).
- Puhas investeerimistulu oli ajutist vabastust arvesse võttes kokku 22 miljonit eurot (176). Investeeringute puhastootlus õiglases väärtuses oli kokku 14 miljonit eurot (135).
- Arenguinvesteeringud keskendusid elektroonikateenuste arendamisele ning algatatud põhisüsteemi ajakohastamisele.

Kahjukindlustus: põhinäitajad ja -suhtarvud

miljonit eurot	I–IV kv 2018	I–IV kv 2017	Muutus, %
Kindlustusmaksete tulu	1466	1432	2,4
Esitatud kahjunõuded	915	970	–5,7
Muud kulud	3	3	–10,9
Puhastulu kindlustustegevusest	549	459	19,5
Puhas investeerimistulu	2	176	–99,1
Muu puhastulu	–35	–68	–48,4
Tulu kokku	515	568	–9,3
Tööjõukulud (v.a töötajate esissetulekuga seotud pensionikindlustuse kohustise üleandmine)	124	102	21,9
Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustise üleandmine			
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	62	50	22,9
Muud tegevuskulud	234	221	5,6
Kulud kokku	419	373	12,4
OP boonused omanikele-klientidele	–2	–2	3,0
Ajutine vabastus	21		
Kasum enne maksustamist	114	193	–40,7
Kombineeritud suhtarv, %	93,2	97,6	
Kogutegevuse kombineeritud suhtarv, %	92,0	96,1	
Ärikahjumi suhtarv, %	70,9	75,8	
Tegevuskulude suhtarv, %	21,0	20,3	
Kogutegevuse riskisuhe, %	64,5	69,3	
Tegevuse üldkulude suhtarv, %	27,4	26,9	
Maksevõime suhtarv (Solventsus II), %*	132	135	
Suured kahjunõuded, mille eest vastutas ettevõtte ise	107	78	
Eelmiste aastate kahjunõuete muutus (ammendumise tulemus)	42	35	
Töötajate arv	1791	1774	1,0

* Sealhulgas üleminekusätete mõju.

Äriklientidelt saadud kindlustusmaksete tulu suurenes ning seda toetas üldine majandusareng. Eraklientidelt saadud kindlustusmaksete tulu hakkas suurenema, hoolimata süvenenud hinnakonkurentsist.

OP boonuseid, mis olid kogutud pangandus- ja kindlustusteenuste kasutamisest, kasutati 2 371 000 kindlustusarve tasumiseks (2 315 000), millest 358.000 (327.000) tasuti täies mahus boonuspunktidega.

Boonuspunktidega tasutud kindlustuspreemiate summa ulatus 118 miljoni euron (114).

Peamised arenguinvesteeringud keskendusid elektrooniliste tehingu- ja ostuteenuste arendamisele ning algatatud põhisüsteemi ajakohastamisele. Veebi- ja mobiiliteenuste arendamine nii kindlustuses kui ka kahjukäsitleluses on üks kahjukindlustusvaldkonna peamisi prioriteete.

Balti tütarettevõtja Seesam Insurance ASi kogu aktsiakapitali müük Vienna Insurance Groupile (VIG) viidi lõpule 31. augustil 2018. Balti riikides toimuv tegevus on hõlmatud segmendi tulude alla kuni müügitehingu lõpuleviimise kuupäevani.

Tulu

Kasum enne maksustamist ulatus 114 miljoni euroni (193). Seda tulude vähenemist selgitati eelkõige puhta investeerimistuluga, mis koos ajutise vabastusega oli 154 miljoni eurot väiksem kui aasta tagasi. Investeeringutelt saadud puhas kapitalitulu oli kokku –5 miljoni eurot (133). Puhastulu kindlustustegevusest kasvas 19,5% ja ulatus 549 miljoni euroni. Kindlustuskohustise diskontomäära alandamine suurendas esitatud kahjunõudeid aasta tagasi 102 miljoni euro võrra. Balti kahjukindlustustegevuse müük suurendas puhastulu 16 miljoni euro võrra.

Kogutegevuse kombineeritud suhtarv oli 92,0% (96,1). Möödunud aasta suhtarvud hõlmavad diskontomäära muutuste mõjusid, ent ei hõlma ettevõtte omandamisest tulenevat immateriaalse põhivara amortisatsiooni. Diskontomäära alanemine kahandas kogutegevuse kombineeritud suhtarvu 7,1 protsendipunkti võrra.

Kindlustusmaksete tulu

miljonit eurot	I–IV kv 2018	I–IV kv 2017	Muutus, %
Erakliendid	798	786	1,5
Äriklendid	624	584	6,8
Balti riigid	44	62	–29,0
Kokku	1466	1432	2,4

Balti kahjukindlustustegevuse võõrandamine avaldas mõju kindlustusmaksete tulu teenimisele aasta lõpu poole. Kindlustusmaksete tulu suurenes ilma Balti näitajateta 3,8%.

Esitatud kahjunõuded suurenesid 5,4%, välja arvatud kindlustuskohustise alandatud diskontomäära mõju aasta tagasi. Varakindlustuse ja ettevõtte vastutuskindlustuse valdkonnas oli uutest suurkahjudest tingitud kahjunõudeid rohkem kui aasta tagasi. Teatatud uute suurkahjude (üle 0,3 miljoni euro) arv oli varakindlustuse ja ettevõtte vastutuskindlustuse valdkonnas jaanuarist detsembrini 98 (85) ning nendega seotud kahjunõuded, mille eest vastutas ettevõtte ise, ulatusid kokku 107 miljoni euroni (78). Kohustusliku pensionikindlustuse rahuldamata nõuete eraldise muutus vähendas tulu 1 miljoni euro võrra (–8).

Eelmiste aastate kahjunõuete muutus, v.a diskontomäära muutuse mõju, suurendas kindlustustehnilise aruande tulemit 42 miljoni euro võrra (35). Ärikahjumi suhtarv oli 70,9% (75,8). Kogutegevuse riskisuhe, v.a kaudsed kahjukäsitluskulud, oli 64,5% (69,3).

Kulud suurenesid 12,4% ning olid 46 miljoni eurot suuremad kui aasta tagasi. See on tingitud arendustegevusega seotud info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulude kasvust, kulumist/amortisatsioonist ning tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonna laienemisest. Väärtuse langusega seotud allahindlused suurenesid aasta arvestuses 12 miljoni euro võrra. Tegevuskulude suhtarv oli 21,0% (20,3). Tegevuse üldkulude suhtarv (sh kaudsed kahjukäsitluskulud) oli 27,4% (26,9).

Kindlustustehnilise aruande tegevustulem ja kombineeritud suhtarv

	I–IV kv 2018 Jääk, miljonit eurot	Kombineeritud suhtarv, %	I–IV kv 2017 Jääk, miljonit eurot	Kombineeritud suhtarv, %
Erakliendid	87	89,0	93	88,1
Äriklendid	33	94,8	–41	107,0
Balti riigid	–2	104,8	3	95,3
Kokku	118	92,0	55	96,1

Intensiivistunud hinnakonkurents vähendas eraklientide valdkonna kasumlikkust. Üks suur kahjunõue nõrgestas Balti riikides bilanssi.

Investeeringud

Kahjukindlustuse investeeringute puhastootlus õiglases väärtuses oli kokku 14 miljoni eurot (135). Investeeringute puhastootlus õiglases väärtuses arvutatakse nii, et kogu investeerimisvarast arvatakse maha turule vastava kindlustuskohustise väärtuse muutus.

Investeeringusportfell varaklasside lõikes

%	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Võlakirjad ja võlakirjafondid	71,9	68,0
Alternatiivsed investeeringud	5,5	4,7
Aktsiad	7,6	8,5
Erakapital	2,0	1,9
Kinnisvara	8,4	8,3
Rahaturud	4,6	8,5
Kokku	100	100

31. detsembril 2018 oli kahjukindlustuse investeeringusportfelli maht kokku 3.730 miljoni eurot (3.903). Investeeringusjärgule vastavad investeeringud moodustasid 94% (95) ning 62% (65) investeeringutest oli vähemalt reitinguga A–. 31. detsembril 2018 oli fikseeritud intressimääraga portfelli muudetud kestus 4,3 (5,1).

Otseste võlakirjainvesteeringute jooksev tulusus oli 2018. aasta 31. detsembril keskmiselt 1,5% (1,7). Suhtarvu arvutamist täpsustati 2018. aastal ja võrdlusnäitajat kohandati tagasiulatavalt.

Tervishoiu- ja heaoluteenused

Pohjola Health Ltd haiglavõrk valmis 2018. aasta mais, kui Turus asuv haigla avas uksed. Helsingis, Tampere, Oulus, Kuopios ja Turus asuvad haiglad pakuvad ulatuslikku üld- ja eriarstiabi, uuringuid, kirurgilist ravi ning taastusravi. Pohjola Health on loobunud oma varasemast kavast ehitada meditsiinikeskuste võrgustik ning keskendub haiglate tegevusele. Kliendid on olnud Pohjola Healthi pakutud teenustega rahul. Kirurgilist ravi saanud klientide seas oli NPS (soovitusindeks) alates 2018. aasta jaanuarist kuni detsembrini 96 (97).

Muu tegevus

- Tulu enne maksustamist oli –30 miljonit eurot. Eelmisel aastal ulatus tulu enne maksustamist –2 miljoni euroni.
- Kasum hõlmas 20 miljonit eurot (19) kapitalikasvutulu võlakirjadelt ja 8 miljonit eurot (11) dividenditulu.
- Likviidsus ja juurdepääs rahastamisele püsisid head.

Muu tegevus: põhinäitajad ja -suhtarvud

miljonit eurot	I–IV kv 2018	I–IV kv 2017	Muutus, %
Puhas intressitulu	–55	–68	–19,8
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	–34	–94	–63,1
Puhas investeerimistulu	87	195	–55,1
Muu tegevustulu	8	8	0,8
Tulu kokku	6	41	–84,7
Tööjõukulud (v.a töötajate esissetulekuga seotud pensionikindlustuse kohustise üleandmine)	10	8	28,2
Töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustise üleandmine	–3		
Muud kulud	28	36	–20,9
Kulud kokku	35	43	–18,4
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	–1	0	
Kasum enne maksustamist	–30	–2	
Ühenduse kooperatiivse keskasutuse ja liikmeskrediitiasutuste nõuded ja kohustised, netopositsioon, miljardit eurot	–1,2	–0,1	746,6
Töötajate arv	53	50	6,0

Tulu

Kasum enne maksustamist ulatus –30 miljoni euroni (–2). Tururiskist mõjutatud riskipositsioonidelt teenitud väiksem kasum vähendas tulu. Aasta tagasi suurendas likviidsuspühvrist saadud osa tulu krediteerimine kontserni pangandussegmentidele ja OP Financial Groupi teistele finantsasutustele muid kulusid. Tulu enne maksustamist õiglases väärtuses oli –134 miljonit eurot. Kasum enne maksustamist õiglases väärtuses oli aasta tagasi kokku 35 miljonit eurot. EKP kvantitatiivse leevendamise lõpetamine 2018. aasta lõpus suurendas aasta lõpu poole krediidiriski marginaale, mis nõrgestas õiglase väärtuse reservi.

Tururiskist mõjutatud riskipositsioonidega seotud tuletisinstrumentide tehingud suurendasid puhas intressitulu ja vähendasid puhta investeerimistulu alla kuuluvat tehingutest saadud puhastulu. Kooskõlas OP Corporate Bank Groupi raamatupidamisarvestuse põhimõtetega jaotatakse tuletisinstrumentidest saadud tulu puhtaks intressituluks ja tehingutest saadud puhastuluks. Selle tulu jagunemine kasumiaruande kahe kirje vahel võib märkimisväärselt varieeruda olenevalt asjaomasel hetkel positsiooni haldamisel kasutatud tuletisinstrumentidest. Puhas investeerimistulu oli kokku 87 miljonit eurot (195), mis on 107 miljoni euro võrra vähem kui möödunud aastal tingituna tuletisinstrumentidest saadud väiksemast tulust. Lisaks vähenes puhas investeerimistulu tingituna sellest, et teatavate tuletisinstrumentide toodete klienditulu kirjed kanti otse üle pangandusvaldkonna puhta investeerimistulu alla majandusaasta alguse seisuga. Puhas investeerimistulu hõlmas 20 miljonit eurot (19) kapitalikasvutulu võlakirjadelt ning 8 miljonit eurot (11) dividenditulu. Aasta tagasi hõlmas dividenditulu 7 miljonit eurot intressidena Suomen Luotto-osuuskunta kooperatiivselt kapitalilt.

Puhas vahendus- ja teenustasutulu oli kokku –34 miljonit eurot (–94). Mõnesid tuletisinstrumentide müügi teenustasusid kajastatakse muude tehingute all ja need krediteeritakse seejärel pangandusvaldkonna alla. Need krediteeritud teenustasud muudavad muu tegevuse puhta vahendus- ja teenustasutulu negatiivseks. Samas suurenes puhas vahendus- ja teenustasutulu võrreldes eelmise aastaga, sest teatavate tuletisinstrumentide toodete klienditulu kirjed hõlmati pangandusvaldkonna puhta investeerimistulu alla majandusaasta alguse seisuga, mis vähendas muu tegevuse segmenti makstud vahendustasude kulusid.

OP Corporate Banki juurdepääs rahastamisele püsis hea. OP Corporate Bank emiteeris jaanuaris ja detsembris 2,3 miljardi euro väärtuses pikaajalisi eelisvõlakirju. Mais emiteeris pank rahvusvahelisel kapitaliturul kaks eelisvõlakirja, kumbki väärtusega 500 miljonit eurot ning tähtaegadega kolm ja seitse aastat. Augustis emiteeris ta ühe eelisvõlakirja väärtusega 500 miljonit eurot ja tähtajaga viis aastat. Lisaks emiteeris pank väiksemaid suunatud emissiooni võlakirju ja struktureeritud võlakirju väärtusega 0,8 miljardit eurot alates jaanuarist kuni detsembrini.

Viimases kvartalis avaldas OP Financial Group oma roheliste võlakirjade raamistiku kooskõlas Rahvusvahelise Kapitaliturgude Assotsiatsiooni (ICMA) roheliste võlakirjade põhimõtetega ning Sustainabilityci seonduva sõltumatu teise arvamusega. Raamistiku alusel võib OP Financial Group emiteerida rohelisi võlakirju OP Corporate Bank plc või mis tahes muu emiteeriva asutuse kaudu. OP roheliste võlakirjade tulu jaotatakse kooskõlas heakskiidetud raamistikuga.

Kõlblikud sektorid, mida saab rahastada roheliste võlakirjade kaudu, hõlmavad taastuvenergiat (sh hüdro- ja tuuleenergia), energiatõhusust, saaste ärahoidmist ja kontrolli (sh jäätmekäitlust, ringlussevõttu ning säästvat vee- ja reoveemajandust) ning säästvat maakasutust säästva metsanduse kaudu. Raamistik toetab säästva majanduse edendamise eesmärki, mis on hõlmatud OP ettevõtja sotsiaalse vastutuse programliga.

2018. aasta detsembris oli eelislõakirjade hulgrahastamise ja TLTRO-II rahastamise keskmine marginaal 14 baaspunkti (19).

31. detsembril 2018 olid ühenduse kooperative keskasutuse ja liikmeskrediitiasutuste investeeringud OP Corporate Banki 1,1 miljardit eurot suuremad kui kontserni varahoidmisüksuselt nende poolt laenatud rahastamisvahendid. Netopositsiooni muutus tulenes peamiselt OP Mortgage Banki pandikirjadega rahastamisest, mis toob kaasa OP kooperative pankade varasemast suuremad investeeringud kontserni varahoidmisüksusesse.

Kontserni ümberstruktureerimine

OP Insurance Ltd müüs kogu oma Baltimaades asuva tütarettevõtja Seesam Insurance AS (sealhulgas selle Läti ja Leedu filiaalide) aktsiakapitali Vienna Insurance Groupile (VIG). Pooled allkirjastasid vastava müügilepingu 18. detsembril 2017 ja müügitehing viidi lõpule 31. augustil 2018.

OP Corporate Bank plc-l on tütarettevõtjad ja filiaalid, mis pakuvad pangandusteenuseid äriklientidele Eestis, Lätis ja Leedus. OP Corporate Bank uurib eri strateegilisi võimalusi Balti riikide panganduses.

OP Corporate Bank Group kavandab endiselt ümberstruktureerimist, mille kohaselt läheks kahjukindlustussegment OP Corporate Bankilt üle OP Cooperative'i otsesse omandisse. Selle restruktureerimise rakendamise üksikasjad ega ajakava ei ole veel otsustatud.

OP Corporate Bank hindas keskpangandusalase tegevuse (kontserni varahoidmisüksus) eraldamise võimalust tütarettevõtjasse, mis kuulub täies ulatuses OP Cooperative'ile. Pärast hindamist ja kooskõlas OP Cooperative'i juhatuse 4. veebruari 2019. aasta otsusega ei toimu seda eraldamist ning seega on keskpangandusalane tegevus jätkuvalt OP Corporate Banki osa.

Personal ja töötasud

Töötajate arv suurenes võrreldes 2018. aasta lõpu tasemega panganduses ja kahjukindlustuses, peamiselt tulenevalt OP Financial Groupi sisesest ümberkorraldamisest. Lisaks suurenes töötajate arv tervishoiu- ja heaoluteenuste puhul, kui Pohjola Healthi Turu haigla avas oma uksed 2018. aasta mais. Kahjukindlustuse võrreldav näitaja hõlmab Seesam Insurance Asi töötajaid (328).

Töötajate arv

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Pangandus	663	628
Kahjukindlustus	1791	1774
Muu tegevus	53	50
Kokku	2507	2452

OP Financial Groupi ja OP Corporate Banki tulemustasustussüsteem koosneb lühiajalistest ettevõttespetsiifilistest tasudest ning kogu OP Financial Groupi pikaajalistest tasudest. Kogu OP Financial Groupi pikaajaline süsteem koosneb juhtkonna motivatsioonisüsteemist ja ülejäänud personali jaoks mõeldud fondist. Motivatsioonisüsteemide koostamisel on OP võtnud arvesse finantssektori tasustamissüsteeme käsitlevaid õigusnorme.

Pikaajaline juhtkonna tasustamiskava on kinnitatud aastateks 2017–2019. Üldiselt järgitakse 2017.–2019. aasta tasustamiskavas eelmisel kolmeaastasel tulemusperioodil kohaldatud põhimõtteid. OP Financial Groupi personalifondipõhine tasustamiskava jätkub samuti üheaastaste tulemusperioodide kaupa.

OP Cooperative'i nõukogu on kehtestanud järgmised pikaajalised tulemusnäitajad: OP Financial Groupi maksueelne kasum (EBT), kliendikogemus ja digiteenuste kasutamine. OP Financial Groupi kontserniülesed eesmärgid on samad, mis juhtkonna motivatsioonisüsteemi ja OP Financial Groupi personalifondi puhul.

Äriühingu üldjuhtimine ja juhtkond

OP Corporate Banki juhtimissüsteem põhineb ärisegmentidel. OP Corporate Banki juhtkond on OP Financial Groupi juhtimissüsteemi osa.

OP Corporate Bank plc korraline üldkoosolek valis OP Financial Groupi presidendi ja kontserni tegevjuhi Timo Ritakallio OP Corporate Banki nõukogu esimeheks. Korraline üldkoosolek valis OP Financial Groupi tehingute valdkonna tegevasepresidendi Tony Vepsäläinen, OP Financial Groupi finantsjuhi Harri Luhtala ning tegevasepresidendi ja OP Financial Groupi kontserni juhtimise valdkonna juhi Jari Himaneni tagasi nõukogu liikmeteks.

Korraline üldkoosolek valis tagasi vannutatud audiitorite büroo KPMG Oy Ab tegutsema OP Corporate Banki audiitorina ja nimetas peaaudiitoriks KPMG Oy Ab vastutava audiitori Raija-Leena Hankoneni.

Nõukogu liige Jari Himanen astus OP Corporate Banki nõukogu liikme ametikohalt tagasi 6. mail 2018 ja nõukogu liige Harri Luhtala astus tagasi 31. oktoobril 2018.

Alates 1. novembrist 2018 koosneb OP Corporate Bank plc nõukogu esimehest ja neljast liikmest varasema kolme liikme asemel. Vesa Aho, M.Sc. (Econ. & Bus. Adm.), ja Jarmo Viitanen, M.Sc. (Agr. & For.), eMBA, nimetati uuteks nõukogu liikmeteks alates 1. novembrist 2018. Timo Ritakallio jätkab juhatuse esimehena ning Tony Vepsäläinen ja Tiia Tuovinen, kes nimetati ametisse alates 2. juulist 2018, jäävad nõukogu liikmeteks.

OP Corporate Bank plc ühingujuhtimise aruanne on kättesaadav veebilehel www.op.fi.

Ettevõtte sotsiaalne vastutus

Ettevõtte vastutus on OP Financial Groupi äritegevuse ja -strateegia lahutamatu osa. Sellega seotud tegevuses võetakse arvesse majanduslikku, sotsiaalset ja keskkonnaalast vastutust. OP Financial Groupi eesmärk on olla ettevõtte vastutuse vallas oma sektoris Soomes teerajaja. OP kohustub järgima ÜRO globaalse kokkuleppe algatuse kümme põhimõtet inimõiguste, töötajate õiguste, keskkonna ja korrupsioonivastase tegevuse valdkonnas. OP on nõustunud järgima alates 2009. aastast ÜRO vastutustundlike investeeringute põhimõtteid.

Mitmekesisuse edendamiseks on OP Financial Group seadnud eesmärgiks, et mõlemast soost töötajate osakaal teataval juhtival ametikohtadel oleks vähemalt 40%. Naiste osakaal oli 2018. aasta lõpus 24%. 2017. aasta lõpus oli see 21%.

2018. aasta mais sai OP Climate Leadership Coalitioni (CLC) liikmeks. CLC on kõrgetasemeline ühendus, mille eesmärk on edendada Soome ettevõtjaid ning uurida organisatsioonide konkurentsivõimet ja suutlikkust reageerida kliimamuutustest ja loodusvarade nappusest tingitud ohtudele, samuti suurendada nende suutlikkust kasutada nendega seotud ärivõimalusi.

2018. aasta oktoobris kiitis OP Financial Group heaks rohelise võlakirja raamistiku, mis võimaldab emiteerida rohelisi võlakirju. Raamistiku alusel rahastatavad kõlblikud sektorid on näiteks taastuvenergia, energiatõhusus, saaste ärahoidmine ja kontroll ning säästev maakasutus säästva metsamajanduse kaudu. OP Financial Groupi ettevõtja sotsiaalse vastutusega seotud aruandlus põhineb globaalse aruandlusalgatuse standarditel ja on kättesaadav OP aastaülevaate osana veebilehel op-year2018.fi.

Solidaarvastutus

OP Corporate Bank plc on ühenduse keskasutuse (OP Cooperative) liige, nagu on sätestatud hoiupankade ühenduste seaduses, ja kuulub nimetatud ühendusele.

Ühendusse kuuluvad OP Corporate Bank, OP Cooperative kui ühenduse keskasutus, teised keskasutuse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, keskasutuse liikmeskrediidiasutused ning nende konsolideerimisgruppidesse kuuluvad äriühingud, krediidid-, finantseerimis- ja teenindusasutused, kus eelnimetatud institutsioonidel on ühiselt rohkem kui pool hääleõigustest. OP Corporate Bank Groupi kindlustusseltsid ei ole eelnimetatud ühenduse liikmed.

Ühenduse liikmeskrediidiasutused (156 OP kooperatiivset liikmespanka, OP Corporate Bank plc, OP Mortgage Bank, OP Card Company Plc ja OP Customer Services Ltd) ning keskasutus vastutavad ühiselt üksteise võlgnevuste eest. Võlausaldaja, kes ei ole saanud tasumisele kuuluvat summat (võla põhisumma), võib põhisumma maksetähtaja saabudes nõuda tasumist keskasutuselt. Sellisel juhul peab keskasutus koostama nimetatud seaduses osutatud aruande, näidates igale liikmeskrediidiasutusele määratud vastutuse summa. See krediidiasutuste vaheline kohustus määratakse kindlaks proportsionaalselt nende kõige värskemal heakskiidetud bilansis kajastatud koguvarama.

Liikmeskrediidiasutused, sealhulgas OP Corporate Bank plc, on kohustatud osalema mis tahes vajalikes toetusmeetmetes, mille eesmärk on vältida teiste liikmeskrediidiasutuste likvideerimist, ja tasuma teise liikmeskrediidiasutuse võla, nagu on märgitud hoiupankade ühenduste seaduse paragrahvis 5.

Lisaks on keskasutuse maksehäirete korral liikmeskrediidiasutusel piiramatult refinantseerimiskohustus keskasutuse võlgade suhtes, nagu on sätestatud ühenduste seaduses.

Keskasutus valvab hoiupankade ühenduste seaduses sätestatu kohaselt oma liikmeskrediidiasutuste üle, kinnitab seaduse paragrahvis 5 osutatud tegevuspõhimõtteid, mida ta peab järgima, ning annab liikmeskrediidiasutustele suuniseid kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimise, hea ühingujuhtimise ja sisekontrolli kohta, et tagada likviidsus ja kapitali adekvaatsus, samuti suuniseid ühtsete arvestuspõhimõtete järgimise kohta kõnealuse ühenduse konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel.

Hoiuste tagamise fondi ja investorite hüvitisfondi pakutav kaitse

OP Corporate Bank plc on hoiuste tagamise fondi ja investorite hüvitisfondi liige.

Hoiuste tagamise fondi reguleeriva seaduse alusel loetakse hoiupanku, mis on kooperatiivsete pankade (sh OP Corporate Bank plc) ühenduse liikmed, hoiuste tagamise puhul üheks pangaks. Hoiuste tagamise fond hüvitab maksimaalselt kokku 100 000 eurot igale kontoomanikule, kellel on nõudeid kooperatiivsete pankade ühendusse kuuluvate hoiupankade vastu.

Investorite hüvitisfondi reguleeriva seaduse alusel käsitletakse kooperatiivsete pankade ühendust investoritele hüvitise maksmisel ühe krediidiasutusena. Investori nõuded hüvitatakse kokku kuni 20 000 euro ulatuses. Fond ei hüvita kahjusid, mis on tekkinud väärtuspaberite hindade muutuse või valede investeerimisotsuste tõttu. Fond tagab üksnes jaeinvestorite nõudeid.

Hoiuste tagamise eest vastutab rahandusministeeriumi alla kuuluv finantsstabiilsusnõukogu.

Nõukogu ettepanek kasumi jaotamise kohta

Nagu 31. detsembri 2018. aasta raamatupidamise aastaaruannetes näidatud, oli äriühingu jaotatav kasum, mis hõlmab 277 656 395,96 euro ulatuses majandusaasta kasumit, kokku 1 163 283 554,34 eurot. Äriühingu jaotatavad vahendid olid kokku 1 494 664 391,40 eurot.

Nõukogu teeb ettepaneku jaotada dividende 0,54 eurot aktsia kohta kogusummas 172 557 764,10 eurot ning kajastada pärast dividendide jaotamist ülejäänud summa 105 098 631,86 eelmiste perioodide jaotamata kasumi all. Pärast dividendide jaotamist oli äriühingu jaotatav kasum kokku 990 725 790,24 eurot ja jaotatavad vahendid kokku 1 322 106 627,30 eurot.

Äriühingu finantsolukord ei ole 2018. majandusaasta lõpust saadik oluliselt muutunud. Nõukogu arvates on äriühingu likviidsus hea ja kavandatud vahendite jaotamine seda ei kahjusta.

Bilansipäevale järgnevad sündmused

2019. aasta jaanuaris ajakohastas Moody's OP Insurance Ltd finantstugevuse reitingut ühe pügala võrra tasemelt A3 tasemele A2. Moody's jättis reitingu väljavaate stabiilseks. Reitingu tõstmise põhjuseks oli kindlustustegevuse tihe lõimimine OP äri- ja kapitalijuhtimisega, tugev kahjukindlustuse turuosa ja head finantsturu alustingimused.

2019. aasta prognoos

Finantssektori tegevuskeskkond on tervikuna üsna soodne, ehkki maailmamajanduses on märke aeglasema kasvu kohta. Ehkki madalad turuintressimäärad peaksid pankade puhta intressitulu kasvu pidurdama ja kindlustusseltside põhivarainvesteeringutest saadud tulu kärpima, peaksid need ka klientide tagasimaksevõimet suurendama. Väärtuse langusest tingitud kahjumid on olnud nüüdseks pikka aega väga väikesed. Kõige olulisemad strateegilised riskid finantssektoris on praegu seotud klientide käitumise muutustega, tegevuskeskkonna digiteerimisega, väljastpoolt tavapärasest finantssektorit tuleneva konkurentsiga ja keerulisema regulatsiooniga. Valdonnas esinevad häired võivad lähiaastatel kasvu aeglustada ja tulu genereerimist ohustada. Muudatused tähendavad seda, et finantssektori osalised puuduvad kokku ilmselge nõudega parandada klientide ja töötajate kogemust, edendada nende tegevuse kiirust ja seotud arengut ning suurendada tootlikkust.

2019. aastal peaks laenuportfelli kvaliteet ja nõudlus laenude järele püsima hea ning kahjukindlustuse kindlustusmaksete tulu peaks jääma mõistlikule tasemele. Kõige suurem ebakindlus, mis mõjutab kasumit, on seotud intressimäära ja investeerimiskeskonna muutustega, turu kasvumääraga, konkurentsiolukorra muutustega, nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumiga ning suurte kahjunõuete mõjuga kahjunõuete kuludele.

Kogu 2019. aasta tulu hinnangud esitatakse üksnes OP Financial Groupi tasandil tema raamatupidamise aastaaruannete väljaandes ja vahearuannetes.

Kõik käesolevas raamatupidamise aastaaruannete väljaandes tehtud tulevikku suunatud avaldused, mis kajastavad juhtkonna ootusi, veendumusi, hinnanguid, prognoose, ennustusi ja eeldusi, põhinevad praegusel seisukohal tegevuskeskkonna edasise arengu kohta ning OP Corporate Bank Groupi ja tema mitmesuguste funktsioonide tulevased finantsnäitajad ja tegelikud tulemused võivad tulevikku suunatud avaldustest oluliselt erineda.

Peamised kasumiaruande ja bilansi kirjed

Peamised kasumiaruande kirjed, miljonit eurot	2016	2017	2018
Puhas intressitulu	228	259	264
Puhastulu kindlustustegevusest	534	459	548
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	-4	-17	-23
Puhas investeerimistulu	247	390	210
Muu tulu	31	26	47
Tööjõukulud	162	164	159
Muud kulud	332	404	452
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	37	12	13
OP boonused omanikele-klientidele	2	2	2
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)			-19
Kasum enne maksustamist	504	535	439
Peamised bilansikirjed (varad), miljonit eurot			
Raha ja raha ekvivalendid	9336	12 825	12 239
Nõuded krediitiasutuste vastu	9458	9294	9726
Tuletislepingud	4678	3426	3492
Nõuded klientide vastu	18 702	20 120	22 351
Investeeringusvarad	16 698	15 506	16 351
Ehitised, masinad ja seadmed ning immateriaalne vara	883	892	838
Muud kirjed	3218	2382	1713
Vara kokku	62 974	64 445	66 710
Peamised bilansikirjed – kohustised ja omakapital, miljonit eurot			
Kohustised krediitiasutuste ees	10 332	14 035	15 575
Tuletislepingud	4398	3216	3043
Kohustised klientide ees	16 178	18 837	16 422
Kindlustuskohustised	3008	3143	3157
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	19 826	16 791	20 336
Muud kohustised	5228	4273	4030
Omakapital	4005	4149	4147
Kohustised ja omakapital kokku	62 974	64 445	66 710

Konsolideeritud kasum kvartali kaupa

miljonit eurot	1–3 / 2018	4–6 / 2018	7–9 / 2018	10–12 / 2018	1–12 / 2018	1–12 / 2017
Puhas intressitulu	61	66	66	71	264	259
Puhastulu kindlustustegevusest	129	144	148	127	548	459
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	–3	–2	–6	–11	–23	–17
Puhas investeerimistulu	77	67	66	0	210	390
Muu tegevustulu	11	4	20	11	47	26
Tulu kokku	276	279	294	198	1046	1117
Tööjõukulud	46	50	42	21	159	164
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	15	21	17	31	83	64
Muud tegevuskulud	84	96	87	102	369	339
Kulud kokku	145	167	146	154	611	568
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	10	–5	–11	–7	–13	–12
OP boonused omanikele-klientidele	0	0	–1	–1	–2	–2
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	9	–13	–9	32	19	
Kasum enne maksustamist	150	94	127	69	439	535
Tulumaks	30	17	20	19	87	105
Perioodi kasum	120	77	107	49	352	430

Finantsnäitajad

	2016	2017	2018
Omakapitali tasuvus (ROE), %	10,4	10,6	8,5
Omakapitali tasuvus (ROE) õiglasest väärtuses, %	12,2	9,5	5,3
Varade tootlus (ROA), %	0,7	0,7	0,5
Omakapitali osakaal, %	6,4	6,4	6,2
Kulude/tulude suhtarv, %	47,6	51,1	58,4
Keskmine töötajate arv	2401	2458	2638
Aktsiatega seotud näitajad ja suhtarvud			
Omakapital aktsia kohta, eurot	12,19	12,8	12,7
Dividend aktsia kohta, eurot*	0,63	0,67	0,54
Dividendide osakaal, %*	50,4	49,7	49,9
Aktsiate arv aasta lõpu seisuga	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Nõukogu 2018. aasta ettepanek.

OP Cooperative omab kõiki OP Corporate Bank plc aktsiaid. Aktsiate arv ei muutunud majandusaasta jooksul.

Põhisuhtarvude valemid

Alternatiivsed tulemuslikkuse näitajad on esitatud eesmärgiga illustreerida äritegevuse finantstulemusi ja suurendada sama sektori äriühingute ja aruandeperioodide võrreldavust.

Kasutatud alternatiivsete tulemuslikkuse näitajate arvutamist on kirjeldatud allpool. Esitatud uued alternatiivsed tulemuslikkuse näitajad hõlmavad kirjeid „Viivisnõuete suhe laenu- ja tagatisportfelli, %“, „Kattekordaja, %“ ja „Makseviivituse katte määra“. Need suhtarvud võeti kasutusele 1. jaanuaril 2018 koos standardi IFRS 9 vastuvõtmisega.

Alternatiivsed tulemuslikkuse näitajad

Omakapitali tasuvus (ROE), %	$\frac{\text{Majandusaasta kasum}}{\text{Omakapital (majandusaasta alguse ja lõpu keskmine)}} \times 100$
Omakapitali tasuvus (ROE) õiglates väärtuses, %	$\frac{\text{Majandusaasta koondkasum kokku}}{\text{Omakapital (majandusaasta alguse ja lõpu keskmine)}} \times 100$
Varade tootlus (ROA), %	$\frac{\text{Perioodi kasum}}{\text{Bilansimaht (majandusaasta alguse ja lõpu keskmine)}} \times 100$
Omakapitali osakaal, %	$\frac{\text{Omakapital}}{\text{Bilansimaht}} \times 100$
Kulude/tulude suhtarv, %	$\frac{\text{Kulud kokku}}{\text{Tulu kokku}} \times 100$
Omakapital aktsia kohta	$\frac{\text{Omakapital}}{\text{Aktsiaemissiooniga kohandatud aktsiate arv bilansipäeval}}$
Dividend aktsia kohta	$\frac{\text{Majandusaasta eest makstud dividendid}}{\text{Aktsiaemissiooniga kohandatud aktsiate arv bilansipäeval}}$
Dividendide osakaal, %*	$\frac{\text{Dividend aktsia kohta}}{\text{Kasum aktsia kohta}} \times 100$
Viivisnõuete suhe laenudesse ja tagatisportfell, %	$\frac{\text{Viivisnõuded (neto)}}{\text{Laenu- ja tagatisportfell majandusaasta lõpus}} \times 100$
Kattekordaja, %	$\frac{\text{Nõuded klientide vastu ning bilansi- ja bilansivälised kirjed}}{\text{Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus}} \times 100$
Makseviivituste katte määr, %	$\frac{\text{Uued makseviivituses lepingut 2. järgu puhul aasta tagasi}}{\text{Uued makseviivituses lepingud majandusaastal}} \times 100$

Kahjukindlustuse peamised suhtarvud:

Kahjusuhe (v.a diskonteerimise vähendamine), %	Kahjunõuded ja kahjukäsitluskulud	× 100
	Puhas kindlustusmaksete tulu	
Kulude suhtarv, %	Tegevuskulud + amortisatsioon / ettevõtte soetamisega seotud immateriaalse põhivara korrigeerimine	× 100
	Puhas kindlustusmaksete tulu	
Riskisuhe (v.a diskonteerimise vähendamine), %	Kahjunõuded, v.a kahjukäsitluskulud	× 100
	Puhas kindlustusmaksete tulu	
Kombineeritud suhtarv (v.a diskonteerimise vähendamine), %	Kahjusuhe + kulude suhtarv	
	Riskisuhe + üldkulude suhtarv	
Kulude suhtarv, %	Tegevuskulud ja kahjukäsitluskulud / Puhas kindlustusmaksete tulu	× 100
	Puhas kindlustusmaksete tulu	
Ärikahjumi suhtarv, %	Esitatud kahjunõuded, v.a reservibaaside muutused	× 100
	Kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside netomuutused	
Tegevuskulude suhtarv, %	Tegevuskulud	× 100
	Kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside netomuutused	
Kogutegevuse kombineeritud suhtarv, %	Ärikahjumi suhtarv + tegevuskulude suhtarv	
	Kogutegevuse riskisuhe + tegevuse üldkulude suhtarv	
Tegevusriski suhe (v.a diskonteerimise vähendamine), %	Kahjunõuded, v.a kahjukäsitluskulud ja reservibaaside muutused / puhas kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside muutused	× 100
	Kindlustusmaksete puhastulu, v.a reservibaaside netomuutused	
Tegevuse üldkulude suhtarv, %	Tegevuskulud ja kahjukäsitluskulud / Puhas kindlustusmaksete tulu	× 100
	Kindlustusmaksete puhastulu, v.a reservibaaside netomuutused	

Peamised näitajad, mis tuginevad eraldi arvutusele

Kapitali adekvaatsuse määr, %	$\frac{\text{Kapital kokku}}{\text{Riskipositsiooni kogusumma}} \times 100$
Esimese taseme omavahendite suhtarv, %	$\frac{\text{Esimese taseme omavahendid}}{\text{Riskipositsiooni kogusumma}} \times 100$
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, %	$\frac{\text{Esimese taseme põhiomavahendid}}{\text{Riskipositsiooni kogusumma}} \times 100$
Maksevõime suhtarv, %	$\frac{\text{Kapitalibaas}}{\text{Solventsuskapitali nõue}} \times 100$
Finantsvõimenduse määr, %	$\frac{\text{Esimese taseme omavahendid}}{\text{Riskipositsiooni summa}} \times 100$
Likviidsuskattekindluse kordaja, %	$\frac{\text{Likviidsed varad}}{\text{Likviidsete vahendite väljavool – likviidsete vahendite sissevool šokkide korral}} \times 100$
Majandusliku kapitali tootlus, %	$\frac{\text{Kasum + kliendiboonused pärast maksustamist (viimase 12 kuu jooksul)}}{\text{Keskmine majanduslik kapital}} \times 100$
Stabiilse netorahastamise kordaja, %	$\frac{\text{Kättesaadav stabiilne rahastamine}}{\text{Nõutav stabiilne rahastamine}} \times 100$

Kahjukindlustusvaldkonna tegevuse tulemused	1–12 / 2018	1–12 / 2017	Muutus, protsentides
miljonit eurot			
Kindlustusmaksete tulu	1465	1431	2,4
Esitatud kahjunõuded	–1039	–1085	–4,2
Tegevuskulud	–308	–291	6,0
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	–18	–21	–16,7
Kindlustustehnilise aruande tulem	100	34	195,9
Puhas investeerimistulu	2	176	–99,1
Muud tulud ja kulud	–8	–17	–55,5
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	21		
Kasum enne maksustamist	114	193	–41

Kahjukindlustuse suhtarvude arvutamisel kasutatakse kulusid funktsioonide lõikes, mida kohaldavad kahjukindlustusseltsid, ja neid ei esitata samal põhimõttel nagu konsolideeritud kasumiaruandes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, IFRS

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud kasumiaruanne

miljonit eurot	Lisa	2018	2017
Puhas intressitulu	3	264	259
Puhastulu kindlustustegevusest	4	548	459
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	5	-23	-17
Puhas investeerimistulu	6	210	390
Muu tegevustulu	7	47	26
Tulu kokku		1046	1117
Tööjõukulud*	8	159	164
Kulum/amortisatsioon	9	83	64
Muud kulud	10	369	339
Kulud kokku		611	568
Nõuete väärtuse langus	11	-13	-12
OP boonused omanikele-klientidele		-2	-2
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)		19	
Kasum enne maksustamist		439	535
Tulumaksukulud	13	87	105
Perioodi kasum		352	430
Sealhulgas:			
Emaettevõtte aktsionäride osa perioodi kasumist		346	424
seostatav mittekontrolliva osalusega		7	6
Perioodi kasum		352	430

*OP Financial Group andis 2018. aasta lõpus suurema osa töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse ja seonduva portfelli juhtimise üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Companyle. Üleandmine vähendas OP Corporate Bank Groupi pensionikulusid ja suurendas tulu enne maksustamist 34 miljoni euro võrra.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

miljonit eurot	Lisa	2018	2017
Perioodi kasum		352	430
Kirjed, mida ei liigitata ümber kasumiaruandesse			
Kindlaksmääratud hüvitisega programmide ümberhindamisest tulenev kasum/(kahjum)	29	23	4
Kirjed, mida võib kasumisse või kahjumisse ümber liigitada			
Õiglase väärtuse reservi muutus			
Mõõdetud õiglases väärtuses	31	-141	-37
Rahavoo riskimaandus	31	-2	-4
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	31	-19	
Ümberarvestusvahed		0	0
Tulumaks muult koondkasumilt			
Kirjed, mida ei liigitata ümber kasumiaruandesse			
Kindlaksmääratud hüvitisega programmide ümberhindamisest tulenev kasum/(kahjum)	23	-5	-1
Kirjed, mida võib kasumisse või kahjumisse ümber liigitada			
Mõõdetud õiglases väärtuses	31	28	7
Rahavoo riskimaandus	31	0	1
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	31	4	
Aruandeperioodi koondkasum kokku		241	400
Sealhulgas:			
Emaettevõtte aktsionäride osa kogu koondkasumist		234	394
Mittekontrolliva osalusega seostatav koondkasum kokku		7	6
Aruandeperioodi koondkasum kokku		241	400

Konsolideeritud bilanss

miljonit eurot	Lisa	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Raha ja raha ekvivalendid	14	12 239	12 825
Nõuded krediitiasutuste vastu	15	9726	9294
Tuletislepingud	16	3492	3426
Nõuded klientide vastu	17	22 351	20 120
Investeeringisvarad	18	16 351	16 144
Immateriaalne põhivara	20	722	777
Materiaalne põhivara	21	117	115
Muu vara	22	1647	1708
Maksuvarad	23	65	35
Vara kokku		66 710	64 445
Kohustised krediitiasutuste ees	24	15 575	14 035
Tuletislepingud	25	3043	3216
Kohustised klientide ees	26	16 422	18 837
Kindlustuskohustised	27	3157	3143
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	28	20 336	16 791
Eraldised ja muud kohustised	29	2128	2307
Maksukohustised	23	421	419
Allutatud kohustised	30	1482	1547
Kohustised kokku		62 562	60 295
Omakapital	31		
Emaettevõtte aktsionäride osa kapitalis ja reservides			
Aktiivkapital		428	428
Õiglase väärtuse reserv		-12	164
Muud reservid		1093	1093
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2559	2404
Mittekontrolliv osalus	42	80	60
Omakapital kokku		4147	4149
Kohustised ja omakapital kokku		66 710	64 445

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Omanikega seostatav

miljonit eurot

	Aktsia- kapital	Õiglase väärtuse reserv*	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Mitte- kontrollivad osalused	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2017	428	197	1093	2179	3896	109	4005
Aruandeperioodi koondkasum kokku							
		-33		427	394	6	400
Perioodi kasum				424	424	6	430
Muu koondkasum		-33		3	-29	0	-30
Kasumi jaotamine				-201	-201		-201
Muu			0	0	0	-55	-55
Saldo seisuga 31. detsember 2017	428	164	1093	2404	4089	60	4149

Omanikega seostatav

miljonit eurot

	Aktsia- kapital	Õiglase väärtuse reserv*	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Mitte- kontrollivad osalused	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2017	428	164	1093	2404	4089	60	4149
Standardile IFRS 9 ülemineku mõju seisuga 1. jaanuar 2018		-46		2	-45		-45
Omakapital seisuga 1. jaanuar 2018	428	118	1093	2406	4044	60	4104
Aruandeperioodi koondkasum kokku							
		-129		364	234	7	241
Perioodi kasum				346	346	7	352
Muu koondkasum		-129		18	-111		-111
Kasumi jaotamine				-211	-211	-13	-224
Muu			0	0	0	26	26
Saldo seisuga 31. detsember 2018	428	-12	1093	2559	4067	80	4147

* Lisa 32

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

miljonit eurot	Lisa	2018	2017
Äritegevuse rahavood			
Perioodi kasum		352	430
Perioodi kasumi korrigeerimine		-124	92
Äritegevusega seotud vara suurenemine (-) või vähenemine (+)		-2656	623
Nõuded krediitiasutuste vastu	16	-66	617
Tuletislepingud	17	-89	-35
Nõuded klientide vastu	18	-2264	-1443
Investeeringisvarad	19	-381	763
Muu vara	23	144	721
Äritegevusega seotud kohustiste suurenemine (+) või vähenemine (-)		-1027	5499
Kohustised krediitiasutuste ees	25	1470	3730
Tuletislepingud	26	-7	-6
Kohustised klientide ees	27	-2415	2659
Kindlustuskohustised	28	58	36
Eraldised ja muud kohustised	30	-133	-921
Makstud tulumaks		-85	-77
Saadud dividendid		39	50
A. Netorahavood äritegevusest		-3500	6617
Investeeringistegevuse rahavood			
Tütarettevõtete võõrandamine, võõrandamishetke rahavaru arvestamata		67	
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	21,22	-45	-79
Tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	21,22	1	12
B. Investeeringistegevuses kasutatud raha (neto)		23	-67
Rahavood finantseeringistegevusest			
Allutatud kohustiste vähenemine	31	-50	
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite suurenemine	29	27 007	21 060
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite vähenemine	29	-23 489	-23 468
Väljamakstud dividendid		-211	-201
C. Rahastamistegevusest tulenev (rahastamistegevuses kasutatav) netorahavoog		3258	-2609
Raha ja raha ekvivalentide netosuurenemine/-vähenemine (A + B + C)		-219	3941
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		13 575	9633
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		13 355	13 575
Laekunud intressid		1189	1302
Makstud intressid		-914	-1060

miljonit eurot	2018	2017
Majandusaasta kasumi korrigeerimised		
Mitterahalised kirjed ja muud korrigeerimised		
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	13	13
Realiseerimata puhaskasum kindlustustegevusest	28	81
Kauplemiseks hoitavate varade õiglase väärtuse muutus	-139	-225
Realiseerimata netotulu valuutatehingutest	-34	-36
Muude investeeringute õiglase väärtuse muutus	-84	141
Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid	-34	
Kulum/amortisatsioon	83	64
Sidusettevõtete kasumi osa	-1	-1
Makstud tulumaks	85	77
Saadud dividendid	-39	-50
Muu	13	28
Väljaspool äritegevuse rahavoogu esitatud kirjed		
Kapitalikasvutulu, investeerimistegevuse rahavoogude osa	-17	0
Korrigeerimine kokku	-124	92
Raha ja raha ekvivalendid		
Likviidsed varad	15	12 239
Nõudmiseni nõuded finantseerimisasutuste vastu		1116
Kokku	13 355	13 575

Segmendipõhine aruandlus

OP Corporate Bank Groupi ärisegmendid on pangandus ja kahjukindlustus. Need ärisegmendid ja muu tegevuse segment moodustavad kontserni tegevussegmendid. Segmendid määratletakse ja esitatakse OP Corporate Bank plc nõukogu aruannete alusel. Segmentide kasumit ja kasumlikkust hinnatakse EBT järgi.

Segmendipõhise arvestuse põhimõtted

Segmendipõhine aruandlus vastab konsolideeritud finantsaruande suhtes kohaldatavatele arvestuspõhimõtetele. Tulu, kulud, varad ja kohustised, mida loetakse segmentidega otse seotuks ning põhjendatult seostatavaks, on segmentide lõikes jaotatud. Tulu, kulud, investeeringud ja kapital, mida ei ole ärisegmentide kaupa jaotatud, esitatakse muu tegevuse segmendi all. Segmendisisised kontserni kirjete elimineerimised esitatakse tulbas „Kontserni andmete elimineerimised“.

Pangandusvaldkonna ja muu tegevuse valdkonna kapitaliseerimine põhineb OP Financial Groupi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidiasutuste seaduse kohaselt. Mõõtmise põhjal saadud kapitalinõuded jaotatakse tegevussegmentide vahel. Kontsern on jaotanud kapitali oma tegevussegmentide vahel nii, et esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on 21% (20). Kindlustussegmentidele on jaotatud kapital nii, et maksevõime suhtarv on 120%. Kapitali jaotamine avaldab mõju kontsernisisesete intressisummadele, mida asjaomane segment maksab. Omakapitali jaotamine ärisegmentide vahel toimub sisepanga kaudu muu tegevuse segmendi all, mis tähendab seda, et muu tegevuse all kajastatakse omakapitali tulumõju erinevust sihttasemest.

Pangandus

Pangandusvaldkond koosneb ühest äridivisjonist, s.o ärikliendidivisjon, mis hõlmab ärikliendisuhete haldamist väikeste ja keskmise suurusega klientidega Suur-Helsingi piirkonnas, aga ka suurte riigisiseste äriklientide ning institutsionaalsete klientide haldust ja Balti riikide ärikliente.

Pangandus pakub äri- ja institutsionaalsetele klientidele rahastamis- ja rahahaldusteenuseid ning väliskaubanduse finantseerimise teenuseid. Teenuste seas on ka võlakirjaemissioonide korraldamine, ettevõtete rahastamine, hoiustamis-, aktsia-, valuuta-, rahaturu- ja tuletistoodete pakkumine ning investeerimisteemalised uurimused. OP Corporate Banki filiaalid ja tütarettevõttjad Eestis, Lätis ning Leedus pakuvad finantsettevõtte teenuseid.

Netotulu tuleneb eelkõige puhtast intressitulust, puhtast vahendus- ja teenustasutulust ning puhtast investeerimistulust. Kõige olulisem riskikategooria on seotud krediidiriskiga, aga tegevus hõlmab ka turu- ja operatsiooniriske.

Kahjukindlustustegevus

Soomes tegelevad kahjukindlustusega järgmised kolm kontserni ettevõtet: OP Insurance Ltd on üldine kahjukindlustusselts, A-Insurance Ltd keskendub äritranspordi valdkonna kahjukindlustusele ning Eurooppalainen Insurance Company Ltd tegeleb reisikindlustusega. Balti tütarettevõtja Seesam Insurance ASi kogu aktsiakapitali müük Vienna Insurance Groupile (VIG) viidi lõpule 31. augustil 2018. Balti riikides toimuv tegevus on hõlmatud segmendi tulude alla kuni müügitehingu lõpuleviimiseni.

Kahjukindlustuse segment hõlmab ka Pohjola Health Ltd-d, millel on viis Pohjola haiglat Helsingis, Tampere, Kuopios, Oulus ja Turus. Haiglad pakuvad ulatuslikku üld- ja eriarstiabi, uuringuid, kirurgilist ravi ning taastusravi.

Kahjukindlustustooted hõlmavad äri- ja eraklientidele pakutavaid kahjukindlustuslepinguid. Kahjukindlustusvaldkonna teenitud puhastulu saadakse peamiselt puhtast kindlustustulust ja puhtast investeerimistulust. Kõige olulisemad riskid on kahjukindlustuses seotud kindlustusriskide ja investeerimisriskidega. Pohjola haigla tulu saadakse visiitidest ning ravi-, diagnostika- ja töötervishoiuteenuste arvetest. Tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonnas on kõige olulisemad riskid operatsiooniriskid.

Muu tegevus

OP Financial Groupi ja tema tegevust toetavad funktsioonid, nagu kontserni varahoidmisüksus ja likviidsuspuhver, on tsentraliseeritud muu tegevuse alla. OP Corporate Bank osaleb aktiivselt rahvusvahelistel tuletisinstrumentide turgudel, euroala riigivõlakirjade turul ja pandikirjade turul, samuti ettevõtete võlakirjade turul. Muu tegevuse valdkond vastutab ka liikmeskrediidiasutuste ja kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud rahastamise ja likviidsuse juhtimise eest. Samuti vastutab see koos OP Mortgage Bankiga kontserni hulgrahastamise eest. Netotulu tuleneb eelkõige puhtast intressitulust, puhtast vahendus- ja teenustasutulust ning puhtast investeerimistulust. Kõige olulisem riskikategooria on seotud krediidiriskiga, aga tegevus hõlmab ka turu- ja operatsiooniriske.

Tulu, kulud, investeeringud ja kapital, mida ei ole ärisegmentide kaupa jaotatud, esitatakse muu tegevuse all.

Segmentide struktuuri muutus 2019. aastal

Oma 6. juuni 2018. aasta koosolekul otsustas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse nõukogu juhatuse kohustuste uue jaotuse, mis muutis segmentide struktuuri alates 2019. aasta algusest. OP Financial Group alustab oma vahearuanetes ja finantsaruannetes finantsaruandlust uute segmentide põhjal alates 2019. aasta esimesest vahearuandest. OP Corporate Bank Groupi segmentide struktuuri ajakohastatakse vastavalt.

Segmenditeave

Segmentide kapitaliseerimine põhineb OP Financial Groupi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidasutuste seaduse kohaselt. Mõõtmise põhjal saadud kapitalinõuded jaotatakse tegevussegmentide vahel. Pangandussegmentile on jaotatud kapital selliselt, et esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on 21% (20%). Kahjukindlustussegmentile on jaotatud kapital nii, et maksevõime suhtarv on 120%. Kapitali jaotamine avaldab mõju kontsernisisestele intressisummadele, mida asjaomane segment maksab.

Kasum 2018. aastal, miljonit eurot	Pangandus	Kahju-kindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Puhas intressitulu	341	-15	-55	-8	264
– sh sisene puhastulu enne maksustamist	-6	-12	17		
Puhastulu kindlustustegevusest		549		-1	548
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	54	-41	-34	-1	-23
Puhas investeerimistulu	121	2	87	0	210
Muu tegevustulu	19	21	8	-2	47
Tulu kokku	536	515	6	-11	1046
Tööjõukulud	28	124	7	0	159
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	15	62	7	0	83
Muud tegevuskulud	127	234	21	-13	369
Kulud kokku	169	419	35	-13	611
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	-12	0	-1		-13
OP boonused omanikele-klientidele		-2			-2
Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)		21		-2	19
Kasum enne maksustamist	354	114	-30		439

Balti riikidest saadud puhastulu ulatus 10 miljoni euroni.

Kasum 2017. aastal, miljonit eurot	Pangandus	Kahju-kindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Puhas intressitulu	348	-15	-68	-6	259
– sh sisene puhastulu enne maksustamist	-18	-12	30		
Puhastulu kindlustustegevusest		459		0	459
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	129	-51	-94	-1	-17
Puhas investeerimistulu	18	176	195	0	390
Muu tegevustulu	24	-2	8	-5	26
Tulu kokku	520	568	41	-12	1117
Tööjõukulud	54	102	8	0	164
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	11	50	3		64
Muud tegevuskulud	98	221	32	-12	339
Kulud kokku	163	373	43	-12	568
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	-12	0	0		-12
OP boonused omanikele-klientidele		-2			-2
Kasum enne maksustamist	344	193	-2		535

Balti riikidest saadud puhastulu ulatus 10 miljoni euroni.

Bilanss seisuga 31. detsember 2018, miljonit eurot	Pangandus	Kahju- kindlustus	Muu tegevus	Eliminee- rimised	Kontsernis kokku
Raha ja raha ekvivalendid	8	249	12 209	-227	12 239
Nõuded krediitiasutuste vastu	118	10	9616	-18	9726
Tuletislepingud	406	32	3057	-3	3492
Nõuded klientide vastu	23 002	0	29	-679	22 351
Investeeringisvarad	525	3497	12 462	-134	16 351
Immateriaalne põhivara	50	646	25		722
Materiaalne põhivara	0	41	76		117
Muu vara	134	744	966	-197	1647
Maksuvarad	0	12	53		65
Vara kokku	24 243	5232	38 493	-1258	66 710
Kohustised krediitiasutuste ees	646		15 608	-679	15 575
Tuletislepingud	165	11	2876	-9	3043
Kohustised klientide ees	11 513		5228	-319	16 422
Kindlustuskohustised		3157			3157
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	1110		19 260	-34	20 336
Eraldised ja muud kohustised	984	561	774	-191	2128
Maksukohustised	1	64	356	0	421
Allutatud kohustised		135	1347		1482
Kohustised kokku	14 419	3927	45 447	-1232	62 562
Omakapital					4147

Balti riikidest tulenevad puhasvarad ulatusid 34 miljoni euroni.

Bilanss seisuga 31. detsember 2017, miljonit eurot	Pangandus	Kahju- kindlustus	Muu tegevus	Eliminee- rimised	Kontsernis kokku
Raha ja raha ekvivalendid	10	318	12 807	-309	12 825
Nõuded krediitiasutuste vastu	208	6	9113	-33	9294
Tuletislepingud	105	10	3320	-10	3426
Nõuded klientide vastu	20 591	0	29	-501	20 120
Investeeringisvarad	527	3543	12 205	-131	16 144
Immateriaalne põhivara	63	688	26	0	777
Materiaalne põhivara	0	42	73		115
Muu vara	92	727	1095	-205	1708
Maksuvarad	0	17	19	0	35
Vara kokku	21 595	5351	38 687	-1189	64 445
Kohustised krediitiasutuste ees	506		14 030	-501	14 035
Tuletislepingud	118	15	3097	-14	3216
Kohustised klientide ees	11 410		7839	-412	18 837
Kindlustuskohustised		3143		0	3143
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	1178		15 649	-37	16 791
Eraldised ja muud kohustised	976	540	992	-202	2307
Maksukohustised	1	75	343	0	419
Allutatud kohustised		135	1412		1547
Kohustised kokku	14 189	3908	43 362	-1164	60 295
Omakapital					4149

Balti riikidest tulenevad puhasvarad ulatusid 74 miljoni euroni.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Sisukord

1. Arvestuspõhimõtted
2. Riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted
3. Arvestuspõhimõtete ja andmete esitamise muutused

Kasumiaruande lisad

4. Puhas intressitulu
5. Puhastulu kindlustustegevusest
6. Puhas vahendus- ja teenustasutulu
7. Puhas investeerimistulu
8. Muu tegevustulu
9. Tööjõukulud
10. Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum
11. Muud tegevuskulud
12. Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum
13. Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)
14. Tulumaks

Varadega seotud lisad

15. Raha ja raha ekvivalendid
16. Nõuded krediitiasutuste vastu
17. Tuletislepingud
18. Nõuded klientide vastu
19. Investeeringusvarad
20. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud
21. Immateriaalne põhivara
22. Ehitised, masinad ja seadmed
23. Muu vara
24. Maksuvarad ja -kohustused

Kohustiste ja omakapitaliga seotud lisad

25. Kohustised krediitiasutuste ees
26. Tuletislepingud
27. Kohustised klientide ees
28. Kindlustuskohustised
29. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid
30. Eraldised ja muud kohustised
31. Allutatud kohustised
32. Omakapital

Muud bilansi lisad

33. Antud tagatised
34. Saadud finantstagatised
35. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus
36. Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi

Tingimuslike kohustiste ja tuletisinstrumentide aruande lisad

- 37. Bilansivälised kohustised
- 38. Tingimuslikud kohustised ja varad
- 39. Kasutusrendilepingud
- 40. Tuletislepingud
- 41. Finantsvarad ja -kohustised, mis on bilansis tasaarveldatud või mille suhtes kehtivad põhitasaarvelduskokkulepped või samalaadsed kokkulepped

Muud lisad

- 42. Osalused tütarettevõtjates, struktuuriüksustes ja ühistevõttes
- 43. Tehingud seotud osapooltega
- 44. Tulemustasud
- 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega
- 46. Bilansipäevale järgnevad sündmused

Riskijuhtimisaruande lisad

- 47. OP Corporate Bank Groupi riskipositsioon geograafiliste piirkondade ja riskiklasside kaupa

Pangandus- ja muu tegevuse segmendi riskipositsioon

- 48. Finantsvaradelt kajastatud kahjum varade väärtuse langusest
- 49. Riskipositsioon
- 50. Riskipositsioon sektorite järgi
- 51. Nõuded krediitdidasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad arved
- 52. Laenukahjumid ja väärtuse langus
- 53. Saadud tagatised liikide kaupa
- 54. Rahastamisstruktuur
- 55. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi
- 56. Likviidsuspühver
- 57. Finantsvarade ja kohustiste tähtajad tähtaja või ümberhindluse järgi
- 58. Intressi- ja tururiski tundlikkusanalüüs

Kahjukindlustuse riskipositsioon

- 59. Kahjukindlustuse riskivõtmisvõime
- 60. Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs
- 61. Kogutud kindlustusmaksed ja kindlustussummad klasside järgi
- 62. Suurte kahjunõuete suundumused
- 63. Kindlustuse kasumlikkus
- 64. Teave kindlustuskohustiste laadi kohta
- 65. Kindlustuskohustised hinnangulise tähtaja järgi
- 66. Kahjukindlustusinvesteeringute riskipositsioon
- 67. Kahjukindlustuse investeerimisriskide tundlikkusanalüüs
- 68. Kahjukindlustusinvesteeringute riskipositsioon fikseeritud tuluga väärtpaberite puhul
- 69. Kahjukindlustusinvesteeringutega seotud valuutarisk
- 70. Kahjukindlustusinvesteeringutega seotud vastaspoole risk

Kapitali adekvaatsus

- 71. Kapitalibaas
- 72. Nõutav miinimumkapital
- 73. Kapitali suhtarvud
- 74. Ettevõtete riskipositsioon sektorite järgi
- 75. Ettevõtete riskipositsioon reitingukategooriate järgi (sisereitingute põhimeetod FIRB)
- 76. Krediitdidasutuse riskipositsioon (sisereitingute põhimeetod) reitingukategooria järgi
- 77. Tuletislepingud ja vastaspoole risk

Lisa 1. OP Corporate Bank Groupi arvestuspõhimõtted

Üldteave

OP Corporate Bank Group (OP Corporate Bank) on juhtiv kahjukindlustusselts ja kuulub juhtivate korporatiivpankade hulka Soomes. OP Corporate Bankil on väljakujunenud ulatuslik kliendibaas, mis koosneb äriühingutest ja institutsioonidest, kellele ta pakub suures valikus pangandus- ja kahjukindlustusteenuseid. Lisaks pakub ta eraklientidele kahjukindlustusteenuseid. OP Corporate Bank tegutseb ka OP Financial Groupi kooperatiivsete pankade keskse pangana.

OP Corporate Bankil on majandusaasta jooksul kolm segmenti: pangandus, kahjukindlustus ja muu tegevus. Pangandussegment pakub äri- ja institutsionaalsetele klientidele rahvusvahelise haardega rahastamis-, investeerimis- ja makselahendusi. Kahjukindlustus pakub äri- ja eraklientidele kahjukindlustustooteid, mis hõlmavad nii kohustuslikke kui ka vabatahtlikke poliise. Peale nende kahe ärisegmendi hõlmab Pohjola muu tegevuse segmendis keskpanganduse ja varahoidmise (Treasury) finantstulemusi ning oma haldusfunktsiooni.

OP Corporate Bank plc kuulub OP Financial Groupile, mis koosneb 156 kooperatiivsest pangast ja nende kooperatiivsest keskasutusest, milleks on OP Cooperative koos oma tütarettevõtetega. OP Financial Groupi liikmeskrediitiasutused on OP Corporate Bank plc, Helsinki Area Cooperative Bank (varem Helsinki OP Bank Ltd), OP Card Company Plc, OP Mortgage Bank ja OP Cooperative'i kooperatiivsed liikmespangad.

Hoiupankade ühenduste seaduse kohaselt vastutavad liikmeskrediitiasutused, sh OP Corporate Bank, ning OP Cooperative lõplikult ja ühiselt üksteise võlgnevuste ja kohustiste eest. Kui liikmeskrediitiasutuse omakapital langeb kahjumi tõttu nii madalale tasemele, et on täidetud seaduses sätestatud kriteeriumid likvideerimismenetluse alustamiseks, siis on OP Cooperative'il õigus koguda oma liikmeskrediitiasutustelt lisamakseid varem vastuvõetud koondbilansside alusel.

OP Corporate Bank asub Helsingis, tema registrijärgne aadress on Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. Tema registreeritud asukoha postiaadress on P.O. Box 308, FI-00013 OP. OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav aadressil www.op.fi või äriühingu registrijärgses asukohas.

OP Corporate Bank plc emaettevõtte on OP Cooperative ning OP Corporate Banki konsolideeritud aruanded on hõlmatud emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse.

OP Cooperative'i raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav järgmisel aadressil: Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. OP Financial Groupi raamatupidamise aastaaruanded on kättesaadavad aadressil www.op.fi või äriühingu registreeritud asukohas Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi.

Nõukogu kiitis konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande avaldamiseks heaks 5. veebruaril 2018.

1 Koostamise alused

Need konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded koostati vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS), kohaldades rahvusvahelist raamatupidamisstandardit (IAS), rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid (IFRS) ning standardite tõlgendamise komitee (SIC) ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendusi, mis kehtivad 31. detsembri 2018. aasta seisuga. Rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid viitavad standarditele ja nende tõlgendustele, mis võetakse vastu vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EÜ) nr 1606/2002. OP Corporate Banki aruande lisad vastavad ka Soome aruandlusnõuetele ja äriühinguid käsitlevatele õigusaktidele, mis on kooskõlas IFRSi määrustega.

2018. aastal võttis OP Corporate Bank kasutusele järgmised standardid ja tõlgendused:

- IFRS 9 Finantsinstrumendid Bilansiliste jääkmaksumuste korrigeerimisi kajastati algbilansis vastuvõtmise kuupäeval ehk 1. jaanuaril 2018 omakapitali all. OP Corporate Bank ei ole kohandanud eelmiste aastate võrdlusandmeid. Finantsinstrumentide liigitamist ja mõõtmist käsitlevale standardile IFRS 9 ülemineku mõjusid on kirjeldatud lisas 3. Arvestuspõhimõtete ja andmete esitamise muutused.
- Standardit IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav tulu“ kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2018. OP Corporate Bank võttis standardi IFRS 15 kasutusele, kasutades tagasiulatuvat ülemineku meetodit. Standardile IFRS 15 ülemineku mõjusid on kirjeldatud lisas 3. Arvestuspõhimõtete ja andmete esitamise muutused.
- IFRSi iga-aastased täiendused tsükli 2014–2016 jaoks (kohaldatavad peamiselt aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või pärast seda). Väiksemad muudatused tehakse standarditesse iga-aastaste täiustuste käigus. Muudatuste mõjud erinevad standardite kaupa, ent ei ole märkimisväärsed.
- Standardite IFRS 2 ja IFRIC 22 muudatused, mis jõustusid 1. jaanuaril 2018. Muudatused ei avaldanud OP Corporate Banki raamatupidamise aastaaruannetele suurt mõju.

OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusväärtuse meetodil, v.a kasumiaruandes õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised, müügivalmis finantsvarad, maandatud riskiga kirjed õiglase väärtuse riskimaandusel (riski maandamiseks), tuletislepingud ning kinnisvarainvesteeringud.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites eurodes. Lisades esitatud tabelites tähendab null seda, et kirje sisaldab teatavat saldot, aga on ümardatud nullini. Kui kirje all ei ole midagi esitatud (lahter on jäetud tühjaks), on kirje saldo null.

2017. aasta võrdlev teave finantsinstrumentide kohta on peamiselt esitatud lisa tabelite eraldi ridadel, tuginedes eelmisele standardile IAS 39, välja arvatud IAS 39, mis põhineb müügiavalimis finantsvaradel, mida kajastatakse samal real finantsvaradega õiglasel väärtuses muu koondkasumi kaudu, tuginedes standardile IFRS 9.

OP Corporate Bank Group esitab kolmanda samba andmeid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega nr (EL) 575/2013 eraldi OP ühenduse (Amalgamation) 2017. aasta kapitali adekvaatsuse aruandes. OP Corporate Bank Group esitab oma raamatupidamise aastaaruannetes kapitalibaasi, miinimumkapitalinõude, kapitali suhtarvud, ettevõtte riskipositsioonid sektorite kaupa, ettevõtte riskipositsioonid ja krediidiastutuse riskipositsioonid laenusaja järgu ning tuletislepingute ja vastaspoole riski järgi.

2 Hinnangute kasutamine

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRSiga nõuab, et juhtkond teeks arvestuspõhimõtete kohaldamisel otsuseid ning annaks hinnanguid ja eeldusi. Punktis 18 „Kriitilise tähtsusega raamatupidamislikud hinnangud ja otsused“ on antud üksikasjalikumad teavet selliste arvestuspõhimõtete kohaldamise kohta, mis nõuavad juhatuse hinnanguid ja otsuseid.

3 Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab emaettevõtja OP Corporate Bank plc ja emaettevõtja kontrolli all olevate tütaretevõtjate andmeid. OP Corporate Bank Group kontrollib üksust, kui ta on seotud või tal on õigused muutuvtulule tulenevalt tema osalusest üksuses ning ta saab mõjutada seda tulu tänu oma võimule üksuse üle (sealhulgas struktuuriüksused). Enamik tütaretevõtjaid kuulub täielikult kontsernile, mis tähendab, et kontroll põhineb häältel.

OP Corporate Bank tegutseb nii investorina kui ka haldab mitmesuguseid investeerimisfondi, et saada investeerimistulu ja teenustasusid. Struktuuriüksustena liigitatud fondid on konsolideeritud kontserni raamatupidamise konsolideeritud aastaaruannetes, kui kontserni kontroll ei põhine hääle arvul, vaid oluliste tegevuste kontrollil, fondist saadava muutuvtulule saamisel ja fondi juhtimise korraldamisel. Kontrolli muudatusi, mis on seotud kontserni konsolideeritud fondiinvesteeringutega, jälgitakse igas kvartalis. Kontrolli ulatuse hindamisel võtab kontsern arvesse investori võimet juhtida olulist tegevust investeerimisobjekti eest ja investori osalust muutuvtulul.

Kui kontserni kontroll lõppeb, siis hinnatakse ülejäänud osalus üksuses õiglasel väärtuses ümber kuupäeval, mil kontroll kaotati, ning bilansilise väärtuse muudatust kajastatakse kasumiaruandes. Õiglane väärtus on esialgne bilansiline väärtus allesjäänud osaluse edasisel kajastamisel sidusettevõtja, ühisettevõtte või finantsvaradena. Lisaks võetakse summaksid, mis on varem kajastatud muu koondkasumi all, selle fondi puhul arvesse nii, nagu oleks kontsern seonduvad varad ja kohustised otse võõrandanud. See võib tähendada, et varem muu koondkasumi all kajastatud summad liigitatakse kasumiaruandes ümber.

Kontsernisiselised osalused on soetusmeetodit kasutades elimineeritud. Ülekantud makseid ning omandatavalt saadud eristatavaid varasid ja võetud kohustisi mõõdetakse õiglasel väärtuses soetamise ajal. Netovara ületav soetusmaksumus kajastatakse firmaväärtuse all. Kui soetusmaksumus on madalam kui netovarade õiglane väärtus, siis kajastatakse erinevust kasumiaruandes.

Soetamisega seotud kuludid kajastatakse kuludena nende esinemise hetkel. Kõiki tingimuslikke makseid mõõdetakse õiglasel väärtuses ja need liigitatakse kohustise või omakapitalina. Kõiki kohustisena liigitatud tingimuslikke makseid mõõdetakse kasumiaruandes õiglasel väärtuses bilansipäeval.

Sidusettevõtted, mille hääleõiguslikest aktsiatest kuulub OP Corporate Bankile 20–50% või mille üle OP Corporate Bankil on oluline mõju, aga mitte kontroll, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi järgi kajastatakse investeeringut esialgu soetusmaksumuses ning bilansilist väärtust suurendatakse või vähendatakse, et kajastada investori osa investeerimisobjekti kasumis või kahjumis pärast soetamise kuupäeva. Kui kontserni osa sidusettevõtja kahjumis ületab tema osaluse sidusettevõtjas, siis kantakse investeering bilanssi nullväärtusega ning edasisi kahjumeid, mis ületavad bilansilist väärtust, ei kajastata muul juhul, kui kontsern on võtnud kohustuse täita sidusettevõtjate kohustusi. Erakapitalifonde, mida käsitatakse sidusettevõtetena, kajastatakse õiglasel väärtuses kasumiaruandes kooskõlas standardiga IFRS 9, nagu on lubatud standardiga IAS 28.

Ühisettevõtmine on ettevõtmine, milles kaks või rohkem poolt omavad ühist kontrolli. Ühine kontroll on lepinguga kokku lepitud ettevõtmise kontrolli jagamine, mis eksisteerib üksnes siis, kui otsused asjaomaste toimingute kohta nõuavad kontrolli jagavate poolte ühehäälsel nõusolekul. Ühisettevõtmine on kas ühise kontrolli all olev tegevus või ühisettevõtte. Ühisettevõtte on ettevõtmine, milles kontsernil on õigused ettevõtmise netovaradele, samal ajal kui ühise kontrolli all oleva tegevuse puhul on kontsernil nii õigus varadele kui ka ülesanne täita ettevõtmisega seotud kohustisi. Varahaldusettevõtted on lisatud OP Corporate Bank Groupi raamatupidamise aastaaruannetes ühise kontrolli all olevate tegevustena, konsolideerides proportsionaalse osa kontserni osalusest varahaldusettevõtte varades ja kohustistes.

Majandusaasta jooksul omandatud tütar- või sidusettevõtjad või ühisettevõtmised konsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll või oluline mõju läheb üle kontsernile, samal ajal kui müüdid ühingu dekonsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll või oluline mõju peatub.

Kontsernisisised tehingud, nõuded, kohustised ja kasumi jaotamine elimineeritakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

3.1 Mittekontrollivad osalused

Emaettevõtte aktsionäride ja mittekontrollivate osaluste osa majandusaasta kasumis kajastatakse kasumiaruandes ning emaettevõtte aktsionäride ja mittekontrollivate osaluste osa kogu koondkasumis kajastatakse koondkasumiaruandes.

Kasumiaruandes ja koondkasumiaruandes kajastatud kasum seostatakse ka mittekontrollivate osalustega juhul, kui nende osakaal muutuks selle tulemusena negatiivseks. Mittekontrollivad osalused kajastatakse bilansis omakapitali osana. Kui investeerimisobjekti omakapital ei vasta omakapitali liigitamise kriteeriumitele standardi IAS 32 alusel, siis esitatakse puhasvarade mittekontrollivate poolte osalust kohustisena.

Mittekontrollivaid osalusi omandatavas mõõdetakse kas õiglases väärtuses või omandatava netovara proportsionaalse osana. Kohaldatavad hindamis põhimõtted määratakse kindlaks iga omandatava puhul eraldi.

4 Välisvaluuta ümberarvestus

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded on koostatud eurodes, mis on emaettevõtja arvestus- ja esitusvaluuta. Muus vääringus toimunud tehingud kajastatakse eurodes tehingu kuupäeval kehtiva vahetuskursiga või kajastamise kuu keskmise vahetuskursiga. Bilansipäeval arvestatakse muus valuutas rahalised bilansikirjed eurodesse bilansipäeval kehtiva vahetuskursiga. Mitterahalisi bilansikirjeid, mida hinnatakse soetusmaksumuses, kajastatakse tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskursiga.

Muus vääringus kui eurodes kajastatud tehingute ja rahaliste bilansikirjete ümberarvestamisest tekkinud vahetuskursierinevusi kajastatakse kursimuutusest tuleneva kasumi või kahjumina kasumiaruandes kirje „Puhas investeerimistulu” all.

5 Finantsinstrumendid

Arvestuspõhimõtete peatükk 5 „Finantsinstrumendid” muutus tingituna standardist IFRS 9 alates 1. jaanuarist 2018, välja arvatud punktid 5.1 (õiglase väärtuse määramine), 5.9 (tuletisepingud) ja 5.10 (riskimaandusinstrumentide arvestus). Üksnes arvestuspõhimõtted, mis puudutavad 2017. aasta tehinguid finantsinstrumentidega, on esitatud peatükis 5.8. Kahtluste ärahoidmiseks viitavad 2017. aasta arvestuspõhimõtete pealkirjad 2017. aastale.

5.1 Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

Õiglane väärtus on hind, mis saadaks vara müümisel või tuleks tasuda kohustise üleandmisel turuosaliste vahel hindamiskuupäeval toimuva korrapärase tehingu käigus.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramisel kasutatakse kas aktiivsel turul noteeritud hindu või aktiivse turu puudumise korral äriühingu enda hindamismeetodeid. Turgu peetakse aktiivseks siis, kui noteeritud hinnad on hõlpsalt ja korrapäraselt jälgitavad ning kajastavad tegelikke ja tavapäraseid turutehinguid turuväärtuse põhimõttel. Finantsvarade noteeritud turuhinnana kasutatakse kehtivat pakumishinda.

Kui turul on olemas üldiselt kasutatav hindamismeetod, mida kohaldatakse finantsinstrumendi suhtes, mille õiglane väärtus ei ole otse kättesaadav, põhineb õiglane väärtus üldiselt kasutataval hindamismeetodil ja selle meetodi puhul kohaldatavate kirjete turul noteeritud hindadel.

Kui hindamismeetod ei ole turul üldiselt kasutatav, kasutatakse õiglase väärtuse kindlaksmääramiseks asjaomase instrumendi jaoks loodud hindamismudelit. Väärtuse hindamise mudelid põhinevad laialdaselt kasutatavatel mõõtmismeetoditel, mis hõlmavad kõiki tegureid, mida turuosalisel võtaksid hinna määramisel arvesse. Lisaks on need mudelid kooskõlas finantsinstrumentide hindamise üldtunnustatud majanduslike meetoditega.

Kasutatavad hindamismeetodid hõlmavad turutehingute hindasid, diskonteeritud rahavoogude meetodit ning teiste sisuliselt samasuguste instrumentide kehtiva õiglase väärtuse võrdlust. Hindamistehnikas võetakse arvesse hinnangulist krediidiriski, kohaldatavaid diskontomäärasid, ennetähtaegse tagasimakse võimalust ning muid tegureid, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglase väärtuse usaldusväärset mõõtmist.

Finantsinstrumentide õiglased väärtused liigitatakse kolme taseme vahel olenevalt hindamistehnikas kasutatud sisenditest:

- identsete varade või kohustiste (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel (1. tase);
- sisendid, mis ei ole 1. taseme alla kuuluvad noteeritud hinnad ja mida jälgitakse vara või kohustise puhul kas otse (s.o hindadena) või kaudselt (s.o hindadest tuletatuna) (2. tase);
- sisendid vara või kohustise puhul, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (3. tase).

Kui õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatavad sisendid liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia eri tasemete vahel, siis liigitatakse õiglase väärtuse mõõtmine täielikult samale tasemele kui madalaim sisendi tase, mis on oluline kogu mõõtmise puhul. Sisendite olulisust on hinnatud kogu õiglase väärtuse mõõtmise alusel.

Mittelikiivsete instrumentide puhul on tüüpiline, et hinnamudeli alusel arvutatud hind erineb tegelikust tehinguhinnast. Samas on tegelik tehinguhind parim tõend instrumendi õiglase väärtuse kohta. Nn 1. päeva kasum/kahjum, mis põhineb tegeliku tehinguhinna ja turuhindu kasutava hinnamudeliga saadud hinna erinevusel, kajastatakse kasumiaruandes lepingu kehtivuse ajal või lühema perioodi jooksul, võttes arvesse toote struktuuri ja vastaspoolt. Ent kajastamata summa kajastatakse kohe, kui on olemas instrumendi tegelik turuhind või kui turul luuakse üldtunnustatud hindamistava. Nende mittelikiivsete finantsvarade maht on OP Corporate Banki bilansis ebaoluline.

5.2 Finantsvarad ja -kohustised

5.2.1 Amortiseeritud soetusmaksumus

Amortiseeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara või finantskohustist mõõdetakse esmasel kajastamisel ning millest on maha arvatud põhiosamaksed (pluss või miinus kumulatiivne amortisatsioon), kasutades tegeliku intressimäära meetodit mis tahes erinevuse puhul selle esialgse summa ja tähtpäeval kehtiva summa vahel ning mida finantsvarade korral on kohandatud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusega.

Tegeliku intressimäära meetodi puhul kasutatakse intressimäära, mis diskonteerib täpselt hinnangulised tulevased sularahamaksed või laekumised finantsvara või finantskohustise eeldatava eluea jooksul finantsvara bilansilise brutoväärtuse või finantskohustise amortiseeritud soetusmaksumusega. Tegelikku intressimäära arvutades hindab OP Corporate Bank eeldatavaid rahavooge, võttes arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, välja arvatud eeldatavaid laenukahjumeid. Arvutus hõlmab kõiki lepingu poolte vahel makstud või saadud teenustasusid ja punkte, mis on tegeliku intressimäära, tehingukulude ja kõikide muude preemiate või allahindluste lahutamatu osa.

Teenustasud, mis on finantsinstrumendi intressimäära lahutamatu osa, hõlmavad kontori- ja sõlmimistasusid, mis on seotud laenu väljastamisega, ning need amortiseeritakse finantsinstrumendi eeldatava eluea jooksul või vajaduse korral lühema aja vältel. Teenustasud, mis ei ole finantsinstrumendi tegeliku intressimäära lahutamatu osa ning mida arvestatakse vastavalt standardile IFRS 15, hõlmavad näiteks teenustasusid, mida võetakse laenu teenindamise eest.

OP Corporate Bank võtab eeldatavate krediitkahjude mõju arvesse hinnanguliste tulevaste rahavoogude puhul, arvutades selliste finantsvarade laenuga kohandatud tegelikku intressimäära, mida käsitatakse esmasel kajastamisel laenukahjumi tõttu langenud väärtusega ostetuna või pärinevana.

Intressitulu

Intressitulu on arvutatud, kohaldades tegelikku intressimäära finantsvara bilansilise brutoväärtuse suhtes, välja arvatud järgmistel juhtudel:

- laenukahjumi tõttu langenud väärtusega ostetud või pärinevad finantsvarad. Nende finantsvarade puhul kohaldab OP Corporate Bank laenuga kohandatud tegelikku intressimäära finantsvara amortiseeritud soetusmaksumuse suhtes alates esmasest kajastamisest.
- finantsvarad, mis ei ole laenukahjumi tõttu langenud väärtusega ostetud või pärinevad finantsvarad, aga on seejärel muutunud laenukahjumi tõttu langenud väärtusega finantsvaradega (või on 3. järgus). Nende finantsvarade puhul kohaldab OP Corporate Bank tegelikku intressimäära finantsvara amortiseeritud soetusmaksumuse suhtes (st puhta bilansilise jääkmaksumuse suhtes pärast eeldatava laenukahjumi mahaarvamist).

5.2.2 Esmase kajastamine ja mõõtmine

Esmasel kajastamisel mõõdab OP Corporate Bank finantsvara või -kohustist õiglases väärtuses, liites või lahutades finantsvara või -kohustise puhul, mis ei ole kajastatud õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu, tehingukulud, mis on kaasnevad ja otse omistatavad finantsvara või -kohustise omandamisele või emiteerimisele. Kohe pärast esmast rahastamist kajastatakse finantsvara eeldatava laenukahjumi eraldist, kui finantsvara mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu. See toob kaasa raamatupidamisarvestuse kahjumi kajastamise uute tekkinud või ostetud finantsvarade puhul kasumiaruandes.

5.3 Finantsvarade liigitamine ja järgnev mõõtmine

OP Corporate Bank on liigitanud finantsvarad järgmistesse kategooriatesse alates 1. jaanuarist 2018:

- Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses (FVTPL)
- Õiglase väärtus muu koondkasumi kaudu (FVOCI)
- Amortiseeritud soetusmaksumus

5.3.1 Laenu ja võlakirjad

Laenude ja võlakirjade liigitamine ja edasine mõõtmine sõltub järgmistest teguritest:

- OP Corporate Banki ärimudel finantsvarade haldamiseks
- finantsvara lepingujärgsete rahavoogude omadused.

Nende tegurite põhjal liigitab OP Corporate Bank laenu ja võlakirjad järgmise kolme mõõtmiskategooriasse:

- Amortiseeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarasid hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida finantsvarasid selleks, et koguda lepingupõhiseid rahavooge, mis on üksnes tasumata põhisumma ja põhisummalt tasumisele kuuluva intressi maksed. Finantsvara bilansilist jääkmaksumust kohandatakse võimalike eraldistega eeldatavate laenukahjumite jaoks ning intressitulu kajastatakse intressitulu all, kasutades tegeliku intressi meetodit.

- 2) Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu kajastatud finantsvarasid hoitakse ärimudelil, mille eesmärk saavutatakse nii lepingupõhiseid rahavooge kogudes kui ka finantsvarasid müües. Lisaks sätestatakse finantsvara lepingujärgsetes tingimustes konkreetsetel kuupäevadel, mis on üksnes tasumata põhisumma ja põhisummalt tasumisele kuuluvate intresside maksed. Õiglase väärtuse muudatust kajastatakse õiglase väärtuse reservis. Väärtuse langusest tingitud kasumid või kahjumid ja välisvaluuta konverteerimise kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Kui finantsvara kajastamine lõpetatakse, liigitatakse kumulatiivne kasum või kahjum õiglase väärtuse reservis ümber omakapitali alt kasumi või kahjumi alla puhta investeerimistulu puhul ümberliigituse kohandusena. Tegelikku intressimeetodit kasutades arvutatud intressi kajastatakse intressituluna või puhta investeerimistuluna (kindlustusseltsi investeeringud).
- 3) Õiglases väärtuses kasumiaruande kajastatud finantsvarasid hoitakse kauplemiseks või kui finantsvara ei vasta amortiseeritud soetusmaksumuse või FVOCI kriteeriumidele. Kasumit ja kahjumi kajastatakse puhta investeerimistulu all.

Ärimudel

Ärimudel näitab, kuidas OP Corporate Bank haldab oma finantsvarasid, et tekitada rahavooge. OP Corporate Banki ärimudel määrab kindlaks selle, kas rahavood tulenevad üksnes lepingupõhiste rahavoogude kogumisest või lepingupõhiste rahavoogude ja rahavoogude kogumisest ning finantsvara müügist või kas eesmärk on kauplemiseks hoidmine. Finantsvarasid mõõdetakse kauplemismudelil kasumiaruande kaudu. Ärimudeli hindamisel võtab OP Corporate Bank arvesse tulevasi meetmeid, et saavutada ärimudeli eesmärk. Hinnang hõlmab varasemaid kogemusi rahavoogude kogumisel, seda, kuidas selles ärimudeli toimimist ja selles ärimudelil hoitavaid varasid hinnatakse ja neist üksuse peamisele juhtkonnale aru antakse, kuidas riske juhitakse ja kuidas juhtidele tasu makstakse. Näiteks OP Corporate Bankile kuuluvad ärialaenud, mille ta on andnud, et koguda lepingupõhiseid rahavooge. Näiteks on OP Corporate Banki likviidsuspuhvri ärimudeli eesmärk koguda lepingupõhiseid rahavooge ja müüa finantsvarasid.

Ärimudel muutumine

Ärimudeli muudatused tulenevad eelduste kohaselt sisestest või välistest muudatustest ning need peavad olema märkimisväärsed, võttes arvesse OP Corporate Banki tegevust. OP Cooperative'i juhatuse teeb otsuse ärimudeli muudatuste kohta. Ärimudeli muudatuste korral omandab või kannab OP Corporate Bank üle ärivaldkonna või sulgeb selle. Ärimudeli muudatus dokumenteeritakse asjakohaselt asjaomase äriüksuse poolt ning seda käsitleb finants- ja riskijuhtimisüksus, et määrata kindlaks seonduvad raamatupidamisarvestuse mõjud (sealhulgas mõjud eeldatavale laenukahjumile). Üksuse ärimudeli eesmärgi muudatus tuleb viia ellu enne ümberliigitamise kuupäeva.

Ümberliigitamist kohaldatakse edaspidi alates ümberliigitamise kuupäevast. Ümberliigitamise kuupäev on järgmise aruandeperioodi esimene kuupäev, enne mida on tehtud otsus ümberliigitamise kohta. Varasemaid aruandeperioode ei kohandata tagasiulatuvalt.

Järgmises tabelis on näidatud eri ümberliigitamiste mõju arvestusele:

Esmase mõõtmise kategooria	Uue mõõtmise kategooria	Arvestuslik mõju
Amortiseeritud soetusmaksumus	FVTPL	Õiglane väärtus määratakse kindlaks ümberliigitamise kuupäeval. Võimalik erinevuse suurenemine või vähenemine, mis võib tekkida varem amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara korral, ning õiglast väärtust kajastatakse kasumiaruande kaudu.
FVTPL	Amortiseeritud soetusmaksumus	Õiglane väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks bilansiliseks brutoväärtuseks. Reaalintressimäär määratakse kindlaks õiglase väärtuse alusel ümberliigitamise kuupäeval.
Amortiseeritud soetusmaksumus	FVOCI	Võimalik erinevuse suurenemine või vähenemine, mis võib tekkida varem amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara korral, ning õiglast väärtust kajastatakse muu koondkasumi kaudu. Reaalintressimäära ja eeldatava krediitkahju summat ei kohandata ümberliigitamise tulemusena.
FVOCI	Amortiseeritud soetusmaksumus	Õiglane väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks amortiseeritud soetusmaksumuseks. Varem muu koondkasumi all kajastatud kasumi või kahjumi kajastamine omakapitali all lõpetatakse ning seda kajastatakse, et kohandada finantsvara õiglast väärtust ümberliigitamise kuupäeval. Reaalintressimäära ja eeldatava krediitkahju summat ei kohandata ümberliigitamise tulemusena.

FVTPL	FVOCI	Õiglase väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks bilansiliseks väärtuseks. Reaalintressimäär määratakse kindlaks õiglase väärtuse alusel ümberliigitamise kuupäeval.
FVOCI	FVTPL	Õiglase väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks bilansiliseks väärtuseks. Varem muu koondkasumi all kajastatud kasum või kahjum kantakse üle kui kohandamine, mis tuleneb omakapitali ümberliigitamisest kasumiaruande kaudu ümberliigitamise kuupäeval.

Rahavoo omadused

Kui OP Corporate Banki ärimudel on muu kui kauplemine, hindab OP Corporate Bank seda, kas lepingupõhised rahavood on põhilaenukokkuleppega kooskõlas. Põhilaenukokkuleppes on lepingupõhised rahavood üksnes maksed või tasumata põhisumma ja põhisummalt arvestatav intress (SPPI), kus raha ajaväärtuse, krediidiriski, laenuandmisriskide ja kasumimarginaaliga seotud tasud on tavaliselt kõige olulisemad intressi elemendid. Suurem osa OP Corporate Banki finantsvaradest on põhilaenukokkulepped.

Kõik laenud eraisikutele ja teatavad äri-laenud, mille OP Corporate Bank on andnud, sisaldavad ennetähtaegse tagasimakse võimalust. Tingimused on samas kooskõlas põhilaenukokkuleppega, sest ettemaksete summa esindab suurel määral lepingulist nimisummat ja kogunenud (aga maksmata) lepingulist intressi, mis võib hõlmata mõistlikku lisahüvitist lepingu ennetähtaegse lõpetamise eest.

OP Corporate Bank kasutab Bloombergi SPPI katse lahendust, et testida võlakirjade rahavoo-omadusi. Katse tulemuse põhjal (läbitud/läbimata) loetakse SPPI katse kas läbituks või mitte ilma edasise läbivaatamiseta või OP Corporate Bank vaatab läbi rahavoo omadused, kasutades OP siseseid suuniseid enne klassifitseerimisotsuse tegemist (täiendav läbivaatamine, mida nõuab tulemus). Lahenduse puhul tehakse kindlaks eri elemendid lepingutingimustes, mis mõjutavad seda, kas SPPI määratlusele vastatakse.

Kui lepingupõhiseid rahavooge mõjutavad näiteks aktsiahindade muutused või laenuvõtja finantstulemus, ei ole see põhilaenukokkulepe ning selliseid finantsvarasid kajastatakse kasumiaruande kaudu. Need on tavaliselt mitmesugused investeerimisfondide investeeringud, mis ei vasta omakapitali määratlusele emitendi raamatupidamise aastaaruannetes standardi IAS 32 kohaselt.

Finantsvarade alla kuuluvaid tuletisinstrumentide tunnustega väärtapabereid ei eraldata põhilepingust, aga neid käsitatakse lepingupõhiste rahavoogude üldhinnangu tegemisel.

Kui OP Corporate Bank peab muutma oma ärimudelit, et hallata finantsvarasid, võib ta olla sunnitud finantsvarad ümber liigitama. Ümberliigitamist tuleb kohaldada edaspidi alates ümberliigitamise kuupäevast. Sellised muudatused on eelduste kohaselt väga harvad.

5.3.2 Kapitaliinstrumentid

Kapitaliinstrumentid on instrumentid, mis tõendavad äriühingu varade jääkintressi pärast tema kõikide kohustiste mahaarvamist. Need on tavaliselt omakapitaliinvesteeringud.

Kapitaliinstrumente kajastatakse seejärel kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses

5.3.3 Lepingupõhiste rahavoogude muutmine

Lepingujärgsete maksetingimuste muudatused tehakse kui tavapärane meede seoses kliendisuhete juhtimisega, aga ka olukordades, kus kliendi tagasimaksevõime on halvenenud. Sel juhul tuleb soodustust, mis tuleneb kehvast tagasimaksevõimest, võimaldada laenuitingimustes – näiteks maksepuhkus – piiratud aja jooksul. Üldiselt neil juhtudel räägitakse laenu lepingupõhised rahavood uuesti läbi või muudetakse neid muul viisil ning uuesti läbirääkimine või muutmine ei too kaasa selle laenu kajastamise lõpetamist. Maksetingimuste muudatusi jälgitakse korrapäraselt ja neist antakse aru juhatusele ning need osutavad klientide maksevõime eeldusele.

Kui laenuitingimuste muudatused on märkimisväärsed ja laen räägitakse uuesti läbi, lõpetab OP Corporate Bank esialgse laenu kajastamise ning kajastab bilansis uut muudetud laenu. Uuesti läbirääkimise kuupäeva käsitatakse esialgse kajastamise kuupäevana väärtuse languse arvutamise eesmärgil. See tähendab tavaliselt ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse mõõtmist summas, mis võrdub 12 kuu eeldatava laenukahjumiga. OP Corporate Bank kasutab muudatuste ja tõsiduse klasside põhjuste liigitamiseks sisereitingut, et jälgida, kas on esinenud tõendeid, et uut kajastatud laenu on hinnatud esmasel kajastamisel laenukahjumist tingituna langenud väärtusega olevaks. Seda kajastatakse vastavalt kui laenukahjumi tõttu langenud väärtusega pärinevat finantsvara. See võib ilmneda näiteks olukorras, kus esines raskustes vara märkimisväärne muudatus.

Muul juhul lõpetab OP Corporate Bank finantsvarade kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad, kui ta kannab finantsvara üle teisele isikule või ülekandmine kvalifitseerub kajastamise lõpetamisena.

5.3.4 Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud kindlustusseltside finantsvarad

Finantsvara mõõdetakse õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu, välja arvatud juhul, kui seda mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu. OP Corporate Bank võib määrata finantsvarad kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses mõõdetuna (õiglase väärtuse võimalus), kui ta seda tehes kõrvaldab või vähendab nii-öelda arvestuse mittevastavuse finantsvarade ja seotud finantskohustiste mõõtmisel.

OP Corporate Banki kahjukindlustuse investeerimistegevusega seotud omakapitaliinstrumentid ja investeerimisfondide investeeringud liigitatakse ümber kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvaradeks. OP Corporate Bank kohaldab mõnede nende instrumentide suhtes ajutist muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi, mis taastab nende instrumentide kasumi/kahjumi mõju, mida tuleb kooskõlastada IAS 39ga. OP Corporate Bank peatab muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi kohaldamise hiljemalt siis, kui standard IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ hakkab kehtima. Muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi eesmärk on vähendada ajutise tulu volatiilsust, mis tuleneb standardite IFRS 9 ja IFRS 17 erinevatest jõustumise kuupäevadest, kui investeeringuid mõõdetakse õiglases väärtuses kooskõlas standardiga IFRS 9, aga seonduvat kindlustuskohustist ei saa veel mõõta õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu standardi IFRS 17 kohaselt.

5.4 Väärtuse langus

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse kõikidelt bilansikirjetelt, mida on amortiseeritud soetusmaksumuses, ja nendelt, mida kajastatakse õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu (FVOCI) (muud instrumentid kui kapitaliinstrumentid), ning bilansiväliselt laenukohustustelt ja finantsgarantiilepingutelt. Eeldatavad laenukahjumid kajastatakse igal aruandekuupäeval, kajastades:

- a) sõltumatu ja tõenäosusega kaalutud summa, mis määratakse kindlaks, hinnates võimalike tulemuste ulatust
- b) raha ajaväärtus ja
- c) mõistlik ja toetav teave, mis on kättesaadav põhjendamatute kulude või pingutusteta aruandekuupäeval varasemate sündmuste, kehtivate tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

5.4.1 Lepingute liigitamine kolme väärtuse languse järku

Lepingud liigitatakse kolme järku. Eri etapid kajastavad krediitkvaliteedi halvenemist alates esmasest kajastamisest.

- 1. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse 12 kuu eeldatav laenukahjum.
- 2. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk on alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse kogu kestust hõlmav eeldatav laenukahjum.
- 3. järk hõlmab makseviivituses lepinguid, mille kohta arvutatakse samuti kogu kestust hõlmav eeldatav laenukahjum.

Lisaks on esialgsed laenukahjumi tõttu langenud väärtusega lepingud alati eeldatava laenukahjumi eluea kohaldamisalas.

Makseviivituse tõenäosuse määratlus

Standardil IFRS 9 põhinevas arvutuses kohaldab OP Corporate Bank sama makseviivituse määratlust nagu sisestes krediidiriski mudelites. OP Corporate Bank hindab makseviivitust, kasutades oma sisereitingu süsteemi, tuginedes maksekäitumisele. Makseviivituste määratlust kohaldatakse eraklientide puhul lepingupõhiselt, samal ajal kui ärikliendid vaadatakse läbi ühendatud klientide rühmana. Klient liigitatakse makseviivituses kliendiks, kui on tõenäoline, et klient ei tasu täielikult oma laenukohustusi ilma, et OP Corporate Bank tugineks meetmetele (nt tagatise realiseerimine) või hiljemalt siis, kui finantsvaraga seotud makse on rohkem kui 90 päeva tasumata.

Makseviivituse määratlus põhineb Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse nr 575/2013 (kapitalinõuete määrus) artiklil 178.

Kliendi makseviivitus lõppeb, kui see ei vasta enam makseviivituse määratluse kriteeriumidele. Pärast seda taastatakse maksekäitumise klass kuue kuu möödudes.

Krediidiriski märkimisväärne suurenemine

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse iga lepingu kohta 12 kuuks või kogu kestuseks, olenevalt sellest, kas instrumendi krediidirisk on aruande kuupäeval alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud. Nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid kriteeriumeid kasutatakse hinnangu andmiseks selle kohta, kas krediidirisk on märkimisväärselt suurenenud. Makseraskuste tõttu restruktureerimist käsitatakse kvalitatiivse kriteeriumina. Muud kvalitatiivsed tegurid koosnevad eri krediidiriski teguritest (nt kokkulepete rikkumine), mida tuleb krediidiireitingu andmise mudelites või maksekäitumise kategooria hindamisel arvesse võtta.

OP Corporate Bank on hõlmanud suhtelised ja absoluutsed künnised krediidiriski märkimisväärse kvantitatiivse suurenemise kindlaksmääramiseks, võttes arvesse kogu mõistlikku ja toetavat teavet.

Kvantitatiivset muutust hinnatakse, tuginedes eluea makseviivituse tõenäosuse näitajate (makseviivituse tõenäosuse kõver) suhtelisele muutusele. Esialgne eluajaga seotud makseviivituse tõenäosuse kõver arvutatakse laenu andmise kuupäeval, võttes arvesse makromajanduslikke tegureid. Järgmisena määratakse varieeruvuse loomulik vahemik kindlaks limiitide kohta, mille piires krediidiriski ei arvata laenu järelejäänud tähtaja jooksul märkimisväärselt suurenenud. Aktsepteeritava vahemiku mudel on koostatud eraldi era- ja äriklientide jaoks. See tekitab nii-öelda läviväärtuse kõvera. Igal aruandekuupäeval võrreldakse makseviivituse tõenäosuse kõvera kehtivat eluiga künnisväärtuse kõveraga. Kui läviväärtus ületatakse, on krediidirisk märkimisväärselt suurenenud ja kajastatakse laenukahjumit (arvutatud laenu kogu ülejäänud tähtaja kohta). Lisaks sellele suhtelise muutuse limiidile on täiendav nõue, et laenuvõtja järk on halvenenud pärast esialgset kajastamist selliselt, et eluaja eeldatava laenukahjumi arvutamine ei toimu üksnes aja möödumise alusel. Lisaks kasutatakse nõrgimate laenuvõtja järkude puhul absoluutset künnist.

Lisaks ülalnimetatud kriteeriumidele on finantsvara krediidirisk suurenenud märkimisväärselt alates esmasest kajastamisest, kui lepingujärgsed maksed on üle 30 päeva viivituses.

Krediidiriski märkimisväärne suurenemise hindamisel ei ole OP Corporate Bank kohaldanud üleminekureeglit standardiga IFRS 9 lepingute puhul lubatud madala krediidiriski eelduse suhtes, mille puhul ei ole võimalik ilma põhjendatu kulu või jõupingutusteta arvutada makseviivituse tõenäosuse esialgset eluiga.

OP Corporate Bank jälgib korrapäraselt seda, kui tõhusalt ülalnimetatud kriteeriumid tajuvad krediidiriski märkimisväärselt suurenemist enne kui lepingujärgsed maksed on olnud üle 30 päeva viivituses ning lepingud ei liigu üldiselt väärtuse languse 1. järgust otse väärtuse languse 3. järku, ning teeb nõutavad kalibreerimised suhtelise muutuse arvutamise meetodis.

5.4.2 Mõõtmismeetodid

Eeldatavaid laenukahjumeid mõõdetakse peamiselt süsteemi alusel, kasutades makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära meetodit lepingupõhisel alusel kõigi era- ja äriklientide riskipositsioonide suhtes.

Lisaks kasutatakse eksperdihinnangul põhinevale eeldatava laenukahjumi mõõtmise meetodile tuginev rahavoog suurimate äriklientide riskipositsioonide jaoks 3. järgus.

5.4.2.1 PD/LGD meetod

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse enamiku portfelli puhul, kasutades mudelipõhiseid riskiparameetreid ja valemit: makseviivituse tõenäosus $\times$ makseviivitusest tingitud kahjumäär $\times$ makseviivituses olev riskipositsioon enamiku portfelli kohta lepingu puhul ning need kajastavad tulevaste laenukahjumite eelduseid aruandekuupäeval. Makseviivituse tõenäosus kirjeldab makseviivituse tõenäosust vastavalt makseviivituse määratlusele. Makseviivitusest tingitud kahjumäär kirjeldab vara osakaalu, kui laenuvõtja satub makseviivitusse. Seda mõjutavad näiteks tagatud väärtpaberite kogus ja liik ja mitmesugused finantstagatised. Makseviivituses olev riskipositsioon kirjeldab viivituses riskipositsiooni summat, sealhulgas bilansis olevat riskipositsiooni (kapital ja kogunenud intress) ning makseviivituses bilansivälise kirje eeldatavat kasutamist.

Eeldatava laenukahjumi arvutamine põhineb kolmel erineval stsenaariumil. Sellised riskinäitajad nagu makseviivituse tõenäosus, makseviivitusest tingitud kahjumäär ja makseviivituses olev riskipositsioon arvutatakse aastaste perioodide kohta iga stsenaariumi korral. Aastased eeldatava laenukahjumi näitajad diskonteeritakse aruandekuupäeval ning tõenäosusega kaalutud eeldatav laenukahjum arvutatakse eri stsenaariumide näitajatest. Lepingu tegelikku intressi või selle hinnangut kasutatakse diskonteerimistegurina. Lepingu maksimaalset järelejäanud tähtaega piiratakse arvutamisel 30 aastani.

Kogu eluea makseviivituse tõenäosuse mudelid lepingu puhul on koostatud era- ja äriklientide puhul eraldi. Makseviivituse tõenäosuse mudeleid mõjutavad olulisel määral lepingu krediidiireiting, laenu vanus (erakliendid) ning mudeli allsegment, mis määratakse äriklientide puhul kindlaks reitingumudeli alusel ja eraklientide puhul tooteliigi järgi. Lisaks sõltuvad makseviivituse tõenäosuse hinnangud makromajanduslike teguritest ja nende prognoosidest iga stsenaariumi korral.

Elueale vastav makseviivitusest tingitud kahjumäär koosneb järgmisest kolmest komponendist: 1) ebatõenäoliselt laekuvate varade taastamise määr, 2) tagatistest saadud summad ja 3) muudest allikatest kui tagatistest tagasi saadud summad. Eri komponentide väärtused sõltuvad olulisel määral toote liigist, valdkonnast (äriühingud) ja tagatise liigist. Makromajanduslikud tegurid ja nende prognoosid mõjutavad esimest kahte komponenti.

Elueale vastav makseviivituses olev riskipositsioon lepingu puhul põhineb lepingulistel rahavoogudel, kasutamise määral, ettemaksete määral ja tähtpäeva saabumise mudelil olenevalt tooteliigist.

Lepinguperioodi kindlaksmääramine

Lihtvekslite lepinguperiood on lepinguline lõpptähtaeg, mille puhul võetakse arvesse tagasimakseid maksetingimuste alusel. Ettemaksete mudelit kohaldatakse tagatud lihtvekslite (v.a makseviivituses) suhtes. See ei vähenda lepingulist lõpptähtaega, vaid seda võetakse arvesse lepingu makseviivituses oleva riskipositsiooni osana.

Vaba tagasimaksega krediidi (nt krediitkaardid) lepingud on lepingud, mis kehtivad kuni etteteatamiseni, ning nende eeldatav tähtaeg on määratud mudeli alusel. Mudelipõhine lõpptähtaeg sõltub toote liigist ja laenuvõtja järgust ning on keskmiselt ligikaudu 15 aastat.

Ettevaatav teave

Arvutusmudel hõlmab ettevaatavat teavet ja makromajanduslikke stsenaariume. OP Corporate Banki ökonomistid ajakohastavad makromajanduslikke stsenaariumeid iga kvartalis ning stsenaariumid on samad, mida OP Corporate Bank muudel juhtudel oma iga-aastasel finantsplaneerimisel kasutab. Makromajanduslikud prognoosid hõlmavad viit aastat ning neid on ekstrapoleeritud kuni 30 aastaks, kasutades tootmisfunktsiooni. Kasutatud makromajanduslikud tegurid on: SKP kasv, tööpuuduse määr, investeeringute kasvu määr, inflatsioonimäär, sissetulekute taseme muutus ja 12 kuu Euribor. Lisaks kasutatakse makseviivitusest tingitud kahjumäära mudelites eluasemehinnaindeksit. Kasutatakse kolme stsenaariumit: baas-, tõusu- ja langusstsenaarium. Stsenaariumid hõlmavad ka tõenäosuse kaalusid.

Makromajanduslike prognooside koostamine ja nende projitseerimine tulevikku kuni 30 aastaks hõlmab suurel määral ebakindlust, mistõttu tegelikud tulemused võivad prognoosidest märkimisväärselt erineda. OP Corporate Bank on analüüsinud seda, et eeldatava laenukahjumi arvutamisel kasutatavate riskiparameetrite komponentide muudatuste ja makromajanduslike tegurite suhe ei ole lineaarne. Seega esindavad makromajanduslikud prognoosid OP Corporate Banki parimat seisukohta võimalike stsenaariumide ja tulemuste kohta.

5.4.2.2 Rahavoog, mis põhineb eeldatava laenukahjumi meetodil, tugines kliendipõhisele eksperdihinnangule

Suurimate ettevõtte riskipositsioonide puhul 3. järgus R-reitingu mudelis arvutatakse eeldatav laenukahjum eksperdihinnanguna, kasutades kliendipõhisel eeldatava laenukahjumi meetodil põhinevat rahavoogu. Sellised eksperdihinnangud koostatakse seoses reitinguga või laenuotsusega.

Arvutamisel kasutatav ettevaatav teave on osa krediidiriski hinnangust ja reitingu ettepanekust, mille teeb laenuanalüütik ning mis hõlmab äritegevuse, turgude ja konkurentsilukorra arengut ning prognoositavad rahavoogu.

Arvutamisel võetakse arvesse ka stsenaariumeid, mis kirjeldavad makromajanduslike muutujate (tõusu-, baas- ja langusstsenaariumid) mõju, mille põhjal arvutatakse kliendi kaalutud eeldatav laenukahjum. Makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära mudeli puhul kasutatavaid stsenaariumeid kasutatakse stsenaariumide kindlaksmääramisel.

Kui eeldatava laenukahjumi mõõtmisel arvesse võetud klient ei vasta kliendipõhise eksperdihinnangu alusel enam makseviivuse kriteeriumidele ning on tuvastatud ja liigitatud kui nii-öelda toimiv vastaspool, siis ta jäetakse selle meetodi alt välja ning ta hõlmatakse uuesti eeldatava laenukahjumi mõõtmise, tuginedes tavapärasele PD/LGD-meetodile pärast kolmekuist katseperioodi.

5.4.3 Võlakirjade väärtuse langus

Muu koondkasumi kaudu kajastatud võlakirjade eeldatavat kahjumit kajastatakse kasumiaruande kaudu ning selleks, et korrigeerida õiglase väärtuse reservi.

OP Corporate Bank võtab kasutusele kaks eraldi mudelit võlakirjadelt eeldatava laenukahjumi arvutamisel, seejuures peamine mudel on Bloombergi vahend. Bloombergi vahend ei toeta samas kõiki võlakirju alates 2018. aasta algusest, seega võlakirjade puhul, mida Bloombergi vahend ei toeta igal eeldatava laenukahjumi mõõtmise kuupäeval, kasutab OP enda vahendit, tuginedes krediidiireitingu andmetele.

5.4.3.1 Bloombergi vahend

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse, kasutades valemit: makseviivuse tõenäosus $\times$ makseviivitusel olev riskipositsioon $\times$ makseviivitusel olev riskipositsioon kõikide portfelli kohta ostupartii puhul ning need kajastavad tulevaste laenukahjumite eelduseid aruandekuupäeval.

Börsil noteeritud ettevõtete korral kasutab OP Corporate Bank Mertoni makseviivituseni jääva aja (*distance-to-default* ehk DD) mudelit makseviivuse tõenäosuse alusena, mille tulemis konverteeritakse makseviivuse tõenäosuse väärtuseks, mis põhineb mudeli ajaloolisel tulemusel. Näitajad kohandatakse äriühingute raamatupidamise aastaaruannete andmetest saadud näitajatega, mis kirjeldavad bilansi tugevust, likviidsusrisiki ja tulude võimsust. Need näitajad on omakorda normaliseerunud kooskõlas bilansiväliste kirjade hinnangulise mõjuga.

Eraõiguslike ettevõtete korral põhineb makseviivuse tõenäosuse mudeldamine finantsnäitajatel, mis kogutakse nende raamatupidamise aastaaruannetest, ning keskmisel valdkonna kohta mudeldatud riskil.

Makseviivuse määratlus on kooskõlas sellega, mida nõuavad rahvusvahelised reguleerivad asutused, hõlmates pankrotti, maksete tegemata jätmist, probleemseid vahetustehinguid ja valitsemissektori päästeabi.

Makseviivusest tingitud kahjumäära mudeli puhul põhineb sissenõudmismäär makseviivitusel võlakirjade ajaloolistel realiseeritud sissenõudmismääradel. Realiseeritud sissenõudmismäär on määratletud kui makseviivitusel võlakirja kauplemishind. Selle puhul võetakse arvesse maksejärku, emitendi krediitkõlblikkust, valdkonna laadi, krediitsüklit, tagatise liiki, piirkonda jne.

5.4.3.2 Krediidiireitingu teabel põhinev mudel

Mudeli puhul taotletakse krediidiireitinguid ostupartiide kohta ostukuupäeval ja aruandekuupäeval ning need arvestatakse ümber makseviivuse tõenäosuse näitajateks. OP Corporate Bank kasutab peamiselt välise krediidiireitingu keskmisi näitajaid ja teiseks sisemist krediidiireitingut, juhul kui välised krediidiireitingud puuduvad.

Makseviivuse tõenäosus vastab tegelikule ajaloolisele makseviivuse määrale krediidiireitingu järgi igal perioodil alates krediidiireitingu väljastamise kuupäevast. Ajaloolised andmed, millel kindlaks määratud vastavus põhineb, on koond- ja pikaajalised andmed. Makseviivusest tingitud kahjumäär vastab ka uuritud ajaloolistele tegelikele tulemustele investeerimisklassi/kindlustusliigi järgi ning emitent või investering ei hinda neid eraldi. Kuna välised krediidiireitingud mõeldavad kogu krediidiriski (eeldatavat laenukahjumit), mitte makseviivuse tõenäosust, mõjutab kahjumäär nendel juhtudel üksnes eeldatava laenukahjumi jagunemist makseviivuse tõenäosuse ja kahjumäära komponentide vahel.

5.4.3.3 Võlakirjade liigitamine väärtuse languse järkudesse

Mõlema arvutusmudeli korral tuvastatakse märkimisväärne krediidiriski suurenemine järjepidevate kriteeriumide alusel ülekandmistel 3. järku.

Investeeringud, mille 12 kuu makseviivuse tõenäosus on kahekordistunud selliselt, et muudatus on vähemalt 0,2 protsendipunkti, mille suhtes kohaldatakse makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmeid või mille maksed on üle 30 päeva tasumata, kantakse üle 2. järku. Investeeringud, mis on seotud makseviivuses emitendiga, liigitatakse 3. järku, kui selle maksed on üle 90 päeva tasumata või kui klient on makseviivuses klient.

5.4.4 Bilansiväliste kirjade väärtuse langus

Mitmed tooted, mida pakub OP Corporate Bank, hõlmavad limiiti, laenuvahendit või muid bilansiväliseid laenukohustusi standardomadusena või omadusena toote elutsükli mõnes etapis. Näiteks vaba tagasimaksega krediit (nt krediitkaardid) ja arvelduskrediidiga kontod hõlmavad nii laenu kui ka tagastamata kohustuse komponenti. Peale selle on OP Corporate Bank eri tagatislepingute, näiteks finantstagatiste või muude kaubandusgarantiide või ametiasutustele antud garantiide emitent, mille kõigi suhtes kohaldatakse standardi IFRS 9 väärtuse languse eeskirju. Laenukohustuste ja finantstagatislepingute puhul käsitatakse kuupäeva, millal OP Corporate Bank saab tagasivõtmata kohustise pooleks, esialgse kajastamise kuupäevana väärtuse languse nõuete kohaldamise eesmärgil. Seega võetakse eeldatava laenukahju arvutamisel arvesse üksnes OP Corporate Banki siduvaid kirjeid.

Eeldatav laenukahjum arvutatakse nende kirjade puhul, kasutades samu põhimõtteid nagu laenude korral. Samamoodi hinnatakse olulise krediidiriski suurenemist samadel alustel. OP Corporate Bank mudeldab makseviivitusel olevat riskipositsiooni selliste toodete puhul, mis prognoosivad makseviivitusel olevat riskipositsiooni. See hõlmab nii kasutusmäära kui ka laenu ümberhindamistegurit. Lisaks kohaldatakse kuni edasiste teadeteni lõpptähtaja mudelit. Mudeli puhul võetakse arvesse juhtumeid, kus OP Corporate Bankil on lepinguline suutlikkus nõuda tagasimakseid või tühistada väljavõtmata limiit, aga see ei piira OP Corporate Banki riskipositsiooni laenukahjumite suhtes lepingujärgse etteteatamistähtaja jooksul.

5.4.5 Eeldatavate laenukahjumite kajastamine

OP Corporate Bank kajastab peamiselt ebatöenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust eeldatavate laenukahjumite korral laenult eraldi kontol. Laenukohustiste ja finantstagatislepingute puhul kajastatakse kahju allahindlus eraldi. Toode puhul, mis hõlmavad nii laenu (st finantsvara) kui ka kasutamata kohustuse (nt laenuandmise kohustus) komponenti ning OP Corporate Bank ei saa eraldi kindlaks teha eeldatavaid laenukahjumeid laenuandmise kohustuse komponendilt nendest finantsvara komponendist, kajastatakse eeldatavaid laenukahjumeid koos finantsvara ebatöenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusega.

5.4.6 Mahakandmine

Mahakandmine tähendab kajastamise lõpetamist. Kui OP Corporate Bankil ei ole mõistlikke finantsvara sissenõudmise ootuseid tervikuna või osaliselt, vähendab ta otse finantsvara bilansilist brutoväärtust.

Laenu kajastamine lõpetatakse, kui tagatiseks seatud väärtpaberid on realiseeritud või on peetud pankrotivara viimane koosolek, võlgade graafikute muutmine või finantsiline ümberkujundamine on lõppenud või sissenõudmismeetmed on lõpetatud. Pärast kajastamise lõpetamist saadud maksed kajastatakse nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi korrigeerimisena.

5.5 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad rahast ja nõudmisel makstavatest nõuetest krediidiasutuste vastu.

5.6 Finantskohustiste liigitamine ja järgnev mõõtmine

Finantskohustised hõlmavad hoiuseid ja muid kohustisi krediidiasutuste ja klientide ees, avalikult emitteeritud võlaväärtpaberitest ja muudest finantskohustistest.

Finantskohustised liigitatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressi meetodit, välja arvatud tuletisinstrumentide kohustised, mida mõõdetakse õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu. Lisaks määratakse investeerimislepingud, mille puudub õigus võimalik kasumiosalusele ja mille on välja andnud kindlustuseltsid, kui õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu mõõdetud. Kauplemiseks hoitavad kohustised hõlmavad ka kohustusi anda üle vastaspoolele väärtpabereid, mis on müüdud, aga mida müümise ajal ei omatud (lühikeseks müük).

Esmasel kajastamisel ei ole OP Corporate Bank plc määranud kindlaks kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantskohustisi.

OP Corporate Bank lõpetab finantskohustise (või finantskohustise osa) kajastamise, kui see kustutatakse, st kui lepingus märgitud kohustus täidetakse või tühistatakse või aegub.

Vahetust OP Corporate Banki ja märkimisväärselt erinevatel tingimustel finantskohustiste esialgsete laenuandjate vahel tuleb kajastada kui esialgse finantskohustise kustutamist. Sellisel juhul kajastatakse võimalikud kulud või tasud kasumi või kahjumi osana nende kustutamisel. Kui vahetust või muudatust ei võeta arvesse kustutamiseks, arvutatakse muudetud finantskohustise amortiseeritud soetusmaksumus ümber, diskonteerides muudetud lepingulisi rahavooge, kasutades esialgset tegelikku intressimäära. Finantskohustise amortiseeritud soetusmaksumuse muudatusi kajastatakse kasumiaruande kaudu. Ilmnenu kulud ja teenustasud kohandavad kohustise bilansilist jääkmaksumust ning need amortiseeritakse muudetud kohustise järelejäänud tähtaja jooksul. OP Corporate Bank ei ole teinud olemasolevate finantskohustiste puhul finantskohustiste vahetusi.

5.7 Tasaarvestamine

Finantsvarad ja -kohustised tasaarveldatakse bilansis, kui OP Corporate Bankil on seaduslikult jõustatud õigus teha tasaarveldusi tavapärase äritegevuse käigus ning makseviivituse, maksejõuetuse või pankroti korral ning ta kavatseb vara ja kohustise netosummas arveldada. Bilansis tasaarveldatakse keske vastaspoolega kliirimisele kuuluvad börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid, mis kliiritakse iga päev Londoni kliiringukojas.

5.8 Arvestuspõhimõtted seoses finantsinstrumentidega 2017. aastal

Selles peatükis esitatakse arvestuspõhimõtted, mis puudutavad 2017. aasta tehinguid finantsinstrumentidega.

5.8.1 Finantsvara väärtuse langus 2017. aastal

OP Corporate Bank hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et kasumiaruandes õiglases väärtuses kajastamata finantsvarade väärtus on langenud.

Finantsvara väärtus loetakse langenuks ja langusest tingitud kahjum tekkinuks juhul, kui on objektiivseid tõendeid selle kohta, et ühe või mitme sündmuse tagajärjel on vara arvelevõtmise järel selle väärtus langenud ning et kahjujuhtum avaldab mõju finantsvara prognoositud tulevastele rahavoogudele, mida saab usaldusväärselt hinnata.

Kriteeriumid, mida kasutatakse väärtuse langusest tingitud kahjumi esinemise objektiivse tõendina, hõlmavad:

- emitendi finantstulemuste, krediidireitingu, bilansi, makseiseseisundi või äriplaanide olulist alanemist või halvenemist ning emitendi majandusliku ja tegevuskeskkonna ebasoodsaid muutusi;
- turul heas usus tehtud pakkumust samaks või sarnaseks investeeringuks alla soetusmaksumuse;
- sündmusi või asjaolusid, mis nõrgestavad märkimisväärselt emitendi võimet tegevust jätkata, näiteks tegevusest tulenevad negatiivsed rahavood, ebapiisav kapital või käibekapitali puudus;

- võlgniku pankrotti või muud ümberkorraldust, mis muutub tõenäoliseks;
- lepingu rikkumist laenusaja poolt;
- laenusajale antud kontsessiooni;
- varem kajastatud väärtuse langust;
- finantsvara jaoks aktiivse turu kadumist.

Lisaks on objektiivne väärtuse languse tõend omakapitaliinstrumenti õiglase väärtuse märkimisväärne või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamise üksikasjalikuma kirjelduse leiab allpool eri finantsinstrumentide alt.

5.8.2 Väärtpaberite müügi- ja tagasiostulepingud 2017. aastal

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel ostetud väärtpaberite ostuhinda kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all nõudena. Ostuhinna ja tagasimüügihinna erinevust käsitletakse intressituluna, mis laekub lepingu tähtaja jooksul.

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel müüdud väärtpaberite müügihinna kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all finantskohustisena. Müügihinna ja tagasiostuhinna erinevust käsitletakse intressikuluna, mis koguneb lepingu tähtaja jooksul.

5.8.3 Finantsinstrumentide liigitamine ja kajastamine

Esmakordsel kajastamisel liigitatakse finantsvarad ja -kohustised järgmiselt: kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised, laenu ja nõuded, lunastustähtajani hoitavad investeeringud, müügil valmis finantsvarad ja muud finantskohustised. Liigitus sõltub eesmärgist, milleks finantsvarad ja -kohustised soetati.

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarade ja -kohustiste, lunastustähtajani hoitavate investeeringute ja müügil valmis finantsvarade ost ja müük kajastatakse bilansis tehingu kuupäeval või kuupäeval, mil äriühing lepib kokku asjaomase vara või kohustise ostu või müügi. Laenude ja nõuetena liigitatud võlakirju kajastatakse finantsvaradena tehingu kuupäeval ning antud laene sel kuupäeval, mil laen kliendile välja makstakse.

Finantsvarad ja -kohustised tasaarveldatakse bilansis, kui OP Corporate Bankil on seaduslikult jõustatud õigus teha tasaarveldusi tavapärase äritegevuse käigus ning makseviivituse, maksejõuetuse või pankroti korral ning ta kavatseb vara ja kohustise netosummas arveldada. Bilansis tasaarveldatakse keske vastaspoolega kliirimisele kuuluvad börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid, mis kliiratakse iga päev Londoni kliiringukojas.

OP Corporate Bank lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või kui ta kannab finantsvara üle tehinguga, mille käigus antakse olulises osas üle kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved. Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse, kui need kustutatakse, s.t kui kohustis täidetakse, tühistatakse või lõpeb.

5.8.3.1 Kasumiaruandes õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised 2017. aastal

Kasumiaruandes õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentid hõlmavad kauplemiseks hoitavaid finantsvarasid ja -kohustisi, kauplemiseks hoitavaid tuletislepinguid ning kasumiaruandes õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarasid esmasel arvelevõtmisel. Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad kajastatakse esialgu õiglasest väärtuses ja tehingukulud kantakse kuludesse. Järgnev õiglase väärtuse muutus ning kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, intressitulu ja -kulud ning dividenditulu kajastatakse kasumiaruandes nende laadile vastavas kirjes.

5.8.3.1.1 Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised ning kauplemiseks hoitavad tuletislepingud 2017. aastal

Kauplemiseks hoitavad varad hõlmavad võlakirju, aktsiaid ja osalusi, mis on omandatud eesmärgiga teenida kasumit turuhindade lühiajalisest kõikumisest. Kauplemiseks hoitavate kohustiste all peetakse silmas kohustust anda üle väärtpabereid, mis on müüdud, aga mida müümise ajal ei omatud (lühikeseks müük). Ka tuletislepinguid käsitletakse kauplemiseks hoitavate artiklitena, välja arvatud juhul, kui need on määratud tuletisinstrumentidena, mis on kehtivad riskimaandusinstrumentid, või need on garantiilepingu tuletisinstrumentid.

5.8.3.1.2 Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel 2017. aastal

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel hõlmavad finantsvarasid, mis on määratud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses nende esmakordsel kajastamisel.

Võlakirju, mida OP Corporate Bank kooskõlas kontserni riskijuhtimispoliitika haldab ja mille tootlust hinnatakse õiglasest väärtuses, et saada õige ja reaalselt ülevaade investeerimistehingutest, määratletakse esmasel arvelevõtmisel kui kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud võlakirju. Kontserni juhtkonnale esitatud aruanded põhinevad õiglasel väärtusel.

Kuna tegevus hõlmab pikaajalisi investeeringuid, kajastatakse finantsvarasid kauplemiseks hoitavatest varadest eraldi.

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad hõlmavad hübriidinstrumente, mille puhul ei saa varjatud tuletisinstrumenti õiglast väärtust eraldi kindlaks määrata.

5.8.3.2 Laenud ja nõuded 2017. aastal

Laenude ja nõuetena liigitatud finantsvarad on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederiivatsed finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul.

Selles varaklassis kajastatakse kindlustuslepingutega, kahjukäsitluslepingutega ja investeringute lõpetamisega seotud nõudeid. Neid finantsvarasid kajastatakse konsolideeritud bilansis nõuetena klientide, krediidi- ja finantseerimisasutuste vastu või muude varadena.

Laenud ja nõuded võetakse esialgu arvele soetusmaksumuses, mis on makse õiglane väärtus pluss otseselt seostatavad tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laene ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Laenude ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse eraldi või koos. Väärtuse langust hinnatakse eraldi, kui võlgniku koguriskipositsioon on märkimisväärne. Muudel juhtudel hinnatakse väärtuse langust ühiselt.

Väärtuse langust kajastatakse ja väärtuse langusest tingitud kahjum tekib juhul, kui on objektiivseid tõendeid, et nõuet ei saa täies ulatuses täita. Nõude väärtus on langenud, kui hinnanguliste tulevaste rahavoogude – sealhulgas tagatise – nüüdisväärtus on väiksem kui laenu bilansiline väärtus ja seonduv tasumata intress kokku. Hinnangulised tulevased rahavood diskonteeritakse laenu esialgse tegeliku intressimääraga. Kui laenul on muutuv intressimäär, on väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamise diskontomäär kehtiv tegelik intressimäär, mis on kehtestatud lepingus. Kasumiaruandes kajastatud väärtuse langusest tingitud kahjum võrdub laenu bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude madalama nüüdisväärtuse vahega.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi hindamisel on kaks etappi. Väärtuse langust hinnatakse laenude ja nõuete puhul eraldi. Kui laenude ja nõuete hulka kuuluvate finantsvarade väärtuse langust ei pea hindama eraldi, hinnatakse nende väärtuse langust koos. Ühiselt hinnatud väärtuse langusest tingitud kahjum hõlmab kahjumeid, mis on tekkinud, aga mida ei ole kajastatud ning mida ei saa veel kindla laenuga seostada. Ühiselt hinnatud väärtuse languse eraldised põhinevad majandusliku kapitali mõõtmisel kasutataval statistilisel mudelil. Mudel on tuletatud kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kasutatavast eeldatava laenukahjumi mudelist, mida on kohandatud IFRSi nõuetega. Tsükli läbiv komponent ja ametlikud minimaalse kapitali adekvaatsuse nõuded on majandusliku kapitali nõude mudelis kasutatavatest makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära näitajatest välja jäetud, nii et need kajastavad paremini kindla ajahetke lähenemisviisi ja praegust majanduslikku olukorda. Mudelis kasutatakse kahjujuhtumi tuvastamise mõõtmiseks nii-öelda tekkeperioodi. Tekkeperiood põhineb OP Corporate Bank Groupi väärtuse vähenemise hindamise protsessil kliendisegmendi kaupa. Tekkeperiood kajastab kahjujuhtumi ajalisi mõju iga laenu korral, mille väärtuse langust testitakse. Lisaks on tulud liigitatud mudelis kliendisegmentidesse sarnaste krediidiriski omaduste põhjal. Ühiselt hinnatud väärtuse vähenemist mõõdetakse kliendisegmendi kaupa, tuginedes eeldatavale kahjule. Mõõtmisel võetakse arvesse ka tekkeperioodi ja tagatise diskonteeritud nüüdisväärtust.

Kui laenu lepingulisi maksetingimusi muudetakse, siis dokumenteeritakse selle muudatuse põhjus ja mõju ulatus, kasutades siselt kindlaksmääratud skaalat. Laene võidakse muuta ka kliendisuhete haldamisega seotud põhjustel ja mitte kliendi finantsraskuste tõttu. Sellised muudatused ei mõjuta laenu väärtuse languse kajastamist. Äriühing võib kliendi finantsraskuste korral muuta mõnel juhul laenu tingimusi, näiteks võimaldada piiratud aja jooksul maksepuhkust või teha muid muudatusi, mille eesmärk on tagada kliendi tagasimaksevõime ning piirata kohustistega seotud krediidiriski. Sellised uuesti läbiräägitud laenud kajastatakse ebatähtselt laenuvõime nõuete all. Lepinguliste maksetingimuste muudatused, mis tulenevad kliendi finantsraskustest, on mõõdukasmeetmed ning koos muude kriteeriumidega alandavad need kliendi krediitireitingut ja seega suurendavad ühist väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist. Lisaks avaldavad need mõju laenule, mille väärtuse langust hinnatakse eraldi. Kui klient on uusi maksetingimusi täitnud ja temaga seotud riski puhul ei ole väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist kajastatud, eemaldatakse laen ebatähtselt laenuvõime arvete kirjest kahe aasta pärast. Maksetingimuste muudatusi jälgitakse korrapäraselt ja neist antakse aru juhatusele ning need osutavad klientide maksevõime eeldusele.

Laenud ja nõuded liigitatakse lisades selleks, et hinnata krediidi kvaliteeti ka selle põhjal, kui võrd on võlgnik valmis täitma oma maksekohustusi. Laen liigitatakse mittetoimivaks, kui maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 90 päeva võrra, kui klient on liigitatud OP Financial Groupi sisese 12punktilise reitingusüsteemi järgi kahte nõrgimasse laenuvõtja järku (11 või 12) või kui on kajastatud individuaalne kahjum, mis on tingitud väärtuse langusest. Kõikidel teistel juhtudel kajastatakse laenu toimivana.

Nii eraldi kui ka ühine väärtuse langusest tingitud kahjum kajastatakse eraldi allahindluse kontol, et vähendada nõuete bilansilist väärtust bilansis. Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruandes kirje „Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum“ all. Allahinnatud summalt arvestatakse intressi ka pärast väärtuse languse kajastamist.

Laenu kajastamine lõpetatakse pärast võla sissenõudmise meetmete lõpuleviimist, kui laenu tingimusi muudetakse olulisel määral (nt refinantseerimine). Pärast kajastamise lõpetamist saadud maksed kajastatakse nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi korrigeerimisena. Kui seejärel esineb objektiivseid tõendeid võlgniku maksevõime paranemise kohta, hinnatakse väärtuse langusest tingitud varem kajastatud kahjumi summa ümber ning kaetava summa võimalikud muutused kajastatakse kasumiaruandes.

5.8.3.3 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud 2017. aastal

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederiviivsed finantsvarad, mida äriühing kavatses ja suudab hoida kuni lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse esialgu õiglases väärtuses, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse neid investeeringuid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse langus vaadatakse läbi samadel põhimõtetel nagu laenude ja nõuete puhul. Võlakirjade bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude väiksema nüüdisväärtuse erinevust kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjumina.

Lunastustähtajani hoitavate finantsvarade alla kuuluvad investeeringud müüakse enne lunastustähtaega üksnes standardis IAS 39 sätestatud erandjuhtudel.

5.8.3.4 Müügiivalt finantsvarad 2017. aastal

Müügiivalt finantsvarad hõlmavad mittederiviivseid varasid, mida ei liigitata eelnimetatud finantsvarade alla, aga mille võib müüa enne nende lunastustähtaega. Need koosnevad võlakirjadest, aktsiastest ja osalustest.

Soetamise ajal kajastatakse müügiivalt finantsvarasid soetusmaksumuses, mis võrdub makse õiglase väärtusega, millele lisanduvad otseselt nende soetamisega seostatavad tehingukulud. Müügiivalt finantsvarasid mõõdetakse seejärel õiglases väärtuses. Kõiki nende õiglase väärtuse muutusi kajastatakse muu koondkasumi all, kust need kantakse üle kasumiaruandesse vara kajastamise lõpetamisel või väärtuse langusel või vara väärtuse langust puudutavate objektiivsete tõendite esinemisel.

Müügiivalt finantsvarade puhul on objektiivne tõend näiteks võlakirjade emitendi krediitreeitingu oluline langetamine või omakapitaliinstrumendi õiglase väärtuse oluline või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse. Kui omakapitaliinstrumendi turuväärtus väheneb jätkuvalt pärast väärtuse languse kajastamist, siis kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjum.

Kui müügiivalt finantsvarade alla liigitatud ja langenud väärtusega võlakirjade õiglase väärtus seejärel suureneb ning seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast nende väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamist, siis väärtuse langusest tingitud kahjum tühistatakse ja seda kajastatakse kasumiaruandes. Kui langenud väärtusega omakapitaliinstrumendi õiglase väärtus seejärel suureneb, siis kajastatakse seda suurenemist muu koondkasumi all.

Müügiivalt finantsvaradega seotud intressitulust kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhas intressitulu“ all ja dividendid kirje „Puhas investeerimistulu“ all.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressituluna hinnangulise järelejäanud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

5.8.4 Raha ja raha ekvivalendid 2017. aastal

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad rahast ja nõudmisel makstavatest nõuetest krediitiasutuste vastu.

5.8.5 Muud finantskohustised 2017. aastal

Muud finantskohustised hõlmavad muid finantskohustisi kui kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantskohustised ning koosnevad hoiustest ja muudest kohustistest krediitiasutuste ja klientide ees, avalikult emiteeritud võlaväärtpaberitest ja muudest finantskohustistest. Muid finantskohustisi kajastatakse bilansis arveldamiskuupäeval ning pärast esmast arvelevõtmist amortiseeritud soetusmaksumuses.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressikuluna hinnangulise järelejäanud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

5.9 Tuletislepingud

Tuletislepingud on jaotatud riskimaanduse tuletislepinguteks ja kauplemiseks hoitavaite tuletislepinguteks, mis hõlmavad intressimäära, valuuta-, omakapitali-, toorme- ja krediitituletisinstrumente. Tuletisinstrumente mõõdetakse alati õiglases väärtuses.

Börsiväliste intressimäära tuletisinstrumentide õiglase väärtus keskse vastaspoolega kliirimisega kliiritakse iga päev. Bilansis need kliiritud tuletisinstrumentid tasustatakse ning neid kajastatakse raha ja raha ekvivalentide netomuutusega. Muid tuletisinstrumente kajastatakse bilansis brutosummas ning sel juhul esitatakse positiivsed väärtuse muutused tuletisinstrumentidena varade all ja negatiivsed kohustiste all.

Kontserni riskijuhtimise divisjon on koostanud meetodid ja sisesed põhimõtted, mida kasutatakse riskimaandusinstrumentide arvestuseks ning mille abil saab määratleda finantsinstrumenti riskimaandusinstrumentina.

Kontsern võib kooskõlas riskimaanduspõhimõtetega maandada intressi-, valuuta- ja hinnariski, kohaldades õiglase väärtuse riskimaandust või rahavoo riskimaandust. Rahavoo riskimaandus viitab tulevaste rahavoogude muutuste vastasele riskimaandusele ja õiglase väärtuse riskimaandus maandatud vara õiglase väärtuse muutuste vastasele riskimaandusele.

Lepinguid ei võeta riskimaandusinstrumentide arvestuse eeskirjade kohaselt arvesse, kui riskimaandussuhte riskimaandusinstrumenti ja seonduva maandatud riskiga kirje vahel ei vasta standardiga IAS 39 kehtestatud kriteeriumitele.

Kontserni emaettevõtte OP Corporate Bank plc sõlmib ka tuletislepinguid, mida kasutatakse tegelikult finantsriskide maandamiseks, aga mis ei vasta neile kriteeriumitele.

5.9.1 Riskimaanduse tuletisinstrumentid

OP Corporate Bank on koostanud meetodid ja sisesed põhimõtted, mida kasutatakse riskimaandusinstrumentide arvestuseks ning mille abil saab määratleda finantsinstrumenti riskimaandusinstrumentina. OP Corporate Bank võib kooskõlas riskimaanduspõhimõtetega maandada intressi-, valuuta- ja hinnariski, kohaldades õiglase väärtuse riskimaandust või rahavoo riskimaandust. Õiglase väärtuse riskimaandus viitab maandatud vara õiglase väärtuse muutuste vastasele riskimaandusele ja rahavoo riskimaandus tulevaste rahavoogude muutuste vastasele riskimaandusele. OP Corporate Bankis on maandatavad riskikategooriad õiglase väärtus ja rahavoo intressimäära riskid, samuti valuutarisk.

Lepinguid ei võeta riskimaandusinstrumentide arvestuse eeskirjade kohaselt arvesse, kui riskimaandussuhe riskimaandusinstrumenti ja seonduva maandatud riskiga kirje vahel ei vasta standardiga IAS 39 kehtestatud kriteeriumitele. OP Corporate Bank sõlmib ka tuletislepinguid, mida kasutatakse tegelikult finantsriskide maanduseks, aga mis ei vasta neile kriteeriumitele.

5.9.2 Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid

Kauplemiseks hoitavatelt intressimäära vahetustehingutelt saadud ja makstud intressi erinevust kajastatakse puhta intressitulu või -kulu all ning vastavat edasikantud intressi kajastatakse muu vara ja muude kohustiste all. Kauplemiseks hoitavate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhas investeerimistulu” all.

Tuletisinstrumente kajastatakse varana kirje „Tuletislepingud” all, kui nende õiglase väärtus on positiivne, ja kohustistena kirjete „Tuletislepingud” all, kui nende õiglase väärtus on negatiivne.

Emiteeritud struktureeritud võlakirjadega seotud varjatud tuletisinstrumentid eraldatakse põhilepingust ja neid hinnatakse bilansis õiglases väärtuses ning nende riskimaandusinstrumentide õiglase väärtus kajastatakse kirje „Puhas intressitulu” all.

5.10 Riskimaandusinstrumentide arvestus

Riskimaandusinstrumentide arvestust kasutatakse selleks, et kontrollida, kas riskimaandusinstrumenti või rahavoogude õiglase väärtuse muutused tasakaalustavad täielikult või osaliselt maandatud riskiga kirje vastavad muutused.

Riskimaandusinstrumentide ja maandatud riskiga instrumentide vaheline suhe sätestatakse ametlikult, märkides andmed riskijuhtimise põhimõtete, riskimaanduse strateegia ja riskimaanduse tõhususe tõendamiseks kasutatavate meetodite kohta. Riskimaanduse tõhusust kontrollitakse maandamise alguses ja järgnevatel perioodidel riskimaandusinstrumenti ja maandatud kirje õiglase väärtuse või rahavoogude vastavaid muutusi võrreldes. Riskimaandust peetakse väga tõhusaks, kui riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse või rahavoogude muutus tasakaalustab maandatud riskiga lepingu või portfelli või rahavoogude muutuse 80–125% ulatuses.

5.10.1 Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentid

Õiglase väärtuse riskimaandus intressimäärariski puhul hõlmab pikaajalisi fikseeritud intressimääraga võlainstrumente (OP Corporate Banki enda emissioonid), eraldi võlakirja- ja laenuportfelle ning eraldi laene. OP Corporate Bank kasutab riskimaandusinstrumentidena valuuta forvardlepinguid ning intressimäära ja valuuta vahetustehinguid. Aktsia- ja valuutariskide vastast riskimaandust kasutatakse kahjukindlustuse aktsiafondiinvesteeringute suhtes.

Muutused selliste tuletislepingute õiglases väärtuses, mis dokumenteeritakse õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentidena ja mis on väga tõhusad, kajastatakse kasumiaruandes. Maandatud riskiga varasid ja kohustisi mõõdetakse samuti õiglases väärtuses ajavahemikul, milleks riskimaandus ette nähakse, ning kõiki õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes.

Riskimaandusinstrumentide arvestuses kajastatakse riskimaandusinstrumenti ja maandatud kirje pangandusvaldkonnas kasumiaruandes puhta intressitulu ja puhta investeerimistulu all. Neid kajastatakse kahjukindlustuse puhul puhta investeerimistuluna. Võimalik ebatõhusus, mis võib tekkida riskimaanduse korral, võib tuleneda ajalistest erinevustest riskimaandamisinstrumenti rahavoogude ja maandatud kirje vahel ning seda kajastatakse vastavalt ülalnimetatud kirjete all.

5.10.2 Rahavoo riskimaandusinstrumentid

Rahavoo riskimaandusinstrumentiga maandatakse muutuva intressimääraga võla või muude muutuva intressimääraga varade või kohustistega seotud riski puhul esinevaid kõikumisi. Lisaks kasutatakse rahavoo riskimaandust baasintressimäär seoste abil määratletud laenu tulevaste intressivoogude riskimaanduseks. Riskimaandusinstrumentidena kasutatakse peamiselt intressimäära vahetustehinguid.

Rahavoo riskimaandusinstrumentidena dokumenteeritud tuletislepinguid, mis tagavad tõhusa riskimaanduse, mõõdetakse õiglases väärtuses. Riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse muutuste efektiivne osa kajastatakse muu koondkasumi all. Võimalik ebatõhusus, mis võib tekkida riskimaanduse korral, võib tuleneda ajalistest erinevustest riskimaandamisinstrumenti rahavoogude ja maandatud kirje vahel ning seda kajastatakse kasumiaruandes puhta intressitulu all. Omakapitalis kajastatud õiglase väärtuse muutused hõlmatakse kasumiaruandes ajavahemikul, mille jooksul maandatud riskiga kirjed mõjutavad puhastulu.

6 Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad maad ja/või ehitisi või nende osi, mida hoitakse renditulu teenimiseks või väärtuse kasvu eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse ka vara, millest väikest osa kasutab emaettevõtte või selle personal. Samas ei kajastata kinnisvarainvesteeringutena seda osa varast, mida kasutab emaettevõtte või tema personal, kui seda osa saab eraldi müüa. Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse konsolideeritud bilansis.

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse esmalt soetusmaksumuses, mis sisaldab tehingukulusid. Seejärel kajastatakse neid õiglasel väärtuses. Ehitatavaid kinnisvaraobjekte kajastatakse samuti õiglasel väärtuses juhul, kui õiglase väärtuse saab usaldusväärselt kindlaks määrata. Õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhas investeerimistulu“ all.

Kui kinnisvara tegelike tehinguhindade kohta puuduvad võrreldavad turuandmed, siis kasutab kontsern äri-, kontori- ja tööstuspindade õiglase väärtuse kindlaksmääramisel tulu kapitalisatsiooni meetodit ja sisemisi meetodeid, mis tuginevad varapõhisele puhastulule. Kontsern kasutab tulumeetodi puhul nii OP Financial Groupi sisest kui ka välist teavet. Kinnisvara puhastulu hõlmab renditulu ja hoolduskulude vahet ning põhineb kehtivate rendilepingute tulul või selliste lepingute puudumise korral turul kehtival keskmisel rendimääradel. Tulust mahaarvatavad kulud põhinevad peamiselt tegelikel kuludel. Arvutamisel võetakse arvesse ka kinnisvara alakasutamise eeldust. Tulumeetodi puhul hangib kontsern turupõhiste renditasude ja kulutasemete andmeid lisaks kontserni enda ekspordihinnangutele OP-Pohjola Grupi välistest allikatest. Kinnisvarainvesteeringute tootluse nõuded määratakse kindlaks kinnisvara kasutusotstarbe, asukoha ja seisundi/ajakohasuse alusel ning need põhinevad väliskesperi antud turuandmetel.

Eluhoonete ja elumumaa õiglane väärtus määratakse kindlaks eelkõige turumeetodil, mis tugineb sarnase kinnisvara tegelike tehinguhindade andmetele ja OP Corporate Bank Groupi sisestele teadmistele. Arendamata maatükkide õiglase väärtuse arvutamisel on OP Corporate Bank Group võtnud arvesse planeeringut ja hindamise ajal valitsevat turuolukorda. Suurte kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus põhineb atesteeritud kinnisvarahindajate koostatud hindamisaktidel. Välishindajad tuginevad hindamisel ka rahavoogude analüüsile.

7 Immateriaalne põhivara

7.1 Firmaväärtus

Äriühenduste puhul mõõdab kontsern tulenevat firmaväärtust kui ülekantud makse õiglast väärtust, mis hõlmab omandatavas üksuses mittekontrollitava osaluse kajastatud summat ning varasemat osalust, mis ületab kontserni osa omandatud varade ja võetud kohustuste õiglasel väärtuses.

Enne kehtiva standardi IFRS 3 jõustumise kuupäeva toimunud soetamiste puhul on firmaväärtus soetamiskuludest üle jäänud summa, mis soetamise kuupäeval ületab omandatava eristatavatest netovaradest, kohustustest ja tingimuslikest kohustustest kontsernile kuuluva osa õiglast väärtust.

Firmaväärtust kontrollitakse kord aastas väärtuse languse suhtes. Väärtuse languse kontrollimisel jaotatakse firmaväärtus raha teenivate üksuste lõikes, mis on kas ärisegmendid või neile kuuluvad üksused. Firmaväärtust mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenev akumulieeritud kahjum.

7.2 Kliendisuhted

Eristatavaid kliendisuhteid, mis on omandatud äriühenduste kaudu, mõõdetakse soetamise ajal õiglasel väärtuses. See kliendisuhetest tulenev immateriaalne põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara eeldatava kasuliku tööea jooksul. OP Corporate Bank Groupi omandatud kliendisuhte eeldatav kasulik tööiga on 10–13 aastat.

7.3 Kaubamärgid

Eristatavaid kaubamärke, mis on omandatud äriühenduste kaudu, mõõdetakse soetamise ajal õiglasel väärtuses. Äriühenduste kaudu omandatud kaubamärkide eeldatav kasulik tööiga on piiramatu, sest need loovad rahavooge piiramata aja jooksul. Kaubamärkide väärtust kontrollitakse kord aastas väärtuse languse suhtes.

7.4 Muu immateriaalne põhivara

Muud immateriaalsed põhivara hinnatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum. Arvutitarkvara ja litsentse amortiseeritakse üldiselt nelja aasta järel ning muud immateriaalsed põhivara viie aasta järel.

Ettevõttesiseselt loodud immateriaalse vara (tarkvara) arendamise kulud kapitaliseeritakse alates ajast, mil tarkvara hakkab looma tulevast majanduslikku kasu. Kapitaliseeritud kulud hõlmavad näiteks litsentsitasusid, sisseostetud teenuseid, muid projektide ja ettevõttesisese tööga seotud väliseid kulusid. Vara amortiseeritakse alates ajast, mil see on kasutusvalmis. Kord aastas hinnatakse väärtuse langust sellise vara puhul, mis ei ole veel kasutusvalmis.

8 Ehitised, masinad ja seadmed

Materiaalsed põhivara mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kulum ja väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Seda vara amortiseeritakse lineaarselt eeldatava kasuliku tööea jooksul. Maad ei amortiseerita.

Edasised kulud kapitaliseeritakse vara bilansilises väärtuses üksnes siis, kui on tõenäoline, et vara tekitab kontsernile suurema majandusliku kasu, kui esialgu hinnatud.

Varade eeldatav kasulik tööiga on peamiselt järgmine.

Ehitised	20–50 aastat
Masinad ja seadmed	3–10 aastat
IKT riistvara	3–5 aastat
Autod	5–6 aastat
Muu materiaalne põhivara	3–10 aastat

Varade jääkväärtus ja kasulik tööiga vaadatakse igal bilansipäeval üle ja vajaduse korral korrigeeritakse, kui majandusliku kasu ootused erinevad varasematest hinnangutest.

8.1 Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langus

Kontsern hindab igal bilansipäeval, kas on märke vara väärtuse langusest. Selliste märkide olemasolu korral hinnatakse vara kaetavat väärtust. Selliste märkide olemasolust sõltumata hinnatakse kaetavat väärtust varade puhul, mis ei ole veel kasutusvalmid, firmaväärtuse puhul ning piiramatul kasuliku tööeaga immateriaalse põhivara puhul (kaubamärgid). Väärtuse langusest tingitud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline väärtus ületab vara tulevase kaetava väärtuse.

Kaetav väärtus on kas vara õiglase väärtus, millest on maha arvatud müügikulud (puhas müügihind), või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem. Kaetav väärtus määratakse kindlaks eelkõige vara puhta müügihinna põhjal, aga kui see ei ole võimalik, siis tuleb kindlaks määrata vara kasutusväärtus. Vara kasutusväärtus võrdub varast eeldatavasti saadavate tulevaste rahavoogude nüüdsväärtusega. Kasutatav diskontomäär on maksueelne määr, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja varaga seotud spetsiifilisi riske. Eespool mainitud igal aastal kontrollitava vara väärtuse langetamise vajadus määratakse alati kindlaks kasutusväärtuse arvutuste alusel.

Kui vara puhas müügihind ei saa kindlaks määrata ning vara ei genereeri teistest varadest sõltumatult rahavoogusid, siis määratakse väärtuse langetamise vajadus kindlaks rahavoogusid genereeriva üksuse alusel või selle ärisegmendi või tema äriühingu alusel, millele vara kuulub. Sel juhul võrreldakse üksuse varade bilansilisi väärtusi kogu üksuse kaetavate väärtustega.

Väärtuse langusest tingitud kahjum tühistatakse, kui pärast väärtuse langusest tingitud kahjumi viimast kajastamist on vara kaetava väärtuse määramiseks kasutatavates hinnangutes toimunud muutusi. Vara suurenenud bilansiline väärtus ei või ületada vara bilansilist väärtust, mis oleks määratud kindlaks siis, kui väärtuse langusest tingitud kahjumit ei oleks enne kajastatud. Firmaväärtuse puhul ei saa väärtuse langusest tingitud kahjumit ühelgi juhul tühistada.

Seoses enda kasutuses oleva kinnisvaraga hindab kontsern raamatupidamise finantsaruannete raames seda, kas esineb märke kinnisvara väärtuse languse kohta. Kui esineb, siis see tähendab märkimisväärset turuväärtuse vähenemist ja turustamiskõlbmatuse või füüsilise kahju ilmnemist. Kui enda kasutuses oleva kinnisvaraga edaspidi loodav tulu on eelduste kohaselt väiksem kui selle soetamiskulu ilma amortisatsioonita, on tulenev erinevus väärtuse langusest tingitud kahju ja see kantakse kuldesse.

9 Renditehingud

Renditehingu liigitamine kapitalirendiks või kasutusrendiks sõltub tehingu sisust. Kapitalirenditehinguteks liigitatakse renditehingud, mille puhul kõik omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved lähevad olulises osas üle rentnikule. Muud renditehingud on liigitatud kasutusrendiks. Renditehingute liigitamine toimub rendiperioodi alguses.

Kapitalirendi alusel renditud varasid kajastatakse bilansis klientide vastu esitatud nõuetena renditehingu netoinvesteeringuga võrdses summas. Renditehingust saadud finantstulu kajastatakse intressituluna, tuginedes skeemile, mis kajastab rendileandja poolt kapitalirendilepingutesse tehtud netoinvesteeringu jäägi pidevat perioodilist tulukust.

Kapitalirendi alusel renditud varasid kajastatakse materiaalse põhivara all ning vastav kapitalirendikohustis kuulub muude kohustiste alla. Rendiperioodi alguses kajastatakse renditud varasid varade ja kohustistena kas vara õiglase väärtuses või rendimaksede miinimumsumma nüüdsväärtuses, olenevalt sellest, kumb neist on väiksem. Ostuhinna jaotamise meetodi kohaseid varasid amortiseeritakse kas rendiperioodi või vara tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb neist on lühem. Finantskulud kajastatakse intressikuludena arvestusega, et intressimäär on igal hetkel kohustise jääkväärtuse suhtes sama.

Kasutusrendi alusel renditud vara kajastatakse materiaalse põhivara all ja amortiseeritakse rendiperioodi jooksul lineaarselt. Renditulu esitatakse „Muu tegevustulu” all ja kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt. Kasutusrendilepingu alusel tehtud rendimaksed kajastatakse „Muude tegevuskulude” all rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

10 Töötajate hüvitised

10.1 Pensionihüvitised

OP Corporate Bank Groupi äriühingute töötajate kohustuslik pensionikindlustus on korraldatud pensionifondi OP Bank Group Pension Fund kaudu. Mõned OP Corporate Bank Groupi äriühingud pakuvad oma töötajatele täiendavat pensionikindlustust pensionifondi OP Bank Group Pension Foundation või mõne kindlustusseltsi kaudu.

Mis puutub invaliidsus- ja vanaduspensioni kogumiskindlustusse, siis on OP Bank Group Pension Fundi hallatavad pensionid kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid. Kindlustusseltside hallatavad pensioniprogrammid võivad olla kas kindlaksmääratud hüvitistega või sissemaksetega. Kõik OP Bank Group Pension Foundationi hallatavad programmid on kindlaksmääratud hüvitistega programmid.

Pensioniprogrammidest tulenevaid kulusid kajastatakse kasumiaruandes kirje „Tööjõukulud” all. Kindlaksmääratud sissemaksetega programmide alusel tehakse maksed kindlustusseltsile ning need kantakse selle majandusaasta kuldesse, millega need seostuvad. Kindlaksmääratud sissemaksetega programmides muid maksekohustusi ei ole. Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammide kärpeid või seotud kohustuse muudatusi kajastatakse kasumiaruandes nende tegemisel.

Kindlustusseltside, OP Bank Group Pension Fundi ja OP Bank Group Pension Foundationi hallatavatesse kindlaksmääratud hüvitisega programmidesse tehakse kindlustusmatemaatilistel arvutustel põhinevaid sissemaksid.

Kindlaksmääratud hüvitisega programmi puhul bilansis kajastatav kohustis on kindlaksmääratud hüvitise kohustise nüüdisväärtuses bilansipäeva seisuga, millest on maha arvatud OP Bank Group Pension Fundi, OP Bank Group Pension Foundationi ja aktsepteeritava kindlustuse programmi varade õiglane väärtus.

Kindlaksmääratud hüvitistega kohustused arvutatakse iga programmi puhul eraldi, kasutades ühikupõhist kohustuste arvutamise meetodit. Pensionikulud kantakse kuludesse töötajate eeldatava tööea kestel, kasutades volitatud aktuaaride arvutusi. Kindlaksmääratud hüvitise kohustuse nüüdisväärtuse diskontomäär määratakse kindlaks kõrge investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjade turul kehtiva tootluse põhjal aruandeperioodi lõpu kuupäeval.

Kirjeid, mis tulenevad kindlaksmääratud hüvitisega seotud netokohustise ümberhindamisest, kajastatakse muu koondkasumi all nende tekkimise ajavahemikul. Muu koondkasumi all kajastatud kindlaksmääratud hüvitisega netokohustise ümberhindamisi ei liigitata hilisematel aruandeperioodidel ümber kasumiaruandesse.

10.2 Pikaajaline juhtkonna tasustamissüsteem

OP Corporate Bank Groupil on lühi- ja pikaajaline juhtkonna tasustamissüsteem. Süsteemidega hõlmatud isikutele võidakse maksta preemiat kas üksnes sularahas või nii sularahas kui ka alusinstrumendina, mille on valinud OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Preemiat makstakse nii-öelda tulemus- ja üleandmisperioodi ajal tehtud töö eest. Tasustamissüsteemi maksimumsumma arvutatakse hüvitise eraldamise kuupäeval ning kuludesse kantav summa kajastatakse üleandmisperioodil tööjookulude ja edasilükkunud kulude all.

Saavutatud eesmärkidele vastava hüvitise summa vaadatakse kord kvartalis üle. Kõiki mõjusid, mis tulenevad esialgsete hinnangute ülevaatamisest, kajastatakse tööjookuludena ning edasilükkunud kulusid korrigeeritakse vastavalt.

11 Kindlustuse varad ja kohustised

11.1 Varade ja kohustiste liigitamine kindlustussegmendis

Punkt „Liigitamine ja kajastamine“ finantsinstrumentide all sisaldab teavet kahjukindlustuse finantsvarade ja -kohustiste liigitamise kohta.

11.2 Kindlustusandjate välja antud kindlustuslepingute liigitamine

Kindlustusleping on leping, millega kantakse oluline kindlustusrisk kindlustusvõtjalt üle kindlustusandjale, nagu on määratletud IFRS 4-s. Muud lepingud, mida kindlustusselts võib oma litsentsi alusel välja anda, on investeerimislepingud või kahjukäsitluslepingud. Kui leping ei hõlma olulist kindlustusriski bilansipäeva seisuga, aga kindlustusvõtjal on õigus lepingut muuta nii, et lepinguga kantakse oluline kindlustusrisk üle kindlustusandjale, siis liigitatakse leping kindlustuslepinguks. Peaaegu kõik kahjukindlustusseltside sõlmitud lepingud on kindlustuslepingud.

Kindlustuslepingud liigitatakse riskirühmadesse nii, et igas rühmas on lepingute riskid ühtlased. Sellisel liigitusel võetakse arvesse kindlustusobjekti ning lepinguperioodide kestuse erinevusi või kahjujuhtumi toimumise ja kahjunõude täieliku tasumise kuupäeva vahelist keskmist aega (kahjukäsitluse periood).

Peamised kindlustuslepingute kategooriad on lühiajalised kahjukindlustuslepingud ja pikaajalised lepingud.

Lühiajalised lepingud on tavaliselt kestusega 12 kuud või vähem ning väga harva üle 24 kuu. Eelkõige on eraisikute, mootorsõidukite ja töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustuspoliisid automaatselt pikendatavad üheaastased lepingud, mida käsitletakse lühiajaliste lepingutena.

Pikaajalised kahjukindlustuslepingud kehtivad keskmiselt vähemalt kaks aastat. Need hõlmavad tähtajatuid kindlustuslepinguid ja kümneaastaseid kindlustuslepinguid eluasemetehingute seaduse alusel.

Kindlustuslepingute kirjeldused on esitatud punkti „Riskijuhtimise põhimõtted“ lõigus „Kindlustustegevus“.

11.3 Kindlustusandjate välja antud kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

Lepinguid kajastatakse siis, kui pärast kindlustusjuhtumi toimumist algab kindlustusandja kohustus seonduv kahjunõue välja maksta.

Kindlustuslepinguid hinnatakse ja kajastatakse kooskõlas standardiga IFRS 4 „Kindlustuslepingud“. Investeerimislepinguid mõõdetakse standardi IAS 9 alusel.

Kohustised, mis tulenevad kindlustusandjate välja antud lepingutest ja mida mõõdetakse standardi IFRS 4 alusel, arvutatakse peamiselt raamatupidamisstandardite alusel. Tasanduseraldis ei kuulu nende kohustiste alla, ent on hõlmatud omakapitalis.

Kohustised hõlmavad ettemakstud kindlustusmaksete eraldisi ja rahuldamata nõuete eraldist. Kahjukindlustuse ettemakstud kindlustusmaksete eraldised võrduvad kahjunõuetest tulenevate kohustistega ja muude eeldatavate kuludega, mis on seotud

kajastatud poliiside järelejäänud kindlustusperioodiga. Tasumata kahjunõuete eraldis tuleneb teatatud ja teetamata kahjujuhtumitest ning nende tulevikus makstavate kahjuhüvitiste kuludest.

11.3.1 Kahjukindlustusandjate välja antud kindlustuslepingute hindamine

Kindlustusmakseid kajastatakse eelkõige tuluna lepingu kehtivusaja vältel. Ent kümneaastaste ja alaliste kindlustuslepingute puhul põhineb tulu kajastamine kindlustusriski jaotusel. Nende lepingute puhul kajastatakse pärast bilansipäeva kogutud kindlustusmaksete osa bilansis ettemakstud kindlustusmaksete eraldisena ning esitatakse kindlustusmaksete tuluna seoses riskiga kindlustuslepingu kehtivusaja vältel.

Väljamakstud kahjunõuded ning otsesed ja kaudsed kahjukäsitluskulud kantakse kahjunõuete alla kahjujuhtumi toimumise kuupäeva alusel. Bilansipäeva seisuga lahendamata kahjunõuded juba toimunud kahju eest ja nende kahjukäsitluskulud – sealhulgas juba toimunud, aga kontsernile veel teetamata kahju (IBNR) – kantakse rahuldamata nõuete eraldisse, mis hõlmab nii juhtumipõhiseid kahjunõudeid kui ka statistilisel meetodil arvatud nõudeid. Rahuldamata nõuete eraldise alla kuuluv tulevaste kahjukäsitluskulude eraldis põhineb hinnangulistel kuludel.

Kümneaastase kindlustuse ja tähtajatute kindlustuse lepingute ettemakstud kindlustusmaksete eraldis ning annuiteetidega seotud kindlustuskohustis diskonteeritakse. Diskontomäära kindlaksmääramisel võetakse arvesse üldist intressimäära suundumust. Annuiteetide kindlustuskohustise diskontomäära muudatust võetakse arvesse kui raamatupidamisliku näitaja ühte pidevalt ajakohastatud muutujat. Diskontomäär ei või ületada oodatavat tulu varadelt, mis katavad vastutuse, või ametiasutuste kehtestatud taset. Kohustiste suurenemist tulenevalt aja möödumisest (diskonteerimise vähendamine) kajastatakse kasumiaruandes kahjukindlustuse kirjete eraldi kirje „Puhastulu kahjukindlustusest” all.

Kahjukindlustuse kindlustuskohustise intressiriski vähendatakse, sisestades intressimäära tuletislepingud ja tehes fikseeritud intressimääraga otseinvesteeringuid, mida kajastatakse kasumiaruande kaudu õiglasel väärtuses. Tuletislepingute väärtus hõlmatakse kindlustuskohustises, sest tuletislepingutest saadud kasu kasutatakse lepingutelt makstavate rahavoogude jaoks.

Tuletisinstrumentidelt saadud kapitalikasvutulu või kapitalikahjumit kajastatakse kindlustuskohustise lunastustähtajani jäänud aja jooksul peamiselt diskontomäära alandamise või tõstmise teel. Tuletisinstrumentidelt saadud kapitalikasvutulu võib kajastada, tõstes diskontomäära üksnes siis, kui kavandavat määra ei ületata. Müües investeerimisinstrumente, millega maandatakse kindlustuskohustist, on võimalik katta diskontomäära süsteemne alanemine üksnes piiratud ulatuses. Piiranguks on kõige rohkem väärtuse muutus, mis on tingitud intressimäära liikumisest üle sel ajal kehtiva sihttaseme.

11.4 Kohustiste piisavuse hindamine kindlustuslepingute korral

Igal bilansipäeval hindab OP Corporate Bank bilansis olevate kohustiste piisavust, kasutades kindlustuslepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude jooksvaid hinnanguid. Kui hindamisel selgub, et kindlustuslepingutest tuleneva kohustise bilansiline jääkmaksumus ei ole piisav, suurendatakse kohustise summat puudujäägi võrra ja puudujääki kajastatakse kasumiaruandes.

11.5 Kogutud kindlustusmaksed

Kasumiaruandes kindlustustegevusest saadud puhastulu alla kuuluvate kogutud kindlustusmaksete puhul võetakse arvesse perioodi jooksul alanud kindlustuskaitset.

Kindlustusmaksetelt tasutav maks arvatakse kogutud kindlustusmaksete nõuetest maha, komisjonitasusid ja laenukahjumit kindlustusmaksetelt aga mitte.

Kahjukindlustuslepingutel põhinevaid kindlustuspreemiaid kajastatakse kogutud preemiatena, kui kindlustusperiood algab.

11.5.1 Kindlustuslepingutega seotud nõuded ja kohustused

Kahjukindlustuse kindlustusmaksete nõuded kajastatakse kindlustusperioodi alguses, kui tekib õigus nõuetele. Need nõuded on peamiselt kindlustusvõtjate vastu ning üksnes vähesel määral kindlustusvahendajate vastu. Ettemakstud kindlustusmaksed kuuluvad kohustiste juures kirje „Otsesed kindlustuskohustised” alla.

Kindlustuslepingutele tuginevaid kahjukindlustuse nõudeid kontrollitakse väärtuse languse suhtes igal bilansipäeval. Kui on objektiivseid tõendeid nõude väärtuse languse kohta, siis vähendatakse kasumiaruandes nõude bilansilist väärtust. Nii lõplik väärtuse langusest tingitud kahjum (laenukahjum) kui ka tasu kogumise etapi alusel statistiliselt kehtestatud väärtuse langusest tingitud kahjum arvatakse nõuetest maha.

11.6 Päästetud vara realiseerimine ja regressina saadud summad

Regressina saadud summad ja omandisse üle läinud kahjustatud vara kajastatakse bilansis õiglasel väärtuses kirje „Muud varad” all, kui kahjunõue on lahendatud.

11.7 Edasikindlustuslepingud

Kontserni edasikindlustus on tagatud kindlustuslepinguga, mis vastab kindlustuslepingute kohta kehtestatud nõuetele ja mille alusel maksab teine kindlustusselts kontsernile hüvitist, kui kontsernil tekib hüvitise maksmise kohustus teiste kindlustuslepingute alusel (loovutatud edasikindlustuskohustis).

Edasikindlustuslepingutel põhinevate varade väärtuse langust kontrollitakse igal bilansipäeval. Kui on objektiivseid tõendeid, et kontsern ei pruugi saada kõiki summasid, millele tal on lepingu tingimuste alusel õigus, siis vähendatakse edasikindlustusvara bilansilist väärtust, et see vastaks kaetavale summale, ja väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruandes.

Edasikindlustuslepingute alusel saadud hüvitised kuuluvad bilansis muude varade juures kirje „Edasikindlustusvarad” alla ning need varad vastavad edasikindlustuse osale kontserni poolt edasi kindlustatud kindlustuslepingute ettemakstud kindlustusmaksete eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises. Edasikindlustuseltsidele tasumata kindlustusmakseid kajastatakse muude kohustiste juures kirje „Edasikindlustuskohustised” all.

11.8 Kaaskindlustus ja puulid

Kontsern on koos teiste edasikindlustuseltsidega mõne kaaskindlustuslepingu osaline. Kaaskindlustuslepingute puhul käsitleb kontsern ainult oma osa lepingust kindlustuslepinguna ja kontserni vastutus piirdub tema osalusega.

Kontsern kindlustab kindlustuslepingute osasid ka puulide kaudu, mille liikmed vastutavad eelkõige nende enda proportsionaalse osa eest kindlustusriskis. Need osalused põhinevad igal aastal kinnitatud lepingutel. Kontsern käsitleb kindlustuslepingutena oma proportsionaalset osa puulide juhitud otsesest kindlustustegevusest ning edasikindlustusest, mida puul oma liikmetele pakub. Puuli osa nendes kindlustuslepingutes käsitletakse edasikindlustusena. Mõnes puulis vastutavad liikmed maksejõuetu liikme kohustiste eest proportsionaalselt oma osaga puulis. Kontsern kajastab ühisel vastutusel põhinevaid kohustisi ja nõudeid siis, kui esineb ühise vastutuse realiseerumise tõenäosus.

12 Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Kohustuse eraldist kajastatakse siis, kui kohustus põhineb varasemal sündmusel ning on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab vahendite väljavoolu, aga kohustuse täitmise aeg või vajalik summa on ebakindel. Lisaks peab üksusel olema kolmanda isiku ees minevikus aset leidnud sündmusest tulenev õiguslik või faktiline kohustus. Kui kohustuse osana on võimalik saada hüvitist kolmandalt isikult, kajastatakse hüvitis eraldi varana, aga ainult siis, kui hüvitise saamine on kindel.

Tingimuslik kohustus on minevikus aset leidnud sündmusest tulenev võimalik kohustus, mille olemasolu kinnitab vaid ebakindla tulevase sündmuse toimumine, mis ei ole kontserni kontrolli all. Praegune kohustus, mis tõenäoliselt ei nõua maksekohustuse täitmist, või summa, mida ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata, loetakse samuti tingimuslikuks kohustiseks. Tingimuslikku kohustist kajastatakse lisas.

13 Tulumaks ja edasilükkunud maks

Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulud hõlmavad jooksvaid makse, mis põhinevad OP Corporate Bank Groupi äriühingute majandusaasta maksustataval tulul, ning eelnevate majandusaastate tulumaksu ja edasilükkunud maksukulusid või -tulu. Makse kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud juhul, kui nad on otse seotud kirjetega, mis sisestatakse omakapitali, või muude koondkasumi kirjetega. Sellisel juhul kajastatakse maksu asjaomaste kirjete all. Jooksva tulumaksukulu kajastamisel tuginetakse nendes riikides, kus äriühingud tegutsevad ja maksustatavat tulu teenivad, bilansipäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksuseadustele.

Edasilükkunud maksukohustisi kajastatakse varade ja kohustiste bilansilise väärtuse ning maksuväärtuse kõikide ajutiste erinevuste puhul. Edasilükkunud maksuvarad arvutatakse raamatupidamise aastaaruandes esitatud bilansilise väärtuse ja maksuväärtuse vaheliste mahaarvamisele kuuluvate ajutiste erinevuste pealt ning maksustamise eesmärgil kinnitatud kahjumitelt. Edasilükkunud maksuvarasid kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab mahaarvamisele kuuluvad ajutised erinevused tasaarveldada. Suurimad ajutised erinevused kontsernis esinevad maksueraldiste puhul (nt laenukahjumi eraldis) investeeringute õiglase väärtuse määramisel ja tasanduseraldise elimineerimisel kahjukindlustuses.

Kontsern tasaarvestab edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi äriühingute kaupa. Konsolideerimisest tulenevaid edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi ei tasaarvestata. Edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi mõõdetakse maksumääradega, mida eeldatavasti kohaldatakse perioodil, mil vara realiseeritakse või kohustis täidetakse, tuginedes bilansipäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksumääradele.

14 Tulu kajastamine

14.1 Intressitulu

Intressitulu ning intressi kandvate varade ja kohustiste kulud kajastatakse tegeliku intressimäära meetodil. Üksikasjalikumat teavet tegeliku intressimeetodi kohta leiab käesolevate arvestuspõhimõtete punktist 5.2.1 „Amortiseeritud soetusmaksumus”. Intress maksmata ja tasumisele kuuluvate maksetega nõuetelt kajastatakse samuti tuluna. Nõude soetusmaksumuse ja nimiväärtuse erinevus kajastatakse intressituluse ja saadud summa ja kohustise nimiväärtuse erinevus intressikuludes. Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse erinevus kajastatakse intressitulu või -kuluna järelejäanud tähtaja jooksul.

14.2 Puhas vahendus- ja teenustasutulu

Teenustasutulu, mis ei ole finantsinstrumendi tegeliku intressimäära lahutamatu osa, arvestatakse vastavalt standardile IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav tulu”. Standardi IFRS 15 kohased teenus- ja vahendustasud kajastatakse tuluna, kui teenuse kokkulepitud täitmiskohustused kantakse üle kliendile ning põhikriteerium on kontrolli üleminek. Vahendus- ja teenustasutulu kajastatakse summas, milles üksus eeldab, et tal on neile õigus kliendile lubatud teenuste üleandmise eest. Vahendustasude kulud kajastatakse puhta vahendus- ja teenustasu all tekkepõhiselt.

Panganduse segmendis võetakse era- ja äriklientidelt vahendus- ja teenustasusid. Vahendus- ja teenustasud koosnevad laenu- ja maksetehingute tasudest. Pangandusvaldkonnas võetakse teenustasusid ka väljaspool OP Corporate Banki, näiteks väärtpaberimaaklerluse, varahalduse ja garantiide eest. Ülalnimetatud kirjed koosnevad mitut liiki teenustasudest, mille täitmiskohustused täidetakse aja jooksul või teataval ajahetkel vastavalt tasu liigile. Laenuandmise, varahalduse ja garantiide täitmiskohustuste teenustasud täidetakse peamiselt aja jooksul, samal ajal kui muud panganduse teenustasud täidetakse kindlal ajahetkel. Teenuste eest nõutav summa on peamiselt hinnakirjakohane või lepingus märgitud hind.

Kahjukindlustuslepinguid, millega ei ole seotud kindlustusrisiki, kajastatakse tuluna standardi IFRS 15 alusel ning esitatakse puhta vahendus- ja teenustasuna. Vahendus- ja teenustasud koosnevad peamiselt tervishoiu- ja heaoluteenustest saadud tulust ning kindlustusvahenduse teenustasudest. Tervishoiu- ja heaoluteenustest saadud tulu kajastatakse iga ravivisiidi puhul pärast teenuse osutamist. Teenustasu võetakse kliendilt pärast teenust, tuginedes teenustasude hinnakirjale. Töötervishoiulepingute korral kajastatakse tulu aja jooksul lepinguperioodil ning teenustasu võetakse kliendilt iga kuu, nagu kokku lepitud. Tervishoiu- ja heaoluteenuste puhul tegutseb OP Corporate Bank Group standardi IFRS 15 kohaselt peatöövõtjana, mil asjaomasele ettevõtjale makstav teenustasu esitatakse vahendustasude kulude all. OP Corporate Banki partnerid maksavad kindlustuslepingute vahendamise saadud vahendustasu tulu kooskõlas lepingus märgitud tasuga. Täitmiskohustused täidetakse aja jooksul ning klientidelt võetakse teenustasu iga kuu.

Mõnesid tuletisinstrumentide müügi teenustasusid kajastatakse muude tehingute segmendis ja need krediteeritakse seejärel pangandusvaldkonna puhta vahendus- ja teenustasuna. Need krediteeritud teenustasud muudavad muu tegevuse puhta vahendus- ja teenustasutulu negatiivseks.

Klientidega finantsaruannetes sõlmitud lepingutest saadud tulu liigitatakse segmentide alusel (lisa 6 „Puhas vahendus- ja teenustasutulu”).

Dividende kajastatakse eelkõige siis, kui jagava üksuse aktsionäride üldkoosolek need heaks kiidab. Dividenditulu kajastatakse puhta investeerimistulu all.

15 Kasumiaruande kirjete esitamise kokkuvõte

Puhas intressitulu	Fikseeritud intressimääraga instrumentidelt saadud ja makstud intress, nimiväärtuse ja soetusmaksumuse kajastatud erinevus, intressimäära tuletisinstrumentide intress ja õiglase väärtuse muutus õiglase väärtuse riskimaandusel. Teenustasutulu, mida käsitletakse hüvitisena finantsinstrumendiga seotud ja panga võetud riski eest, loetakse finantsinstrumendi tegeliku intressi lahutamatuks osaks.
Puhastulu kindlustustegevusest	Kogutud kahjukindlustusmaksed ja väljamakstud kahjud, sealhulgas edasikindlustaja osa.
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	Vahendustasutulu laenuandmiselt, hoiustelt, maksetehingutelt, väärtpaberimaaklerluselt, väärtpaberite emiteerimiselt, investeerimisfondidelt, investeringute halduselt, õigusteenustelt, garantiidelt, kindlustusmaaklerluselt ning tervishoiu- ja heaoluteenustelt. Vahendustasude kulud maksetehingutelt, väärtpaberimaaklerluselt, väärtpaberite emiteerimiselt, investeringute halduselt, kindlustustehingutelt ning tervishoiu- ja heaoluteenustelt.
Puhas investeerimistulu	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutused, v.a kogunenud intress, ning kapitalikasvutulu, kapitalikahju ja dividendid. Finantsvaradelt realiseeritud kapitalikasum ja -kahjum, mida kajastatakse muu koondkasumi all (müügivalmis), väärtuse langusest tingitud kahjumid ja dividendid. Tulu laenudelt ja nõuetelt mõõdetuna amortiseeritud soetusmaksumuses ning väärtuse langusest tingitud kahjum. Investeerimisvara õiglase väärtuse muutused, kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, rendimaksed ja muud kinnisvaraga seotud kulud. Sidusettevõtjate tulu konsolideerituna, kasutades õiglase väärtuse ja kapitaliosaluse meetodit.
Muu tegevustulu	Keskpananduse teenustasud ja muu tegevustulu.
Tööjõukulud	Töötasud, pensionikulud, sotsiaalkindlustusmaksed.
Muud tegevuskulud	Teistelt isikutelt ostetud teenused, IKT tootmis- ja arenduskulud, halduskulud, finantseerimisasutuste tasud, rendid ja muud kulud
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	Klientide eeldatavad laenukahjumid, bilansivälised kirjed ning võlakirjad, samuti finantslaenukahjud ja nende tühistamised.

16 Finantsasutuste tasud

OP Corporate Bank Group maksab tasusid mitmesugustele ametiasutustele. Vastutus pangandusjärelevalve eest lasub Euroopa Keskpangal. Soome finantsinspeksioon vastutab kindlustustegevuse järelevalve, makrotasandi usaldatavusjärelevalve ja äritegevuse järelevalve eest. ELi Ühtne Kriisilahendusnõukogu vastutab pankade kriisilahenduse eest. Finantsinspeksiooni osamakse ja tasusid kajastatakse tekkepõhiselt muude tegevuskulude all.

16.1 Stabiilsusmaksed

Stabiilsusmaksed makstakse euroala ühtsesse kriisilahendusfondi kuni 2023. aastani selliselt, et saavutatakse pandikirjade summa 1% eesmärk. Kriisilahendusfondi haldab Ühtne Kriisilahendusnõukogu, kes määrab kindlaks ka stabiilsusmaksete summa. Ühtne kriisilahendusfond tagab, et finantsvaldkond tervikuna rahastab finantssüsteemi stabiliseerimist. Stabiilsusmakse määratakse kindlaks panga olulisuse ja riskiprofiili põhjal.

16.2 Hoiuste tagamise makse

Varasemasse hoiuste tagamise fondi makstud summad ületavad praegu ELi nõudeid, mis reguleerivad hoiuste tagamise taset. Oma eeskirjade kohaselt vastutab varasem hoiuste tagamise fond hoiuste tagamise maksete eest, mida tema liikmespangad peavad tasuma uude hoiuste tagamise fondi võrdeliselt sellega, milliseid makseid on iga liikmespank teinud aastate jooksul varasemasse hoiuste tagamise fondi. Finantsstabiilsusfond määrab kindlaks iga liikmespanga makse, aga nõuab seda summat otse varasemalt hoiuste tagamise fondilt. Hoiuste tagamise makse ei avalda 2018. aastal OP Corporate Bank Groupi kuludele mõju.

16.3 Finantsstabiilsusameti haldustasu

Finantsstabiilsusameti nõutav haldustasu põhineb samal arvutusmeetodil nagu finantsinspeksiooni nõutud järelevalvetasu.

16.4 Finantsinspeksiooni järelevalvetasu

Finantsinspeksiooni nõutav järelevalvetasu hõlmab suhtelist järelevalvetasu, mis põhineb üksuse bilansi kogumahul, ja kindla suurusega põhitasu.

16.5 Euroopa Keskpanga järelevalvetasu

OP Financial Groupi, sh OP Corporate Banki üle teeb järelevalvet Euroopa Keskpang (EKP).

17 Segmendipõhine aruandlus

Tegevussegmentide määramise aluseks on finantsandmed, mida vastutav isik korrapäraselt kontrollib. Aruandvad tegevussegmentid on pangandus, kahjukindlustus ja muu tegevus.

Tegevussegmentide kirjeldus ja segmentide arvestuspõhimõtted on esitatud segmentiteabe osana.

18 Kriitilised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused

Raamatupidamise aastaaruannete koostamisel tuleb teha hinnanguid ja eeldusi tuleviku kohta ning tulevased tegelikud tulemused võivad neist hinnangutest ja eeldustest erineda. Samuti nõuab see arvestuspõhimõtete hoolikat rakendamist.

Kindlustuslepingutest tulenevad kohustised hõlmavad mitut suvakohast tegurit ja ebakindlust. Kahjukindlustuse puhul põhinevad hinnangud eeldustel tegevuskeskkonna kohta ning kontserni kahjustatistika kindlustusmatemaatilisel analüüsil. Kõrge taseme juhatuse otsus on vajalik selleks, et määrata kindlaks diskontomäär ja hinnata kahjunõuete kulusid, mis tulenevad juba toimunud kahjujuhtumitest. Teave kindlustuslepingutega seotud eeldustes esineva ebakindluse ja nende mõju kohta on esitatud lisas 60 „Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs“.

Konsolideeritud kooperatiivne keskasutus hindab kontrolli ulatust struktuuriüksuste üle, võttes seejuures arvesse investori võimu juhtida investeerimisobjekti olulist tegevust ja investeerimisobjektis osalemisest tulenevat riski või õigust saada muutuvtulu. Õigust juhtida asjaomaseid tegevusi ja muutuvtulu hinnatakse oma äranägemisel. Kontrolli ilmumist hinnatakse üksikasjalikumalt, kui investering moodustab 10–20% investeerimisobjekti netovaradest ja tuludest. Investeerimisobjekt konsolideeritakse tüdarettevõtjana hiljemalt siis, kui kontserni osa muutuvtulus ületab 37% ning esineb seos kontrolli ja tulu vahel.

Firmaväärtust, piiramatu kasuliku tööeaga varasid ja immateriaalset põhivara, mis ei ole veel kasutusvalmis, kontrollitakse igal aastal väärtuse languse suhtes. Väärtuse languse kontrollimisel kindlaksmääratud kaetav summa põhineb tavaliselt kasutusväärtusel ning selle arvutamiseks on vaja tulevaste rahavoogude ja kohaldatava diskontomäära hinnanguid. Nende eelduste ja hinnangute mõju kohta on esitatud teavet lisas 21 „Immateriaalne põhivara“.

Eeldatavate laenukahjumite mõõtmismudelite kindlaksmääramine hõlmab mitmeid tegureid, mis nõuavad juhtkonna otsust ning on näiteks järgmised.

- Asjakohaste eeldatava laenukahjumi mudelite valik nii, et need kirjeldavad eeldatavat laenukahjumit lepingu portfelliit samuti võimalikke
- eri eelduseid ja eksperdi hinnanguid, mis on mudelites tehtud
- Eeldatavate laenukahjumite mudelite jaoks parameetrite hindamismeetodite valik
- Lepingu tähtaja kindlaksmääramine selliste märkimata tähtajata laenude puhul (vaba tagasimaksega krediidid)
- Kättesaadavate mudeliandmete ja muude andmete kvaliteediga seotud mudeliriski kindlaksmääramine
- Nõuetekohane lepingute liigitamine eri segmentidesse, et saaks arvutada nende eeldatava laenukahjumi, kasutades asjakohast mudelit
- Makromajanduslike tegurite valik selliselt, et nende muudatused seostuvad lepingute makseviivituse tõenäosusega
- Tulevaste makromajanduslike stsenaariumide ja nende tõenäosuste prognoosimine.

Juhtkonna otsustust on kasutatud ka krediidiriski märkimisväärsuse suurenemise hindamisel, näiteks järgmistel juhtudel.

- Eraklientidega seotud suhtelise krediidiriski muutuse hindamisel kasutatud eksperdi hinnang, et tagada lepingute tegelik arv, mis liiguvad 2. järku enne 3. järku liikumist (nii-öelda makseviivituse kate määr).
- Absoluutse künnise valik, mis põhineb ajaloolisel makseviivituse käitumisel ja OP Corporate Banki krediidiriski protsessil
- Selle perioodi pikkuse kindlaksmääramine, mille jooksul klient peab tõendama nõuetekohast maksekäitumist, et väärtuse languse 3. järgust saaks tõusta 2. või 1. järku.

Eeldatava laenukahjumi näitajate tegelik arvutamine toimub eespool nimetatud mudelid kasutades ilma juhtkonna otsustusega, välja arvatud juhul, kui on seotud suur äriklientide riskipositsioon 3. järgus, mil eeldatav laenukahjum arvutatakse, kasutades eksperdi hinnangul põhinevat eeldatava laenukahjumi meetodi põhist rahavoogu.

Juhtkond peab hindama, millal ei ole finantsinstrumentide turud aktiivsed. Juhtkond peab hindama ka seda, kas teatava finantsinstrumentidega kaubeldakse aktiivselt ja kas turult saadud hind näitab usaldusväärselt instrumendi õiglast väärtust. Kui finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks mõne hindamismeetodi alusel, siis peab juhtkond valima kohaldatavat hindamismeetodit. Kui hindamismeetodiga saadava tulemuse jaoks pole turul jälgitavaid sisendandmeid saadaval, peab juhtkond hindama, kui palju muid andmeid kasutatakse.

Pensionikohustuste nüüdsväärtus sõltub mitmest tegurist, mis määratakse kindlaks mitme eelduse põhjal. Eeldused, mida kasutatakse pensionitest tulenevate puhaskulude (või puhastulu) kindlaksmääramisel, on diskontomäär, tulevased palga- ja pensionimaksete tõusud ning inflatsioonimäär. Kindlustusmatemaatiliste eelduste muutused mõjutavad pensionikohustuste bilansilist väärtust. Seda on üksikasjalikumalt kirjeldatud lisa 30 „Eraldised ja muud kohustised“.

Investeeringuvahetuse mõõtmine õiglases väärtuses põhineb osaliselt juhatuse hinnangutel kinnisvarainvesteeringute turuväärtuse kohta. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse samuti tulu kapitalisatsiooni meetodil põhinevat arvutusmeetodit kasutades, mille puhul võetakse arvesse kinnisvarainvesteeringute tulevase netootluse hinnangut. Seda kajastatakse üksikasjalikumalt lisa 36 „Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi“. Tulevikus tõenäoliselt teenitav tulu enda kasutuses oleva kinnisvaraga põhineb juhtkonna otsusel (lisa 22 „Ehitised, masinad ja seadmed“).

19 Uued standardid ja tõlgendused

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) on välja andnud ka järgmised olulised tulevased IFRSide muudatused.

19.1 IFRS 18.3 „Rendilepingud“

OP Corporate Bank Group võtab standardi IFRS 16 „Rendilepingud“ kasutusele alates 1. jaanuarist 2019. Uus standard muudab rendileandja raamatupidamisarvestust ja mõjutab kontserni kasutusrendi raamatupidamisarvestust. Selle tulemusena kajastatakse peaaegu kõiki rendileandja rendilepinguid bilansis, sest kasutus- ja kapitalirenti enam ei eristata üksteisest. Rendileandjate raamatupidamisarvestus jääb suurel määral sarnaseks IAS 17 kohase arvestusega.

OP Corporate Bank kohaldab piiratud määral üleminekul tagasiulatuvat lähenemisviisi, mille puhul võrdlusnäitajaid ei hinnata ümber ning koondmõju kajastatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimisena 1. jaanuaril 2019. Sellest otsusest tulenevalt kohaldatakse rendilepingute hindamisel üleminekusätete alusel järgmisi praktilisi abinõusid:

- Esmase kohaldamise kuupäeval ei hinda kontsern ümber seda, kas leping on rendileping või sisaldab rendilepingut.
- Rendikohustist kajastatakse varem IAS 17 alusel kasutusrendi alla liigitatud rendilepingute esmase kohaldamise kuupäeval. Rendikohustist mõõdetakse ülejäänud rendimaksete nüüdsväärtusena, mida on diskonteeritud intressimääraga, mida kohaldataks juhul, kui rentnik ostaks vara (incremental borrowing rate). Kasutusõigusega vara kajastatakse summas, mis võrdub rendikohustisega, mida on korrigeeritud ettemaksetega või edasilükatud rendimaksetega, mis on seotud asjaomase rendilepinguga, ja mida kajastatakse bilansis 31. detsembril 2018. Esialgseid otsuseid kulusid ei võeta kasutusõigusega vara mõtmisel arvesse.
- Rendilepingute tähtaegade kindlaksmääramiseks kasutatakse tagantjärele hinnangut, kui rendileping hõlmab pikendamise või ülesütlemise võimalust.

Rendilepingute puhul määrab OP Corporate Bank rendilepingu tähtaja kindlaks järgmiselt.

- Fikseeritud tähtaeg, mida ei saa pikendada ega lõpetada ilma põhjenduse või sanktsioonita või,
- tuginedes juhtkonna otsustusele, maksimaalselt kolm aastat, mis hõlmab tulusid, kui tegu on vara rendiga, kuni etteteatamiseni, mille suhtes kohaldatakse vastastikuse etteteatamise perioodi. Kui rendileping fikseeritakse esmalt ja

seda uuendatakse, et see kehtiks kuni eespool kirjeldatud etteteatamiseni, siis on rendileping nende kombinatsioon. Kui selline rendileping on lõpetatud, määratakse etteteatamistähtaeg kindlaks rendilepingu tingimustes. Rendilepingu tähtaja kindlaks määramisel hindab OP seda, et on mõistlikult kindel, et rentnik jääb ruumidesse kauemaks, sest rendilepingujärgsel varal on keskne asukoht ja asendusvara ei pruugi olla saadaval.

- rendileandja etteteatamistähtaeg, kui tegu on vara rendiga kuni etteteatamiseni, mille suhtes kohaldatakse vastastikuse etteteatamise perioodi. Rendilepingu tähtaega uuendatakse alati uue etteteatamistähtaja võrra pärast etteteatamistähtaega, välja arvatud juhul, kui rendileping on lõpetatud. Renditehingu tähtaja kindlaks määramisel hindab OP seda, kas on mõistlikult kindel, et rendilepingud on sõlmitud pikemaks ajaks, sest selliste rendilepingute lõpetamine ja uuendamine ei oleks kasumlik.
- Või renditud vara kasulik eluiga, kui see on lühem kui eespool märgitud rendi tähtjad.

Lepingus märgitud fikseeritud kestus määratakse kindlaks kui rendi tähtaeg rendilepingutes, mida ei või pikendada või lõpetada põhjenduse või sanktsioonita.

Renditud põhivara kajastatakse materiaalse põhivarana ning nende kajastamine lõpetatakse peamiselt rendilepingu tähtaja jooksul. Vastavat rendikohustist kajastatakse muude kohustiste all ja seonduvaid intressikulusid puhta intressitulu all. Rendilepingutega seotud teenustasud, mis tervikuna eraldatakse rendisummast, esitatakse muude tegevuskulude all. Teenustasu eraldamine toimub põhivara klassi järgi.

Rendikohustise arvutamisel kasutab OP Corporate Bank tavaliselt rendileandja intressimäära, mida kohaldataks juhul, kui rentnik ostaks vara (*incremental borrowing rate*). OP Financial Groupi varahoidmisosakonna märgitud intressimäära kasutatakse ülalnimetatud intressimäärana, mida varahoidmisosakond kasutab, et anda laene OP kooperatiivsetele pankadele ja OP Financial Groupi tütarettevõtjatele.

OP Corporate Bank kohaldab rendileandjate jaoks lubatud sisenemissoodustusi. Majandusaasta väikese väärtusega ja lühiajaliste rendilepingute kulusid kajastatakse muu tegevuskasumi all. Need rendilepingud hõlmavad sülearvuteid, mobiiltelefone ning väiksemaid seadmeid ja ühekordselt renditud masinaid ja seadmeid.

OP Corporate Banki rendilepingud on peamiselt seotud ruumide ja ametiautodega. Tuginedes esialgsele hinnangule, mis puudutab vastuvõtmist 1. jaanuaril 2019, kajastab OP Corporate Bank ligikaudu 7,2 miljonit eurot põhivarainvesteeringutena ja rendikohustist oma bilansis. Diskonteerimata rendikohustised ulatusid 31. detsembril 2018. aastal 3,2 miljoni euroni (Lisa 39 „Kasutusrendilepingud“).

Kooskõlastava võrdlemise aruanne	miljonit eurot
Kasutusrendi kohustised 31. detsembril 2018 kajastatuna lisades	3
Kasutusrendi kohustised diskonteerituna laenuvõtmismääraga 31. detsembril 2018	3
Uuendamisvõimaluste erineva kohtlemisega seotud kohandamised	4
Rendikohustis 1. jaanuaril 2019	7
Rendikohustist diskonteeriti laenuvõtmismääraga 31. detsembril 2018. Kaalutud keskmine määr, mida kohaldati, oli 0,2%.	
Kasutusõigusega varad seisuga 1. jaanuar 2019	miljonit eurot
Ehitised	6
Sõidukid	0
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogia seadmed	1
Masinaid ja seadmeid	–
Kasutusõiguse varad kokku	7

19.2 IFRS 17 „Kindlustuslepingud“

Standard IFRS 17, mis asendab kehtiva standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“, avaldati 18. mail 2017.

Standardi kõige olulisem eesmärk on ühtlustada kindlustuskohustise mõõtmist üleilmselt; kehtiva kindlustuslepingute standardi kohane mõõtmine põhineb riikide mõõtmistel. IFRS 17 alusel põhineb mõõtmine jooksvatel hinnangutel, nagu ka kindlustusseltside maksevõime mõõtmisel. Samas erineb IFRS 17 solventsuse mõõtmisest oma eesmärgi ja põhimõttelise aluse poolest.

Kindlustuslepinguid mõõdetakse üldise lähenemisviisi alusel, kasutades järgmist kolme osa igal aruandekuupäeval:

- Tulevaste rahavoogude hinnangud, mida on korrigeeritud, et kajastada raha ajaväärtust.
- OP Corporate Banki mittefinantsriski korrigeerimine, kirjeldades riskivalmidust, ning
- Lepinguline teenusmarginaal, mida mõõdetakse lepingu kajastamise ajal selliselt, et lepingust ei tulene kajastamise ajal kasumit, aga kajastatakse viivitamata kahjumit. Lepinguline teenindusmarginaal esindab teenimata kasumit ning seda kajastatakse tuluna kindlustuslepingu perioodil, tuginedes sellele, kuidas kindlustusteenust osutatakse.

Praegust tava, mille puhul võib kindlustuskohustis sisaldada riski kandmise ja tulevase kasumi peidetud marginaale, enam ei kasutata ning see sunnib aruandvaid üksuseid selgitama kohustise muudatusi läbipaistvalt.

Kindlustuslepingu mõõtmiseks võimaldab standard IFRS 17 ka vabatahtliku lihtsustatud mõõtmise lähenemisviisi, kindlustusmakse eraldamise lähenemisviisi lepingute puhul, mille kestus on maksimaalselt üks aasta. Nende lepingute hulka kuuluvad näiteks kahjukindlustustooted.

Peale selle on standardil muutuvtasu lähenemisviis, üldmudeli muudatus, mida tuleb kohaldada otseste osalevate kindlustuslepingute suhtes. Muutuvtasu lähenemisviisi puhul on äriühingu osalemist muudatustes alltoodud investeeringute puhul võetud arvesse lepingujärgse teenindusmarginaali puhul, mis muutub igal aruandekuupäeval. Need lepingud hõlmavad tavaliselt elukindlustuse investeerimisriskiga lepinguid.

Finantsriski eelduste muutuseid ja turumuudatustest tuleneva kohustise muutuseid saab puhverdada vastavate varade muudatustega tulu/kulude all. Standardiga antakse õigus kindlustusseltsi varasid ümber liigitada, kui standard esimest korda vastu võetakse.

Uus standard tähendab kindlustuslepingu hindamismeetodi ning bilansi ja kasumiaruande esituse muudatust. Bilansi puhul tasaarvestatakse kindlustuslepingutega seotud õigused ja kohustused ning esitatakse kas varade või kohustiste all. Kindlustusteenuste tulused esitatakse kasumiaruande alamsummana ja eraldi puhta investeerimistuluna, mis on eraldatud kogumiskindlustusest.

Lisaks tähendab uus standard rohkem kvalitatiivseid ja kvantitatiivseid nõudeid finantsaruannete lisade kohta, näiteks kindlustuslepingute bilansiliste puhasjäääkmaksumuste muudatuste kooskõlastavad aruanded perioodi jooksul ning kindlustusteenuste tulu analüüs hindamiskomponendi kohta.

Standard IFRS 17 mõjutab OP Corporate Banki kahjukindlustustoodete väärtuse hindamist ja kajastamist ning nende esitamist raamatupidamise aastaaruannetes. OP Corporate Bank on korraldanud projekti, milles ta tegeleb oma valmisolekuga seoses standardi vastuvõtmisega, hinnates muudatuste vajadust ning selle mõju OP Corporate Banki finantsseisundile ja -tulemustele.

Standardit IFRS 17 tuleb kohaldada arveldusperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või pärast seda. Sellegipoolest otsustas IASB 2018. aasta novembris, et ta teeb ettepaneku lükata standardi IFRS 17 vastuvõtmise kuupäev edasi 1. jaanuariks 2022. Seda ettepanekut arutatakse pärast esialgse standardi läbivaatust. Euroopa Liit ei ole standardit IFRS 17 veel vastu võtnud.

19.3 Muud eelseisvad standardite muudatused

Standardite IFRS 3, IFRS 9, IFRS 11, IAS 12, IAS 19, IAS 23, IAS 28, IAS 40, IFRIC 22 ja IFRIC 23 muudatused jõustusid 1. jaanuaril 2019. Muudatused ei avalda OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetele märkimisväärset mõju.

Lisa 2. OP Corporate Bank Groupi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted

OP Corporate Banki põhiväärtused, strateegilised eesmärgid ja finantseesmärgid on riskijuhtimise ning kapitali adekvaatsuse juhtimise alus. Riskijuhtimise eesmärk on teha kindlaks strateegia rakendamist mõjutavad ohud ja võimalused. Riskijuhtimise eesmärk on saavutada strateegias seatud sihid, kontrollides seda, kas riskid on riskisuutlikkusega proportsionaalsed.

OP Corporate Bank kasutab keskmise riskivalmiduse poliitikat ning tema äritegevus põhineb põhjendatud riski ja tootluse lähenemisviisil. OP Corporate Bank kohaldab integreeritud riskijuhtimist, mille eesmärk on teha kindlaks ja hinnata kõiki suuri äritegevusega seotud riske ning maandada need aktsepteeritavale tasemele.

OP Financial Groupi riskipoliitikaga kontrollitakse OP Corporate Banki riskivõtmist. Riskipoliitikas kinnitab kooperatiivse keskasutuse juhatus igal aastal riskijuhtimise põhimõtted, toimingud, eesmärgid ja piirangud, mida kontserni üksused peavad järgima ning mida kasutatakse selleks, et suunata äritegevuses osalejaid rakendama kontserni strateegias kinnitatud poliitikapõhimõtteid ja riskivalmidusraamistiku põhimõtteid. Lisaks lähtutakse kahjukindlustuses kahjukindlustussuunistest, edasikindlustuspõhimõtetest, investeerimiskavadest ning kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandamist käsitlevast poliitikast.

1. Riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise üldpõhimõtted

Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse juhtimine kuuluvad sisekontrolli alla. Selle eesmärk on tagada OP Corporate Bank Groupi riskisuutlikkus ja likviidsus ning seega tagada talitluspiidevus.

Riskisuutlikkus seisneb tõhusas riskijuhtimises, mis on proportsionaalne tegevuse ulatuse ja keerukusega, ning adekvaatsetes kapitaliressurssides ja likviidsuses, mis põhinevad kasumlikul äritegevusel. Kapitali adekvaatsuse juhtimine tugineb kontserni äristrateegial ja plaanidel põhinevale ennetavale lähenemisviisile. Hästi tasakaalustatud riskivõtmine, kapitalistruktuur, tugev teenimisvõime ja ennetav riskijuhtimine tagavad OP Corporate Bank Groupi riskisuutlikkuse. Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse juhtimine on integreeritud kui äritegevuse ning juhtimise lahutamatu osa.

OP Corporate Bank Group järgib OP Cooperative'i nõukogu vastu võetud OP Financial Groupi riskivõtmise põhimõtteid ja riskivalmidusraamistikku. Põhimõtetes määratakse kindlaks, kuidas kontrollitakse, piiratakse ja jälgitakse kontserni riskivõtmist ning kuidas on korraldatud riskijuhtimine ja sisene kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP).

1.1 Riskide kindlakstegemine, hindamine, mõõtmine ja maandamine

Riskijuhtimise ja sisemise kapitali adekvaatsuse tagamise protsess seisneb äritegevuse ning tegevuskeskkonnaga seotud riskide pidevas kindlakstegemises ja hindamises. Enne kui ettevõtte hakkab pakkuma uusi tooteid või teenuseid või võtab kasutusele uued tegevusmudelid, hindab ta nende riske, nagu on sätestatud kooperatiivse keskasutuse riskijuhtimisosakonna kehtestatud korras.

Kvantifitseeritavaid riske maandatakse kooperatiivse keskasutuse juhataste määratud limiitide kaudu, mis on kehtestatud kapitali adekvaatsuse ja suurte riskide suhtes. Limiidid tagavad, et OP Corporate Bank Group ei võta ülemääraseid riske, et seada ohtu enda või OP Financial Groupi kapitali adekvaatsus, kasumlikkus, likviidsus ja tegevuse jätkuvus.

OP Corporate Bank Group hindab enda ja oma üksuste kapitalibaasi seoses majandusliku kapitali nõudega ning olemasolevate ja eeldatavate seadusjärgse miinimumkapitali nõuetega ning kapitali säilitamise puhvri nõudega. Hindamisel kasutatakse ka stressitestide tulemusi.

Kooperatiivse keskasutuse sõltumatu riskijuhtimisosakond jälgib OP Corporate Bank Groupi ja tema tütarettevõtjate riskipositsiooni ning riskisuutlikkuse arengut. Ta esitab OP Corporate Bank plc nõukogule, OP Cooperative'i juhatastele ja nõukogu riskijuhtimiskomisjonile korrapäraseid aruandeid oma tähelepanekute ning hinnangute kohta.

1.2 Majandusliku kapitali nõue

Majandusliku kapitali nõue on OP Financial Groupi hinnang kapitali kohta, mis on 99,97% tõenäosusega piisav, et katta aastakahjum, mis võib tuleneda äri- ja tegevuskeskkonnaga seotud riskidest. Majandusliku kapitali nõude arvutamisel kasutatakse iga riskitüübi puhul mudeleid, mille tulemused kombineeritakse nii, et võetakse arvesse riskitüüpide seoseid ja sellest tulenevaid mitmekesistamise eeliseid.

Majanduslik kapital jaguneb kvantitatiivseteks ja kvalitatiivseteks ehk hinnatavateks riskideks. Kvantitatiivsed riskid hõlmavad krediidiriski, pangandusega seotud intressiriski, omakapitali ja kinnisvara, samuti pikaajaliste investeringute ja kindlustustegevusega seonduvat tururiski ning kauplemistegevusega seotud tururiski ja kindlustusriske. Hinnatavad riskid jagatakse operatsiooni- ja muudeks riskideks. Muud hinnatavad riskid hõlmavad mis tahes suuri riske, mida ei ole võetud arvesse üheski teises spetsiifilises riskimudelil, mis on seotud majandusliku kapitaliga. Neid riske põhjustavad tavaliselt välistegurid, näiteks konkurentsi, turuolukorra või regulatiivsete meetmete muudatused. Rohkem kui kolmandik OP Corporate Bank Groupi majandusliku kapitali nõudest koosneb krediidiriskidest ja ligi neljandik pikaajalise investeerimis- ja kindlustustegevusega seotud tururiskidest.

Majandusliku kapitali mudelis hindab kontsern mitut riskitüüpi laiemal alusel, kui asjaomased ametiasutused nõuavad. Need riskitüübid hõlmavad eelkõige panganduse intressiriski, kindlustusturu riske ja muid riske. Peamine erinevus majandusliku kapitali mõõtmisel on krediidiriskide puhul seotud kontsentratsiooniriskiga. Lisaks erineb majandusliku kapitali mõõtmine kapitali adekvaatsuse mõõtmisest selle poolest, et mitmed riskitüübid arvutatakse majandusliku kapitali puhul eraldi, sellal kui kapitali adekvaatsuse mõõtmisel hõlmatakse nad kapitalinõude alla.

Majandusliku kapitali nõuetel põhinevaid näitajaid kasutatakse näiteks eesmärkide ja limiidi näitajates, laenude hinnakujundusel ja kindlustusriskide hindamisel ning kapitali planeerimisel, määrates kindlaks kapitali hoidmise puhvrit.

1.3 Kapitali juhtimine

Kapitali juhtimise eesmärk on igas olukorras ennetavalt kontrollida ja tagada, et OP Corporate Bank Groupi kapitali adekvaatsus vastab seatud eesmärkidele ja ametlikele nõuetele ning tagab seega kontserni tegevuse jätkuvuse.

Koostatakse kapitaliplaan, et hinnata kapitali adekvaatsust ja tagada ennetavalt piisav kapitalibaas isegi erandlikes tingimustes. Kapitaliplaan sisaldab näiteks kapitali adekvaatsuse kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid eesmärgi, kapitalibaasi ja kapitalinõude prognoositavaid muutuseid, kapitali jaotamist, hädaolukorra lahendamise plaani, kapitali adekvaatsuse järelevalvet ja kontrollitavaid ning stsenaariumipõhiseid arvutusi, et hinnata kapitali adekvaatsust.

Kapitali adekvaatsuse juhtimisel pannakse rõhku kasumlikkusele ja tõhusale kapitali juhtimisele. OP Corporate Bank plc emaettevõtte OP Cooperative vastutab kooskõlastatud kapitali juhtimise eest.

2. Riskijuhtimise korraldus

OP Corporate Banki tegevust juhitakse kooskõlas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud juhtimissüsteemiga panganduse ja kahjukindlustuse ärisegmentide kaudu.

OP Corporate Banki nõukogu otsustab äriühingu äristrateegia, tuginedes muu hulgas kooperatiivse keskasutuse juhataste avaldatud põhimõtetele, ning kiidab heaks äriplaani ja teeb järelevalvet selle rakendamise üle. Ta kinnitab ka riskipoliitika, rahastamiskava, kapitalikava ja ennetava hädaolukorra lahendamise plaani kapitalibaasi jaoks, investeerimiskava, tegevuse jätkuvuse kava ning märkimisväärse riski juhtimise põhimõtted.

Nõukogu vastutab riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise rakendamise järelevalve ja jälgimise eest ning selle asjaolu järelevalve ja jälgimise eest, kas äriühingu riskijuhtimine on kooskõlas õigusnormidega ning kooperatiivse keskasutuse välja antud ametlike määruste ja juhiste. Nõukogu vastutab riskijuhtimissüsteemide piisavuse eest ning teeb järelevalvet nende ulatuse ja toimimise üle. Samuti teeb ta järelevalvet kapitali mahu ja kvaliteedi, finantstulemuste ja riskipositsiooni üle ning riskipoliitikale, -limiitidele ja muudele juhistele vastavuse üle. Nõukogu hindab OP Corporate Bank Groupi kapitali adekvaatsuse juhtimise asjakohasust, ulatust ja usaldusväärsust terviklikult vähemalt kord aastas.

Kindlustuskomitee teeb kindlustusotsuseid kinnitatud volituste raamistikus. Ta annab otsustest teada kindlustuse klientide halduse meeskonnale.

OP Corporate Banki president ja peadirektor vastutab äriühingu üldise kontrolli üle nii, et äriühing tervikuna saavutab oma kasumi, riskisuutlikkuse ja muud eesmärgid, järgides ühist strateegiat ning poliitikat.

OP Corporate Bank Groupi ärivaldkondadel peab olema esmane vastutus oma riskivõtmise, finantstulemuste ning sisekontrolli ja riskijuhtimise põhimõtetele vastavuse ja kapitali adekvaatsuse juhtimise eest. Ärivaldkondadel on õigus teha riskivõtmise kohta otsuseid kinnitatud otsustusõiguste, riskipositsioonide limiitide ja krediitlimiitide piires.

Kooperatiivne keskasutus vastutab OP Financial Groupi tasandil riski ja kapitali adekvaatsuse juhtimise eest.

OP Financial Groupi riskijuhtimine on muudest funktsioonidest sõltumatu valdkond, mis sätestab suunised ja kontrollikorra ning teeb järelevalvet seoses kontserni ja tema asutuste üldise riskijuhtimisega ning analüüsib nende riskipositsioone. Riskijuhtimine keskendub ennetustööle, ettevalmistustele ja riskipositsiooni ennetavale analüüsile. Eesmärk on kindlustada OP Financial Groupi ja tema üksuste piisav riskisuutlikkus ning tagada, et ükski võetud äririsk ei ohusta kasumlikkust, kapitali adekvaatsust, likviidsust, tegevuse jätkuvust ega strateegiliste eesmärkide saavutamist.

OP Corporate Bank Groupi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise ülesanded on tsentraliseeritud emaettevõttesse OP Cooperative.

OP Financial Groupi siseauditi funktsiooni ülesanne on abistada OP Corporate Banki nõukogu ja äriühingu tippjuhtkonda tegevuse kontrollimisel, järelevalvel ning kindlustunde tagamisel, viies läbi tegevusauditeid. Siseaudit põhineb sõltumatul ja objektiivsel hindamisel, kindlustunde tagamisel ning nõustamistegevusel. See toetab juhtkonda tema püüdlustes saavutada eesmärgi, tagades, et organisatsiooni riskijuhtimise, kontrolli ja juhtimise ning juhtimisprotsesside tõhusust hinnatakse ja ajakohastatakse süsteemselt ning distsiplineeritult, keskendudes riskitegurite kindlakstegemisele ning sisekontrolli toimimise hindamisele.

3. OP Corporate Bank Groupi riskid

Alltoodud tabelis on esitatud OP Corporate Bank Groupi olulised riskid. Tabeli all asuvates lahtrites on kirjeldatud riskide laadi ja nende juhtimise võimalusi.

Strateegilised riskid	Riskid, mille põhjuseks on ärikeskkonna muutused, ebapiisav reaktsioon konkurentsikeskkonna ja klientide käitumise muutustele, kehv strateegiavalik ning nõrk strateegia rakendamine.
Operatsiooniriskid	Finantskahju või muude kahjulike tagajärgede risk, mille põhjuseks on ebapiisavad või tõrgetega protsessid, ebapiisav pädevus, ebapiisavad või ebatäiuslikud menetlused või süsteemid või mõned välised tegurid. Operatsiooniriskid hõlmavad ka info- ja kommunikatsioonitehnoloogia, turvalisuse, andmeturbe ja menetluste riske.
Mudeliriskid	Kahjumi- või mainekahjurisk, mille on põhjustanud need otsused, mis on tehtud mudelite tulemuste alusel, mille puhul on põhjuseks arendamise, rakendamise või kasutamise vead.
Vastavusrisk	Riskid, mille põhjuseks on mittevastavus välisele regulatsioonile, sisestele poliitikapõhimõtetele, kliendisuheteid reguleerivatele asjakohastele menetlustele või eetikapõhimõtetele.
Mainerisk	Maine halvenemise või usalduse vähenemise risk negatiivse reklaami või mõne riski realiseerumise tõttu
Krediidiriskid	Risk, mis tuleneb sellest, et vastaspool ei täida laenusuhte kaudu kehtestatud kohustusi, või kliendi nõrgenenud krediitidolblikkusest, mis toob kaasa kapitalinõude suurendamise. Vastaspoole muude kohustuste mittetäitmist nimetatakse samuti vastaspoole riskiks.
Kontsentratsiooniriskid	Riskid, mis võivad tuleneda äriühingu ülemäärasest kontsentratsioonist eraklientide, teatavate toodete või tegevusvaldkondade, tähtaegade või geograafiliste piirkondade puhul.
Tururisk	Tururiskid hõlmavad bilansiga seotud struktuurset tururiski (pangaportfelli ja kindlustuskohustisega seotud tururiskid) ning kauplemise ja pikaajaliste investeeringutega seotud tururiske. Tururiskid hõlmavad kõiki intressi-, aktsia-, valuuta-, krediidiriski marginaali, volatiilsust ja varariske, mis on seotud bilansiliste ja bilansiväliste kirjetega, ning muid võimalikke hinnariske.
Likviidsusriskid	Likviidsusrisk hõlmab rahastamise likviidsusriski, struktuurset rahastamisriski, rahastamise kontsentratsiooniriski ja varade koormamist.
Kahjukindlustusriskid	Kahjukindlustusriskid hõlmavad kahjude ja eraldiste riski.
Kliendi käitumise riskid	Kliendi käitumise muutumise risk, mis mõjutab näiteks kindlustuslepingute väärtust, hoiuste mahtu või lepingute ennetähtaegseid tagasimakseid.

4. Strateegilised riskid

Strateegiliste riskide ja võimaluste tuvastamine on OP Financial Groupi strateegilise planeerimise ja pideva äriarenduse lahutamatu osa. Strateegilisi otsuseid arutatakse OP Financial Groupis põhjalikult enne nende kinnitamist ja rakendamist.

Käimasoleva strateegiaprotsessi osana hindab OP Corporate Bank Group strateegilisi riske, teeb kindlaks seonduvad kontrollimeetmed ja hindab nende mõjusid näiteks OP Financial Groupi kogu riskipositsioonile ja majandusliku kapitali nõudele. OP Corporate Bank Group võtab arvesse oma tegevuskeskkonnast tulenevaid riske, rakendades ennetavat riskijuhtimist ning jälgides süsteemselt oma tegevus- ja konkurentsikeskkonda. Strateegilist riski vähendab regulaarne planeerimine, mis põhineb klientide vajadusi puudutavatel seisukohtadel, eri sektorite ja majanduspiirkondade arengul ning konkurentsil.

Strateegilistest riskidest antakse korrapäraselt aru ning kooperatiivse keskasutuse juhatus ja nõukogu arutavad ja jälgivad seonduvat tegevust ja strateegilise arengu programme edenemist. Juhtorgani liikmete, tippjuhtkonna ja tegevusvaldkondade esindajad osalevad strateegiliste riskide olulisuse ja tõenäosuse hindamisel.

5. Operatsiooniriskide juhtimine

Operatsiooniriski juhtimise eesmärk on tagada, et operatsioonid on korraldatud nõuetekohaselt ning riskid ei too kaasa ettenägematut finantskahju ega muid negatiivseid tagajärgi, näiteks mainekaotust. Kontsern hoiab ja säilitab pidevalt ettevõttekultuuri, mis suhtub positiivselt operatsiooniriski juhtimisse ning sisekontrolli.

Operatsiooniriskide puhul on riskivõtmise sihttase mõeldukas. Kontsern arendab täiendavalt operatsiooniriski ülemmäärasid, mis kirjeldavad mõeldukat riskitaset. Operatsiooniriskide laadi arvestades on nende ülemmäärad künnistasemete väärtused. 2018. aastal oli OP Financial Groupi tasandil operatsiooniriskide künnistaseme väärtusteks oluliste sündmuste juhtimise tõrgete, süsteemide kasutatavuse ja operatsiooniriski sündmuste tase.

Operatsiooniriski juhtimisel on oluline teha kindlaks ja hinnata riske ning kontrollida, kas riskikontrolli ja -juhtimise vahendid on tõhusad ja adekvaatsed. Riskide kindlakstegemine hõlmab ka tähelepanu pööramist pangasüsteemi ebaseaduslikule kasutamisele (nt rahapesu ja terrorismi rahastamine) ning õiguslike vastavuskontrolliga seotud riske. Enne uute ärimudelite käivitamist (sealhulgas allhanget) või toodete või teenuste kasutuselevõttu hinnatakse nende riske, lähtudes kooperatiivse keskasutuse riskijuhtimisosakonna kehtestatud nõuetest. Kõik OP Financial Groupi klientidele pakutavad tooted ja kasutatavad ärimudelid on kontserni tasandil heaks kiidetud. Riskideks, mis võivad häirida äritegevuse jätkuvust, valmistatakse hädaolukorra lahendamise plaanide koostamisega peamistes äridivisjonides. Hädaolukorra lahendamise plaanide koostamine on ka erakorralisteks tingimusteks valmistumise alus, millele on viidatud erakorralise olukorra seaduses. Hädaolukorra lahendamise plaane testitakse vastavalt koostatud testimiskavadele.

Operatsiooniriskide juhtimisel järgib OP Corporate Bank ühtset OP Financial Groupi tasandi süsteemitoega tegevusmudelit. Äriüksused hindavad operatsiooniriske, mis hõlmab nende kindlakstegemist ja hindamist ning riskide vähendamiseks kavandatud meetmete kindlaksmääramist ja jälgimist. Igal kuul annavad äriüksused operatsiooniriskide aruandlus- ja juhtimissüsteemi kaudu aru kõikidest teatavat künnist ületavatest sündmustest. Aruandes kirjeldatakse kahjujuhtumi põhjuseid ja sarnaste kahjude ärahoidmiseks võetud meetmeid.

Kontsern ja tema äriühingud hindavad operatsiooniriskide taset ja riske maandavaid juhtimisvahendeid korrapäraselt või vajaduse korral viivitamatult, kasutades standardmeetodeid. Sisekontrolli avaldatud aruanded, mis tagavad piisava teabevoogu, on samuti oluline osa operatsiooniriskide juhtimisest.

OP Corporate Bank Groupi operatsiooniriskide kindlakstegemise ja hindamisega seotud koordineerimise, jälgimise ning aruandlusega tegeleb kooperatiivse keskasutuse riskijuhtimisüksus.

5.1 Operatsiooniriskide jälgimine ja nendega seotud aruandlus

Aruandluse eesmärgil on operatsiooniriskid jaotatud eri kategooriatesse. Kindlakstehtud ja realiseerunud riskidest antakse aru tegevjuhtkonnale.

6. Mudeliriskid

Mudeliriskide olulisus on suurenenud, kui riskihindamine põhineb aina rohkem kvantitatiivsetel meetoditel, raamatupidamisarvestuses kasutatud hindamismeetodeid kasutatakse ulatuslikumalt ja äritegevuse automatiseerimine toob kaasa otsuste tegemise, et järk-järgult käivitada mudelipõhiste otsuste meetodeid.

Kontsern haldab mudeliriski hästi kindlaks määratud rollide ja vastutusvaldkondade kaudu, samuti tagades piisavad teadmised kvantitatiivsetest meetoditest ja ressursside jaotamisest. Mudelite arendamine on eraldatud nende valideerimisest, samal ajal kui mudelite heakskiitmine eraldatakse nende rakendamise otsustest. Kasutatavate mudelite funktsionaalsust hinnatakse jälgimise ja valideerimise kaudu.

7. Vastavusriskid

Vastavusrisk on osa operatsiooniriskist. Vastavusega seotud tegevuse eesmärk on tagada, et kõik kontserni üksused täidavad seadusi, ametlike juhiseid ja määruseid, järgivad turgude iseregulatsiooni ning OP Financial Groupi ja tema üksuste sisesid suuniseid, poliitikaid ja juhiseid. Vastavus tagab ka selle, et kliendisuhete juhtimine vastab asjakohastele ja eetilistele põhimõtetele ning tavadele.

Vastavusriski realiseerumine ei pruugi kaasa tuua üksnes finantskahju, vaid ka muid negatiivseid tagajärgi, näiteks sanktsioone. Selliste sanktsioonide seas võivad olla ettevõttele tehtud trahv ja eraldi haldustrahvid kohustuste rikkumise eest ning avalikud hoiatused ja noomitused. Vastavusrisk võib realiseeruda maine halvenemise või usalduse vähenemisena või nende kaotusena.

Vastutus regulatiivsete nõuete täitmise ja selle kontrolli eest kontserni üksuste seas lasub tippjuhtkonnal ja valdkondade tegevjuhtidel ning kõikidel järelevalve tegijatel ja juhtidel. Kõik OP Corporate Bank Groupi töötajad vastutavad ise oma tööõiguste regulatiivsete nõuete täitmise eest.

OP Financial Groupis vastutab vastavusega seotud suuniste, nõustamise ja tugiteenuste eest vastavuskontrolli üksus, mis on kooperatiivsest keskasutusest sõltumatu. Konsolideeritud kooperatiivse keskasutuse üksused ja OP Corporate Bank Group on koondanud vastavuskontrolli funktsioonid tsentraliseeritud vastavuskontrolli organisatsiooni ning lisaks sellele on kõige olulisematel konsolideeritud kooperatiivsetel keskasutustel oma vastavuskontrolli ametnikud.

7.1 Vastavusriski juhtimise vahendid

Vastavusriskide juhtimine on sisekontrolli ja hea ühingujuhtimise tava osa ning seega ka ärijuhtimisülesannete ja ettevõttekultuuri lahutamatu osa. Vastavusriski juhtimise vahendid hõlmavad õiguslike arengusuundade jälgimist, asjaomasele organisatsioonile suuniste andmist, koolitust ja nõustamist seoses tavade järgimisega, tuginedes regulatsioonile, ning järelevalvet selle üle, kas organisatsioonis kohaldatavad menetlused vastavad õigusnormidele.

7.2 Vastavusriski jälgimine ja aruandlus

Vastavusriskid määratakse kindlaks, neid hinnatakse ja neist antakse aru korrapäraselt vastavalt operatsiooniriski juhtimise mudelile operatsiooniriskide hindamise osana. Vastavuse hindamise osakond annab oma tähelepanekutest korrapäraselt aru tegevusvaldkondadele ning kõrgema astme ja tegevjuhtkonnale.

8. Mainerisk

Maineriski juhitakse ennetavalt ja pikas perspektiivis, järgides määruseid, finantssektori häid tavasid ja OP Financial Groupi ärieetika koodeksit ning rõhutades operatsioonide ja suhtluse läbipaistvust. Kontsern järgib rahvusvahelisi finants-, sotsiaalse ja keskkonnavalase vastutuse põhimõtteid ning rahvusvahelisi kohustusi.

Maineriskidest antakse korrapäraselt aru kontserni emaettevõtte ja tütarettevõtete juhtkonnale. Kõigist maineriski ohustavatest asjaoludest antakse viivitamata teada.

9. Panganduse riskipositsiooni juhtimine

9.1 Krediidiriskid

Krediidiriski ohjamiseks kasutatakse OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemil ja riskivalmidusraamistikul rajanevaid põhimõtteid. Riskipoliitikas määratakse kindlaks näiteks riskipositsiooni sihttase, riskivõtmise põhimõtted ja piirangud, aga ka klientide valikut reguleerivad põhimõtted, samuti tagatised ja finantslepingud, mida kasutatakse eesmärgiga tagada piisavalt mitmekesistatud laenuportfell ning hoiduda riski ülemäärasest koondumisest kliendisektorites, tööstusharudes, laenuvõtja järkudes, lunastustähtaegades või riikides.

OP Corporate Bank Groupi krediidirisk tuleneb peamiselt äriklientide rahastamisest pangandussegmentis. Samuti tekib krediidirisk investeringutest kindlustustehingute, edasikindlustuse ja kindlustusmaksete järgi. Krediidiasutustega seotud krediidiriski ja riigiriski tuleneb peamiselt likviidsuse juhtimisest pangandusvaldkonna poolt ja kindlustusseltside investeringutest. Vahendeid investeeritakse peamiselt võlakirjadesse, mis on keskpanga rahastamiseks kõlblikud, näiteks riigivõlakirjad ja hüpoteegiga tagatud võlakirjad. Kindlustusseltside investeringutes on riigivõlakirjade ning kõrge krediidireitinguga äriühingute ja krediidiasutuste emiteeritud võlakirjadel märkimisväärne osakaal investeerimisportfellis. Vastaspoole ja riigiriski tulenevad samuti võlakirjaportfelli juhtimise intressimääraga kauplemisest ja OP Financial Groupi väliskaubanduse rahastamisest.

9.2 Krediidiriski juhtimine

Krediidiriski juhtimine põhineb aktiivsel kliendisuhete juhtimisel, klientide heal tundmisel, kindlatel kutseoskustel ja põhjalikel dokumentidel. Igapäevasel krediidiriski heakskiitmise protsessil ja selle tõhususel on võtmeroll krediidiriskide juhtimisel. Kliendi piisav võla teenindamise suutlikkus on igasuguse laenu-tegevuse eeltingimus. Hoollikad ja kaalutletud laenuotsused põhinevad otsuste tegemise suunistel ja ajakohastatud krediidireitingul. Krediidireitinguga kontrollitakse klientide valikut, ebapiisava tagatise tagajärgi ja riskipositsiooni hinnakujundust.

Klientide võla teenindamise suutlikkuse ja krediidiriski hindamisel kasutatakse mitte üksnes krediidireitinguid, vaid ka maksekäitumise andmeid, raamatupidamise aastaaruannete analüüse ja prognoose, korporatiivseid analüüse, aruandeid ja sektori ülevaateid, kliendivajaduste analüüse, krediidireitingu hinnanguid või muid kontohaldurite koostatud dokumente.

Grupp maandab krediidiriske, kasutades tagatise, finantslepinguid, kesksete vastaspooltega kliirimist, tasaarvestuslepinguid ja börsil kaubeldavaid tooteid. Arveldusriski juhtimine keskendub vastaspoole usaldusväärsuse tagamisele ning kontsern maandab riski, sõlmides standardlepinguid ja kasutades üksnes usaldusväärsed kliiringukeskusi.

Tagasimakse tagamiseks nõuab kontsern riskipositsioonide eest tagatist. Eelkõige suuremate äriklientide puhul kasutab kontsern ka finantslepinguid, et tagada teabe kättesaadavus ning võimalus laenuitingimused, tagatise nõuded või hinnakujundus ümber hinnata, kui riskiseisund peaks muutuma.

Tagatise hindamise ja finantslepingute kasutamise suhtes kohaldatakse eraldi juhiseid. Igat liiki tagatiste jaoks on kindlaks määratud maksimaalsed väärtuse hindamise protsendid ja kontsern jälgib korrapäraselt tagatiste väärtuste muutuseid. Tagatise hindamine põhineb sõltumatu hindamise põhimõttel ja usaldusväärsel lähenemisel õiglasele väärtusele. Kontsern on eriti hoollikas tsükliliseks peetava tagatise väärtuse hindamisel. Kui klient satub raskustesse või tagatise väärtus muutub märkimisväärselt, siis kontrollib kontsern, kas esineb tagatise ümberhindamise vajadus.

9.3 Krediidiriski jälgimine

OP Corporate Bank Group jälgib korrapäraselt krediidiriskide muutuseid kehtestatud limitide suhtes. Lisaks jälgib ta laenuportfelli kvaliteeti ja struktuuri ning ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid. Klientide jälgimine seisneb raamatupidamise aastaaruannete ja vahearuanete iga-aastases analüüsis ning kliendi maksekäitumise ja tegevuse pidevas jälgimises.

OP Corporate Bank Group jälgib pidevalt kliendi krediidiseisundit ja ebatõenäoliselt laekuvaid arveid, tuginedes OP Financial Groupi sisestest süsteemidest ja välisest seiretalitusest saadud teabele. Klientide suhtes, kelle finantsseisundi näitajad, krediidirisk ja maksekäitumine õigustavad üksikasjalikumalt jälgimist, kohaldatakse erikontrolli. Seoses sellega analüüsib kontsern ka kliendi krediidireitingu läbivaatamise vajadust, laenukahjumi tõenäosust ja vajadust kajastada väärtuse langusest tingitud kahjumit. See tähendab sageli ka seda, et laenuotsuse teeb kõrgema tasandi otsustusorgan.

9.4 Otsuste tegemine

Kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud otsustussuunised, mis reguleerivad pangandussegmendi riskipositsiooni, kirjeldavad kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud pangandussegmendi riskipositsioonide otsustussüsteemi. Otsustusorganid ja otsuseid tegevad isikud teevad otsuseid riskipositsioonide kohta OP Financial Groupi riskipoliitika, limitide ning riskipositsioonide raamistikus, mille on kinnitanud OP Financial Groupi krediidiriski komitee, samuti juhiste ja vastu võetud otsustusõiguste järgi. Olenevalt laenuvõtja järgust, riskipositsiooni summast ja ebapiisava tagatise summast, mis puudutab seotud klientide rühma, teevad riskipositsioone käsitlevaid otsuseid kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud pangandussegmendi kõrgema tasandi laenukomitee, laenukomitee ning kaks volitatud isikut koos. Peale selle kasutab OP Corporate Bank Group ka automaatset laenuotsuste süsteemi näiteks tarbimislaenude puhul.

9.5 Krediidiriski mudelid

OP Financial Group kasutab krediidiriski mudeleid makseviivituse tõenäosuse (PD), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) ja makseviivituses oleva riskipositsiooni (EAD) jaoks.

Kontsern kasutab suurel määral krediidiriski mudeleid, mõõtes ja juhtides krediidiriski, näiteks:

- laenuandmises ja hinnakujundusel;
- rahastamisotsuste tegemise volituste kindlaksmääramisel;
- laenuportfelli kvalitatiivsete eesmärkide seadmisel ja jälgimisel;
- krediidiriskiga seotud aruandlusel;
- kapitali adekvaatsuse mõõtmisel, kasutades sisereitingute meetodit (IRBA);
- majandusliku kapitali nõude ja oodatava kahjumi mõõtmisel;
- mõõdab eeldatavat laenukahjumit.

Krediidiriski mudelid

Laenu makseviivituse tõenäosus 12 kuu jooksul	=	Makseviivituse tõenäosus protsentides
Laenu makseviivitusest tekkinud hinnanguline kahju	=	Makseviivitusest tingitud kahjumäär protsentides
Hinnanguline summa, mille klient võlgneks pangale makseviivituse korral	=	Makseviivituses olev riskipositsioon eurodes

9.5.1 Krediidireiting ja makseviivituse tõenäosus

Krediidireitingu eesmärk on rühmitada kliente (eraklientide puhul lepinguid) laenuvõtja järgu järgi, tuginedes makseviivituse tõenäosusele. Makseviivitus tähendab, et mõned kliendi riskipositsioonid muutuvad nõudeks OP Financial Groupi ees; need on üle 90 päeva tasumata või muud laadi tõsised makseviivitused. Makseviivituses klient tähendab ka klienti, kes ei täida täielikult oma maksekohustusi ilma panga meetmeteta (nt tagatise realiseerimine). Makseviivituse tõenäosus on makseviivituse juhtumite keskmine osakaal, mida hinnatakse iga laenuvõtja järgu kohta ühe aasta jooksul majandustsükli vältel. Seega, kui majandus kasvab, on makseviivituses klientide tegelik osakaal asjaomases krediidireitingu kategoorias väiksem kui hinnanguline makseviivituse tõenäosus. Makseviivituse tõenäosus suureneb mitu korda, liikudes madalamatesse laenuvõtja järkudesse, võrreldes kõrgete laenuvõtja järkudega.

9.5.2 Äriklientide makseviivituse tõenäosuse hindamine

OP Corporate Bank Group hindab oma äriklientide makseviivituse tõenäosust, kasutades OP Financial Groupi sisest 20tasemelist krediidihindamise süsteemi skaalal 1,0–12,0, mille puhul laenuvõtja järgud 11 ja 12 tähistavad makseviivituses kliente.

Äriklientidele reitingu andmine OP Financial Groupis

Ärikliendid Ettevõtte suurus ja riskipositsioon OP Financial Groupis	Jaeklientidega seotud riskipositsioon	Ettevõtete riskipositsioon OP Financial Groupis	A-reiting	A-reiting
			Väikese riskipositsiooni mudel	
	Ettevõtete riskipositsioon	Ettevõtte suurus ja riskipositsioon OP Financial Groupis	Väikeettevõtted	R-reiting
			Keskmise suurusega ja suurettevõtted	

R-reiting keskmise suurusega ja suurte äriklientide puhul põhineb äriühingu finantsnäitajatel ning kvalitatiivsetel taustandmetel, mille põhjal statistiline mudel loob hindamiseks ettepaneku. Klienti tundev ekspert teeb mudeli alusel saadud soovitusel või muude kättesaadavate andmete põhjal reitinguettepaneku. Kõiki tulevase väljavaatega seotud muutusi ja ebakindlaid asjaolusid vaadeldakse hoiatusmärkidena ja mudeli pakutud reitingu eranditena. Laenuvõtja järgu määrab kindlaks kooperatiivse keskasutuse sõltumatu riskijuhtimisosakond reitingu ettepanekule tuginedes vähemalt kord aastas ning võimalike makseviivituses klientide kohta kord poolaastas.

Suomen Asiakastieto automaatne reitingumudel Rating Alfa on väikeste äriklientide A-reitingu alus. Rating Alfa muutujad hõlmavad teavet äriühingu ja tema vastutavate isikute makseviivituste ja maksekäitumise kohta ning põhinäitajad tuginevad finantsaruannetele ja kliendi põhiaandmetele. Rating Alfa reitinguga antud riskipunkte ja OP Financial Groupi sisemisi maksekäitumise andmeid kasutatakse OP Financial Groupi laenuvõtja järkude määramiseks, mida muudetakse vajaduse korral eksperdi hinnangu alusel.

Peaaegu kõikide A-reitinguga klientide laenuvõtja järkude kehtivust ettevõtete riskipositsioonide rühmas hinnatakse vähemalt kord aastas.

Väikese riskipositsiooniga äriklientidele antakse reiting väikese riskipositsiooni jaoks mõeldud reitingumudelit kasutades. Reitingumudel on automaatne reitingumudel, mis on arvutatud iga kuu põhjal ning loodud kliendi põhiaandmete, tehinguandmete ja maksekäitumise andmete alusel.

Laenuvõtjate järgud, mis on loodud ettevõtete reitingumudelitega, on võrreldavad, sest mudelist hoolimata kehtib iga laenuvõtja järgu puhul sama makseviivituse tõenäosus. Makseviivituse tõenäosuse arvutamiseks on konsolideeritud kooperatiivne keskasutus kasutanud viimaste aastate tegelikke makseviivituse andmeid, pikaajalise krediidikahju andmeid ja pankrotistatistikat ning mudeli tsüklilist laadi. Makseviivituse tõenäosuse ajakohastamise vajadust iga järgu puhul hinnatakse kord aastas.

OP Financial Groupi krediidireitingud krediidiasutuste puhul ning Standard & Poor'si (S&P) samaväärsed näitajad

S&P reiting	AAA...AA-	A+...A-	BBB+...BBB-	BB+...BB-	B+...B-	CCC+...C
OP Financial Group	1,0–2,5	3,0–4,0	4,5–5,5	6,0–7,0	7,5–8,5	9,0–10,0

9.5.3 Krediidiasutuste makseviivituse tõenäosuse hindamine

Krediidiasutuste riskipositsioon jaotatakse 20 järku 1,0–12,0, seejuures makseviivituses kliendid kuuluvad kategooriasse 11 või 12.

Eraldi L-reitingu mudelit kasutatakse selleks, et hinnata krediidiasutuste kui vastaspoolte makseviivituse tõenäosust. Selle ülesehitus vastab R-reitingu mudelile.

Krediidireitingu aluseks olev statistiline mudel põhineb finantsaruannetes esitatud finantsnäitajatel ja kvalitatiivsetel taustandmetel. Seda reitingut võib muuta ekspert hoiatusmärkidega ning mitmel juhul mõjutab reitingut ka emaettevõtja tugi pangakontsernile ja äriklientide ülempiiri reegel, mille järgi ei saa vastaspool olla krediidikõlblikkuse poolest parem kui asjaomane riik. Sõltumatu riskijuhtimisüksus kooperatiivses keskasutuses otsustab krediidiasutuste reitingud vähemalt kord aastas.

OP Financial Groupi krediireitingud äriklientide puhul ning Standard & Poor'si (S&P) samaväärsed näitajad

S&P reiting	AAA...AA+	AA...BBB+	BBB...BBB-	BB+...BB-	B+...B	B-...CCC
OP Financial Group	1,0–2,0	2,5–4,5	5,0	5,5–7,0	7,5–8,0	8,5–10,0

9.5.4 Eraklientide lepingute makseviivituse tõenäosuse hindamine

OP Financial Group kasutab 16tasemelist skaalat A–F, et hinnata oma eraklientide lepingute makseviivituse tõenäosust, mille puhul F viitab makseviivituses laenuvõtjatele.

Kontsern hindab iga kuu kõikide eraklientide lepingute makseviivituse tõenäosust, kasutades laenuportfelli reitingu mudelit. Laenuportfelli reiting põhineb kliendi põhiandmetel, maksekäitumisel ja muudel tehingu ajaloolistel andmetel. Nende andmete põhjal arvutatud punktide järgi leitakse laenuvõtja järk. Keskmised makseviivituse tõenäosused on arvutatud iga laenuvõtja puhul 12 kuu kohta. Laenuportfelli reitingu määramise mudelit kasutatakse krediidiriski hindamiseks ja kapitalinõude arvutamiseks.

OP Corporate Banki eraklientide riskipositsioonid liigitatakse enne laenuportfelli reitingu mudeli kohaldamist, kasutades peamiselt kohaldamise etapi reitingumudelit finantsettevõtte toodete jaoks. Kohaldamise etapil põhinev reitingumudel toetab laenu heakskiitmise protsessi, krediidiriski hinnangut ning uute laenude hinnakujundust.

9.5.5 Riigireiting

OP Corporate Bank Group kontrollib riigiriske välise krediireitingute põhjal.

9.5.6 Makseviivitusest tingitud kahjumäär ja makseviivituses olev riskipositsioon

Peale makseviivituse tõenäosuse prognoosimiseks kasutatavate mudelite kasutab OP Corporate Bank Group krediidiriski mõõtmiseks makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses oleva riskipositsiooni prognoosimise mudeleid. Makseviivituses olev riskipositsioon tähendab kliendi vastu esitatud makseviivituses oleva nõude hinnangulist summat. Makseviivituses olevad bilansivälised riskipositsioonid määratakse kindlaks ümberhindlusteguri (CF) alusel. Makseviivitusest tingitud kahjumäär on panga kantud finantskahju hinnang makseviivituses oleva riskipositsiooni osakaaluna, kui klient on sattunud makseviitusesse.

9.6 Krediidiriski mudelite kasutamine kapitali adekvaatsuse mõõtmisel

Kapitali adekvaatsuse jaoks krediidiriski mõõtmiseks on OP Financial Groupil finantsinspektsiooni luba kasutada ettevõtete ja krediidasutuste riskipositsioonide, jaeklientidega seotud riskipositsioonide ja omakapitaliinvesteeringute korral sisereitingute meetodit.

OP Corporate Group kasutab sisereitingute põhimeetodit (FIRBA), et mõõta oma kapitali adekvaatsuse nõuet ettevõtete ja krediidasutuste riskipositsioonide krediidiriski puhul. FIRBA korral mõjutab makseviivituse tekke tõenäosuse (PD) hinnang, mis on loodud OP Financial Groupi krediidiriski mudelitega, kliendiga seotud krediidiriski kapitali adekvaatsuse nõuet. Regulaatiivseid standardhinnanguid kasutatakse LGD ja CFI puhul.

Kontsern kasutab FIRBA-t, et arvutada jaeklientide riskipositsioonide krediidiriski puhul kapitalinõue, milles kapitalinõuet mõjutavad OP Financial Groupi siseste krediidiriski mudelite PD, LGD ja EAD väärtused. Kontsern kasutab valitsussektori ja keskpanga riskipositsiooni ning mõne muu riskipositsiooni kategooria (näiteks Balti riikides) puhul standardmeetodit. Omakapitaliinvesteeringute suhtes kohaldatakse lihtsat mudelit. Makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära meetodit kohaldatakse OP Financial Groupi strateegiliste investeeringute suhtes, mille puhul makseviivituse tõenäosuse väärtused põhinevad sisemudelitel ja makseviivitusest tingitud kahjumäära väärtuste standardhinnangutel.

9.7 Otsuste tegemine ja hindamine seoses krediidiriski mudelitega

Mudeleid töötab välja ja hoiab jõus riskijuhtimisüksus sõltumata ärivaldkondadest või divisjonidest. Uute mudelite väljatöötamisel ja kasutatavate mudelite muutmisel eraldatakse riskijuhtimisüksuse poolt sisu heakskiitmine tegevjuhtkonna tehtud rakendusotsusest. Kui selle otsuse vastuvõtmiseks on nõutav asjaomase ametiasutuse luba või teavitamine, taotleb finants- ja varahoidmisosakond nõutavat luba enne otsuse vastuvõtmist.

Krediidireitingute andmise protsessi ja krediidiriski mudelite tõhusust jälgitakse korrapäraselt ja nende üle tehakse järelevalvet. Jälgimise eesmärk on anda reaajas ülevaade krediidiriski mudelite toimivusest ja kvaliteedist, hinnates mudeli toimimist kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete ülevaatuste abil. OP Financial Groupi riskijuhtimisüksus kogub ärivaldkondadelt ja divisjonidelt pidevalt tagasisidet krediidireitingute andmise protsessi tõhususe ja krediidiriski mudelite kohta.

Lisaks kinnitab kontsern mudelite kvaliteeti vähemalt kord aastas kooskõlas valideerimissuunistega, mille on heaks kiitnud OP Financial Groupi riskijuhtimiskomitee. Valideerimissuunised sisaldavad nõudeid kvaliteedi kinnitamiseks mudeli vastuvõtmisel. Valideerimisel kasutatakse statistilisi meetodeid, et kontrollida näiteks mudeli tundlikkust ja riskiparameetri hinnangute (PD, LGD ja EAD) kehtivust. Valideerimine hõlmab ka kvalitatiivset hinnangut, näiteks jälgimisel saadud tagasisidet ja samas valdkonnas tegutsevate äriühingute rühmade analüüsi. Valideerimise tulemustest ja kõikidest arendusmeetmete ettepanekutest antakse aru riskijuhtimiskomiteele, kes otsustab valideerimise põhjal vajalikud parendused.

OP Financial Groupi siseauditosakond viib läbi auditeid, et tagada valideerimise sõltumatus. Samuti kontrollib ta riskimudelite väljatöötamise protsessi ning mudelite asjakohast ja ulatuslikku kasutamist, tuginedes oma riskipõhisele hinnangule.

9.8 Väärtpaberistamised

OP Corporate Bank ei ole tegutsenud väärtpaperistamistehingute algataja ega juhina, ent on investeerinud väärtpaperistatud varadesse. Väärtpaperistatud alusvara jälgitakse korrapäraselt. Väärtpaperistamise riskipositsioonide riskiga kaalutud varade kogumahu arvutamisel on kontsern kohaldanud krediidiriski puhul IRBA, kui väärtpaperistamise riskipositsioon kuulub sellisesse riskipositsiooni kategooriasse, mille suhtes kohaldatakse krediidireitingul põhinevat hindamismudelit.

9.9 Vastaspoole risk

Tuletislepingutega seotud vastaspoole risk tuleneb nõuetest, mis võivad OP Financial Groupil olla oma vastaspoolte suhtes nende makseviivituse korral.

Vastaspoole riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue võib tekkida rahastamistehingute ja kauplemisportfelliga seotud kirjetest. Vastaspoole riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue arvutatakse näiteks börsiväliste tuletisinstrumentide ning müügi- ja tagasiotulepingute puhul.

Kontsern mõõdab vastaspoole riski õiglase väärtuse mudeli abil, mille kohaselt kohustise summa moodustab lepingu turuväärtuse ja oodatava võimaliku tulevase riskipositsiooni. Vastaspoole krediidiriski turuväärtus, mida on kohandatud kredidiväärtuse korrigeerimist kasutades, määratakse kindlaks vastaspoole tasandil.

OP Financial Groupi tuletisinstrumentide portfelli koosneb peamiselt intressimäära tuletisinstrumentidest, millel puudub paralleelne korrelatsioon vastaspoole krediidikõlblikkuse ning tuletislepingu ja intressimäärade vahel (nii-öelda korrelatsioonirisk).

OP Financial Group juhib tuletislepingutega seotud vastaspoole riske raamlepingute kaudu, mis võimaldab teha pankrotiga seotud tasaarvestusi tagatiste ja vabatahtliku ennetähtaegse lõpetamise kaudu. Kontsern kinnitab ettevõtetest vastaspoole riskipositsioonide limiidid kord aastas, kui ta kontrollib ka tuletisinstrumentide limiitide suhtes kohaldatava tagatise staatust. OP Financial Group kasutab tuletislepingutest tulenevate vastaspoole riskide puhul tasaarvestamist nii kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kui ka krediidiriski limiitide jälgimisel. Tuletisinstrumente uuendatakse ka keske vastaspoolega lepingutena.

10. Kontsentratsiooniriskid

OP Financial Groupiga seotud kontsentratsiooniriskid tulenevad näiteks Soomest kui põhiturult, ning on seotud kliendi, valdkonna ja riigi kontsentratsiooniga, kindlustusseltside investeringutega ning rahastamisega.

Kontsentratsiooniriskide juhtimine on tihedalt seotud muu riskijuhtimisega ning neid jälgitakse korrapäraselt. Kontsentratsiooniriski juhtimine põhineb kontserniülestel suunistel ja põhimõtetel ning riskitaluvustel ja -limiitidel, mida kasutatakse, et tagada piisav mitmekesistamine nii aja kui ka koguse poolest ning ära hoida ülemäära riskikontsentratsiooni kliendirühma, finantsinstrumendi, valdkonna, laenuvõtja järgu, tähtaja ja riigi järgi. Rahastamisallikaid mitmekesistatakse ka geograafilise piirkonna, turu ja investori järgi.

11. Likviidsusriski juhtimine

Likviidsusrisk hõlmab rahastamise likviidsusriski, struktuurset rahastamisriski, rahastamise kontsentratsiooniriski ja varade koormamist. Rahastamise likviidsusrisk viitab riskile, et OP Financial Group ei suuda täita oma praeguseid ja tulevase, nii eeldatavaid kui ka ootamatuid rahavooge ja tagatise vajadusi, ilma et see mõjutaks panga igapäevast tegevust või üldist finantsolukorda. Struktuurne rahastamisrisk viitab pikaajalise laenuandmisega seotud ebakindlusele, mis tuleneb rahastamise struktuurist tingitud refinantseerimisriskist. Rahastamise kontsentratsioonirisk viitab riskile, et rahastamine muutub keerulisemaks, tingituna näiteks tehingust, mis on seotud ühe vastaspoolega, vääringuga, instrumendiga või tähtajavahemikuga. Varade koormatised tähendavad likviidsuse tagamise ja rahastamisel tagatisena kasutatava vaba tagatise vähendamise riski.

Likviidsusriski juhtimine põhineb OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemi ja riskivalmidusraamistiku põhimõtetel, riskipoliitika juhistel ning kehtestatud taluvuspiiridel, sihttasemetel ning kontserni limiitidest kontserni üksuste jaoks tuletatud limiitidel ja kontrolltasemetel. Kooperatiivse keskasutuse juhatuse varade ja kohustuste juhtimise ja riskijuhtimiskomitee kiidab heaks

likviidsuspuhvri kohta kehtestatud kvalitatiivsed eesmärgid, rahastamiskava ja tegevuse jätkusuutlikkuse kava ning erakorralise rahastamise kava ohustsenaariumite korral. Hädaolukorra lahendamise plaan sisaldab likviidsuse kontrollimudelit eri künniste, rahastamisallikate ning hädaolukorra lahendamise plaani rahastamise kohta likviidsuse juhtimiseks operatiivsel tasandil.

OP Financial Group juhib oma likviidsuspositsiooni järgmiste toimingute kaudu: rahastamisstruktuuri ennetav planeerimine, likviidsusseisundi jälgimine ja hästi tasakaalustatud likviidsuspuhver, igapäevase likviidsuse kavandamine ja juhtimine, hädaolukorra lahendamise plaan, mis põhineb hädaolukordadeks valmisolekul, samuti kontserni likviidsusseisundi tõhus ja pidev kontroll.

Rahastamise likviidsuse juhtimist reguleerivad miinimumreservi määrad ja laenamise püsivõimalused, mida pakub Euroopa Keskpank.

OP Financial Group tagab oma likviidsuse likviidsuspuhvriga ja muude hädaolukorra lahendamise plaanis viidatud rahastamisallikate kaudu. Likviidsuspuhvrit ja hädaolukorra kava punkte on kaalutud selliselt, et OP Financial Group säilitab oma likviidsuse ka pikaajalise likviidsusšoki korral. Likviidsuse rahastamine võidakse teha OP Financial Groupile kasutamiseks kättesaadavaks, müües võlakirju likviidsuspuhvris või kasutades neid tagatisena. Likviidsuspuhver koosneb peamiselt keskpankades hoitavatest hoiustest ja keskpanga rahastamisest tagatisena kõlblikest nõuetest.

OP Corporate Bankile kui OP Financial Groupi keskpangale tehakse ülesandeks tagada kogu OP Financial Groupi ja kontserni iga kooperative liikmespanga või kontserni üksuse likviidsus. OP Financial Groupi igapäevane likviidsuse juhtimine viitab pangandusega tegelevate äriühingute likviidsuse juhtimisele. OP Financial Groupi kindlustus- ja pensionikindlustusasutuste likviidsus mõjutab pangakontode kaudu kontserni kogulikviidsust. Kõik nende likviidsuspositsiooni muudatused muudavad OP Corporate Banki likviidsusseisundit. Pangandussegmenti likviidsuspuhvrit kogu OP Financial Groupis haldab kontsernivarahoidmisüksus.

OP Financial Groupi rahastamise planeerimine põhineb rahastamisstruktuuri ennetaval planeerimisel ning likviidsusriski jaoks seatud taluvus- ja riskipiirangutel. Üldsuselt saadud hoiused ja hulgirahastamine moodustavad OP Financial Groupi rahastamisbaasi. Hulgirahastamise eesmärk on aktiivselt ja ennetavalt katta rahastamisvajadused, mis tulenevad bilansis nõuete ja hoiuste portfelli vahelistest kasvuerinevustest, rahastamise tähtajast ning muudest sisestest ja krediidiireitingu eesmärkidest. Tugev rahastamisstruktuur nõuab, et laenuportfelli ja OP Financial Groupi likviidsuspuhvrit rahastatakse mitte üksnes hoiuste rahastamise ja lühiajalise rahastamise kaudu, vaid ka pikaajalise hulgirahastamise teel. Mitmekesisustatud rahastamisallikad vähendavad OP Financial Groupi sõltuvust individuaalsest allikast ja alandavad rahastamisega seotud hinnariski. Kontsern mitmekesistab oma rahastamist aja, tähtaegade, instrumentide ja kliendisegmentide poolest.

Kõik ülemäärased hoiused liikmespankades suunatakse peamiselt kooperative keskasutuse konsolideeritud kontodele või instrumentidesse, mille ta on emiteerinud, et mitte suurendada tarbetult kontserni hulgirahastamist. OP Corporate Bank haldab tsentraliseeritult OP Financial Groupi hulgirahastamist eelisvõlakirjade ja omakapitali vormis, samal ajal kui OP Mortgage Bank haldab hulgirahastamist mitme kaetud pandikirja alusel.

Kooperative keskasutuse juhatus vastutab OP Financial Groupi likviidsusriski juhtimise eest ja kontrollib rahastamise likviidsuse juhtimist, kasutades erinevaid künnise tasemeid. Turuhäirete korral tugineb likviidsuse juhtimine likviidsuse hädaolukorra lahendamise plaanile. Iga üksus OP Financial Groupis kontrollib oma likviidsuse juhtimist kooperative keskasutuse emiteeritud taluvuspiiride, piirangute ja kontrollilimiitide raames ning konto, hoiuste ja laenutingimuste alusel.

Kontserni varahoidmisüksus vastutab tsentraliseeritult OP Corporate Banki likviidsusriski ja rahastamise likviidsusriski juhtimise, pikaajalise rahastamise ning likviidsuspuhvri portfelli säilitamise eest.

OP Cooperative kui kooperative pankade ühenduse keskasutus on andnud oma liikmeskrediitiasutustele hoiupankade ühenduse seaduse alusel eriloa, mille alusel liikmeskrediitiasutuste suhtes ei kohaldata ELi kapitalinõuete määrase VI osas nimetatud krediitiasutuste suhtes kehtestatud likviidsusnõudeid. Määrusel põhineva likviidsuse üle tehakse järelevalvet ja sellest antakse aru kooperative pankade ühenduse tasandil.

11.1 Likviidsusriskide jälgimine ja nendega seotud aruandlus

OP Corporate Banki likviidsusrisk on konsolideeritud kooperative keskasutuse osana piiratud; selle limiidid on kehtestatud netorahavoogude kohta tähtaegade järgi, millest juhindub struktuurne rahastamisrisk. Struktuurse rahastamisriski riskinäitaja kirjeldab netorahavoogude maksimumosa bilansis, millel võib olla tähtaeg eri ajavahemike piires. Grupp jälgib pikaajalise rahastamise tähtaegu, kasutades tähtaegade jaotust, milleks ta on samuti kehtestanud limiidid. Ta jälgib struktuurset rahastamisriski iga kuu.

OP Financial Group on lisaks kehtestanud likviidsusriski taluvuspiiri likviidsuskattekindajate ja stabiilse netorahastamise kindajate jaoks. Likviidsuskattekindajate arvutatakse ametiasutuste välja antud eeskirjade alusel. Likviidsuskattekindajate nõuab, et pangal oleks piisavalt likviidsusi varasid, mis katavad raskustes pangast raha netoväljavoolu. Stabiilse netorahastamise kindajate mõõtab ühenduse stabiilset rahastamist äritegevuse stabiilse rahastamise nõude suhtes.

Lisaks jälgib OP Financial Group ka kontserni tasandil likviidsusriski stsenaariumides, mis põhinevad likviidsuse stressitestidel. Rahastamise likviidsusriski näitajad viitavad sellele, kui kaua katab likviidsuspuhver teadaolevaid ja prognoositavaid netorahavooge, mis kuuluvad iga päev tasumisele väljaspool kontserni ning ootamatu likviidsuse stressistsenaariumi puhul. Likviidsusriski jälgitakse iga päev.

12. Tururiski juhtimine

Tururiskid hõlmavad struktuurseid tururiske, mis on seotud pangaportfelliga ning kauplemise ja pikaajaliste investeringutega.

Tururiskid hõlmavad kõiki intressi-, aktsia-, valuuta-, krediidiriski marginaali ja varariske, mis on seotud bilansiliste ja bilansiväliste kirjetega, ning muid võimalikke hinnariske. Tururisk mõjutab ka vastaspoole riski krediidi väärtuse korrigeerimist.

Tõhus tururiski juhtimine nõuab reaalajas ja täpset teavet riskipositsiooni ja turgude kohta ning kiiret reaktsiooni muutustele.

Tururiski juhtimise ülesanne on teha kindlaks ja hinnata tururiske, mis on seotud äritehingutega, maandada need vastuvõetavale tasemele ning anda neist korrapäraselt aru. See tagab, et turuhindade või muude väliste turutegurite muutused ei halvenda ülemääraselt pikaajalist kasumlikkust või kapitali adekvaatsust.

OP Corporate Bank Group kontrollib ja piirab tururiski võtmist, järgides OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemi ja riskivalmidusraamistiku põhimõtteid ning kasutades täiendavat riskipoliitikat, limiite ja riskijuhtimise suuniseid.

OP Corporate Bank Group hindab oma tururiske tundlikkusanalüüside, VaR riskiväärtuse analüüsi ja stressitestide abil. VaR riskiväärtuse põhine limiitide määramine hõlmab OP Corporate Bank Groupi peamise tururiski positsioone.

OP Corporate Bank Group kasutab kauplemiseks ja riskimaanduseks aktiivselt tuletisinstrumente. Kontsern jälgib riskipositsiooni osana tuletisinstrumentidega seotud riske, kasutades samu võrdlusnäitajaid nagu bilansiga seotud riskipositsiooni puhul.

12.1 Bilansiga seotud struktuurne tururisk

Kõige olulisemad struktuurse tururiski allikad bilansis hõlmavad pangaportfelliga seotud intressiriski ning kahjukindlustustehingute kindlustuskohustisega seotud intressiriske.

Pangandusega seotud intressirisk on olemuselt struktuurne intressirisk, mis on seotud rahastamisest saadud intressituluga. Pangandusportfell koosneb laenude ja hoiuste portfellist, sise- ja välisriigi hulgirahastamisest ning tuletislepingutest, millega maandatakse ülalnimetatud kirjet riski. Likviidsuspuhver ja muud investeerimisvarad kuuluvad samuti pangandusportfelli. Pangandusportfelliga seotud tururiskide juhtimise eesmärk on maandada kontserni puhta finantstulu riski intressimäära kõikumiste suhtes ja investeerimisvarade väärtuse muutuseid krediidiriski marginaalide suhtes. Pangandusportfelli juhtimisel ei võeta valuutariski. Lisaks kogu kontsernis standarditud intressiriski jälgimisele kontrollib kontserni varahoidmisüksus intressiriski, kehtestades eri vastutusalades intressiriski limiidid.

Kahjukindlustuses tekib intressirisk, kui intressimäära muudatused mõjutavad investeerimisvarade väärtust ja neist saadud tulu ning kindlustuskohustiste rahavooge. Kindlustusseltside investeringute ja kindlustuskohustiste väärtused on tundlikud pikaajaliste intressimäärade muudatuste suhtes. Intressirisk tuleneb eelkõige pikaajalistest annuiteetidest.

OP Corporate Bank Group maandab kahjukindlustuse kindlustuskohustiste intressiriski, kasutades investeerimisportfelli ja intressimäära tuletisinstrumente, et viia kogu riskipositsioon investeerimiskavas sätestatud sihttasemele.

12.2. Kauplemisega seotud tururiskid

Kauplemise eesmärk on teenida teenustasutulu ja saada kasu turuhindade muutustest. Kauplemine tekitab OP Corporate Bankile turu- ja vastaspoole riski. Kauplemisel võetud tururiskide mõju tulule kajastub peamiselt kohe varade või tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutustes. Kontsern piirab tururiske seeläbi, et jälgib iga päev VaR riskiväärtuse ja tundlikkuse näitaja limiite.

Pikaajaliste investeringutega seotud tururiskid

OP Corporate Bank Groupis hõlmavad investeerimistehingud kahjukindlustusseltside tehtud investeringuid ja OP Financial Groupi likviidsuspuhvi juhtimist. OP Financial Group tagab oma likviidsuse OP Corporate Banki hoitava likviidsuspuhvi kaudu ning see koosneb peamiselt keskpankades hoitavatest hoiustest ja keskpanga rahastamisest tagatisena kõlblikest nõuetest. Kindlustusseltside tehtavate investeringute eesmärk on hankida varasid, mis katavad kindlustuskohustisi ja suurendavad kasumlikkust. Eesmärk on tagada investeerimistehingute vastavus iga üksuse ja äridivisjoni vajadustele, üksuse kapitali adekvaatsust kahjustamata.

OP Corporate Bank Group kontrollib ja piirab investeerimistehinguid, järgides OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemi ja riskivalmidusraamistiku põhimõtteid ning kasutades riskipoliitikat. Riskipoliitika tagab OP Financial Groupile ja selle üksustele kvantitatiivsed ja kvalitatiivsed piirangud seoses toodete, piirkondade ja krediidi kõlblikkusega. Lisaks lähtutakse investeerimistehingute puhul jätkusuutliku investeerimise põhimõtetest. Kontsern piirab investeerimisriske statistiliste VaR riskiväärtuse näitajatega, varade jaotusega, krediidi reitinguga ja riigiriski limiitidega.

Tähtis roll on ka investeerimiskavadel, millega määratakse kindlaks soovitatav riski ja tootluse tase. Nendes investeerimiskavades määratakse kindlaks ka investeerimisvarade valik, ulatus ja võrdlusindeksid, samuti muud investeerimispiirangud.

Kindlustustegevuse investeerimisvarade jaotusel võetakse arvesse kindlustusseltside riskisuutlikkust, struktuurset intressimäära riski ja muid nõudeid, mille kindlustuskohustis on seadnud investeerimisvaradele ja nende likviidsusele. Kontsern mitmekesisistab investeringuid tõhusalt eri varaklasside ja investeerimisinstrumentide seas nii piirkonniti kui ka tööstusharude kaupa.

Kindlustusseltsid juhivad investeringute ja kindlustuskohustistega seotud tururiske eri investeerimisinstrumentide ja tuletislepingute kaudu. Tuletisinstrumentide kasutamise ulatus ja põhimõtted määratakse kindlaks kord aastas ettevõtete investeerimiskavades ning tuletisinstrumentide kasutamist käsitlevates põhimõtetes.

Investeerimisriskide hindamiseks kasutatakse tundlikkusanalüüsi. VaR riskiväärtuse piirang hõlmab kindlustusseltside peamisi investeerimisriski positsioone. Kontsern kasutab erandlike turutingimuste mõjude hindamiseks stressiteste.

12.4 Tururiski jälgimine ja aruandlus

OP Corporate Bank Groupis varieerub äri- ja juhtimisüksusele tururiskist aru andmise ulatus ja sagedus olenevalt äritegevuse laadist ja ulatusest võrreldes reaajas kuni igakuise jälgimisega.

13. Kahjukindlustuse riskipositsiooni juhtimine

13.1 Kindlustustegevusega kaasnevad riskid

Kindlustustegevus põhineb riskide võtmisel ja juhtimisel. Suurimad kindlustusriskid on seotud riski valiku ja hinna kehtestamisega, edasikindlustuskaitse hankimisega ning kindlustuskohustiste piisavusega. Kindlustuskohustistega kaasnev risk on seotud peamiselt nende kindlustusliikidega, mida iseloomustab pikk kahjukäsitlusperiood. Peale kindlustusriskide seisneb oluline kindlustustegevusega seotud risk kindlustuskohustisi katvate varadega seotud investeerimisriskis.

13.2 Kindlustusriskid

Kahjukindlustusega seotud kindlustusriskid hõlmavad kahjude ja eraldiste riski.

Kahjude risk ilmneb juhul, kui esineb keskmisest rohkem kahjujuhtumeid või kui kahjujuhtumid on erakorraliselt suured. See toob kaasa tehnilisi eraldisi katvate varade erinevuse, mis on tingitud eeldatavast suuremast kahjunõuete hulgast. Eraldiste risk ilmneb siis, kui juba esinenud kahjujuhtumite kahjunõuete kulud on suuremad, kui bilansipäeval prognoositud. Väljamakstud kahjude ajastamisega seotud ebakindlus mõjutab samuti väljamaksmata kahjude eraldise summat. Kui kahjust on teatatud, siis kahju suurus on endiselt ebakindel. Ent kõige suurem ebakindlus on seotud teadmata kahjude hinnanguga.

Kohustuslike kindlustusliikide puhul tuleneb enamik kehavigastustega seotud kahjunõuete kuludest saamata jäänud tulu hüvitistest ja ravikuludest. Lisaks õnnetuse tõttu tekkinud vigastustele katab kohustuslik tööõnnetuste ja kutsehaiguste kindlustus kutsehaigusi, mis kujunevad välja aeglaselt. Seetõttu kaasneb kutsehaiguste korral kahjude hindamisel suur ebakindlus.

Kohustuslike kindlustusliikide puhul on tüüpiline, et kahju toimumise kuupäeva ja kahju täieliku väljamaksmise kuupäeva vaheline ajavahemik on sageli pikk. Selline kindlustustegevus tekitab pikaajalise rahavoo, mille hindamisele avaldab suurimat mõju soodustatud isikute suremus, ravikulude inflatsioon ja tööle naasmine. Töötajate tööõnnetuste ja kutsehaiguste kindlustuse ja liikluskindlustuse puhul ei vastuta kindlustusselts siiski saamata jäänud tulu hüvitise indeksi suurenemise eest ega ravikulude eest, mida makstakse kauem kui kümme aastat pärast õnnetusjuhtumi toimumist. Neid rahastatakse ümberjaotamissüsteemi kaudu. Põlvkondadevaheline ümberjaotamissüsteem põhineb igat kohustuslikku kindlustusliiki reguleerivatel eriseadustel. Selle süsteemi alusel on seadustes määratletud teatavate hüvitiste rahastamine korraldatud põlvkondadevahelise ümberjaotamissüsteemi kaudu. Ümberjaotamissüsteem ei tekita kindlustusseltsile omakapitali muudatusi põhjustavat finantskasu ega -kahju.

Vabatahtliku õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustuse puhul on üksikud kahjunõuded tavaliselt väikesed. Suurimad kahjunõuded võivad tuleneda katastroofidest, kus on suur arv vigastatuid. Ravikulude inflatsioonil on oluline mõju ravikulude kindlustuse rahavoogude prognoosimisele seoses haigustega, mille eest makstakse hüvitist pika aja jooksul. Meditsiini kiire areng ja kasvavad ravimikulud suurendavad ravikulude inflatsiooni. Riikliku tervishoiu areng mõjutab samuti tulevase rahavoogusid. Kui maksudest rahastatud tervishoiuteenused vähenevad, siis hakkavad kindlustatud isikud aina rohkem maksma oma arstiabi ravikulude eest kindlustuse kaudu.

Mootorsõiduki ja veosekindlustuses avaldavad kahjunõuete arvule ning mahule suurimat mõju ilmastikuolud. Seepärast on kahjunõuete kulud talvel suuremad kui suvel. Suurimad veosekindlustuse riskid on seotud meretranspordi ja kauba põhjustatud riski kontsentratsiooniga. Lisaks võivad ilmastikuolud, nt tormid või üleujutused ning talvel lumi ja jäised teed, põhjustada sõidukikindlustuse puhul riskide akumulierumise, mis hõlmab geograafiliselt suurt piirkonda.

Suurimad üksikriskid vara- ja töökatkestuskindlustuses hõlmavad tulekahju, loodusnähtuste ja purunemise riske, mis ohustavad ettevõtete tootmisrajatisi ja hooneid, ning sellega seonduvaid töökatkestuse riske. Kodumajapidamiste varaga seotud riskid on väikesed ja sellega seonduvad eraldi kahjunõuded ei avalda olulist mõju kahjukindlustussegmenti tulule. Suurem osa kodumajapidamiste kahjunõuete kuludest tulenevad veelekke, tulekahju ja murdvarguse tõttu esitatud kahjunõuetest.

Loodusõnnetuste riski on peetud Soomes väheeks. Uuringud on näidanud, et esineb märke kliimatingimuste pikaemaajalisest muutusest meie tegevuspiirkonnas. Kavandatav temperatuuritõus kajastub tõenäoliselt suviste ja talviste tingimuste muutustes ning näiteks suuremas sademete hulgas ja talviste tuulte esinemissageduses.

Kahjutasu maksmise vastutust reguleerivatel õigusnormidel ja õiguspraktikal on suur mõju vastutuskindlustuse kahjunõuete arvule ja mahule. Eraisikute jaoks avaldavad kahjunõuded tulule väikest mõju. Lisaks moodustavad eraisikute riskid väikese osa selle kindlustusliigi koguriskist. Enamik ettevõtte vastutuskindlustuse poliisidest on tootevastutuskindlustuse ja tegevuse vastutuskindlustuse poliisid. Vastutuskindlustust iseloomustavad kahjud, mis lahendatakse ja makstakse välja aeglaselt, eriti seoses tootevastutuskindlustusega Põhja-Ameerikas.

Kümneaastane kindlustus ja alaline kindlustus on pikaajalised lepingud. Kümneaastane kindlustus on seaduses sätestatud leping, mille puhul kahjujuhtumi esinemiseks peab esinema nii ehitus- kui ka ehitaja defekt. Alalise kindlustuse sõlmimine lõpetati 1970ndatel ning nende kindlustussummad ja seonduvad riskid on aeglase inflatsiooni tõttu madalad. Kindlustusvõtjad on peamiselt eraisikud.

Eraldi riskiliigi moodustab looduskatastroofide ja inimtegevusest põhjustatud suurkatastroofide tekitatud kahjunõuete akumulatsioon. Sellisel juhul võib üks katastroof põhjustada korraga tasumisele kuuluvaid kahjunõudeid paljude kindlustusriskide puhul ja suurtes summates. Tulenev kahjunõuete kogukulu võib olla väga suur.

Kindlustusriske võivad mõjutada ka määratlemata tausttegurid. Hiljuti esinenud näidete seas on kutsehaigustesse haigestumise juhud, mille põhjus on kokkupuude asbestitolmuga, ning eeldatust kõrgema oodatava eluea mõju kohustusliku pensionikindlustuse portfellile.

13.2.1 Kindlustusrisi juhtimine

Kõige olulisemad ülesanded kindlustusrisi juhtimisel on seotud riski valiku ja hinna määramisega, edasikindlustuskaitse hankimisega, kahjunõuete kulude jälgimisega ning kindlustuskohustiste analüüsiga. Suurim kindlustusrisi otsustusorgan on kindlustuskomitee, millele on tehtud ülesandeks vähendada kahjukindlustuse kindlustusriske. Kindlustuskomitee teeb kindlustusotsuseid kinnitatud volituste raamistikus. Ta annab otsustest teada kindlustuse klientide halduse meeskonnale.

Otsused kliendi ja kindlustusobjekti valiku ning riskile vastava hinna määramise kohta tehakse kindlustusrisi võtmise suuniste alusel. Kindlustuskomitee kiidab heaks mõju poolest kõige märkimisväärsed ja tähelepanu nõudvad riskid. Väiksemate riskide puhul tehakse otsused ühiselt mitme riskihindaja või juhi poolt, tuginedes riski suurusele ja tõsidusele. Põhiliste kindlustusliikide puhul tehakse otsuseid süsteemilise alusel ning kliente ja kindlustusobjekte valitakse eraldi kinnitatud suunistega antud volituste raames.

13.2.2 Riski valik ja hinna kehtestamine

Tegevusmudelites rõhutatakse riski valimise ja hinna määramise tähtsust. Kontsern on kehtestanud iga kindlustusliigi puhul riski suuruse ja ulatuse ning riskide kontsentratsiooni lamiidid. Kahjukindlustussegmendil on tsentraliseeritud andmebaas ja analüüsirakendused, mis toetavad riskide valikut ning hinna määramist. Kindlustustingimustel on riski leevendamisel väga oluline roll. Lisaks teeb kontsern riskide vähendamiseks kliendi- või kindlustusliigipõhiseid riskianalüüse.

13.2.3 Edasikindlustus

Iga kindlustusseltsi nõukogu kiidab igal aastal heaks edasikindlustuse põhimõtted ja kontserni maksimaalse omavastutuse. Tegelikult võib kontserni omavastutuse taset hoida madalamana kui nõukogu kinnitatud maksimumtase, kui edasikindlustuse hinnakujundus seda soosib. Nii riskispetsiifilise edasikindlustuse kui ka katastroofiedasikindlustuse omavastutus on maksimaalselt 5 miljonit eurot. Edasikindlustus avaldab mõju solventsuskapitali nõudele. Edasikindlustusandjatena aktsepteeritakse ainult piisava finantstugevuse reitinguga edasikindlustusseltse. Edasikindlustusandja vastaspoole riski juhitakse edasikindlustuse hajutamise lamiitide abil.

13.2.4 Riskide kontsentratsioon

Kontsern võtab arvesse kohalikke riski kontsentratsioone varariskide ja ärikatkestusriskide maksimaalse hinnangulise kahju (EML) puhul ning edasikindlustuses sisalduva maksimaalse hinnangulise kahju ületamise kaitse kaudu. Meie tegevuspiirkonnas ei ole suurt maavärinaohtu. Teiste loodusõnnetustega (nt tormide ja üleujutustega) seonduvate riskide puhul on Soome stabiilne piirkond. Kontsern on siiski kaitstud katastroofiga seotud kahjude akumulatsioonide vastu ulatusliku katastroofiriski edasikindlustuse kaudu, mille ulatus on seotud vastavusse iga 200 aasta järel tekkiva katastroofikahju arvutusliku mahuga. Katastroofiriski akumulatsiooni kaitse kehtib vara- ja isikukahju suhtes.

13.2.5 Kindlustuskohustiste hindamine

Kontsern jälgib kindlustuskohustiste piisavust igal aastal. Kindlustuslepingutest tulenevad kindlustuskohustised määratakse kindlaks hinnanguliste tulevaste rahavoogude alusel. Rahavood hõlmavad maksmisele kuuluvaid kahjunõudeid ja kahjukäsitluskulusid.

Kindlustuskohustiste summat on turvaliselt hinnatud nii, et sellest piisab kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katmiseks. Selleks on kõigepealt hinnatud kindlustuskohustise jaoks eeldatavat väärtust ning seejärel määratud kindlaks turvavaru, mis põhineb kohustisega seotud ebakindluse määral.

Kindlustuskohustiste hindamisega kaasneb alati ebakindlus, mis võib tuleneda näiteks kahjunõuete suundumuse prognoosist, kahjude kontrollimise viivitustest, kulude inflatsioonist, õiguslikest muudatustest ja üldisest majandusarengust. Iga kolme aasta järel analüüsib väline aktuaar kahjukindlustuse arvutusbaaside asjakohasust ja kindlustuskohustiste summat.

Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis koosneb peamiselt kohustuslike kindlustusliikide annuiteetidest. Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldise arvutamisel kasutatakse diskonteerimist ja kohaldatav diskontomäär on eraldise jaoks väga oluline. Madalate intressimäärade tõttu on kahjukindlustussegment vähendanud diskontomäära.

Lisa 3. Arvestuspõhimõtete ja andmete esitamise muutused

IFRS 9 Finantsinstrumendid

1. jaanuaril 2018 võttis OP Corporate Bank Group vastu standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, mille IASB 2014. aasta juulis avaldas ja EL 2016. aasta novembris heaks kiitis.

Selle vastuvõtmine tõi kaasa finantsinstrumentide ja väärtuse languse liigitamise ja mõõtmise muudatused. Samamoodi avaldab see suurt mõju teistele standarditele, mis käsitlevad finantsinstrumente, näiteks IFRS 7 „Finantsinstrumendid“, avalikustatav teave“. OP Corporate Bank Group tegeles pärast IFRS 9 vastuvõtmist riskimaandusinstrumentide arvestusega jätkuvalt IAS 39 alusel.

Standardile IFRS 9 üleminek tõi kaasa raamatupidamisarvestuse põhimõtete muudatused, samuti bilansis varem nõuetena kajastatud summade korrigeerimise. Bilansiliste jääkmaksumuste korrigeerimisi kajastati algbilansis vastuvõtmise kuupäeval ehk 1. jaanuaril 2018 omakapitali all. Standardi IFRS 7 kohaseid raamatupidamise aastaaruande lisade muudatusi, mis tulenevad IFRS 9 vastuvõtmisest, kajastatakse üksnes 2018. aasta kohta. 2017. aasta lisad jäid samaks nagu 2017. aasta raamatupidamise aastaaruandes.

Liigitamine ja mõõtmine

IFRS 9 alusel liigitatakse ja mõõdetakse finantsvarasid, tuginedes ärimudelitele ning lepingupõhise rahavoo omadustele.

OP Corporate Bank Group liigitas finantsvarad kooskõlas standardiga IFRS 9 ümber, tuginedes sellele, kuidas laene ja eri võlakirju ärimudelites hallatakse, ning tuginedes võlakirjade lepingulise rahavoo omadustele.

Enamikku OP Corporate Bank Groupi laene ja võlakirju kajastatakse jätkuvalt amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu.

Kõige olulisemad liigitamise muudatused esinesid OP Corporate Bank Groupi kahjukindlustuse investeringute puhul. Omakapitaliinstrumendid ja investeerimisfondide investeringud liigitati peamiselt ümber kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud kirjeteks. OP Corporate Bank Group kohaldab kahjukindlustusinvesteringute suhtes muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi kuni standardi IFRS 17 jõustumise kuupäevani, millega taastatakse selliste investeringute tulumõju kooskõlas standardiga IAS 39.

IFRS 9 ei muutnud OP Corporate Bank Groupi finantskohustiste liigitamist.

Väärtuse langus

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse puhul kõikidelt bilansikirjetelt, mida mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, ja nendelt, mida kajastatakse õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu (FVOCI), samuti bilansivälistelt laenukohustustelt ja garantiilepingutelt.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus arvutatakse enamiku portfelli puhul, kasutades mudelipõhiseid riskiparameetreid ja valemite: makseviivituse tõenäosus $\times$ makseviivitusest tingitud kahjumäär $\times$ makseviivituses olev riskipositsioon. Suurettevõtete riskipositsioonid on erand. Neid jälgitakse endiselt individuaalselt. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus arvutatakse iga lepingu kohta 12 kuuks või kogu kestuseks, olenevalt sellest, kas instrumendi krediidirisk on aruandepäeval võrreldes esialgses märkimisväärselt suurenenud.

Nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid kriteeriumeid kasutatakse hinnangu andmiseks selle kohta, kas krediidirisk on märkimisväärselt suurenenud. Kvalitatiivsed tegurid koosnevad eri krediidiriski teguritest (nt makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmed). Krediidireitingud mõjutavad makseviivituse tõenäosuse kestust kvantitatiivse muudatuse hindamisel. Lisaks on krediidirisk märkimisväärselt suurenenud, kui makse on üle 30 päeva makseviivituses.

Lepingud liigitatakse kolme järku:

- 1. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse 12 kuu ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus.
- 2. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk on alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse kogu kestust hõlmav ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus.
- 3. järk hõlmab makseviivituses lepinguid, mille kohta arvutatakse samuti kogu kestust hõlmav ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus.

Makseviivituse määratlus on kooskõlas regulatiivsetel eesmärkidel kasutatava määratlusega.

Arvutusmudel hõlmab ettevaatavat teavet ja makromajanduslikke stsenaariume. Makromajanduslikud stsenaariumid on samad, mida OP Corporate Bank Group muudel juhtudel oma iga-aastasel finantsplaneerimisel kasutab. Kasutatakse kolme stsenaariumi: baas-, tõusu- ja langusstsenaarium.

Alltoodud tabelid kajastavad mõju, mida avaldab IFRS 9 kohaldamine bilansi suhtes 1. jaanuari 2018. aasta seisuga.

a) Liigitamine ja mõõtmine

Alltoodud tabelis on esitatud finantsvarade ja -kohustiste mõõtmisklassid ning bilansilised jääkmaksumused 1. jaanuari 2018. aasta algbilansis kooskõlas standarditega IAS 39 ja IFRS 9. Finantskohustiste liigitamisel ja mõõtmisel ei ole muudatusi esinenud.

Finantsvara mõõtmise klassid		IAS 39	IFRS 9	
Bilanssi kantud varad	Hindamise meetod (klass) 31. detsember 2017	Bilansiline jääkmaksumus, miljonit eurot	Hindamise meetod 1. jaanuaril 2018	Bilansiline jääkmaksumus, miljonit eurot
Raha ja raha ekvivalendid	Amortiseeritud soetusmaksumus	12 825	Amortiseeritud soetusmaksumus	12 825
Nõuded krediidiasutuste vastu	Amortiseeritud soetusmaksumus (laenu- d ja nõuded)	9294	Amortiseeritud soetusmaksumus	9294
Tuletislepingud	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	3426	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	3426
Nõuded klientide vastu	Amortiseeritud soetusmaksumus (laenu- d ja nõuded)	20 120	Amortiseeritud soetusmaksumus	20 062
			Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses 1)	11
Investeeringusvarad				
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	589	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	578
Kapitaliinstrumendid	Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu (müügivalmis finantsvarad)	728	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	727
Võlainstrumendid	Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu (müügivalmis finantsvarad)	14 050	Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu	14 048
			Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses 1)	12
			Amortiseeritud soetusmaksumus	0
	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	304	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	304
			Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu	0
	Amortiseeritud soetusmaksumus (lunastustähtpäevani hoitavad investeeringud)	51	Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu	50
			Amortiseeritud soetusmaksumus	0
	Amortiseeritud soetusmaksumus (muud investeeringulaenu- d, kahjukindlustus)	1779	Amortiseeritud soetusmaksumus	1773
			Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	7
Finantsvarad bilansis kokku		63 164		63 115

1) Finantsvarasid, mida tuleb kajastada väljaspool kauplemisraamatut, kajastatakse õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu.

b) Bilansikirjete kooskõlastav võrdlemine IAS 39 ja IFRS 9 alusel

IFRS 9 kohased mõõtmisklassid määrati kindlaks OP Corporate Bank Groupi erinevate ärimudelite ja asjaomase finantsinstrumendi rahavoo omaduste põhjal. OP Corporate Banki ärimudelid põhinevad olemasolevatel ärimudelitel ega muutunud IFRS 9 jõustumise tulemusena. Liigitamisinõuete üksikasjalikum kirjeldus on esitatud arvestuspõhimõtete punktis 5.3.

Alltoodud tabel kajastab finantsvarade bilansiliste jääkmaksumuste üleviimist IAS 39 kohasest mõõtmisklassist IFRS 9 kohasesse mõõtmisklassi ülemineku kuupäeval, 1. jaanuaril 2018.

Liigitamise ja mõõtmise muudatused

Bilansikirjed, miljonit eurot	Viide	Bilansiline jääkmaksumus (IAS 39) 31. detsember 2017	Ümberliigitamine	Ümberhindlus	Bilansiline jääkmaksumus (IFRS 9) 1. jaanuar 2018
Raha ja raha ekvivalendid		12 825			12 825
Nõuded krediidiasutuste vastu		9294			9294
Tuletislepingud		3426			3426
Nõuded klientide vastu		20 120		-47	20 073
Investeeringusvarad					
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	1)	589	-11		578
Omakapitaliinvesteeringud					
Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu					
(Müügivalmis investeeringud)	2)	728	-728		0
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	3)	0	728	-1	727
Võlaväärtpaberite investeeringud					
Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu					
(Müügivalmis investeeringud)	1)	14 050	49	-1	14 098
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	4)	304	19		323
Kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses	5)	1830	-57		1773
Kokku		63 164	0	-49	63 115

Ülaltoodud tabelis esitatud IFRS 9 kohaseid uusi liigitamisnõudeid on kirjeldatud allpool.

- 1) Varem liigitati OP Corporate Banki likviidsuspuhvri portfell kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentideks, müügivalmis varadeks, laenudeks ja nõueteks ning lunastustähtajani hoitavateks varadeks. Kuna OP Corporate Banki ärimudel näeb likviidsuspuhvri portfelli puhul ette lepinguliste rahavoogude ja käibe koondamise, hakati kogu portfelli mõõtma muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatavana. Ärimudel põhineb portfelli juhtimise mehhanismidel ja varasematel tavadel.
- 2) Omakapitali instrumendid ja investeerimisfondide investeeringud liigitati varem müügivalmis investeeringuteks, aga kooskõlas standardiga IFRS 9 hakatakse neid peamiselt kajastama kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses mõõdetud varadena. OP Corporate Bank liigitas 728 miljoni ulatuses omakapitaliinstrumente kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatavateks varadeks. Müügivalmis investeeringute õiglase väärtuse brutokasum/-kahjum kogusummas 56 miljonit eurot, mida varem kajastati õiglase väärtuse reservis, kanti üle eelmiste perioodide jaotamata kasumi alla.
- 3) Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud varad suurenesid 728 miljoni euro võrra tulenevalt muude mõõtmisklasside ümberliigitamisest ja seotud mõõtmismuudatustest.
- 4) OP Corporate Bankil oli 19 miljoni euro ulatuses konverteeritavaid ja tähtajatuid võlakirju, mille lepingulised rahavood ei seisne üksnes põhisumma ja tasumata põhisummalt arvestatava intressi maksmises. Neid investeeringuid hakati mõõtma õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu.
- 5) 51 miljoni euro väärtuses lunastustähtajani hoitavaid võlakirju, mida varem mõõdeti amortiseeritud soetusmaksumuses, hakati IFRS 9 vastuvõtmise korral kajastama õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu.

c) Mõjud eeldatavatele laenukahjumitele

Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum

Bilansikirjed, miljonit eurot	Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum (IAS 39) 31. detsember 2017	Ümberhindlus	Eeldatavad laenukahjumid (IFRS 9) 1. jaanuar 2018
Nõuded klientide vastu	221	47	269
Investeeringusvarad (FVOCI)	–	4	4
Bilansivälised kirjed			
Laenukohustused	–	1	1
Garantiid	–	3	3
Kokku	221	55	276

OP Corporate Bank võttis vastu eeldatava laenukahjumi kajastamise meetodi, mille puhul kasutatakse peamiselt IFRS 9 kohaseid mudeleid. Seega asendati IAS 39 kohased eelnevad individuaalsel ja kollektiivsel alusel arvutatud väärtuse langusest tingitud kahjumid kogusummas 221 miljonit eurot ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusega, mis arvutati IFRS 9 alusel eeldatavalt laenukahjumilt kogusummas 276 miljonit eurot.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus suurenes kõigis tooterühmades. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus suurenes enim ettevõtteleenude puhul. Lisaks hõlmati eeldatavate laenukahjumite arvutamisse esimest korda ka muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatud võlakirjad ja bilansivälised kirjed.

Alltoodud tabelis on esitatud kohustised eeldatava laenukahjumi arvutamisel ning nende ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus väärtuse languse järgu järgi. 1. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud. 2. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk on alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud. Suhtelisi ja absoluutseid künnistasemeid, samuti rohkem kui 30 päeva tähtaja ületanud makseid kasutati laenuriski märkimisväärse suurenemise künnistasemetena. Mõnikord võib leping vastata rohkem kui ühele ülalnimetatud künnistasemele. Alltoodud tabelites on kõik sellised lepingud liigitatud rohkem kui 30 päeva tähtaja ületanuna, olenemata sellest, kas mõni muus künnistase on täidetud. Makseviivituses lepingud on liigitatud 3. järku. Tabelid ei hõlma OP Financial Groupi siseseid lepinguid.

**Riskipositsioonid eeldatavate laenukahjumite raamatupidamisarvestuses väärtuse languse järgu järgi
seisuga 1. jaanuar 2018**

Bilansilised riskipositsioonid, miljonit eurot	1. järk	2. järk			3. järk	Kogu riski- positsioon
		Mitte rohkem kui 30 päeva viivituses	Rohkem kui 30 päeva viivituses	Kokku		
Nõuded klientide vastu (bruto)						
Muud asutused kui pangad	16 809	961	474	1435	347	18 591
Kodumajapidamised	1045	138	15	153	5	1203
Avaliku sektori asutused	81	12	12	24		105
Muu	11		0	0		11
Kogunõuded klientide vastu	17 946	1111	501	1612	352	19 910
Bilansivälised limiidid						
Muud asutused kui pangad	594	72	0	72	3	668
Kodumajapidamised	8	0	4	4	1	12
Avaliku sektori asutused		5		5		5
Muu	5			0	0	5
Kokku	607	77	4	81	3	691
Muud bilansivälised kohustised						
Muud asutused kui pangad	6212	239		239	15	6466
Kodumajapidamised	1			0	0	1
Avaliku sektori asutused						
Muu	0			0		0
Kokku	6213	239		239	15	6467
Võlakirjad						
Võlakirjad kokku	14 027	30		30	1	14 058
Kogu riskipositsioon eeldatavate laenukahjumite raamatupidamisarvestuses	38 793	1457	505	1962	371	41 126

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus väärtuse languse järgu järgi seisuga 1. jaanuar 2018

Bilansilised riskipositsioonid ja seonduvad bilansivälised limiidid* (miljonit eurot)	1. järk	Mitte rohkem kui 30 päeva viivituses	2. järk Rohkem kui 30 päeva viivituses	Kokku	3. järk	Eba- tõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus kokku
Nõuded klientide vastu						
Muud asutused kui pangad	-15	-25	-1	-26	-221	-262
Kodumajapidamised	-1	-3	0	-3	-2	-6
Avaliku sektori asutused	0	0	0	0		0
Muu	0			0	0	0
Kokku	-16	-28	-1	-29	-223	-268
Muud bilansivälised kohustised**						
Muud asutused kui pangad	-2	-3		-3	0	-5
Kodumajapidamised	0					0
Avaliku sektori asutused						
Muu						
Kokku	-2	-3		-3	0	-5
Võlakirjad***	-3	0		0	0	-4
Kokku	-22	-31	-1	-32	-223	-276

* Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus sisestatakse ühe komponendina, et arvata bilansikirje maha.

** Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus kantakse bilanssi eraldiste ja muude kohustiste all.

*** Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus kantakse õiglase väärtuse reservi muu koondkasum all.

d) Mõju omakapitalile ja esimese taseme põhiomavahendite suhtarvule

Alltoodud tabelis on esitatud standardile IFRS 9 ülemineku mõjud omakapitalile.

**Omakapitali muutused,
miljonit eurot**

	Aksiakapital	Õiglase väärtuse reserv	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Mittekontrollivad osalused	Omakapital kokku
Omakapital seisuga 31. detsember 2017	428	164	1093	2404	4089	60	4149
Varasema standardi IAS 39 väärtuse languse eraldise tühistamine				221	221		221
Uus eeldatav laenukahjum IFRS 9 alusel		4		-276	-272		-272
Ümberhindluste mõju IFRS 9 alusel		-56		55	-1		-1
1) Mõõdetud õiglases väärtuses							
Müügivalmis investeeringute õiglase väärtuse reservi kandmine jaotamata kasumi alla							
2) Lunastustähtjani hoitavad investeeringud		-1			-1		-1
Õiglases väärtuses investeeringute, mis tuleb kanda üle kajastatuna muu koondkasumiaruande kirjete kaudu, ümberhindlus							
3) Mõõdetud soetusmaksumuses						0	0
Kantud üle mõõdetuna õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu							
Edasilükkunud maksu netomuutus		7		2	9		9
Omakapital seisuga 1. jaanuar 2018	428	118	1093	2406	4044	60	4104

Kuna ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus summas 276 miljonit eurot oli väiksem kui kapitali adekvaatsuse mõõtmisel maha arvatud eeldatav kahjum, ei avaldanud muudatus kapitali adekvaatsusele mõju. Kapitali adekvaatsuse eeldatava kahjumi arvutusmeetodit reguleerivad ametiasutused ning see hõlmab konservatiivsust (nt eri alampiire). Samas kirjeldab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse arvestusmudel parajasti valitsevat majanduslikku olukorda ja põhineb OP Corporate Bank Groupi enda mudelitel, milles ei ole konservatiivsust tingimata arvesse võetud. OP Corporate Bank Group ei kohalda praegu kapitalinõuete määrase üleminekueeskirju ajavahemikuks 1. jaanuarist 2018 kuni 31. detsembrini 2022, milles saab IFRS 9 põhise väärtuse languse arvutamise mõjusid võtta arvesse etappide kaupa.

IFRS 15 vastuvõtmine 1. jaanuaril 2018

OP Corporate Bank on kohaldanud standardit IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav tulu“ alates 1. jaanuarist 2018. OP Corporate Bankis kohaldatakse IFRS 15 peamiselt teenustasude suhtes, mida ei ole pangandussegmentis tegelike intressimäärade arvutamisel arvesse võetud. IFRS 15 tingis lisateabe esitamise raamatupidamise aastaaruannete lisades.

Vahendustasu tulu ja kulude rühmitamist puhta vahendus- ja teenustasutulu all oli täpsustatud lisades. Puhas vahendus- ja teenustasutulu jaotati rühmadesse vastavalt vahendustasutulule ja kuludele, mis kajastati kliendilepingute alusel. Puhta vahendus- ja teenustasutulu all kajastatud uued rühmad hõlmavad tervishoiu- ja

heaoluteenustest saadud vahendustasutulu ja -kulusid, varahaldustasusid, varahaldusteenuste eest makstud teenustasusid ja õigusabikuluseid. Puhas vahendus- ja teenustasutulu esitati segmentideks jaotatuna.

IFRS 15 ei muutnud võrreldes eelmiste tavade nendele teenustasutule tulu kajastamise aega, mis kuuluvad standardi kohaldamisalasse. Seega ei avaldanud IFRS 15 vastuvõtmine OP Corporate Banki kasumile enne maksustamist mingit mõju. OP Corporate Bank Group hakkas kohaldama standardit IFRS 15, kasutades täielikult tagasiulatuvat lähenemisviisi, st 2017. aasta andmeid korrigeeriti. Allpool on esitatud kirjeldus tagasiulatuvatest muudatustest, mis tehti puhta vahendus- ja teenustasutulu määramisel.

- Vahendustasutulu tervishoiu- ja heaoluteenustest summas 19 miljonit eurot on üle kantud muu tegevustulu alt vahendustasutulu alla.
- Vahendustasukulud tervishoiu- ja heaoluteenustest summas 7 miljonit eurot on üle kantud muude tegevuskulude alt vahendustasukulude alla.
- Varahaldusest ja õigusabiteenustest saadud vahendustasutulu summas 13 miljonit eurot kajastatakse edaspidi eraldi.
- Puhas vahendus- ja teenustasutulu on esitatud segmentideks jaotatuna.

Esitamise muutused

Sidusühingute kasumi/kahjumi osa rida kasumiaruandes esitatakse puhta investeerimistuluna ning sidusettevõtjates omatavate osaluste rida bilansis kajastatakse bilansis investeerimisvaradena. Märkimisväärne hulk sidusühinguid on erakapitalifondide investeringud, mida kajastatakse IFRS 9 alusel õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu. 2017. aasta andmeid kohandati vastavalt uuele esitlusele.

Kauplemiseks hoitavate finantsvarade rida bilansis esitatakse edaspidi investeerimisvarade all kooskõlas nende laadiga. 2017. aasta andmeid kohandati vastavalt uuele esitlusele.

Varem esitatud alternatiivset suhtarvu ehk väärtuse langusest tingitud kahjumi suhtarvu laenu- ja tagatisportfelli nõuete suhtes (%) rohkem ei kajastata, sest suhtarvu sisu ei ole IFRS 9-le ülemineku tõttu võrreldav. Viivisnõuete suhe laenu- ja tagatisportfelli (%) on uus alternatiivne suhtarv, mida kajastatakse.

Kasumiaruande lisad

Lisa 4. Puhas intressitulu

miljonit eurot	2018	2017
Intressitulu		
Nõuded krediidasutuste vastu		
Intressid	23	29
Negatiivne intress	14	15
Kokku	36	43
Nõuded klientide vastu		
Laenud	318	309
Kapitalirendi nõuded	27	24
Langenud väärtusega laenud ja muud kohustused	1	1
Negatiivne intress	14	13
Kokku	359	348
Võlakirjad		
Kauplemiseks hoitavad	7	6
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest	1	
Müügivalmis	90	98
Lunastustähtajani hoitavad	0	0
Laenud ja nõuded		1
Kokku	97	106
Tuletislepingud		
Kauplemiseks hoitavad	781	824
Õiglase väärtuse riskimaandus	-112	-115
Rahavoo riskimaandus	3	5
Rahavoo riskimaanduse ebaefektiivne osa	0	0
Kokku	672	714
Muu	7	9
Kokku	1172	1219
Intressikulud		
Kohustised krediidasutuste ees		
Intressid	68	58
Negatiivne intress	68	57
Kokku	137	115
Kohustised klientide ees	2	-1
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	170	193
Allutatud kohustised		
Allutatud laenud	5	6
Muu	44	44
Kokku	49	50
Tuletislepingud		
Kauplemiseks hoitavad	766	792
Rahavoo riskimaandus	-130	-133
Muu	-92	-65
Kokku	543	594
Muu	7	9
Kokku	908	960

Puhas intressitulu enne õiglase väärtuse korrigeerimist	263	259
riskimaandusinstrumentide arvestuse alusel		
Riskimaanduse tuletisinstrumentid	5	16
Maandatud riskiga kirjete väärtuse muutus	-5	-17
Kokku	264	259

Tegelikku intressimeetodit kasutades arvutatud intressitulu oli kokku 395 miljonit eurot.

Lisa 5. Puhastulu kindlustustegevusest

miljonit eurot	2018	2017
Puhas kindlustusmaksete tulu		
Kogutud kindlustusmaksed	1478	1446
Edasikindlustajale ülekantud kindlustusmaksed	0	-5
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldise muutus	-10	-6
Edasikindlustuse osa	-3	-3
Kokku	1465	1432
Kahjukindlustuse netonõuded		
Makstud kahjunõuded	-951	-889
Edasikindlustajate hüvitatud kindlustusnõuded	30	8
Rahuldamata nõuete eraldise muutus*	-6	-109
Edasikindlustuse osa	13	20
Kokku	-915	-970
Muud kahjukindlustuse kirjed	-3	-3
Kokku	548	459

* Kirje hõlmab 17 miljonit eurot (102) tulenevalt reservibaaside muudatustest.

Lisa 6. Puhas vahendus- ja teenustasutulu

2018, miljonit eurot	Pangandus	Kahju-kindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Vahendustasutulu					
Väljastatud laenud	44	0	0	0	44
Hoiused	1		0	0	1
Rahaülekanded	22		0	-1	22
Väärtpaberimaaklerlus	16		0		16
Väärtpaberite emiteerimine	4		4		8
Investeeringufondid	0				0
Varahaldus	13		0	0	13
Õigusteenused	0		0	0	0
Garantiid	13		0	0	13
Kindlustusvahendus		12			12
Tervishoiu- ja heaoluteenused		19		0	19
Muu	47		-34	0	13
Vahendustasutulu kokku	162	31	-31	-2	160
Vahendustasude kulud					
Rahaülekanded	1	1	0	-1	2
Väärtpaberimaaklerlus	6		0	0	6
Väärtpaberite emiteerimine	1		1		1
Varahaldus	3		2		4
Kindlustustegevus		64			64
Tervishoiu- ja heaoluteenused		7			7
Muu	97	0	1	0	98
Vahendustasude kulud kokku	107	72	4	-1	183
Puhas vahendus- ja teenustasutulu kokku	54	-41	-34	-1	-23

* Kirje hõlmab 91 miljonit eurot teenustasude kulusid, mida on makstud liikmespankadele tulenevalt tuletisinstrumentidega kauplemisest.

2017, miljonit eurot	Pangandus	Kahju-kindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Vahendustasutulu					
Väljastatud laenud	42	0	0	-1	42
Hoiused	0		0	0	0
Rahaülekanded	24		0	-1	24
Väärtpaberimaaklerlus	19		0	0	19
Väärtpaberite emiteerimine	7		4		11
Investeeringufondid	0				0
Varahaldus	13		0	0	13
Õigusteenused	0				0
Garantiid	12		0	0	12
Kindlustusvahendus		13			13
Tervishoiu- ja heaoluteenused		13		0	12
Muu	100		-87	0	13
Vahendustasutulu kokku	217	26	-83	-2	158
Vahendustasude kulud					
Rahaülekanded	5	1	0	-1	5
Väärtpaberimaaklerlus	9			0	9
Väärtpaberite emiteerimine	1		1		2
Varahaldus	3		2	0	4
Kindlustustegevus		70			70
Tervishoiu- ja heaoluteenused		5			5
Muu	72		8	0	80
Vahendustasude kulud kokku	88	76	11	-1	175
Puhas vahendus- ja teenustasutulu kokku	129	-51	-94	-1	-17

* Kirje hõlmab 66 miljonit eurot teenustasude kulusid, mida on makstud liikmespankadele tulenevalt tuletisinstrumentidega kauplemisest.

Lisa 7. Puhas investeerimistulu

miljonit eurot	2018	2017
Puhastulu õiglates väärtuses muu koondkasumi kaudu kajastatud varalt (puhastulu müügivalmis finantsvaradelt)		
Võlakirjad		
Intressitulu	35	39
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	24	33
Valuuta õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	8	-22
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine	-3	0
Kokku	64	49
Aktsiad ja osalused		
Dividendid	6	50
Muud tulud ja kulud	-4	-8
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju		110
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine		-5
Kokku	2	147
Kokku	65	196
Kasumiaruande kaudu õiglates väärtuses kajastatud puhastulu		
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Võlakirjad		
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-5	-3
Kokku	-5	-3
Aktsiad ja osalused		
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	3	0
Dividenditulu	2	
Kokku	6	0
Tuletisinstrumentid		
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	106	161
Kokku	106	161
Kokku	107	158
Finantsvarad, mida kajastatakse kasumiaruande kaudu õiglates väärtuses		
Võlakirjad		
Intressitulu	2	
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-3	
Kokku	-1	
Aktsiad ja osalused		
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-12	
Dividenditulu	28	
Kokku	17	
Kokku	16	
Kasumiaruande kaudu õiglates väärtuses kajastatud finantsvarad		
Võlakirjad		
Intressitulu	1	4
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	0	-6
Kokku	1	-3
Tuletisinstrumentid		
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum		14
Kokku		14
Kokku	1	11
Kasumiaruande kaudu õiglates väärtuses kajastatud puhastulu kokku	124	169

Puhastulu valuutatehingutelt

Valutavahetus	-1	1
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum*	34	35
Puhastulu kokku valuutatehingutelt	32	35

* Puhastulu riskimaanduse tuletisinstrumentidest ulatus -1,8 miljoni euroni (-6,0).

Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt

Renditulu	26	30
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	7	8
Hooldustasud ja -kulud	-18	-20
Muu	-4	-2
Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt kokku	11	16

Puhastulu laenudelt ja nõuetelt mõõdetuna amortiseeritud soetusmaksumuses**Laenud ja nõuded**

Intressitulu	5	5
Intressikulud	-1	-1
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine	0	-1
Laenud ja nõuded kokku	4	4

Kahjukindlustus

Diskonteerimise vähendamine, kahjukindlustus	-28	-32
--	-----	-----

Kahjukindlustuse diskonteeritud kindlustuskohustiste suurenemine tulenevalt aja möödumisest tekitab diskonteerimise vähendamise. Diskonteerimise vähenemine arvutatakse iga kuu, kasutades eelmise kuu lõpu diskontomäära ja jooksva kuu alguse kindlustuskohustisi. 31. detsembril 2018 oli kasutatav diskontomäär 1,5% (1,5).

Sidusettevõtted

Konsolideeritud kapitaliosaluse meetodil	1	1
Kokku	1	1

Puhas investeerimistulu kokku	210	390
--------------------------------------	------------	------------

Lisa 8. Muu tegevustulu

miljonit eurot	2018	2017
Kapitalikasvutulu enda kasutuses kinnisvaralt	0	0
Keskpanganduse teenustasud	4	5
Rendilepingud	0	1
IKT tulud	2	2
Muu	40	18
Kokku	47	26

* Balti tütarettevõtja Seesam Insurance ASi kogu aktsiakapitali müüdi Vienna Insurance Groupile (VIG). OP Financial Group kajastas kokku 16 miljonit eurot müügist saadud ühekordse kapitalituluna.

Lisa 9. Tööjõukulud

miljonit eurot	2018	2017
Palgakulud	135	118
Tulemustasud*	11	10
Pensionikulud	7	29
Kindlaksmääratud sissemaksega programmid	18	16
Kindlaksmääratud hüvitisega programmid**	-11	13
Muud tööjõukulud	7	7
Kokku	159	164

* Lisa 44

** Lisa 30

OP Bank Group Pension Fundi esindajatekogu, mis haldab töötajate sissetulekuga seotud riiklikku pensionit, otsustas 31. juulil 2018 anda oma pensionikohustis ja töötajate sissetulekuga seotud pensionikindlustuse portfelli (väärtusega ligikaudu 1068 miljonit eurot) juhtimine üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Companyle. Üleandmistehing sõlmiti 31. detsembril 2018. Kohustiste üleandmine tõi kaasa ühekordse kirje 34 miljonit eurot, mida kajastati 2018. aasta kindlaksmääratud hüvitisega programmide all.

Lisa 10. Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum

miljonit eurot	2018	2017
Kulum ja amortisatsioon		
Ehitised	6	4
Masinaid ja seadmed	0	1
Äriühendustega seotud immateriaalne põhivara	18	21
Muu immateriaalne põhivara	38	34
Väljarenditud vara	0	-1
Muu	0	0
Kokku	62	59
Kahjum varade väärtuse langusest		
Enda kasutuses kinnisvara	0	1
Kaubamärk	4	
Infosüsteemid	17	4
Kokku	21	5
Kokku	83	64

Lisa 11. Muud tegevuskulud

miljonit eurot	2018	2017
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulud		
Tootmine	114	106
Arendamine	62	52
Rendikulu	1	1
Kulud enda kasutuses olevalt kinnisvaralt	13	13
Riigilõivud ja audititasud*	39	17
Liikmemaksud	2	2
Teistelt isikutelt ostetud teenused	50	61
Telekommunikatsioon	10	9
Turundus	13	13
Ettevõtte sotsiaalse vastutuse kulud	3	1
Muud halduskulud	26	28
Kindlustuse ja turvateenuste kulud	4	4
Muud kahjukindlustuse kulud	2	3
Muu	30	30
Kokku	369	339

* See kirje sisaldab 250 000 eurot (270 000) audiitoritele makstud audititasusid, 17 000 eurot (0) teenustasusid auditiseaduse paragrahvi 1 lõike 1 teises lõigus nimetatud ülesannete eest, 10 000 eurot (41 000) teenustasusid õigusnõustamise eest ja 104 000 eurot (111 000) teenustasusid muude teenuste eest. KPMG Oy Ab poolt OP Corporate Bank Groupile osutatud auditeerimisväliste teenuste maksumus oli kokku 44 000 eurot ning maksunõustamisteenuste maksumus 10 000 eurot.

Arenduskulud		
miljonit eurot	2018	2017
IKT arenduskulud	62	52
Enda töö osa	1	1
Kasumiaruandes kajastatud arenduskulud kokku	63	53
Kapitaliseeritud IKT-kulud	34	46
Enda töö kapitaliseeritud osa	0	0
Kapitaliseeritud arenduskulud kokku	34	46
Arenduskulud kokku	97	99
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	57	36

Arenguinvesteeringud tagavad konkurentsivõime, praeguse tegevuse järjepidevuse ja õigusnormidele vastavuse ning loovad tingimused uute kliendist lähtuvate ärimudelite jaoks. Enamik arenduskulusid seostati praeguse äritegevuse arendamisega, aga tulevikus kulub neist suurem osa uutele tegevusvaldkondadele.

Lisa 12. Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum

miljonit eurot	2018	2017
Laenu- või tagatiste kahjumina mahakantud nõuded	-21	-35
Mahakantud nõuete tagastused	1	0
Eeldatavad laenukahjumid** nõuetelt klientide vastu ning bilansivälised kirjed	9	
Eeldatavad laenukahjumid** võlakirjadelt*	-1	
Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi suurenemine		-9
Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi vähenemine		36
Ühiselt hinnatud väärtuse langusest tulenev kahjum		-5
Kokku	-13	-12

* Eeldatavad laenukahjumid võlakirjadelt kindlustustehingutes on kajastatud puhta investeerimistulu all.

** Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust on käsitletud lisas 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega.

Lisa 13. Ajutine vabastus (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)

miljonit eurot	2018
Puhas investeerimistulu muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi puhul, mida kajastatakse kooskõlas standardiga IFRS 9	
Finantsvarad, mida tuleb kajastada kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	
Aktsiad ja osalused	
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-28
Kokku (A)	-28
Puhas investeerimistulu muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi puhul, mida mõõdetakse kooskõlas standardiga IFRS 39	
Aktsiad ja osalused	
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	-7
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine	-2
Kokku (B)	-9
Muus koondkasumis kajastamise mõju kasumiaruandele (-A+B)	19
Muus koondkasumis kajastamise mõju koondkasumiaruandele (-A+B)	-19

Lisa 14. Tulumaks

miljonit eurot	2018	2017
Tasutav tulumaks	45	89
Eelnenud majandusaastate maksud	3	-1
Edasilükkunud maks	39	16
Tulumaksukulud	87	105
Ettevõtte tulumaksu määr	20,0	20,0
Kasumiaruandes kajastatud maksukulude ja kohaldatava maksumääraga arvutatud maksude võrdlus		
Kasum enne maksustamist	439	535
Maksukohustus 20,0% maksumäära korral	88	107
Eelnenud majandusaastate maksud	3	-1
Maksuvaba tulu	-11	-9
Usaldusühingute mittemahaarvatavate kulude ja tulu osad	7	6
Kajastamata maksukahjumite ümberarvestus	1	1
Maksude korrigeerimine	1	1
Muud kirjed	-1	-1
Maksukulud	87	105

Varadega seotud lisad

Lisa 15. Raha ja raha ekvivalendid

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Raha	1	2
Nõudmisel tagasimakstavad hoiused keskpankades		
OP Corporate Bank plc minimaalne reservihoius	703	668
Tšekikonto	11 535	12 155
Raha ja raha ekvivalendid kokku	12 239	12 825

Vastavalt eurosüsteemi minimaalse reservi süsteemile on krediidasutused kohustatud paigutama oma keskpanka minimaalse reservihoiuse. Reservihoius võrdub reservibaasi ettenähtud protsentuaalse osaga, mille määrab kindlaks Euroopa Keskpank. Reservibaas hõlmab hoiuseid (pikaajalisi) ja kuni kaheaastase lunastustähtajaga võlaväärtpabereid. Reservibaas ei hõlma teiste minimaalse reservi kohustuslastest osapoolte hoiuseid. Reservihoius on praegu 1% reservibaasist. OP Financial Groupi krediidasutused paigutavad reservihoiuse OP Corporate Bank plc-sse, mis tegutseb OP Financial Groupi krediidasutuste volitatud vahendajana ja vastutab OP Financial Groupi kohustuse eest paigutada hoius Soome keskpanka.

Lisa 16. Nõuded krediidasutuste vastu

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Hoiused		
Nõudmisel tagasimakstavad	1116	749
Kokku	1116	749
sh alla kolmekuulise tähtajaga nõuded krediidasutuste vastu	1112	749
Laenud ja nõuded		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Teiste krediidasutuste vastu	0	0
Kokku	0	0
Muu		
OP Financial Groupi üksuste vastu	8501	8347
Teiste krediidasutuste vastu	110	198
Kokku	8611	8546
Nõuded krediidasutuste vastu kokku	9727	9295
Vara väärtuse langus		
Teiste krediidasutuste vastu		-2
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus*		
Teiste krediidasutuste vastu	-1	
Kokku	-1	-2
Nõuded krediidasutuste vastu kokku	9726	9294

* Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust on käsitletud lisas 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega.

Lisa 17. Tuletislepingud

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kauplemiseks hoitavad		
Intressimäära tuletisinstrumentid	3153	3043
Valuutatuletisinstrumentid	145	213
Aktisia- ja indeksituletisinstrumentid	0	1
Krediidituletisinstrumentid	3	1
Toormetuletisinstrumentid	4	25
Muu		
Kokku	3305	3283
Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud		
Õiglase väärtuse riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	45	60
Valuutatuletisinstrumentid	142	84
Rahavoo riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	0	0
Kokku	187	143
Tuletislepingud kokku	3492	3426

Bilansikirje hõlmab tuletislepingute õiglase väärtuse positiivset muutust, samuti tasutud kindlustusmakseid.

Lisa 18. Nõuded klientide vastu

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Laenud avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	15 575	14 026
Kapitalirendi nõuded	2154	1856
Garantiidest tulenev debitoorne võlgnevus	2	2
Muud nõuded	4878	4455
Kokku	22 609	20 340
Väärtuse langusest tingitud kahjum		-220
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus*	-258	
Kogunõuded klientide vastu	22 351	20 120

* Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust on käsitletud lisa 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega.

Laenudelt ja garantiidest tulenevatelt nõuetelt tekkinud väärtuse langusest tingitud kahjumi muutused klientide vastu esinevates nõuetes

miljonit eurot	Laenud	Võlakirjad	Pangaga-rantiidega seotud nõuded	Intressi-nõuded	Kokku
Väärtuse langus 1. jaanuari 2017. aasta seisuga	241	-1	2	0	241
Eraldi hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse kasv	9	1		-12	-2
Ühiselt hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse muutused	5		0		5
Eraldi hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse tühistamine	-4		0	11	7
Bilansist välja jäetud laenude ja tagatiste nõuded sh eraldi hinnatud väärtuse langus	-32				-32
Väärtuse langus 31. detsembri 2017. aasta seisuga	219		2	-1	220

2018. aasta ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse muutuseid on käsitletud lisas 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega.

Kapitalirendi nõuded

OP Corporate Bank Group rahastab vallasvarana esinevaid kapitalivarasid, kinnisvara ja muid hooneid kapitalirendi kaudu.

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kapitalirendi tähtaeg		
Kuni üks aasta	585	423
1–5 aastat	1336	1132
Üle 5 aasta	326	386
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse	2246	1941
Realiseerimata finantstulu (–)	-92	-85
Minimaalsete rendimaksete nüüdisväärtus	2154	1856
Minimaalsete rendimaksete nõuete nüüdisväärtus		
Kuni üks aasta	557	401
1–5 aastat	1290	1089
Üle 5 aasta	307	367
Kokku	2154	1856

Lisa 19. Investeeringimisvarad

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Riigivõlakirjad	3	7
Hoiusertifikaadid ja kommertsväärtpaberid	290	392
Debentuurlaenud	24	30
Tähtajatud laenud	4	9
Võlakirjad	176	152
Aktsiad ja osalused	36	
Kokku	534	589
Finantsvarad, mida kajastatakse kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses		
Võlakirjad	46	
Aktsiad ja osalused (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	611	
Aktsiad ja osalused (muud kui muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi alusel)	5	
Kokku	662	
Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel		
Võlakirjad		304
Kokku		304
Finantsvarad õiglaselt väärtuses muu koondkasumi kaudu (müügivalmis finantsvarad)		
Võlakirjad	14 730	14 050
Aktsiad ja osalused	0	728
Kokku	14 730	14 778
Amortiseeritud soetusmaksumus		
Muu	32	
Kokku	32	
Lunastamistähtajani hoitavad finantsvarad		
Võlakirjad		51
Kokku		51
Kinnisvarainvesteeringud		
Maa ja veealad	45	44
Ehitised	276	259
Kokku	320	303
Laenud ja nõuded		
Muu		71
Kokku		71
Sidusühingud		
Sidusettevõtted	72	49
Kokku	72	49
Investeeringimisvara kokku	16 351	16 144

Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud võlakirjade jaotus ning osalused noteeringute ja emitentide kaupa

miljonit eurot	31. detsember 2018		31. detsember 2017	
	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused
Noteeritud				
Avaliku sektori asutused	7		310	
Muud	221	358	164	
Muu				
Avaliku sektori asutused	17		39	
Muud	299	293	380	
Kokku	544	651	893	

Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad hõlmavad 108 miljoni euro (70) ulatuses keskpanga refinantseerimisel kõlblikke võlakirju ja 34 miljoni euro (29) ulatuses avalikult noteeritud allutatud võlakirju.

Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu kajastatud finantsvarad ja amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud investeeringud seisuga 31. detsember 2018

miljonit eurot	Õiglases väärtuses	Võlakirjad		Kokku	Aktsiad ja osalused		Kokku	Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud investeeringud
		Amortiseeritud soetusmaksumuses			Õiglases väärtuses	Soetusmaksumuses		
Noteeritud								
Tagatisena kõlblikud	11 835			11 835				
Tagatisena kõlbmatud	2712			2712				
Muu								
Avaliku sektori asutustelt	7			7				
Teistelt isikutelt	176			176	0	0	0	32
Kokku	14 730			14 730	0	0	0	32

Õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu kajastatud finantsvarad ei hõlmanud avalikult noteeritud allutatud võlakirju.

Müügivalmis finantsvarad ja lunastustähtajani hoitavad investeeringud 31. detsembril 2017

miljonit eurot	Müügivalmis võlakirjad			Müügivalmis aktsiad ja osalused			Lunastustähtajani hoitavad investeeringud
	Õiglases väärtuses	Amortiseeritud soetusmaksumuses	Kokku	Õiglases väärtuses	Soetusmaksumuses	Kokku	
Noteeritud							
Tagatisena kõlblikud	11 189		11 189				41
Tagatisena kõlbmatud	2683		2683	450		450	9
Muu							
Teistelt isikutelt	178		178	277	2	278	
Kokku	14 050		14 050	726	2	728	51
Väärtuse langusest tingitud kahjum majandusaastal	0		0	-5		-5	

Kinnisvarainvesteeringute muutus, miljonit eurot	2018	2017
Soetusmaksumus 1. jaanuari seisuga	267	279
Suurenemine	53	41
Vähenedmine	-38	-54
Kirjetevahelised ülekanded	1	0
Soetusmaksumus 31. detsembri seisuga	283	267
Õiglase väärtuse akumulatsioonide muutused 1. jaanuari seisuga	37	36
Õiglase väärtuse muutused majandusaasta jooksul	4	4
Vähenedmine	-2	-3
Muud muutused	-1	0
Õiglase väärtuse akumulatsioonide muutused 31. detsembri seisuga	38	37
Bilansiline väärtus, 31. detsember	320	303

Kinnisvarainvesteeringute kasv hõlmab 0 miljonit eurot (1) pärast soetamist kajastatud kapitaliseeritud kulusid. Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kirje „Puhas investeerimistulu” all. Kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus sisaldab võla osa.

Kasutusrendi alusel renditud kinnisvarainvesteeringute andmed on lisas 39.

Kinnisvarainvesteeringud ei hõlma 2018. ega 2017. aastal tagatisena saadud kinnisvara.

Kinnisvarainvesteeringutest kokku 99% ehk 316 miljonit eurot hindasid välised hindajad, kes olid kõik atesteeritud kinnisvarahindajad.

Teave sidusühingute kohta on esitatud lisas 20. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud.

Lisas 45 kirjeldatakse eeldatavaid laenukahjumeid, mida on kajastatud õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu ja amortiseeritud soetusmaksumuses.

Lisa 20. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

Bilanssi kantud summad:

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Sidusettevõtted	72	49
Kokku	72	49

Kasumiaruandesse kantud summad:

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Sidusettevõtted	1	1
Kokku	1	1

Investeeringud sidusettevõtjatesse ja ühisettevõtetesse

OP Corporate Bank Groupil on kaks (3) sidusühingut, mis ei ole ükshaaval vaadeldes olulised. Eeltoodud tabel kajastab OP Corporate Bank Groupi osa nende sidusühingute kasumis/kahjumis. OP Corporate Bank Groupil ei ole investeeringuid ühisettevõtetes.

OP Corporate Bank Groupi sidusettevõtjatesse tehtud investeeringutel ei ole noteeritud turuhinda ja need ei hõlma tingimuslikke kohustisi.

Lisa 21. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara muutused, miljonit eurot	Firmaväärtus	Kaubamärgid	Kindlustuslepingutega seotud kliendisuhted ja kindlustuslepingute sõlmimise kulud	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2018	422	179	291	368	1261
Suurenemine				34	34
Vähenedmine	-1	-13	-10	-9	-33
Soetusmaksumus, 31. detsember 2018	421	166	282	394	1263
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2018		-7	-262	-215	-484
Amortisatsioon majandusaasta jooksul			-19	-36	-56
Väärtuse langus majandusaastal		-4		-17	-21
Vähenedmine		7	10	3	19
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 31. detsember 2018		-4	-272	-266	-541
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2018	421	162	10	128	722

Immateriaalse põhivara muutused, miljonit eurot	Firmaväärtus	Kaubamärgid	Kindlustuslepingutega seotud kliendisuhted ja kindlustuslepingute sõlmimise kulud	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2017	422	179	291	322	1215
Suurenemine				47	47
Vähenedmine					00
Kirjetevahelised ülekanded					00
Soetusmaksumus, 31. detsember 2017	422	179	291	368	1261
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2017		-7	-239	-179	-425
Amortisatsioon majandusaasta jooksul			-23	-33	-55
Väärtuse langus majandusaastal				-4	-4
Vähenedmine					00
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 31. detsember 2017		-7	-262	-215	-484
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	422	172	29	153	777

Muu immateriaalne põhivara, miljonit eurot	31. detsember 2018 Bilansiline väärtus	31. detsember 2017 Bilansiline väärtus
Infosüsteemid	102	106
Arendamisel infosüsteemid	30	46
Muu	-3	2
Kokku	128	153

Piiramatu kasuliku tööeaga immateriaalne põhivara, miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Firmaväärtus	421	422
Kaubamärgid	162	172
Kokku	583	595

Äriühenduste kaudu omandatud kaubamärkide kasulik tööiga hinnatakse piiramatuks, sest see mõjutab rahavoogude kogunemist määramata aja jooksul.

Firmaväärtus, miljonit eurot

Segment	Omandatud äritegevus	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kahjukindlustus	Pohjola Group plc kahjukindlustusvaldkonna ja Excenta Ltd heaoluteenuste valdkonna omandamine	409	410
Pangandus	Pohjola Finance Ltd äritegevuse omandamine	13	13
Kokku		421	422

Firmaväärtuse languse kontrollimine

Firmaväärtus määrati kindlaks ostuhinna jaotamise (PPA) meetodil. Saadud firmaväärtus jaotati raha teenivate üksuste vahel, mis on ärisegmendid, üksused või neisse kuuluvad äridivisjonide osad. Firmaväärtuse langust kontrolliti kooskõlas standardiga IAS 36 nende rahateenivate üksuste puhul, mille soetusmaksumus arvutati.

Firmaväärtuse kontrollimiseks määrati kindlaks OP Corporate Bank Groupi raha teenivate üksuste väärtus, kasutades lisatootluse meetodit. Selle kohaselt vähendati jooksva perioodi ja tulevaste perioodide kasumeid omakapitali suhtes kehtestatud nõutava tootluse võrra. Saadud lisatootlus diskonteeriti, kasutades omakapitali suhtes kehtestatud nõutavale tootlusele vastavat diskontomäära, et määrata kindlaks rahavoogude nüüdisväärtus.

Kontrolliperioodiks oli IAS 36 alusel määratud viis aastat, mis hõlmas järelejäänud väärtuseid.

Rahavoogude aruandes kasutatud prognoosid põhinevad 2019.–2021. aasta strateegial, mille OP Corporate Banki nõukogu kinnitas 2016. aastal, ja selle põhjal tuletatud strateegiajärgse perioodi ootustel ärikeskkonna arengu kohta. Prognoosiperioodile järgnevate perioodide rahavood kasvasid 2–3,6%.

Arvutustes kasutatav diskontomäär oli turupõhine omakapitali kulu, mis on kooskõlas kohaldatud väärtuse hindamise meetoditega (st rahavoogude kaudu määrati kindlaks üksnes investoritele kuuluva omakapitali väärtus ning väärtust diskonteeriti, kasutades omakapitali nõutava tootluse määra). Arvutamisel kasutatud diskontomäär enne maksustamist (s.o IFRS WACC) oli 8,1% ja 8,7%. 2017. aastal oli diskontomäär 8,9% ja 9,4%. Kontsern alandas kahjukindlustuse diskontomäära enne maksustamist 0,5 protsendipunkti võrra ja OP Finance'i diskontomäära 0,6 protsendipunkti võrra, et see vastaks turuteabel põhinevale diskontomäärale.

Firmaväärtuse languse kontrollimisel väärtuse langusest tingitud kahjumeid ei tuvastatud.

Firmaväärtuse tundlikkusanalüüs

Iga raha teeniva üksuse kohta viidi üksuse oluliste näitajate alusel läbi eraldi tundlikkusanalüüs. Tundlikkusanalüüsil kasutati samu muutujaid kui aasta tagasi. Ühe muutuja muutumine võrreldes prognooside puhul kasutatud väärtustega põhjustab väärtuse languse riski. Tundlikkusanalüüs ei hõlma kõikide oluliste muutujate samaaegseid muutuseid.

Tundlikkusanalüüsil kasutatud peamised muutujad ja nende muudatused, mis põhjustavad väärtuse languse riski

Segment	Omandatud äritegevus	Peamised muutujad	Prognoosides kasutatud väärtus, %	Väärtuse languse riski põhjustatud muudatus protsendipunktides
Kahjukindlustus	Kahjukindlustusvaldkond	Diskontomäär, %	8,7	8,8
		Kombineeritud suhtarv, %	90–92	9,3
		Puhas investeerimistulu, %	2,3–4,0	–3,7
Pangandus	OP Finance Ltd tegevus	Diskontomäär, %	8,1	14,8
		Laenuportfelli kasv, %	2,0–4,1	–15,7
		Kulude kasv, %	2,0	14,4

Kaubamärkide väärtuse languse kontrollimine

OP Corporate Bank Groupi kaubamärgid tulenevad täiel määral Pohjola Group plc omandamisest. Väärtuse langust kontrolliti kooskõlas standardiga IAS 36 Pohjola, Eurooppalainen ja A-Vakuutuse (A-Insurance) kaubamärkide puhul eraldi. OP Corporate Bank Group müüs Seesami kaubamärgi Vienna Insurance Groupile (VIG) kogu Seesam Insurance ASi aktsiakapitali müügi ning Läti ja Leedu filiaalide müügi raames.

Kaubamärkide väärtus määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Selle kohaselt määrati kaubamärkide väärtus kindlaks kui tulevikus kaubamärgi omamisest kogunev litsentsitasu, mida diskonteeriti käesoleva hetkeni. Pohjola kaubamärki katsetades kasutati diskontomäärana kahjukindlustuse ja töötervishoiuteenuste turupõhise omakapitali kulude kaalutud keskmist (7,3% ja 7,3%), millele lisati varapõhine riskipreemia 3%. Teiste kaubamärkide katsetamisel kasutatud diskontomäär oli kahjukindlustuse jaoks kindlaksmääratud turupõhine omakapitali kulu (7,3%) pluss varapõhine riskipreemia 3%. 2018. aastal kohaldati sama riskipreemiat ja vastavaid litsentsitasu protsente, mida ostuhinna jaotamise menetluses ja varasemate aastate kontrollimistel.

Kaubamärkide kontrolliperioodiks määrati IAS 36 alusel viis aastat. Rahavoogude aruandes kasutatud prognoosid põhinevad kahjukindlustuse ajakohastatud 2019.–2021. aasta strateegial ja selle põhjal tuletatud strateegiajärgse perioodi ootustel ärikeskkonna arengu kohta. Prognoosijärgsete perioodide rahavoogude kasvu arvutamisel kasutati 3% inflatsiooni ootust.

OP Corporate Bank kavatses 2019. aasta jooksul hakata kasutama Pohjola nime oma kahjukindlustusvaldkonnas. OP Insurance Ltd uueks nimeks saab edaspidi Pohjola Insurance Ltd. Kooskõlas kahjukindlustusvaldkonna kaubamärgi ümberkujundamisega nimetatakse Pohjola Health ümber Pohjola Hospitaliks ning see keskendub tulevikus haiglatega seotud tegevusele. Kui see ellu viiakse, hakkab muudatus kehtima 2019. aasta jooksul. Pohjola kaubamärgi väärtuse languse kontrollimisel hindas grupp eelnimetatud muudatuse mõju kasulikule tööeale ja kontrolliperioodi pikkusele ning kontrollimisel kasutatud diskontomäärade, riskipreemia ja litsentsitasu määrale. Selle tulemusena täheldas kontsern, et kaubamärk on kooskõlas standardiga IAS 36 oma kasuliku tööea poolest immateriaalne vara. Kaubamärki hakatakse kasutama ka tavapärase kindlustustegevuse jaoks, seega taastati katseperioodina esialgne viis aastat. Varem pikendati katseperioodi 15 aastani, sest kaubamärki kasutati üksnes kiiresti kasvava tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonna jaoks. Muid parameetreid olulisel määral ei muudetud, sest need olid esialgu kindlustusvaldkonna jaoks sobivad. Kaubamärgi kontrollimisel võeti arvesse rahavooge, mida saab võrrelda kaubamärgi all tegutsevate ärivaldkondade netokäibega.

Kaubamärkide väärtuse languse kontrollimise järel ei kajastanud Pohjola 2018. aasta majandusaasta aruandes ühtegi kahjumit, mis oleks tingitud kaubamärkide väärtuse langusest. Eurooppalainen kaubamärk on samas raamatupidamise aastaaruandes maha kantud, sest äriühing kavatsetakse ühendada OP Insurance'iga.

Kliendisuhete väärtuse languse kontrollimine

OP Corporate Bank Groupi kliendisuhted omandati Pohjola Group plc äritegevuse soetamisel. Kliendisuhetest pärinev immateriaalne põhivara amortiseeriti lineaarselt 2018. aasta jooksul.

Lisa 22. Ehitised, masinad ja seadmed

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Enda kasutuses kinnisvara		
Maa ja veealad	10	10
Ehitised	104	101
Kokku	115	111
Masinad ja seadmed	0	1
Muu materiaalne põhivara	2	3
Rendile antud vara	0	0
Materiaalne põhivara kokku	117	115
sh pooleliolevad ehitised	0	18

Materiaalse põhivara muutused, miljonit eurot	Enda kasutuses kinnisvara	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Rendile antud vara	Materiaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2018	139	31	3	2	175
Suurenemine	10	0	0	0	11
Vähenemine	0	-4	-1	-1	-6
Kirjetevahelised ülekanded	0				0
Soetusmaksumus, 31. detsember 2018	148	27	2	1	179
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2018	-28	-30	0	-2	-60
Majandusaasta jooksul arvestatud kulum	-6	0	0	0	-6
Väärtuse langus majandusaastal	-1				-1
Majandusaasta väärtuse languse tühistamine	0				0
Vähenemine	0	3	0	1	4
Muud muutused	0				0
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 31. detsember 2018	-34	-27	0	-1	-62
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2018	115	0	2	0	117

Materiaalse põhivara muutused, miljonit eurot	Enda kasutuses kinnisvara	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Rendile antud vara	Materiaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2017	112	37	4	5	158
Suurenemine	31	0	1	0	32
Vähenemine	-4	-6	-2	-3	-15
Kirjetevahelised ülekanded	0				0
Soetusmaksumus, 31. detsember 2017	139	31	3	2	175
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2017	-25	-36	0	-4	-65
Majandusaasta jooksul arvestatud kulum	-3	-1	0	0	-5
Väärtuse langus majandusaastal	-1				-1
Vähenemine	2	6	0	2	11
Muud muutused	0				0
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 31. detsember 2017	-28	-30	0	-2	-60
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	111	1	3	0	115

Lisa 23. Muu vara

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Rahaülekannetest tulenevad nõuded	16	22
Pensionivarad	3	
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud		
Intressid	134	118
Intress tuletisinstrumentidega seotud nõuetelt	160	194
Muu kindlustustegevuse kirjed	28	27
Muu	19	13
Tuletisinstrumentidega seotud nõuded, keske vastaspoolega kliirimine	3	11
Tuletislepingutega seotud krediiditoe lisalepingutest tulenevad nõuded	458	543
Väärtpaberitega seotud nõuded	20	16
Otsesed kindlustuskohustised	318	298
Kahjukäsituslepingud	181	181
Nõuded edasikindlustustegevusest	14	8
Edasikindlustuse osa ettemakstud kindlustusmaksete eraldistes	8	11
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldistes	97	84
Muud nõuded	189	182
Kokku	1647	1708

Lisa 24. Maksuvarad ja -kohustused

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Tulumaksuvarad	35	13
Edasilükkunud maksuvarad	31	22
Maksuvarad kokku	65	35

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Tulumaksukohustised	0	9
Edasilükkunud maksukohustised	420	411
Maksukohustised kokku	421	419

Edasilükkunud maksuvarad	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Tingituna finantsvaradest õiglasel väärtuses muu koondkasumi kaudu (müügivalmis finantsvarad)	3	0
Tulenevalt kulumist ja väärtuse langusest tingitud kahjumitest	0	0
Tulenevalt eraldistest ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumist	15	7
Tulenevalt avalikult emiteeritud väärtpaberite ajastuse erinevusest		0
Tulenevalt kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidest	10	20
Tulenevalt kontserni aruannete konsolideerimisest	1	1
Tingituna muudest ajutistest erinevustest	4	4
Tasaarvestus edasilükkunud maksukohustistega	-2	-10
Kokku	31	22

Edasilükkunud maksukohustised

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Tulenevalt assigneeringutest	294	261
Tingituna finantsvaradest õiglasest väärtuses muu koondkasumi kaudu (müügivalmis finantsvarad)	-1	40
Tulenevalt rahavoo riskimaandusest	0	1
Tulenevalt tasanduseraldise elimineerimisest	66	59
Tulenevalt investeeringute õiglase väärtuse mõõtmisest	26	15
Tulenevalt äriühenduste müügihinna jaotamisest	32	36
Tulenevalt kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidest	1	3
Tulenevalt kontserni aruannete konsolideerimisest	1	2
Tingituna muudest ajutistest erinevustest	5	4
Tasaarvestus edasilükkunud maksuvaradega	-2	-10
Kokku	420	411

Neto edasilükkunud maksuvara (+) / kohustus (-) **-390** **-389**

Edasilükkunud maksude muutused

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Edasilükkunud maksuvarad/-kohustised seisuga 1. jaanuar	-389	-380
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju	-2	
Edasilükkunud maksuvarad/-kohustised seisuga 1. jaanuar	-391	-380
Kajastatud kasumiaruandes		
Eraldised ja nõuete väärtuse langus	-1	0
Assigneeringud	-33	-17
Tasanduseraldise elimineerimine	-7	0
Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja investeeringute müük	-2	-3
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langus	4	4
Avalikult emiteeritud väärtipaberite ajastuse erinevus	0	-1
Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid	-3	1
Muu	1	-1
Kajastatud koondkasumiaruandes		
Õiglase väärtuse reserv		
Õiglase väärtuse hindamine	38	-12
Rahavoo riskimaandusinstrumendid	0	0
Ülekanded kasumiaruandesse	5	21
Kindlustusmatemaatiline kasum/kahjum töösuhetjargsete hüvitistega seotud kohustustelt	-5	-1
Muu	2	0
Edasilükkunud maksuvara kokku, 31. detsember, varad (+) / kohustised (-)	-390	-389
Tulumaksuvarad, varad (+) / kohustised (-)	34	5
Maksuvarad kokku, varad (+) / kohustised (-)	-356	-384

Maksukahjumid, mille puhul edasilükkunud maksuvara ei kajastatud, ulatusid 2018. aasta lõpus 18 miljoni euroni (6). Kahjumid aeguvad enne 2028. aastat.

Edasilükkunud maksukohustist ei ole kajastatud Balti riikides asuvate tütarettevõtete 22 miljoni euro (56) suuruse jaotamata kasumi puhul, sest varad on neis riikides alaliselt investeeritud.

Kohustiste ja omakapitaliga seotud lisad

Lisa 25. Kohustised krediidasutuste ees

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kohustised keskpankade ees	4006	4023
Kohustised krediidasutuste ees		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Hoiused		
OP Financial Groupi üksuste ees	305	641
Teiste krediidasutuste ees	24	10
Muud kohustised		
OP Financial Groupi üksuste ees	700	1166
Kokku	1029	1816
Muud nõuded kui nõudmisel tagasimakstavad		
Hoiused		
OP Financial Groupi üksuste ees	9809	7222
Teiste krediidasutuste ees	730	974
Kokku	10 540	8196
Kohustised krediidasutuste ja keskpankade ees kokku	15 575	14 035

Lisa 26. Tuletislepingud

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kauplemiseks hoitavad		
Intressimäära tuletisinstrumentid	2622	2597
Valuutatuletisinstrumentid	146	201
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid	0	0
Krediidituletisinstrumentid	2	0
Muu	8	26
Kokku	2779	2825
Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud		
Õiglase väärtuse riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	209	305
Valuutatuletisinstrumentid	55	86
Rahavoo riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid		0
Kokku	264	391
Tuletislepingud kokku	3043	3216

Bilansikirje hõlmab tuletislepingute väärtuse negatiivset muutust, samuti saadud kindlustusmakseid.

Lisa 27. Kohustised klientide ees

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Hoiused		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Erakapital	140	72
Äriühingud ja avaliku sektori asutused	11 021	10 361
Kokku	11 161	10 433
Muu		
Erakapital	0	
Äriühingud ja avaliku sektori asutused	370	755
Kokku	370	755
Hoiused kokku	11 531	11 189
Muud finantskohustised		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Erakapital	15	11
Kokku	15	11
Muu		
Äriühingud ja avaliku sektori asutused	4876	7638
Kokku	4876	7638
Muud finantskohustised kokku	4890	7648
Kohustised klientide ees kokku	16 422	18 837

Lisa 28. Kindlustuskohustised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kahjukindlustuse kohustised	3157	3143
Kokku	3157	3143

Kahjukindlustuse kohustised ja edasikindlustuse osa

miljonit eurot	Bruto	31. detsember 2018	Neto	Bruto	31. detsember 2017	Neto
		Edasi-kindlustuse osa			Edasi-kindlustuse osa	
Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis	1510	-4	1506	1516	-6	1510
Muud eraldised juhtumite kaupa	182	-69	113	194	-53	141
Kutsehaiguste eraldis	13		13	14		14
Ühine vastutus (IBNR)	761	-23	737	779	-25	754
Reserveeritud kahjukäsitluskulud	101		101	67		67
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	569	-8	561	585	-11	574
Intressimäära riskimaandus	21		21	-12		-12
kindlustuskohustiste puhul						
Kahjukindlustuse kohustised kokku	3157	-104	3053	3143	-95	3048

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste ja edasikindlustuslepingutest tulenevate nõuete muutused

miljonit eurot	Bruto	2018	Neto	Bruto	2017	Neto
		Edasi-kindlustuse osa			Edasi-kindlustuse osa	
Rahuldamata nõuete eraldis						
Rahuldamata nõuete eraldis, 1. jaanuar	2557	−84	2473	2430	−64	2365
Majandusaastal makstud kahjunõuded	−1075	30	−1045	−1004	8	−996
Kohustiste/nõuete muutus	1081	−42	1039	1113	−28	1085
Aruandeperioodi kahjunõuded	1121	−40	1081	1043	−25	1018
Suurenemine (vähenemine) võrreldes eelmiste aastatega	−39	−2	−42	−32	−3	−35
Diskontomäära muutus				102		102
Diskonteerimise vähendamine	27		27	31		31
Väärtuse muutus intressimäära riskimaandusel	25		25	−12		−12
Müüdud äritegevus	−28		−28			
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	0		0	0	0	0
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31. detsember	2588	−97	2491	2557	−84	2473
Ülejäänud lepinguperioodi kohustis						
Kindlustuskohustised seisuga 1. jaanuar	585	−11	574	578	−14	565
Suurenemine	539	−7	532	524	−6	518
Vähenemine	−528	10	−518	−518	9	−509
Müüdud äritegevus	−27		−27			
Diskonteerimise vähendamine	1		1	1		1
Kindlustuskohustised seisuga 31. detsember	569	−8	561	585	−11	574
Kahjukindlustuse kohustised kokku	3157	−105	3052	3143	−95	3048

Kindlustuslepingute järelejäänud lepinguperioodiga seotud kindlustuskohustis on iga lepingu puhul määratud kindlaks peamiselt kooskõlas reeglina *pro rata parte temporis*.

Kahjukindlustuslepingutest tulenevate kindlustuskohustiste kindlaksmääramine**a) Kasutatavad meetodid ja eeldused**

Kindlustuskohustise summat on hinnatud nii, et see on mõistliku tõenäosusega piisav kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste katmiseks. Selleks on hinnatud kindlustuskohustise eeldatavat väärtust ja seejärel määratud kindlaks turvavaru, mis põhineb eraldisega seotud ebakindluse määral.

Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis vastab jätkuva annuiteedina makstava saamata jäänud tulu hüvitise rahavoo diskonteeritud nüüdisväärtusele. Diskontomäär määratakse kindlaks, võttes arvesse kehtivat intressimäära, seadusega nõutavat tagatist, ametiasutuste kehtestatud maksimaalset diskontomäära ning kindlustuskohustisi katvate varade oodatavat mõistlikku tootlust. 31. detsembril 2017 oli kasutatav diskontomäär 1,5% (1,5). Kohaldatav suremusmudel on Soome demograafilisel statistikal põhinev koondsuremusmudel, mis eeldab oodatava eluea praeguse tõususuundumuse jätkumist.

Rahuldamata nõuete eraldis hõlmab asbestiga seotud kohustisi, mis tulenevad töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustusega kaetud kutsehaigustest. Nende kahjunõuete prognoositav rahavoog põhineb analüüsil, milles arvestatakse seda, kui suures ulatuses on Soomes aastast kasutatud asbesti toorainena ja kuidas jagunevad erinevate asbestiga seotud haiguste peiteajad. Asbestiga seotud kahjunõuete suundumusi jälgitakse igal aastal ja tulemus on olnud prognoosiga hästi kooskõlas.

Ühise vastutuse väärtuse hindamine põhineb erinevatel statistilistel meetoditel: Bornhuetter-Ferguson, Cape Cod ja Chain Ladder. Lisaks meetodi valikule tuleb teha ka muid valikuid, näiteks otsustada, mitme kahju esinemise aasta statistika puhul meetodit kasutada.

Ühise vastutuse väärtuse hindamisel on suurimad riskid seotud järgmisega:

- tulevase inflatsioonimäära hindamine (v.a hüvitis saamata jäänud tulu eest kohustusliku kindlustuse alusel);
- muudatuste korrigeerimine hüvitamistavade ja õigusaktide muutuste tõttu kahjunõuete arengukolmnurgas (kas varasemad sündmused annavad edasisest õige ülevaate);
- varasemate andmete piisavus paljude aastate jooksul.

Ühisest vastutusest on maha arvatud ainult annuiteetidega seotud vastutus.

Ühise vastutuse hindamiseks jaotatakse kontserni kahjukindlustusportfell mitmesse kategooriasse riskide ja näiteks makstud hüvitise suhtes kohaldatavate rahavoo tähtaegade alusel. Igas kategoorias arvutatakse kõigepealt ühine vastutus, kasutades kõiki eespool märgitud statistilisi meetodeid, ning valitakse vaatlusaluse kategooriaga kõige paremini sobiv meetod. Valikukriteeriumid hõlmavad seda, kui hästi oleks mudeliga saanud prognoosida varasemate kahju esinemise aastate arengut, ning mudeliga saadud hinnangu tundlikkust kasutatud statistiliste aastate arvu suhtes. Valitud mudeliga saadud eeldatavale väärtusele lisatakse turvavaru 2–10%. Turvavaru määratakse kindlaks ebakindluse põhjal, mis on seotud tulevaste rahavoogude ja kestusega, samuti ajalooliste andmete kvaliteediga.

Hinnates ravi- ja taastusravikulude hüvitiste ühist vastutust töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustuse ja liikluskindlustuse puhul, on kontsern võtnud arvesse asjaolu, et rohkem kui 10 aasta tagasi toimunud kahjujuhtumite eest makstud kahjunõudeid rahastatakse põlvkondadevahelise ümberjaotamissüsteemi alusel.

Meetodite ja eelduste muutuste mõju vastutuse summale	2018	2017
Miljonit eurot (vastutuse suurenemine (+) / vähenemine (-))		
Meetodite ja eelduste muutuste mõju vastutuse summale	17	102
Kokku	17	102

b) Kahjunõuete muutused

Kahjunõuete kolmnurga abil võrreldakse tegelikult esitatud kahjunõudeid varasemate hinnangutega. Kahjunõuete muutusi iseloomustavad kolmnurgad on koostatud kahju esinemise aastate kaupa.

Kui pikaajalised kohustised välja arvata, esitatakse brutotegevuse kahjunõuete muutused kümne aasta jooksul. Kahjunõuete kolmnurgaga ei jälgita puulide osasid ja regressiõiguste suundumusi seoses töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustusega. Lõplike annuiteetide kapitaliseeritud väärtust käsitletakse nii, nagu oleks annuiteetid välja makstud summas, mis võrdub lõpliku kinnituse saanud kapitali summaga. Pikaajaliste kohustiste, nt lõplikult kinnitatud annuiteetide ja asbestiga seotud kahjunõuete puhul esitatakse teave kindlustuskohustiste piisavuse kohta.

Kahjunõuete kolmnurgad, bruto, miljonit eurot

Kahju esinemise aasta	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Kokku
Hinnanguline kahjunõuete kulu kokku											
0*	666	738	784	815	903	931	976	1000	1043	1121	8977
n+1	633	746	751	802	879	905	887	1006	1063		
n+2	640	744	752	805	861	920	902	995			
n+3	641	743	757	821	885	939	910				
n+4	651	750	771	836	891	929					
n+5	653	760	786	840	888						
n+6	659	771	785	840							
n+7	670	772	783								
n+8	673	779									
n+9	674										
Kahjunõuete kogukulude jooksev hinnang	674	779	783	840	888	929	910	995	1063	1121	8982
Akumuleerunud makstud kahjunõuded	-645	-740	-743	-791	-833	-858	-818	-882	-892	-652	-7854
Rahuldamata nõuete eraldis, 2009–2018	29	39	40	49	56	71	92	113	171	469	1128
											214

Varasemate aastate rahuldamata nõuete eraldis

* = kahju esinemise aasta lõpus.

Peiteajaga kutsehaigustest tulenevate kahjunõuete muutused, miljonit eurot

Majandusaasta	Ühine vastutus	Teadaolevad annuiteetide kohustised	Makstud kahjunõuded	Esitatud kahjunõuded	Reservibaasi muutused*	Adekvaatsus
2009	42	43	-4	-8	4	-4
2010	38	44	-3	0		0
2011	35	50	-3	-6	5	-2
2012	32	53	-4	-4	2	-1
2013	28	53	-4	-1	1	0
2014	22	53	-4	-2	2	0
2015	19	54	-4	-2	2	-1
2016	17	53	-5	-1	2	1
2017	14	53	-5	-3	3	0
2018	13	51	-6	-2		-2

Lõplikuna kinnitatud annuiteetide muutus, miljonit eurot

Majandusaasta	Aasta algus	Aasta lõpp	Uus annuiteet kapital	Makstud annuiteetid	Reservibaasi muutused*	Adekvaatsus
2009	763**	771	42	32		2
2010	771	794	60	34		3
2011	794	895	66	35	77	7
2012	895	940	66	34	31	18
2013	940	965	51	37	23	12
2014	965	1010	54	40	36	5
2015	1010	1046	53	44	30	2
2016	1046	1080	54	49	31	3
2017	1080	1141	54	52	75	16
2018	1141	1145	56	54		-2

* Diskontomäära ja suremusmudeli muutuste mõju lõplikule annuiteetkapitalile.

** Väike summa tervishoiu ja vanadekodude jaoks mõeldud eraldistest jäeti 2009. aasta näitajatest välja.

Kahjunõuete kolmnurgad, neto, miljonit eurot

Kahju esinemise aasta	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Kokku
Hinnanguline kahjunõuete kulu kokku											
0*	649	693	721	796	861	897	957	992	1019	1081	8666
n+1	620	707	697	782	829	868	877	1000	1026		
n+2	629	705	710	786	819	875	892	990			
n+3	629	705	714	804	843	887	898				
n+4	633	712	727	818	847	887					
n+5	633	721	741	823	847						
n+6	635	732	743	823							
n+7	646	734	742								
n+8	648	740									
n+9	648										
Kahjunõuete kogukulude jooksev hinnang	648	740	742	823	847	887	898	990	1026	1081	8684
Akumuleerunud makstud kahjunõuded	-632	-702	-703	-775	-794	-820	-810	-880	-885	-648	-7648
Rahuldamata nõuete eraldis, 2009–2018	16	39	39	49	54	68	88	110	141	432	1036

Varasemate aastate rahuldamata nõuete eraldis

209

* = kahju esinemise aasta lõpus.

Esitatud kahjunõuete muutus eelnevate majandusaastate kahjujuhtumite põhjal

Varasematel majandusaastatel ilmnenu kahjude eest esitatud nõuded vähenesid 42 miljoni euro võrra, samal ajal kui eelmise majandusaasta eest esitatud nõuded suurenesid 67 miljonit eurot. Eelnenud majandusaastate kahjujuhtumitel põhinev esitatud kahjunõuete muutus kirjeldab kindlustuskohustiste adekvaatsust, mis on tulenevalt kindlustuskohustiste tagatisest keskmiselt positiivne.

Lisa 29. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid

miljonit eurot	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2018	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2017
Võlakirjad	1,08	10 119	1,20	9716
Muu				
Hoiusesertifikaadid	2,53	105	1,10	83
Kommertsväärtpaberid	0,55	10 162	0,47	7034
Hõlmatud oma kaubeldavas portfellis (-)*		-50		-42
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid kokku		20 336		16 791

* OP Corporate Bank Groupi oma võlakirjad on kohustiste suhtes tasaarveldatud.

Finantseerimistegevuse rahavoogude kohustiste muudatuste ja bilansikirjete kooskõlastav võrdlemine

miljonit eurot	Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	Allutatud kohustised
Bilanss seisuga 1. jaanuar 2018	16 791	1547
Finantseerimistegevuse rahavoogude muutused		
Võlakirjade mahu suurenemine	2371	
Hoiusesertifikaatide mahu suurenemine	141	
Kommertsväärtpaberite mahu suurenemine	24 495	
Suurenemine kokku	27 007	
Võlakirjade mahu vähenemine	-2022	
Hoiusesertifikaatide mahu vähenemine	-121	
Kommertsväärtpaberite mahu vähenemine	-21 346	
Allutatud laenude vähenemine		-50
Vähenemine kokku	-23 489	-50
Finantseerimistegevuse rahavoogude muutused kokku	3518	-50
Väärtuse hindamine ja valuutakursi muutused	27	-15
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2018	20 336	1482
miljonit eurot	Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	Allutatud kohustised
Bilanss seisuga 1. jaanuar 2017	19 826	1592
Finantseerimistegevuse rahavoogude muutused		
Võlakirjade mahu suurenemine	1194	
Hoiusesertifikaatide mahu suurenemine	86	
Kommertsväärtpaberite mahu suurenemine	19 779	
Suurenemine kokku	21 060	
Võlakirjade mahu vähenemine	-2980	
Hoiusesertifikaatide mahu vähenemine	-28	
Kommertsväärtpaberite mahu vähenemine	-20 459	
Vähenemine kokku	-23 468	
Finantseerimistegevuse rahavoogude muutused kokku	-2408	
Väärtuse hindamine ja valuutakursi muutused	-627	-45
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	16 791	1547

Pikaajalised laenud ja intressimäära alused	Nominaalne summa	Intressimäär	Tähtpäev
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 eurot, 1,125% Instrumentide lunastustähtpäev 17. juuni 2019; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	750,0	Fikseeritud 1,125%	17. juuni 2019
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni võlakirjad, 42 400 000 000 Jaapani jeeni, neljas seeria (2014)	336,9	Fikseeritud 0,434%	18. juuni 2019
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 Austraalia dollarit, fikseeritud intressimäär 3,925%; instrumentide lunastustähtpäev 27. juuni 2019; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	12,3	Fikseeritud 3,925%	27. juuni 2019
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 Rootsi krooni, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtaeg 2019. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	73,1	SES3M + 0,520%	16. septembr 2019
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 300 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 11. märts 2020; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	760,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 850 000 000 Hongkongi dollarit, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtaeg 2020. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	94,8	Fikseeritud 2,140%	27. mai 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 214 000 000 Hongkongi dollarit, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtaeg 2020. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	23,9	Fikseeritud 2,160%	18. septembr 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 Inglise naela, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 13. november 2020; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	11,2	GBL3M + 0,850%	13. november 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1,965% Instrumentide lunastustähtpäev 19. november 2020; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,965%	19. november 2020
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni võlakirjad, 28 500 000 000 Jaapani jeeni, kolmas seeria (2015)	226,5	Fikseeritud 0,325%	27. november 2020
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni ujuva intressimääraga võlakirjad, 1 500 000 000 Jaapani jeeni, kolmas seeria (2015)	11,9	JPL3M + 0,160%	27. november 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 8 000 000 000 Jaapani jeeni, fikseeritud intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg 2020. aasta detsember; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	63,6	Fikseeritud 1,405%	3. detsember 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 eurot, 2% Instrumentide lunastustähtpäev 3. märts 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	750,0	Fikseeritud 2,000%	3. märts 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	EUB3M + 0,500%	22. mai 2021

OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 200 000 000 Inglise naela, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg mai 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	223,6	GBL3M + 0,340%	30. mai 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 0,875% Instrumentide lunastustähtpäev 21. juuni 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	Fikseeritud 0,875%	21. juuni 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 300 000 000 eurot, 1,000% Instrumentide lunastustähtpäev 14. juuli 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	266,2	Fikseeritud 1,000%	14. juuli 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 60 000 000 eurot, 3,75% Instrumentide lunastustähtpäev 1. märts 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	60,0	Fikseeritud 3,750%	1. märts 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 1 000 000 000 eurot, 0,75% Instrumentide lunastustähtaeg 2022. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	1000,0	Fikseeritud 0,750%	3. märts 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 400 000 000 Inglise naela, 2,500% Instrumentide lunastustähtpäev 20. mai 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	447,2	Fikseeritud 2,500%	20. mai 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 200 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg 13. juuni 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	300,0	EUB3M + 0,75%	13. juuni 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2022. aasta august; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	EUB3M + 0,50%	17. august 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 0,375% Instrumentide lunastustähtpäev 11. oktoober 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	Fikseeritud 0,375%	11. oktoober 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 0,375% Instrumentide lunastustähtpäev 29. august 2023; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	Fikseeritud 0,375%	29. august 2023
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 0,55% Instrumentide lunastustähtpäev 5. oktoober 2023; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 0,550%	5. oktoober 2023
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 eurot, 1,097% Instrumentide lunastustähtpäev 16. jaanuar 2024; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,0	Fikseeritud 1,097%	16. veebruar 2024
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 15 000 000 eurot, fikseeritud intressimäär; lunastustähtaeg 14. juuni 2024; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	15,0	Fikseeritud 0,780%	14. juuni 2024
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 0,725% Instrumentide lunastustähtpäev 20. juuni 2024; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 0,725%	20. juuni 2024
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 eurot, 0,55% Instrumentide lunastustähtpäev 30. august 2024; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,0	Fikseeritud 0,550%	30. august 2024

OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 57 000 000 eurot, 1,07% Võlakirjade lunastustähtaeg 2025. aasta, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	57,0	Fikseeritud 1,070%	12. mai 2025
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 1.00% Instrumentide lunastustähtpäev 22. mai 2025; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel.	500,0	Fikseeritud 1,000%	22. mai 2025
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 1 270 000 000 Hongkongi dollarit, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtaeg 2025. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	141,6	Fikseeritud 3,001%	4. september 2025
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 663 000 000 Hongkongi dollarit, 2,88% Instrumentide lunastustähtpäev 21. jaanuar 2026; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	73,9	Fikseeritud 2,880%	21. jaanuar 2026
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1.058% Instrumentide lunastustähtpäev 18. mai 2027; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,058%	18. mai 2027
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, 3,086% Instrumentide lunastustähtpäev 23. august 2027; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	Fikseeritud 3,086%	23. august 2027
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, 1,00% Võlakirjade lunastustähtaeg 2027. aasta, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	Fikseeritud 1,000%	8. oktoober 2027
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 60 000 000 eurot, 3,692% Instrumentide lunastustähtpäev 15. juuni 2028; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	52,4	Fikseeritud 3,692%	15. juuni 2028
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1.30% Instrumentide lunastustähtpäev 23. oktoober 2028; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,300%	23. oktoober 2028
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 100 000 000 eurot, 3,901% Instrumentide lunastustähtpäev 7. detsember 2028; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	87,3	Fikseeritud 3,901%	7. detsember 2028
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 200 000 000 Norra krooni, 3,80% Instrumentide lunastustähtpäev 27. mai 2029; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,1	Fikseeritud 3,800%	27. mai 2029
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, 1,70% Võlakirjade lunastustähtaeg 2030. aasta, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 1,700%	21. august 2030
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, 2,045% Instrumentide lunastustähtpäev 18. november 2030; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	Fikseeritud 2,045%	18. november 2030
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1,865% Instrumentide lunastustähtpäev 27. jaanuar 2031; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,865%	27. jaanuar 2031
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, 1.706% Instrumentide lunastustähtpäev 12. detsember 2033; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	Fikseeritud 1,706%	12. detsember 2033

OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, 3,068% Instrumentide lunastustähtpäev 21. märts 2034; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 3,068%	21. märts 2034
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, fikseeritud intressimäär; lunastustähtaeg 2034; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 3,015%	31. märts 2034
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 40 000 000 eurot, fikseeritud intressimäär; lunastustähtaeg 2034; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	40,0	Fikseeritud 3,000%	11. aprill 2034
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 40 000 000 eurot, 1,40% Instrumentide lunastustähtpäev 16. märts 2035; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	40,0	Fikseeritud 1,400%	16. märts 2035
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, 2,155% Instrumentide lunastustähtpäev 20. november 2035; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 2,155%	20. november 2035
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 2 500 000 000 Jaapani jeeni, 1,30 protsenti. Instrumentide lunastustähtpäev 27. november 2035; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	19,9	Fikseeritud 1,300%	27. november 2035

Intressimäär on emissioonivääringule vastav määr. Euro ekvivalentide arvutamisel võetakse aluseks Euroopa Keskpanka keskmine vahetuskurss bilansipäeva seisuga. OP Corporate Bank plc emiteeritud struktureeritud võlakirjade nominaalne maht oli 1.163 miljonit eurot (1.229). Võlakirjade intressimäär määratakse kindlaks intressi, aktsia, aktsiaindeksi või muu sarnase aluseks oleva instrumendi põhjal. Võimalik investori saadav lisatootlus võlakirjadelt maandatakse vastavat tuletisstruktuuri kasutades.

Lisa 30. Eraldised ja muud kohustised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Eraldised		
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	4	
Ümberkorraldamisega seotud eraldis	3	
Muud kohustuslikud eraldised	5	
Muud kohustised		
Rahaülekannete kohustised	824	740
Viitvõlad		
Intressivõlad	114	110
Intressivõlad tuletisinstrumentidelt	220	230
Muud viitvõlad	58	59
Krediiditoetuse lisalepingute kohustised tuletisinstrumentidest	504	657
Pensionikohustised	58	90
Võlgnevused väärtpaberitelt	21	36
Ostuarvetel põhinevad tasumisele kuuluvad maksed	14	30
Otsesed kindlustuskohustised	47	48
Edasikindlustuskohustised	11	15
Kahjukäsituslepingud	209	192
Muu	37	98
Eraldised ja muud kohustised kokku	2128	2307

Eraldiste muutused

miljonit eurot	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	Ümber- korraldused	Muud eraldised	Kokku
31. detsember 2017				
1. jaanuar 2018 standardile IFRS 9 üleminek	4			4
Eraldiste kasv		3	5	8
31. detsember 2018	4	3	5	12

Kahjukäsituslepingud

Kahjukäsituslepingud on lepingud, mis ei ole kindlustuslepingud, vaid mille alusel makstakse kahju välja teise isiku nimel, kes kannab kogu riski oma nimel. Nende lepingute seas on kõige olulisemad kaptiivkokkulepped, mille puhul kindlustab kindlustatud riski edasi kaptiivettevõtte, kes kuulub kliendiga samasse ettevõtete kontserni; töötajate seadusjärgsete hüvitiste annuiteetide, liikluskindlustuse ja patsientide kindlustuse indeksi suurenemised; teatavad muud hüvitiste suurenemised; ravikulude hüvitised, mida makstakse rohkem kui kümne aasta jooksul pärast õnnetusjuhtumi esinemist; samuti avaliku sektori patsiendikindlustus.

Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid

OP Corporate Bank Group on rahastanud oma pensioniprogrammide varasid OP Bank Group Pension Fundi, OP Bank Group Pension Foundationi ja kindlustusseltside kaudu. Pension Foundationi ja kindlustusseltsi lisapensionidega seotud programme ning töötajate pensionide seaduse kohaseid vanadus- ja invaliidsuspensionide kogumisprogramme, mida haldab Pension Fund, käsitletakse kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidena. Makseid, mis tehakse töötajate pensionide seaduse kohasesse põlvkondadevahelisse ümberjaotamissüsteemi, käsitletakse kindlaksmääratud sissemaksetega programmidenä.

OP Bank Group Pension Fund

OP Bank Group Pension Fund haldas 2016. aastal OP Corporate Bank Groupi tööandjate töötajate kui fondi liikmete kohustuslikku pensionikindlustust. Töötajate pensionide seaduse kohase kohustusliku pensioniskeemi (TyEL) alusel makstakse hüvitisi tööaastate ja tulu põhjal kooskõlas seaduses sätestatuga.

Uus pensioniskeem jõustus 2017. aastal. Töötajate pensioniskeemi alusel ettenähtud hüvitised hõlmavad vanaduspensionit, osalist ennetähtaegset vanaduspensionit, tööaastatel põhinevat pensionit, invaliidsuspensionit, toetajakaotuspensionit ja taastusravihüvitisi. Varasemal pensioniskeemil põhinev osaline vanaduspension asendati osalise vanaduspensioniga ning sellega ei tunnustatud vanusest sõltuvat pensionit. Seadusemuudatusest tingitud hüvitiste muudatusi kajastati juba enne 2017. aastat kasumiaruandes.

Kõnealuse seaduse kohane pensioniskeem põhineb süsteemil, mis koosneb rahastatud süsteemist ja põlvkondadevahelisest ümberjaotamissüsteemist. Pensionikindlustusasutus, mis on kindlustanud iga töösuhte, haldab iga töötaja nimel vahendeid. Pension Fundi poolt igal aastal välja makstud pensionihüvitiste kogumisosa moodustab keskmiselt veerandi.

Pension Fundi eesmärk on hallata kohustuslikku pensionikindlustust nii, et sissemaksete tase jääb aasta-aastalt samaks ning on väiksem kui töötajate pensioniskeemi keskmine sissemaksetase. 2018. aastal oli OP Bank Group Pension Fundi sissemaksete tase 22,9% ja skeemi keskmine sissemaksete tase 24,4%. Kõige suurem kaasnev risk on võimalus, et investeerimisvarade tegelik tootlus on väiksem kui pensionskeemist tulenev tegelik keskmine investeeringutootlus. Kui see risk realiseerub mitu aastat järjest, toob see kaasa kindlustuse sissemaksete taseme tõusu.

OP Bank Group Pension Fundi kõige märkimisväärsamad kindlustusmatemaatilised riskid on seotud intressi- ja tururiskiga, pensionihüvitiste tulevase tõusuga ning pidevalt kasvava oodatava elueaga. Pensionikohustiste diskontomäära muutus avaldab suurt mõju pensionikohustiste summale.

Töötajatele makstavate hüvitiste seaduse kohaselt peab Pension Fund investeerima oma varad turvaliselt ja kasumlikult ning oma likviidsust silmas pidades. Pension Fund peab hõlmama pensionikohustistest tulenevat kindlustuskohustist kooskõlas riigipõhise raamatupidamisarvestuse raamistikuga. Kindlustuskohustise katmisel peab fond võtma arvesse, mis liiki kindlustusega on tegemist, ning tagama vastavalt oma varade turvalisuse, tootluse ja likviidsuse ning selle, et varad oleksid nõutaval määral mitmekesised ja hajutatud. Seadusest tulenevalt on Pension Fundil kindel solventsusliimit, mis tuleb katta solventsuskapitali kaudu.

Investeeringute eest vastutav Pension Fundi kuratoorium kinnitab pensionikindlustusasutuse varadega seotud investeerimiskava. Pensioniasutuse peaaktuaar koostab igal aastal kindlustuskohustiste ja pensionikulude muutuste prognoosi. Selle põhjal võetakse investeerimisvara jaotusel arvesse kindlustustehingute kindlustuskohustise laadi kohta sätestatud nõudeid seoses turvalisuse, tootluse ja likviidsuse tasemega, samuti Pension Fundi riskivõtmisusutlikkust.

OP Bank Group Pension Fundi esindajatekogu otsustas 31. juulil 2018 anda töötajate sissetulekutega seotud riikliku pensionikindlustuse ja pensionikindlustuse portfelli (väärtusega 1068 miljonit eurot) juhtimine üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Companyle. Üleantud solventsuskapital oli kokku 263 miljonit eurot. Sellele otsusele eelnes konkureeriv pakkumine, mille puhul kutsus OP Bank Group Pension Fundi usaldusisikute nõukogu suurimaid pensionikindlustusfirmasid üles esitama pakkumisi. Asjaomane kindlustusportfell moodustas ligikaudu 90,8% OP Bank Group Pension Fundi kogu pensionikindlustuse kohustisest. Üleandmistehing sõlmiti 31. detsembril 2018. Esialgse kava kohaselt antakse ülejäänud pensionikindlustuse kohustis Ilmarinenile üle hilisemal kuupäeval, aga mitte varem kui 2020. aasta lõpus. Ülejäänud osa koosneb peamiselt OP Insurance'i pensionikindlustuse kohustistest, mis anti 31. detsembril 2015 Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company poolt üle OP Bank Group Pension Fundile. Üleandmine vähendas OP Corporate Bank Groupi pensionikulusid ja suurendas tulu enne maksustamist 34 miljoni euro võrra, parandades tema kapitali adekvaatsuse määra 0,1 protsendipunkti.

Täiendav pension OP Bank Group Pension Foundationis ja kindlustusseltsides

OP Bank Group Pension Foundation haldab OP Corporate Bank Groupi tööandjate pakutavat töötajate lisapensionikindlustust. Pension Foundationi eesmärk on maksta Pension Foundationi alla kuuluvatele kaetud töötajatele vanadus- ja invaliidsuspensionid hüvitist ja haigushüvitist ning nende soodustatud isikutele toitjakaotuspensionit ja matusetoetust. Peale selle võib Pension Foundation maksta kõnealustele töötajatele taastusraviga seotud hüvitisi. Kuna lisapensionid pakkumine on vabatahtlik, siis ei kuulu kõik Pension Fundi kuuluvad tööandjad automaatselt Pension Foundationisse. Pension Foundationi tagatav lisapension on täies ulatuses kogumispension.

Pension Foundationi kindlustus katab iga 20aastaseks saanud töötaja, kes on töötajatele makstavate hüvitiste seaduse mõttes töötanud kaks aastat järjest Pension Foundationi tööandja juures ja kelle töösuhe algas enne 1. juulit 1991. Töösuhtega seotud pensioniõigus tekib alates päevast, mil töötajal täitub 23 aastat tööandja juures töötamist. Töötasu, mis on pensioni arvutamise alus, viitab töötasule, millelt arvestatakse pensionikindlustusmaksid ning mis on saadud ühest ja samast töösuhtest ja arvutatud Soome töötajate pensionide seaduse alusel, mis jõustus 31. detsembril 2006. Pension Foundationiga hõlmatud isikute pensioniiga on 60–65 eluaastat olenevalt sellest, millisesse töötajate rühma töötaja Pension Foundationi reeglite kohaselt kuulub.

OP Bank Group Pension Foundation muutis oma põhikirja, et see oleks kooskõlas töötajate pensionide muudetud seadusega, mis kehtib alates 1. jaanuarist 2017. See muudatus avaldas tulule mõju –0,2 miljoni euro ulatuses ja koondkasumile –1,2 miljoni euro ulatuses. 2017. aastal suurendati kohustust sissemakstud kindlustuslepingutega seotud kohustise ühekordse suurenemise kaudu, tuginedes Soome kindlustuskaebuste ameti soovitusel ja töövaidluskomisjoni otsusele, mis käsitles lisapensionide korrigeerimist kollektiivlepingu alusel finantssektoris uue pensioniskeemiga, mis jõustus aasta alguses. Kohustise mõju koondkasumile oli 2017. aastal 5 miljonit eurot.

Kõige suurem kaasnev risk on võimalus, et investeerimisvarade tegelik tootlus on väiksem kui miinimumtootluse sihttase. Kui see risk realiseerub mitu aastat järjest, toob see kaasa kindlustusmaksete suurenemise.

OP Bank Group Pension Foundationi kõige märkimisväärsamad kindlustusmatemaatilised riskid on seotud intressi- ja tururiskiga, pidevalt kasvava oodatava elueaga ning inflatsiooniriskiga. Pensionikohustiste diskontomäär muutus avaldab suurt mõju pensionikohustiste summale.

Investeeringute eest vastutav Pension Foundationi kuratoorium kinnitab pensionikindlustusasutuse varadega seotud investeerimiskava. Pensioniasutuse peaaktuaar koostab igal aastal kindlustuskohustiste ja pensionikulude muutuste prognoosi. Selle põhjal võetakse investeerimisvara jaotusel arvesse kindlustustehingute kindlustuskohustise laadi sätestatud nõudeid seoses turvalisuse, tootluse ja likviidsuse tasemega, samuti Pension Foundationi riskivõtmis-suutlikkust.

Täiendava pensioniga seotud korraldusi on tehtud ka elukindlustusseltsides. Pensioniskeemi muudatuse tulemusena 2017. aastal tehtud kohandamine suurendas kohustist 9 miljoni euro võrra 2018. aasta raamatupidamise aastaaruandes.

Kindlaksmääratud hüvitistega programmide bilansiline väärtus, miljonit eurot	Kindlaks- määratud hüvitisega seotud kohustused 2018	2017 2018		Pensionivarade õiglane väärtus 2017 2018		Netokohustised (netovarad) 2017	
		2017	2018	2017	2018	2017	2018
Algsaldo seisuga 1. jaanuar	423	394		-333	-307	90	88
Kasumiaruandes kajastatud kindlaksmääratud hüvitistega pensionide kulud							
Jooksva teenistusega seotud pensionikulud	13	11				13	11
Intressikulu (intressitulu)	7	7		-6	-5	2	1
Programmi kärpimise, kohustuse muutmise ja täitmise või varasema teeninduskulu mõju	-162	0		137		-26	0
Halduskulud				0	0	0	0
Kokku	-142	18		131	-5	-11	13
Ümberhindamisest tulenev muu koondkasumi all kajastatud kahjum (kasum)							
Majanduslike ootuste muutusest tulenev kindlustusmatemaatiline kahjum (kasum)	-21	-4				-21	-4
Demograafiliste ootuste muutusest tulenev kindlustusmatemaatiline kahjum (kasum)		0					0
Tootlus töötajate pensionide seaduse intressimäära erinevusest ning vanaduspensionide kohustiste (neto) ja korporatiivtehingute kasv	6	6		-6	-6		
Kogemuspõhine korrigeerimine	3	17				3	17
Programmi varade tootlus, v.a kindlaksmääratud hüvitisega seotud kohustiste (varade) summa (-)				-5	-18	-5	-18
Kokku	-12	20		-11	-24	-23	-4
Muud							
Tööandja sissemaksed*				-2	-6	-2	-6
Makstud hüvitised	-10	-9		10	9		
Kokku	-10	-9		8	3	-2	-6
Lõppsaldo seisuga 31. detsember	260	423		-205	-333	55	90

* Hõlmab tagasimakset OP Bank Group Pension Fundi solventsuskapitali ülejääki, mis on kokku 5 miljonit eurot.

Bilansis kajastatud kohustised ja varad, miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Netokohustised/-varad (Pension Foundation)	-3	0
Netokohustised/-varad (Pension Fund)	34	70
Netokohustised (muud pensioniprogrammid)	24	20
Netokohustised kokku	58	90
Kokku netovara	-3	0

Pension Fundi ja Pension Foundationi varad hindamiseetodi järgi, 31. detsember 2018, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Aktsiad ja osalused	22	0	5	27
Võlakirjad	49	0	3	52
Kinnisvara			5	5
Investeeringufondid	53	2	20	75
Tuletisinstrumentid	0	0		0
Muu vara	12		1	13
Kokku	136	2	33	172

Pension Fundi ja Pension Foundationi varad hindamiseetodi järgi, 31. detsember 2017, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Aktsiad ja osalused	19		10	29
Võlakirjad	59	9	3	72
Kinnisvara			19	19
Investeeringufondid	80	6	71	157
Struktureeritud investeeringuvahendid			1	1
Tuletisinstrumentid	0	0		1
Muu vara	24			24
Kokku	183	15	104	302

1. taseme varade õiglane väärtus määratakse kindlaks turukursside alusel.

2. taseme varade õiglane väärtus on finantsinstrumendi komponentide või sarnaste finantsinstrumentide turuhinnast tuletatud väärtus või väärtus, mille saab kindlaks määrata tavapäraselt kasutatavate hindamismudelite või -meetoditega, kui õiglase väärtuse määramisel olulised sisendid põhinevad vaadeldavatel turuandmetel.

3. taseme varade õiglane väärtus määratakse kindlaks hinnamudeli alusel, mille sisendparameetritega kaasneb ebakindlus.

Kõige olulisemate varade osakaal programmiga seotud varade kogu õiglasest väärtuses, %	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Aktsiad ja osalused	16	10
Finantssektor	0	1
Metsandus	5	3
Kinnisvara	3	1
Muu	8	5
Võlakirjad	30	24
Riigivõlakirjad	28	3
Muu	2	21
Kinnisvara	3	6
Investeeringufondid	44	52
Erakapitalifondid	17	32
Võlakirjafondid	2	7
Kinnisvarafondid	19	9
Riskifondid	6	4
Tuletisinstrumentid	0	0
Intressimäära tuletisinstrumentid	0	0
Valutatuletisinstrumentid		0
Muu		0
Struktureeritud investimisvahendid		0
Muu	8	8
Kokku	100	100
Pensioniprogrammide varade alla kuuluvad varad, miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
OP Financial Groupi ettevõtete emiteeritud väärtpaberid		4
Muud nõuded OP Financial Groupi ettevõtete vastu	13	25
Kokku	13	29

Kindlaksmääratud hüvitistega programmi sissemaksed on 2019. aastal ligi 5 miljonit eurot.

Kindlaksmääratud hüvitistega pensionikohustuse kestus oli 31. detsembril 2018 Pension Fundis 25,4 aastat, Pension Foundationis 14 aastat ja teistes programmides 20,2 aastat.

Peamised kasutatud kindlustusmatemaatilised eeldused, 31. detsember 2018, miljonit eurot	Pension Fund	Pension Foundation	Muud
Diskontomäär, %	1,9	1,7	2,0
Tulevane tasu tõusu eeldus, %	2,5	2,3	2,5
Tulevane pensionitõus, %	1,1	1,6	1,9
Käibekordaja, %	3,0	0,0	0,0
Inflatsioon, %	1,7	1,5	1,7
Töötajate hinnanguline järelejäänud tööaeg aastates	24,0	7,0	8,0
65aastaste isikute oodatav eluiga			
Mehed	21,4	21,4	21,4
Naised	25,4	25,4	25,4
45aastaste isikute oodatav eluiga 20 aasta pärast			
Mehed	23,7	23,7	23,7
Naised	28,1	28,1	28,1

Peamised kasutatud kindlustusmatemaatilised eeldused, 31. detsember 2017, miljonit eurot	Pension Fund	Pension Foundation	Muud
Diskontomäär, %	1,8	1,5	1,7
Tulevane tasu tõusu eeldus, %	2,7	2,5	2,6
Tulevane pensionitõus, %	1,1	1,9	2,0
Käibekordaja, %	3,0	0,0	0,0
Inflatsioon, %	1,9	1,7	1,8
Töötajate hinnanguline järelejäänud tööaeg aastates	23,3	8,0	10,0
65aastaste isikute oodatav eluiga			
Mehed	21,4	21,4	21,4
Naised	25,4	25,4	25,4
45aastaste isikute oodatav eluiga 20 aasta pärast			
Mehed	23,7	23,7	23,7
Naised	28,1	28,1	28,1

Kindlaksmääratud hüvitisega pensionikohustuse muutus

Peamiste kindlustusmatemaatiliste eelduste tundlikkusanalüüs, 31. detsember 2018	Pension Fund	Pension Foundation	%
	miljonit eurot	miljonit eurot	
Diskontomäär			
0,5 protsendipunkti suurune tõus	-17	-10,8	-3 -6,2
0,5 protsendipunkti suurune langus	20	12,7	4 7,0
Pensionitõus			
0,5 protsendipunkti suurune tõus	18	11,7	3 6,3
0,5 protsendipunkti suurune langus	-17	-10,5	-3 -5,9
Suremus			
Oodatava eluea üheaastane pikenemine	5	3,0	2 3,3
Oodatava eluea üheaastane lühenemine	-5	-2,9	-2 -3,2

Kindlaksmääratud hüvitisega pensionikohustuse muutus

Peamiste kindlustusmatemaatiliste eelduste tundlikkusanalüüs, 31. detsember 2017	Pension Fund	Pension Foundation	%
	miljonit eurot	miljonit eurot	%
Diskontomäär			
0,5 protsendipunkti suurune tõus	-33	-10,3 -3	-6,7
0,5 protsendipunkti suurune langus	39	12,1 3	7,5
Pensionitõus			
0,5 protsendipunkti suurune tõus	37	11,4 3	6,6
0,5 protsendipunkti suurune langus	-33	-10,2 -3	-6,2
Suremus			
Oodatava eluea üheaastane pikenemine	11	3,3 2	3,3
Oodatava eluea üheaastane lühenemine	-10	-3,2 -1	-3,2

Pension Foundationi tundlikkusnäitajad ei hõlma sissemakstud kindlustuslepingu kohustise 4 miljoni euro suurust ühekordset suurenemist 31. detsembril 2017, mis tugines Soome kindlustuskaebuste ameti soovitusel.

Lisa 31. Allutatud kohustised

miljonit eurot	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2018	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2017
Allutatud laenud	1,98	223	2,06	273
Muu				
Debentuurlaenud	3,49	1259	3,40	1274
Allutatud kohustised kokku		1482		1547

Hübriidvõlakirjade / allutatud laenude põhitingimused on järgmised.

1. Tähtajatu võlakiri summas 50 miljonit eurot

See on tähtajatu laen, mille intressimäär ei suurene, kuid on 8% ülempiiriga. Laen anti 31. märtsil 2005 ning selle intressimäär oli esimesel aastal 6,5% ja seejärel 10 aasta CMS + 0,1%. Intressimakseid tehakse igal aastal 11. aprillil. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Laenu saab sisse nõuda intressi tasumise tähtpäeval kõige varem alates 11. aprillist 2010 järelevalveasutuse loal. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

2. Tähtajatu võlakiri summas 40 miljonit eurot

Selle tähtajatu laenu muutuv intress põhineb 3 kuu euriboril + 1,25%, mis tuleb tasuda kord kvartalis 28. veebruaril, 30. mail, 30. augustil ja 30. novembril. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Järelevalveasutuse loal võib laenu nõuda tagasi intressi tasumise tähtpäeval, 30. novembril 2010. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

3. OP Insurance Ltd kapitalivõlakiri

Kapitalivõlakiri summas 50 miljonit eurot 17. juunil 2008 emiteeritud võlakirjal on muutuv intressimäär, mis põhineb 3 kuu euriboril + 3,20% ja mis tuleb tasuda kord kvartalis. Intress, mida ei saa tasuda intressi tasumise kuupäeval, ja intress, mida OP Insurance Ltd ei oleks saanud tasuda eelmistel intressi tasumise kuupäevadel, moodustavad tasumata intressi. Tasumata intressilt koguneb intress kooskõlas võlakirjade suhtes kohaldatava intressimääraga ning see iga intressimakse kuupäevani kogunenud lisaintress lisatakse tasumata intressile kõnealusel intressi tasumise kuupäeval. Emitent nõustub mitte jaotama dividende või muud kasumit ega ostma tagasi oma aktsiaid, kuni tasumata intress on täies ulatuses tasutud. Võlakirja võib tagasi osta kõige varem 2013. aastal ning selle põhisumma võib tagasi maksta üksnes siis, kui seadusega ettenähtud tingimused on täidetud. Võlakirja ei võeta arvesse kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediitiasutuste seaduse alusel, aga seda võib täiel määral kasutada kindlustusseltsi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel.

4. OP Insurance Ltd kapitalivõlakiri

Kapitalivõlakiri summas 75 miljonit eurot 18. juunil 2015 emiteeritud võlakirjal on muutuv intressimäär, mis põhineb 3 kuu euriboril + 2,60% ja mis tuleb tasuda kord kvartalis. Intress, mida ei saa tasuda intressi tasumise kuupäeval, ja intress, mida OP Insurance Ltd ei oleks saanud tasuda eelmistel intressi tasumise kuupäevadel, moodustavad tasumata intressi. Tasumata intressilt koguneb intress kooskõlas võlakirjade suhtes kohaldatava intressimääraga ning see iga intressimakse kuupäevani kogunenud lisaintress lisatakse tasumata intressile kõnealusel intressi tasumise kuupäeval. Emitent nõustub mitte jaotama dividende või muud kasumit ega ostma tagasi oma aktsiaid, kuni tasumata intress on täies ulatuses tasutud. Võlakirja tähtaeg saabub 18. juunil 2040, välja arvatud juhul, kui emitent on selle varem võlakirja tingimuste alusel välja maksnud. Võlakirja võib tagasi osta kõige varem 18. juunil 2020. aastal ning selle põhisumma võib tagasi maksta üksnes siis, kui seadusega ettenähtud tingimused on täidetud. Võlakirja ei võeta arvesse kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediitiasutuste seaduse alusel, aga seda võib täiel määral kasutada kindlustusseltsi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel.

5. A-Insurance Ltd kapitalivõlakiri

Kapitalivõlakiri summas 10 miljonit eurot 18. juunil 2015 emiteeritud võlakirjal on muutuv intressimäär, mis põhineb 3 kuu euriboril + 3,10% ja mis tuleb tasuda kord kvartalis. Intress, mida ei saa tasuda intressi tasumise kuupäeval, ja intress, mida A-Insurance Ltd ei oleks saanud tasuda eelmistel intressi tasumise kuupäevadel, moodustavad tasumata intressi. Tasumata intressilt koguneb intress kooskõlas võlakirjade suhtes kohaldatava intressimääraga ning see iga intressimakse kuupäevani kogunenud lisaintress lisatakse tasumata intressile kõnealusel intressi tasumise kuupäeval. Emitent nõustub mitte jaotama dividende või muud kasumit ega ostma tagasi oma aktsiaid, kuni tasumata intress on täies ulatuses tasutud. Võlakirja tähtaeg saabub 18. juunil 2040, välja arvatud juhul, kui emitent on selle varem võlakirja tingimuste alusel välja maksnud. Võlakirja võib tagasi osta kõige varem 18. juunil 2020. aastal ning selle põhisumma võib tagasi maksta üksnes siis, kui seadusega ettenähtud tingimused on täidetud. Võlakirja ei võeta arvesse kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidiasutuste seaduse alusel, aga seda võib täiel määral kasutada kindlustusseltsi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel.

Debentuurlaenud

1. Debentuurlaen 100 miljonit Šveitsi franki (89 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtpäev on 14. juuli 2021. Laenu fikseeritud intress on 3,375% aastas.
2. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 14. september 2021. Laenu fikseeritud intress on 5,25% aastas.
3. Debentuurlaen 500 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 28. veebruar 2022. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 5,75% aastas.
4. Debentuurlaen 10 miljardit Jaapani jeeni (79 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 3. juuli 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: JPY Libor + 0,735%.
5. Debentuurlaen 3.500 miljonit Rootsi krooni (341 miljonit eurot), mis on viieaastase ooteajaga (*non-call 5*) laen. Laenu tagasimaksmist võib alustada 25. augustist 2020 ja laenu tähtaeg on 25. august 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: Stibor + 1,60%.
6. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 25. september 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 2,405% aastas.

Punktides 1–6 nimetatud laenud on antud rahvusvahelistel kapitaliturgudel.

Lisaks andis OP Corporate Bank plc välja fikseeritud intressiga debentuurlaenu 0,8 miljonit eurot, mis on seotud OP Financial Groupi juhtkonna tasustamisega.

OP Corporate Bank plc ei ole rikkunud laenulepingute tingimusi, mis puudutavad põhisummat, intressi või muid asjaolusid. Nimi- ja bilansilise väärtuse erinevus tuleneb intressiriski mõõtmisega seotud õiglase väärtuse riskimaandusest.

Lisa 32. Omakapital

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Omanikega seostatavad kapital ja reservid		
Kohustised keskpankade ees	428	428
Reservid		
Piiratud reservid		
Ülekurss	519	519
Reservfond	203	204
Reservid kooskõlas põhikirjaga		
Õiglase väärtuse reserv		
Rahavoo riskimaandus	0	2
Mõõdetud õiglases väärtuses		
Võlakirjad	-3	117
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses võlakirjadega	6	
Aktsiad ja osalused		45
Aktsiad ja osalused (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)	-15	
Muud piiratud reservid	1	1
Piiramata reservid		
Investeeringud piiramata omakapitali reserv	298	298
Muud piiramata reservid	72	72
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		
Eelnenud majandusaastate kasum (kahjum)	2213	1981
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	346	424
Omanikega seostatav omakapital	4067	4089
Mittekontrollivad osalused	80	60
Omakapital kokku	4147	4149

Aktsiakapital ja aktsiad

Aktsiate arv jäi samaks, s.o 319 551 415 aktsiat. Aktsiatel puudub nimiväärtus ja nende kajastatud väärtus (ligikaudne arv) on 1,34 eurot aktsia kohta. Kõik emiteeritud aktsiad on täielikult sisse makstud.

Dividendide jaotamise ettepanek

Nõukogu teeb korralisele üldkoosolekule ettepaneku maksta dividendi 0,54 eurot (0,66) aktsia kohta, kokku 173 miljonit eurot (211).

Reservid**Ülekurss**

Ülekurss moodustati 1. septembri 2006. aasta eelsete määruste kehtivuse ajal. Ülekurssi sisestatud kirjed hõlmavad summasid, mis ületavad märgitud väärtuse, mida on makstud aktsiatelt õiguste emissioonil, ning summasid, mis ületavad aktsia märgitud väärtuse ja mida makstakse aktsia märkimisel aktsiaoptsioonide alusel.

Ülekurssi võib alandada kooskõlas aktsiakapitali vähendamist reguleerivate määrustega ning kasutada aktsiakapitali suurendamiseks. Märkimishinna summa, mis ületab 2006. aasta septembris ja novembris märgitud aktsiate kajastatud väärtuse aktsiaoptsioonide alusel, sisestati ülekurssi, sest üldkoosolek tegi otsuse emiteerida aktsiaoptsioone enne uue äriühingute seaduse jõustumist. Muul juhul ei ole olnud enam alates 1. septembrist 2006 võimalik ülekurssi suurendada.

Reservfond

Reservfond koosneb kasumist, mis on kantud fondi eelnevatel perioodidel, ja laenukahjumieraldistest, mis kanti fondi 1990. aastal. Reservfondi võib kasutada selleks, et katta kahjumeid, mille katmiseks ei piisa piiramata omakapitalist. Reservfondi võib kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks ja vähendada seda samal viisil nagu aktsiakapitaligi. Alates 1. septembrist 2006 ei ole enam olnud võimalik reservfondi suurendada.

Õiglase väärtuse reserv

Õiglase väärtuse reserv hõlmab omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse muutust kui finantsvarasid, mida kajastatakse koondkasumiaruande kaudu (müügivalmis) ja muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi raames. Sellesse reservi kuuluvate kirjade kajastamine lõpetatakse ja neid kajastatakse kasumiaruandes, kui müügivalmis finantsvara võõrandatakse või selle väärtus väheneb. Muu koondkasumi kaudu kajastatud võlakirjadelt tekkinud kahjumit kajastatakse, et suurendada õiglase väärtuse reservi. Reserv hõlmab ka intressimäära tuletislepingute õiglase väärtuse netomuutust kui rahavoogude riskimaandust, mis on tunnistatud kehtivaks ja mida on kohandatud edasilükkunud maksude jaoks. Õiglase väärtuse muutused hõlmatakse kasumiaruandes ajavahemikul, mille jooksul kaitstud rahavood mõjutavad puhastulu.

Õiglase väärtuse reserv pärast tulumaksu

miljonit eurot	Müügivalmis finantsvarad		Rahavoo riskimaandus	Kokku
	Võlakirjad	Kapitaliinstrumendid		
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2017	85	106	6	197
Õiglase väärtuse muutused	50	12	1	63
Kasumiaruandesse üle kantud kapitalikasvutulu	-11	-89		-100
Kasumiaruandesse üle kantud kahjum, mis on tingitud väärtuse langusest	0	2		2
Ülekanded puhtasse intressitulusse			-5	-5
Edasilükkunud maks	-8	15	1	8
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2017	117	45	2	164

miljonit eurot	Õiglase väärtus muu koondkasumi kaudu			Rahavoo riskimaandus	Kokku
	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused	Aktsiad ja osalused (muus koondkasumis kajastamise lähenemisviis)		
Bilanss seisuga 31. detsember 2017	117	45		2	164
1. jaanuaril 2018 standardile IFRS 9 ülemineku mõjud	-1	-45			-46
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	115	0		2	118
Õiglase väärtuse muutused	-111	0	-20	1	-130
Kasumiaruandesse üle kantud kapitalikasvutulu	-30		-3		-33
Kasumiaruandesse üle kantud kahjum, mis on tingitud väärtuse langusest			5		5
Ülekanded puhtasse intressitulusse				-3	-3
Edasilükkunud maks	28	0	4	0	32
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2018	3		-15	0	-12

Õiglase väärtuse reserv enne makse oli aruandeperioodi lõpus kokku 15 miljoni euro ulatuses negatiivne ja sellega seonduv edasilükkunud maksukohustus oli 3 miljonit eurot. 2017. aasta lõpus oli õiglase väärtuse reserv enne makse kokku 204 miljonit eurot ja sellega seonduv edasilükkunud maksukohustus 41 miljonit eurot. Aruandeperioodi lõpus olid omakapitaliinstrumentide positiivsed turuhinnad õiglase väärtuse reservis kokku 24 miljonit eurot (67) ja negatiivsed turuhinnad 43 miljonit eurot (11) tänu muus koondkasumis kajastamise lähenemisviisi kasutamisele. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatud võlakirjadelt oli õiglase väärtuse reservis kokku -4 miljonit eurot. Negatiivse õiglase väärtuse reservi võib taastada varade väärtuse tõstmise, kapitalikahjumite ja kajastatud väärtuse languste kaudu.

Muud piiratud reservid

Need reservid koosnevad jaotamata kasumist, tuginedes põhikirjale või muudele reservide eesmärgi kirjeldavatele reeglitele.

Investeeringut piiramata omakapitali reserv

2009. aasta õiguste pakkumise kaudu kogutud kapital lisati investeeritud piiramata omakapitali reservi.

Muud piiramata reservid

Need reservid koosnevad jaotamata kasumist, tuginedes üldkoosoleku otsustele.

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Eelmiste perioodide jaotamata kasum sisaldab ka vabatahtlikke eraldisi ja kulumine erinevust, mis on lisatud kontserni äriühingute eraldiseisvatesse raamatupidamisaruannetesse, ning kindlustusseltside võrdsustamiseraldisi ja kindlaksmääratud hüvitisega pensioniskeemide ümbermääratlemisest tingitud kasumit/(kahjumit), millest on maha arvatud maksude tagasinõuded.

Muud bilansi lisad

Lisa 33. Antud tagatised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Oma kohustiste eest antud tagatised		
Pandid	59	35
Muud	5775	5663
Antud tagatised kokku*	5834	5699
Tagatud tuletisinstrumentide kohustised	928	889
Muud tagatud kohustised	4072	4081
Tagatud kohustised kokku	5000	4969

* Lisaks on keskpangas panditud võlakirjad, mille bilansiline väärtus on 5,1 miljardit eurot ja millest 1,5 miljardit eurot kuulub päevasisese arveldamise tagatise alla. Arvestades, et võlakirju saab ilma keskpanga eelneva loata välja võtta, ei ole neid ülaltoodud tabelis esitatud.

Lisa 34. Saadud finantstagatised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Saadud tagatiste õiglane väärtus		
Muu	490	414
Kokku	490	414

Tuletisinstrumentidest tulenevat krediidiriski maandatakse tagatiste kaudu, mis tähendab ISDA üldlepinguga seotud ISDA krediiditoe lisalepingu kasutamist. Tagatiste süsteemis annab vastaspool nõude eest väärtpaberites või rahas tagatise. Krediiditoe lisalepinguga seotud, rahas saadud tagatise summa ulatus bilansipäeva seisuga 490 miljoni euroni (414). Kontsernil ei olnud bilansipäeva seisuga väärtpaberitena saadud tagatisi.

Lisa 35. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus

Varad, miljonit eurot	Amorti- seeritud soetus- maksumus	Õiglane väärtus muu koond- kasumi kaudu	Kauple- miseks hoitavad finantsvarad	Tuleb kajastada kasumi- aruande kaudu õiglates väärtuses	Riski- maanduse tuletis- instru- mendid	Bilansiline väärtus kokku
Raha ja raha ekvivalendid	12 239					12 239
Nõuded krediidasutuste vastu	9726					9726
Tuletislepingud			3305		187	3492
Nõuded klientide vastu	22 351					22 351
Võlakirjad		14 730	498	46		15 275
Kapitaliinstrumendid		0	36	616		651
Muud finantsvarad	1680					1680
Finantsvarad						65 414
Muud kui finantsvarad						1296
Kokku seisuga 31. detsember 2018	45 996	14 730	3839	662	187	66 710

Varad, miljonit eurot	Laenud ja muud nõuded	Lunastus tähtajani hoitavad investee-ringud	Müügivalmis finantsvarad	Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad*	Riski- maanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Raha ja raha ekvivalendid	12 825					12 825
Nõuded krediitiasutuste vastu	9294					9294
Tuletislepingud				3283	143	3426
Nõuded klientide vastu	20 120					20 120
Võlakirjad		51	14 050	893		14 993
Kapitaliinstrumendid			728	0		728
Muud finantsvarad	1779					1779
Finantsvarad						63 164
Muud kui finantsvarad						1280
Kokku seisuga 31. detsember 2017	44 017	51	14 777	4176	143	64 445

* Bilansis esitatud investeerimisvarad hõlmavad kahjukindlustuse võlakirju, mida kajastatakse kasumiaruandes, ning omakapitaliinstrumente.

Kohustised, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustised	Muud kohustised	Riskimaanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Kohustised krediitiasutuste ees		15 575		15 575
Tuletislepingud	2779		264	3043
Kohustised klientide ees		16 422		16 422
Kindlustuskohustised		3157		3157
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid		20 336		20 336
Allutatud laenud		1482		1482
Muud finantskohustised		2010		2010
Finantskohustised				62 023
Muud kohustised kui finantskohustised				539
Kokku seisuga 31. detsember 2018	2779	58 981	264	62 562

Kohustised, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustised	Muud kohustised	Riskimaanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Kohustised krediitiasutuste ees		14 035		14 035
Tuletislepingud	2825		391	3216
Kohustised klientide ees		18 837		18 837
Kindlustuskohustised		3143		3143
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid		16 791		16 791
Allutatud laenud		1547		1547
Muud finantskohustised		2084		2084
Finantskohustised				59 653
Muud kohustised kui finantskohustised				642
Kokku seisuga 31. detsember 2017	2825	56 437	391	60 295

Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite alla kuuluvad võlakirjad on kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses. 31. detsembril oli nende võlainstrumentide õiglane väärtus ligikaudu 102 miljonit eurot (227) suurem kui nende bilansiline väärtus, tuginedes turgudel kättesaadavale teabele ja kasutades tavapäraseid hindamismeetodeid. Allutatud kohustisi kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Nende õiglane väärtus on suurem kui amortiseeritud väärtus, aga usaldusväärsete õiglase väärtuste kindlaksmääramisega kaasneb ebakindlus.

Lisa 36. Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi

Varade õiglase väärtus 31. detsembril 2018, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses				
Kapitaliinstrumentid	297	53	301	651
Võlainstrumentid	115	130	299	544
Tuletisinstrumentid	0	3435	57	3492
Õiglase väärtus muu koondkasumi kaudu				
Kapitaliinstrumentid		0		0
Võlainstrumentid	11 873	2666	191	14 730
Tuletisinstrumentid kokku	12 286	6285	848	19 418
Kinnisvarainvesteeringud			320	320
Kokku	12 286	6285	1168	19 738
Varade õiglase väärtus 31. detsembril 2017, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses				
Võlainstrumentid	410	74	409	893
Tuletisinstrumentid	1	3294	131	3426
Müügivalmis				
Kapitaliinstrumentid	386	86	256	728
Võlainstrumentid	10 313	3418	319	14 050
Tuletisinstrumentid kokku	11 109	6873	1115	19 096
Kinnisvarainvesteeringud			303	303
Kokku	11 109	6873	1419	19 400
Kohustiste õiglase väärtus 31. detsembril 2018, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses				
Muu		0		0
Tuletisinstrumentid	10	2989	44	3043
Kokku	10	2990	44	3043
Kohustiste õiglase väärtus 31. detsembril 2017, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses				
Muu		1		1
Tuletisinstrumentid	5	3120	92	3216
Kokku	5	3120	92	3217

Õiglase väärtuse hindamine**Tuletisinstrumentid**

Kontsern saab noteeritud tuletisinstrumentide hinna otse turgudelt. Börsiväliste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel rakendab OP Corporate Bank turgudel tavapäraselt kasutatavaid mudeleid ja meetodeid. Neid on vaja näiteks tootlusekõverate või vahetuskursigraafikute ning volatiilsust kajastavate pinddiagrammide koostamiseks, aga ka optioonide hindamiseks. Mudelite sisendandmeid saab tavaliselt tuletada turuandmetest. Mõne lepingu õiglase väärtuse hindamisel peab kontsern kasutama aga mudeleid, mille sisendandmeid ei saa turul jälgida ja mida tuleb seega hinnata. Sellised lepingud on loetletud 3. taseme all.

Varahoidmise osakond vastutab pangandusvaldkonna tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamise ning neis kasutatavate turuandmete, hindamiskõverate ja volatiilsuse pinddiagrammide kvaliteedi ja usaldusväärsuse eest õiglase väärtuse igapäevase hindamise, sealhulgas 3. taseme hierarhia mõõtmise raames. Varahoidmise osakond võrdleb lepingu tasandil korrapäraselt hindamisel saadud hindu krediitoe lisalepingute vastaspoolte ja kesksete vastaspoolte esitatud hinnangutega ning määrab vajaduse korral kindlaks võimalikud olulised hindamiserinevused.

Riskijuhtimisüksus vastutab uute õiglase väärtuse mudelite ja meetodite heakskiitmise ning õiglase väärtuse hindamise protsessi järelevalve eest. Õiglasi väärtusi kontrollitakse näiteks hinnangute põhjal, mis on saadud alternatiivseid turuhindade ja muude sisendandmete allikaid kasutades. Kontrollimisel saab hinnangutel põhinevaid hindu võrrelda krediitoe lisalepingute vastaspoolte ja kesksete vastaspoolte esitatud hindadega. Lisaks on võimalik kasutada kolmandate isikute pakutavaid hindamisteenuseid.

Börsivälise tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse tehingupoolte krediidiriski. Seda korrigeeritakse kredidiväärtuse korrigeerimise (CVA) ja võla väärtuse korrigeerimise (DVA) abil. Krediidi- ja võla väärtuse korrigeerimise väärtuste korrigeerimised arvutatakse iga vastaspoolte kohta.

Krediidi- ja võla väärtuste korrigeeritud summad arvutatakse, simuleerides tuletisinstrumentide turuväärtuseid ja makseviituse juhtumeid, tuginedes eelkõige turgudel saadud andmetele. Makseviituse juhtumite hindamisel kasutab kontsern turuandmeid ka mittelikviidsete vastaspoolte kaudu, kombineerides vastaspoolte andmeid likviidsete turuandmetega.

Õiglase väärtuse hierarhia

1. tase: noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel

See tase hõlmab börsidel noteeritud aktsiaid, äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente ning börsil kaubeldavaid tuletisinstrumente. Nende instrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks aktiivsete turgude kursside alusel.

2. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse jälgitavaid sisendeid

Vaadeldavatel sisendparameetritel põhinevad hindamismeetodid. Sellele tasemele kuuluvate instrumentide õiglane väärtus on finantsinstrumendi komponentide või sarnaste finantsinstrumentide turuhinnast tuletatud väärtus või väärtus, mille saab kindlaks määrata tavapäraselt kasutatavate hindamismudelite või -meetoditega, kui õiglase väärtuse mõõtmisel olulised sisendid põhinevad vaadeldavatel turuandmetel. See hierarhia tase hõlmab OP Corporate Bank Groupi börsiväliseid tuletisinstrumente ning äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente, mis ei kuulu 1. tasemele.

3. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse mittejälgitavaid sisendeid

Hindamismeetodid, mille sisendparameetritega kaasneb ebakindlus. Sellele tasemele kuuluvate finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramine hõlmab sisendeid, mis ei põhine vaadeldavatel turuandmetel (mittevaadeldavad sisendid). 3. tase hõlmab ka võlakirju, millel on väärtuse hindamise päeval väike turuaktiivsus või see puudub üldse. See tase hõlmab kõige keerulisemaid börsiväliseid tuletisinstrumente ja pika tähtajaga tuletisinstrumente, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima, samuti teatavaid erakapitaalinvesteeringuid ning mittelikviidseid võlakirju, struktureeritud võlakirju, sealhulgas väärtapaberistatud võlakirju ja struktureeritud võlaväärtapabereid ning riskimaandusfonde. 3. taseme õiglane väärtus põhineb kolmandalt isikult saadud hinnateabel.

Ülekanded õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel

Ülekanded õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel loetakse toimunuks kuupäeval, mil sündmus põhjustab sellise ülekande või asjaolud muutuvad. Tasemetevahelised ülekanded tulenevad peamiselt kättesaadavate turuhindade arvust.

3. taseme kirjade vastavusse viimine

Finantsvarade ja -kohustuste määratlus

Finantsvarad, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad	Tuletis-lepingud	Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu	Vara kokku
Bilanss seisuga 31. detsember 2017	409	131	574	1115
1. jaanuaril 2018 standardile IFRS 9 ülemineku mõjud	270		-263	6
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	679	131	311	1122
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes	-406	-75	-1	-481
Muu kogukasum/-kahjum			0	0
Soetused	107		1	108
Müük	-60		0	-60
Arveldused	-8		-5	-12
3. tasemele üleviimised	287		134	421
3. tasemelt üleviimised			-250	-250
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2018	600	57	191	848

Finantsvarad, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad	Tuletis- lepingud	Müügivalmis finantsvarad	Vara kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2017	8	160	608	776
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes	9	-29	-36	-56
Muu kogukasum/-kahjum			4	4
Soetused			73	73
Müük			-69	-69
Arveldused			-7	-7
3. tasemele üleviimised	392		112	504
3. tasemelt üleviimised			-110	-110
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2017	409	131	574	1115

Finantskohustised, miljonit eurot	Tuletislepingud	Kohustised kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	92	92
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes	-48	-48
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2018	44	44

Finantskohustised, miljonit eurot	Tuletislepingud	Kohustised kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2017	107	107
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes	-15	-15
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2017	92	92

Kasumiaruandes kajastatud majandusaasta kogukasum/-kahjum kirjete kaupa seisuga 31. detsember 2018

miljonit eurot	Puhas intressitulu	Puhas investee- rimistulu	Koond- kasumi- aruanne / õiglase väärtuse reservi muutus	Majandusaasta kogukasum/- kahjum, mis on hõlmatud kasumiaruandes varade/kohustiste kohta aasta lõpu seisuga
Realiseeritud puhaskasum (või -kahjum)	-411	6		-406
Realiseerimata puhaskasum (või -kahjum)	-26		0	-26
Puhaskasum (või -kahjum) kokku	-438	6	0	-432

Kasumiaruandes kajastatud majandusaasta kogukasum/-kahjum kirjete kaupa seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Puhas intressitulu	Puhas investee- rimistulu	Koond- kasumi- aruanne / õiglase väärtuse reservi muutus	Majandusaasta kogukasum/- kahjum, mis on hõlmatud kasumiaruandes varade/kohustiste kohta aasta lõpu seisuga
Realiseeritud puhaskasum (või -kahjum)	9			9
Realiseerimata puhaskasum (või -kahjum)	-14	-36	4	-46
Puhaskasum (või -kahjum) kokku	-4	-36	4	-37

3. tasemele kuuluvad tuletisinstrumentid on klientide vajadustele vastavad struktureeritud tuletisinstrumentid, mille tururisk on kaetud vastava tuletislepinguga. Katmata tururisk ei avalda tulule mõju. 3. taseme tuletisinstrumentid on seotud OP Corporate Banki emiteeritud struktureeritud võlakirjadega, mille tootlus määratakse kindlaks varjatud tuletisinstrumenti väärtuse näitajatega. Eeltoodud tabel ei kajasta nende varjatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutust. Lisaks kuuluvad 3. tasemele pikaajalised tuletisinstrumentid, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima.

Hierarhia tasemete muudatused

2018. aastal hindamismeetodeid ei muudetud.

Ebakindlust sisaldavate sisendparameetrite tundlikkusanalüüs 31. detsembril 2018

Instrumendi liik, miljonit eurot	Nõuded	Kohustised	Netosaldo	Tundlikkusanalüüs	Põhjendatult võimalik õiglase väärtuse muutus
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses					
Võlakirjainvesteeringud	299		299	29,9	10%
Mittelikviidsed investeeringud	48		48	7,2	15%
Erakapitalifondid**	132		132	13,2	10%
Kinnisvarafondid***	121		121	24,2	20%
Tuletisinstrumentid:					
Indeksivõlakirjade riskimaandusinstrumentid ja struktureeritud tuletisinstrumentid ning pika lunastustähtajaga tuletisinstrumentid*	57	-44	13	1,4	11%
Õiglase väärtus muu koondkasumi kaudu:					
Võlakirjainvesteeringud	191		191	19,1	10%
Kinnisvarainvesteeringud					
Kinnisvarainvesteeringud***	320		320	64,0	20%

Ebakindlust sisaldavate sisendparameetrite tundlikkusanalüüs 31. detsembril 2017

Instrumendi liik, miljonit eurot	Nõuded	Kohustised	Netosaldo	Tundlikkusanalüüs	Põhjendatult võimalik õiglase väärtuse muutus
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses					
Võlakirjainvesteeringud	409	0	409	41,0	10%
Tuletisinstrumentid:					
Indeksivõlakirjade riskimaandusinstrumentid ja struktureeritud tuletisinstrumentid ning pika lunastustähtajaga tuletisinstrumentid*	131	-92	39	4,3	11%
Müügivalmis varad:					
Võlakirjainvesteeringud	319		319	0	0
Mittelikviidsed investeeringud	32		32	4,8	15%
Erakapitalifondid**	124		124	12,4	10%
Kinnisvarafondid***	100		100	20,0	20%
Kinnisvarainvesteeringud					
Kinnisvarainvesteeringud***	303		303	60,6	20%

* Järgmised stressistsenaariumid: aktsiate volatiilsuse kombineeritud väärtuse muutus (30%), aktsiatelt arvestatud dividendid (30%), krediidiriski preemiad (30%) ning märkimisväärsed korrelatsiooni muutused.

** Erakapitalifondide väärtus sõltub peamiselt portfelli ettevõtete kasuminäitajatest ning samasuguste noteeritud ettevõtete hinna ja kasumi suhtarvudest. Koguväärtuse ja sissemakstud kapitali (TVPI) kordajat, mis on muutunud keskmiselt 10%, kasutatakse erakapitalifondide õiglase väärtuse arengu jälgimiseks.

*** Kinnisvarafondide ja investeerimisvara väärtuse hindamisel kasutab OP Corporate Bank Group peamiselt tulumeetodit, mille põhikomponendid on tootlusenõue ja netorent. Tootlusenõude muutumine ± 1 protsendipunkti võrra põhjustab õiglase väärtuse muutuse ligikaudu 20% ulatuses.

Tingimuslike kohustiste ja tuletisinstrumentide aruande lisad

Lisa 37. Bilansivälised kohustised

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Garantiid	647	532
Muud garantiikohustised	1668	1470
Laenukohustused	5257	5495
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	265	359
Muu	712	729
Bilansivälised kohustused kokku	8549	8585

Lisa 38. Tingimuslikud kohustised ja varad

OP Financial Groupi kuuluvad kindlustusseltsid sõlmivad kindlustuslepinguid puulide kaudu. Puulide liikmed vastutavad eelkõige oma proportsionaalse riskiosa eest. Need osad põhinevad igal aastal kinnitatud lepingutel. Mõnes puulis vastutavad puuli liikmed maksejõuetu liikme kohustiste eest proportsionaalselt oma osaga puulis. Kontserni kindlustusseltsid kajastavad ühisel vastutusel põhinevaid kohustisi ja nõudeid, kui esineb ühise vastutuse realiseerumise tõenäosus.

Lisa 39. Kasutusrendilepingud

OP Corporate Bank Group kui rentnik

Kontsern on osa oma kasutatavaid ruume rendile andnud. Nende rendilepingute järelejäanud tähtaeg on üks kuni kümme aastat ja neid lepinguid on tavaliselt võimalik pärast esialgset lõpptähtaega pikendada. Peale selle on liisingulepingutega antud rendile mootorsõidukeid ja kontoriseadmeid.

OP Corporate Bank Group võtab standardi IFRS 16 „Rendilepingud” kasutusele alates 1. jaanuarist 2019. Uus standard muudab rendileandja raamatupidamisarvestust ja mõjutab kontserni kasutusrendi raamatupidamisarvestust. Selle tulemusena kajastatakse peaaegu kõiki rendileandja rendilepinguid bilansis, sest kasutus- ja kapitalirenti enam ei eristata üksteisest. Rendileandjate raamatupidamisarvestus jääb suurel määral sarnaseks IAS 17 kohase arvestusega.

Tulevased minimaalsed rendimaksed tühistamatute kasutusrendilepingute alusel

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Vähem kui üks aasta	2	3
Rohkem kui üks aasta ja vähem kui viis aastat	1	1
Rohkem kui viis aastat	0	0
Kokku	3	4

OP Corporate Bank Group kui rendileandja

OP Corporate Bank Groupi ettevõtted on andnud rendile oma investeerimiskinnisvara, millest saadi tulu 26 miljonit eurot (30).

Tulevased minimaalsed rendimaksed nõuded tulenevalt tühistamatutest kasutusrendilepingutest

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Vähem kui üks aasta	25	23
Rohkem kui üks aasta ja vähem kui viis aastat	70	59
Rohkem kui viis aastat	86	69
Kokku	181	151

Lisa 40. Tuletislepingud

Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid seisuga 31. detsember 2018

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riskipositsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	21 091	42 938	53 949	117 979	1614	1258	3443
Keskse vastaspoole kliiritud	7151	21 767	27 371	56 288	6	10	1226
Börsivälised intressimäära optsioonid							
Ostutehingud ja ülempiiriga tehingud (<i>call and caps</i>)							
Ostetud	3128	8713	6926	18 767	212	75	526
Väljakirjutatud	2624	9983	4651	17 258	86	115	23
Müügitehingud ja alampiiriga tehingud (<i>put and floors</i>)							
Ostetud	4637	5717	2823	13 177	116	56	241
Väljakirjutatud	4360	6281	1771	12 412	59	50	55
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	35 841	73 632	70 120	179 593	2087	1553	4288
Intressimäära futuurid	3850	3280		7129	0	0	
Börsil kaubeldavad tuletisinstrumentid kokku	3850	3280		7129	0	0	
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	39 691	76 912	70 120	186 723	2087	1553	4288
Valuutatuletisinstrumentid							
Valuuta forvardlepingud	18 022	631	2	18 654	137	137	352
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	2699	4269	2928	9896	751	761	1200
Valuutaoptsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	180	17		197	1	1	4
Väljakirjutatud	239	24		262	1	1	
Müügitehingud							
Ostetud	316	24		340	2	1	7
Väljakirjutatud	299	21		319	1	2	
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	21 754	4986	2930	29 669	892	903	1563
Valuutatuletisinstrumentid kokku	21 754	4986	2930	29 669	892	903	1563
Aktisia- ja indeksituletisinstrumentid							
Aktsiaindeksi optsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud		3		3	0	0	0
Börsivälised aktisia- ja indeksituletisinstrumentid kokku		3		3	0	0	0
Aktisia- ja indeksituletisinstrumentid kokku		3		3	0	0	0
Krediidituletisinstrumentid							
Krediidiriski vahetustehingud	15	189	2	206	4	9	4
Krediidituletisinstrumentid kokku	15	189	2	206	4	9	4
Muud							
Muud forvardlepingud	16	1		17	0	4	2
Muud vahetustehingud	190	363	8	560	34	24	78
Muud optsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	0			0			0
Väljakirjutatud	0			0			
Müügitehingud							
Ostetud	0			0			0
Väljakirjutatud	0			0			
Muud börsivälised tuletisinstrumentid kokku	207	364	8	579	34	28	80
Muud futuurlepingud	0	0		1	0	0	
Muud tuletisinstrumentid kokku	208	364	8	580	34	29	80
Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid kokku	61 667	82 454	73 060	217 180	3017	2494	5936

Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	tulevane riski- positsioon
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	18 966	46 891	55 469	121 326	2474	2351	3541
Keskse vastaspoole kliiritud	7311	22 328	29 198	58 837	757	814	1307
Tähtpäevaintressiga lepingud							
Börsivälised intressimäära optsioonid							
Ostutehingud ja ülempiiriga tehingud (call and caps)							
Ostetud	2907	4463	5054	12 423	298	3	406
Väljakirjutatud	2801	6822	4231	13 853	4	208	14
Müügitehingud ja alampiiriga tehingud (put and floors)							
Ostetud	1050	6133	2777	9960	146	10	226
Väljakirjutatud	1069	6277	2135	9481	11	97	55
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	26 793	70 585	69 666	167 043	2933	2670	4242
Intressimäära futuurid	1615	1000		2615	1	1	
Börsil kaubeldavad tuletisinstrumentid kokku	1615	1000		2615	1	1	
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	28 408	71 585	69 666	169 659	2934	2670	4242
Valuutatuletisinstrumentid							
Valuuta forvardlepingud	28 073	263	23	28 359	206	195	489
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	2059	6932	2472	11 463	705	654	1258
Valuutaoptsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	115	28		143	3		6
Väljakirjutatud	151	17		168		3	
Müügitehingud							
Ostetud	227	17		244	1		4
Väljakirjutatud	178	31		209		1	
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	30 802	7288	2496	40 586	915	853	1757
Valuutatuletisinstrumentid kokku	30 802	7288	2496	40 586	915	853	1757
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid							
Aksiaindeksi optsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	5	3		8	1	0	2
Börsivälised aksia- ja indeksituletisinstrumentid kokku	5	3		8	1	0	2
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid kokku	5	3		8	1	0	2
Krediidituletisinstrumentid							
Krediidiriski vahetustehingud	28	188	10	226	9	6	10
Krediidituletisinstrumentid kokku	28	188	10	226	9	6	10
Muud							
Muud forvardlepingud	17	0		17	0	3	2
Muud vahetustehingud	211	513		723	65	31	130
Muud börsivälised tuletisinstrumentid kokku	228	513		741	65	34	132
Muud futuurlepingud	7	1		8	0	2	
Muud tuletisinstrumentid kokku	235	513		748	65	36	132
Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid kokku	59 479	79 576	72 172	211 226	3925	3565	6142

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus seisuga 31. detsember 2018

	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Õiglane väärtus			Võimalik tulevane riski-positatsioon
miljonit eurot	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohus-tised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	2539	17 454	9679	29 671	45	30	518
Keskse vastaspoole kliiritud	2027	16 903	9333	28 264	2	2	459
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	2539	17 454	9679	29 671	45	30	518
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	2539	17 454	9679	29 671	45	30	518
Valuutatuletisinstrumentid							
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	422	1799	475	2696	91	179	223
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	422	1799	475	2696	91	179	223
Valuutatuletisinstrumentid kokku	422	1799	475	2696	91	179	223
Tuletislepingud kokku, õiglase väärtuse riskimaandus	2961	19 252	10 154	32 367	136	209	741

Riskimaanduseks hoitavate tuletislepingute keskmised intressimäärad – õiglase väärtuse riskimaandus, 31. detsember 2018

	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Intressimäära tuletisinstrumentid				
Keskse vastaspoole kliiritud	0,616	0,488	0,771	0,591
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid	2,185	3,852	2,658	2,986
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	0,747	0,542	0,829	0,654

Riskimaanduseks hoitavate tuletislepingute keskmised intressimäärad – õiglase väärtuse riskimaandus, 31. detsember 2018

	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud				
GBP	0,910	2,231		2,000
JPY	0,434	0,562	1,300	0,518
USD		1,939	3,823	2,764

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus, 31. detsember 2018

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riski- positatsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Varad	Kohus- tised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	100			100	0		1
Keskse vastaspoole kliiritud	100			100	0		1
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	100	0		100	0		1
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	100	0		100	0		1
Valuutatuletisinstrumentid							
Valuuta forvardlepingud	6843			6843	35	39	106
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	6843			6843	35	39	106
Valuutatuletisinstrumentid kokku	6843			6843	35	39	106
Tuletislepingud kokku, rahavoo riskimaandus	6943	0		6943	35	39	107
Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud kokku	9905	19 252	10 154	39 311	171	248	848

Riskimaanduseks hoitavate tuletislepingute keskmised hinnad – rahavoogude riskimaandus, 31. detsember 2018

	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	kokku
Intressimäära tuletisinstrumentid				
Keskse vastaspoole kliiritud	0,602			0,602
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid				
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	0,602			0,602
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	kokku
Valuutatuletisinstrumentid				
Valuuta forvardlepingud				
Keskmine EUR:USD	1,165			1,165
Keskmine EUR:GBP	0,894			0,894
Keskmine EUR:CHF	1,153			1,153

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus, 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riski- positsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Varad	Kohus- tised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	2323	17 126	6740	26 189	254	310	441
Keskse vastaspoole kliiritud	880	16 158	6417	23 455	179	285	356
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	2323	17 126	6740	26 189	254	310	441
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	2323	17 126	6740	26 189	254	310	441
Valuutatuletisinstrumentid							
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	517	1958	319	2794	35	265	162
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	517	1958	319	2794	35	265	162
Valuutatuletisinstrumentid kokku	517	1958	319	2794	35	265	162
Tuletislepingud kokku, õiglase väärtuse riskimaandus	2840	19 084	7059	28 983	289	575	603

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riski- positsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	Üle 5 aasta		Varad	Kohus- tised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	200	100		300	4		5
Keskse vastaspoole kliiritud	200	100		300	4		5
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	200	100		300	4	0	5
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	200	100		300	4	0	5
Valuutatuletisinstrumentid							
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	5794			5794	32	67	88
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	5794			5794	32	67	88
Valuutatuletisinstrumentid kokku	5794			5794	32	67	88
Tuletislepingud kokku, rahavoo riskimaandus	5994	100		6094	36	67	92
Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud kokku	8834	19 184	7059	35 077	325	642	695

Tuletisinstrumentid kokku seisuga 31. detsember 2018

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riski- positsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Varad	Kohus- tised	
Intressimäära tuletisinstrumentid	42 330	94 366	79 799	216 494	2132	1583	4807
Keskse vastaspoole kliiritud	9278	38 670	36 704	84 652	8	12	1686
Valuutatuletisinstrumentid	29 019	6784	3404	39 208	1018	1121	1893
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid		3		3	0	0	0
Krediidituletisinstrumentid	15	189	2	206	4	9	4
Muud tuletisinstrumentid	208	364	8	580	34	29	80
Tuletisinstrumentid kokku	71 572	101 706	83 213	256 491	3188	2742	6784

Tuletisinstrumentid kokku seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riski- positsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Varad	Kohus- tised	
Intressimäära tuletisinstrumentid	30 931	88 811	76 406	196 148	3192	2981	4688
Keskse vastaspoole kliiritud	8392	38 585	35 615	82 592	941	1100	1668
Valuutatuletisinstrumentid	37 113	9246	2815	49 174	982	1185	2007
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid	5	3		8	1	0	2
Krediidituletisinstrumentid	28	188	10	226	9	6	10
Muud tuletisinstrumentid	235	513	0	748	65	36	132
Tuletisinstrumentid kokku	68 313	98 760	79 230	246 303	4250	4208	6837

* Õiglaselised väärtused hõlmavad kogunenud intressi, mida kajastatakse bilansis muude varade või eraldiste ja muude kohustiste all.

Bilansis tasaarveldatakse kesksete vastaspooltega kliirimisele kuuluvad intressimäära tuletisinstrumentid. Lisas 41 on esitatud tasaarvestamise mõju. Muud tuletislepinguid kajastatakse bilansis brutosummas. Kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kohaldab OP Corporate Bank Group samuti tuletisinstrumentide tasaarvestamist. Lisas 77 on esitatud tasaarvestamise mõju. Tasaarvestamine vähendaks OP Corporate Bank plc tuletislepingute krediitdiekvivalenti 4.099 miljoni euro (4.495) võrra.

Lisa 41. Finantsvarad ja -kohustised, mis on bilansis tasaarveldatud või mille suhtes kehtivad põhitasaarvelduskokkulepped või samalaadsed kokkulepped

Finantsvarad

31. detsember 2018, miljonit eurot	Finantsvarade brutosumma	Finantsvaradest maha arvatud finantskohustiste brutosumma*	Bilansis kajastatud netosumma**	Finantsvarad, mis ei ole bilansis tasaarveldatud		
				Tuletis- lepingud***	Saadud tagatis	Neto- summa
Tuletisinstrumentid	4426	–934	3492	–1884	–490	1118

31. detsember 2017, miljonit eurot	Finantsvarade brutosumma	Finantsvaradest maha arvatud finantskohustiste brutosumma*	Bilansis kajastatud netosumma**	Finantsvarad, mis ei ole bilansis tasaarveldatud		
				Tuletis- lepingud***	Saadud tagatis	Neto- summa
Tuletisinstrumentid	4354	–928	3426	–1994	–412	1020

Finantskohustised**31. detsember 2018,
miljonit eurot****Finantskohustiste
brutosumma****Finantskohustistest
maha arvatud
finantsvarade
brutosumma*****Bilansis
kajastatud
netosumma
******Finantskohustised, mis ei ole
bilansis tasaarveldatud****Tuletis-
lepingud*******Antud
tagatised****Neto-
summa**

Tuletisinstrumentid	4109	-1066	3043	-1884	-703	456
---------------------	------	-------	------	-------	------	-----

**Finantskohustised, mis ei ole
bilansis tasaarveldatud****31. detsember 2017,
miljonit eurot****Finantskohustiste
brutosumma****Finantskohustistest
maha arvatud
finantsvarade
brutosumma*****Bilansis
kajastatud
netosumma
******Tuletis-
lepingud*******Antud
tagatised****Neto-
summa**

Tuletisinstrumentid	4302	-1085	3216	-1994	-717	506
---------------------	------	-------	------	-------	------	-----

* Sh raha ja raha ekvivalentide hulka kuuluvad, iga päev netosummas kliiritavad tuletisinstrumentid kogusummas -140 miljonit eurot (-161).

** Õiglased väärtused, v.a kogunenud intress.

*** Tavaks on sõlmida kõikide tuletisinstrumentide vastaspooltega tuletistehingute raamlepingud.

Kesksete vastaspooltega kliirimine börsiväliste tuletisinstrumentide puhul

Finantsturu vastaspoolte vahel sõlmitud standarditud börsiväliste tuletisinstrumentide tehingud kliiritakse Londoni kliiringukojas kooskõlas Euroopa turu infrastruktuuri määrusega (EL nr 648/2012). Selle mudeli põhjal saab igapäevase kliirimisprotsessi lõpus kesksest vastaspooltest tuletisinstrumentide vastaspool, kellega tasaarvestatakse tuletisinstrumentide igapäevased maksed. Lisaks makstakse või saadakse iga päev tagatis, mis vastab avatud positsioonide õiglase väärtuse muutusele (variatsioonitagatis). Keskse vastaspoole kliiritud intressimäära tuletisinstrumentid esitatakse bilansis netosummas.

Muud kahepoolset kliiritavad börsivälised tuletislepingud

Kontserni ja teiste klientide vaheliste tuletistehingute suhtes ning tuletistehingute suhtes, mille puhul ei ole määruse kohaselt keske vastaspoolega kliirimine asjakohane, kohaldatakse ISDA, Finance Finlandi või kontserni raamlepingut. Nende lepingute alusel võib tuletisinstrumentide makseid tehingu kohta tasaarvestada igal maksekuupäeval ning vastaspoole makseviivituse ja pankroti korral. Samuti on võimalik lepingu tingimustes tulenevalt leppida kokku vastaspoollest sõltuvas tagatises. Sellised tuletisinstrumente kajastatakse bilansis brutosummas.

Muud lisad

Lisa 42. Osalused tütarettevõtjates, struktuuriüksustes ja ühistegevustes

Majandusaasta jooksul tütarettevõtjates ja struktuuriüksustes ilmnenud muutused

OP Insurance Ltd müüs 31. augustil 2018 kogu oma Baltimaades asuva tütarettevõtja Seesam Insurance AS (sealhulgas selle Läti ja Leedu filiaalide) aktsiakapitali Vienna Insurance Groupile (VIG).

Olulised tütarettevõtjad, mis hõlmati 2018. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse.

Peamiste tütarettevõtjate hulka kuuluvad äriühingud, mille tegevuseks on vaja litsentsi, ning muud äritegevuse jaoks tähtsad suured äriühingud. Kõik olulised konsolideeritud tütarettevõtjad on täisomanduses ja seega ei ole neis olulisi mittekontrollivaid osalusi.

Äriühing	Asukoht	Osaluse %	Häälte %
A-Insurance Ltd	Helsingi	100	100
Pohjola Health Ltd	Helsingi	100	100
OP Finance AS	Eesti	100	100
OP Finance SIA	Läti	100	100
OP Insurance Ltd	Helsingi	100	100
UAB OP Finance	Leedu	100	100
Eurooppalainen Insurance Company Ltd	Helsingi	100	100

Peale oluliste tütarettevõtjate hõlmasid konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded veel üht (1) tütarettevõtjat.

Olulised tütarettevõtjad, mis hõlmati 2017. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse.

Äriühing	Asukoht	Osaluse %	Häälte %
A-Insurance Ltd	Helsingi	100	100
Pohjola Health Ltd	Helsingi	100	100
OP Finance AS	Eesti	100	100
OP Finance SIA	Läti	100	100
OP Insurance Ltd	Helsingi	100	100
Seesam Insurance AS	Eesti	100	100
UAB OP Finance	Leedu	100	100
Eurooppalainen Insurance Company Ltd	Helsingi	100	100

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes hõlmatud struktuuriüksused

OP Corporate Bank Group tegutseb mitmesugustes investeerimisfondides investorina, et saada investeerimistulu. Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse kuuluvad kahe (2) kinnisvarafondi aruanded. Need fondid on liigitatud struktuuriüksustena, sest kontserni kontroll ei põhine häälte arvul, vaid oluliste tegevuste kontrollil, fondist saadava muutuvtulu saamisel ja fondi juhtimise korraldamisel. Need fondid hõlmavad ka mittekontrollivaid osalusi.

Alltoodud tabelis on esitatud üksused, millel on märkimisväärne hulk mittekontrollivaid osalusi

Nimetus	Tegevus koht	Peamine tegevusala	Osaluse %, 2018	Osaluse %, 2017	Mitte-kontrollivad osalused, % 2018	Mitte-kontrollivad osalused, % 2017
Real Estate Funds of Funds II Ky	Helsingi	Kinnisvarafond	22,2	22,2	77,8	77,8
Real Estate Fund Finland III Ky	Helsingi	Kinnisvarafond	24,5	33,3	75,5	66,7

Olulise mittekontrolliva osalusega tütarettevõtjate finantsandmete kokkuvõte

Alltoodud tabelis on esitatud olulise mittekontrolliva osalusega tütarettevõtjate finantsandmete kokkuvõte. Finantsandmed vastavad tütarettevõtjate raamatupidamise aastaaruannetes esitatud näitajatele, mille puhul on näiteks korrigeeritud õiglast väärtust, et need vastaksid OP Corporate Bank Groupi arvestuspõhimõtetele. Alltoodud näitajad on esitatud enne siseste tehingute elimineerimist.

Bilansi kokkuvõte	Real Estate Fund of Funds II Ky		Real Estate Fund Finland III	
	Ky			
miljonit eurot	2018	2017	2018	2017
Raha ja raha ekvivalendid	4	0	1	20
Investeeringud	21	36	287	233
Muu vara	1	0	4	1
Vara kokku	26	36	292	254
Finantskohustised			209	199
Muud kohustised	0	0	3	6
Kohustised kokku	0	0	212	205
Netovara	25	36	80	48
Mittekontrollivate osaluste kogunenud osakaal	20	28	60	32
Koondkasumiaruande kokkuvõte	2018	2017	2018	2017
Müügi puhaskäive	4	3	6	6
Jätkuva tegevuse kasum või kahjum pärast maksustamist	3	3	5	6
Muu koondkasum	-1	0		
Koondtulu	2	3	5	6
Mittekontrollivate osalustega seostatav koondkasum	2	2	4	4
Mittekontrollivatele osalustele makstud kasumiosa	2	2	11	4
Rahavoogude kokkuvõte				
Rahavoog äritegevusest (neto)	-2	0	28	40
Netorahavoog investeerimistegevusest	19	9	-83	-101
Rahavoog finantseerimistegevusest (neto)	-14	-9	36	77
Rahavoogude netomuutus	3	-1	-19	16
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	0	1	20	5
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	4	0	1	20

Ühise kontrolli all olevad tegevused

42 (45) varahaldusettevõtet on lisatud OP Corporate Bank Groupi raamatupidamise aastaaruannetesse kui ühise kontrolli all olevad tegevused, konsolideerides proportsionaalse osa kontserni osalusest varahaldusettevõtte varades. Liigitamine ühise kontrolli all olevate tegevuste alla on tehtud kooskõlas tegevuse laadiga, ehkki OP Corporate Bank Groupil on mõne varahaldusettevõtte üle kontroll. Varahaldusettevõtete aktsiad annavad õiguse kasutada teatavaid kortereid, millest osa on OP Corporate Bank Groupi enda kasutuses. Need korterid kuuluvad bilansis materiaalse põhivara alla, nagu on näidatud lisas 22. Iga varahaldusettevõtte aktsionär vastutab äriühingu laenu oma osa eest. Ülejäänud varahaldusettevõtted on lisas 19 hõlmatud investeerimisettevõtet.

Kokkuvõtte sellest, mis mõju avaldavad ühise kontrolli all olevad tegevused bilansile

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Maa	41	41
Ehitised	372	351
Vara kokku	413	392
Kohustised kokku	136	129

Kõige olulisemad ühise kontrolli all olevad tegevused, mis hõlmati 2018. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes

Nimetus	Asukoht	Sektor	Osalus
Kiinteistö Oy Helsingin Puutarhurinkuja 2	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis II	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy STC Viinikkala	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vantaan Kisällintie 13	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Tikkurilan Kauppatalo Oy	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	53,7
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 1	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 2	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vuosaaren Pohjoinen ostukeskused	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis I	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Koskitammi	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kuopion Isabella	Kuopio	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Oulun Kiilakivi	Oulu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Turun Joukahaisenkatu 9	Turu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin, Frantzeninkatu 13	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Topeliuksenkatu 41b	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Asiakkaankatu 3	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Tuusulan Jatke	Tuusula	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Keskinäinen Kiinteistö Oy Marikko	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin Kaarlenkadun Fenno	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Koivuhaan Yrityskeskus	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0

Kõige olulisemad ühise kontrolli all olevad tegevused, mis hõlmati 2017. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes

Nimetus	Asukoht	Sektor	Osalus
Kiinteistö Oy Helsingin Puutarhurinkuja 2	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis II	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy STC Viinikkala	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vantaan, Kisällintie 13	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Tikkurilan Kauppatalo Oy	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	53,7
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 1	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 2	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vuosaaren Pohjoinen ostukeskused	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis I	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Koskitammi	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kuopion Isabella	Kuopio	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Oulun Kiilakivi	Oulu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Turun Joukahaisenkatu 9	Turu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin Frantseninkatu 13	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Topeliuksenkatu 41b	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Asiakkaankatu 3	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Tuusulan Jatke	Tuusula	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded hõlmavad ühise kontrolli all olevaid vara ja kohustisi.

Osalus konsolideerimata struktuuriüksustes

OP Financial Groupis haldab OP Fund Management Company Ltd OP Mutual Fundsi. OP Fund Management Company Ltd kasutab OP Asset Management Ltd-d mitme enda hallatava investeerimisfondi puhul portfelliholdurina. Lisaks haldab OP Property Management Ltd kontsernis mitut kinnisvarafondi. Mitmes fondis kontrollib fondihaldusettevõtte olulisi tegevusi, tehes investeerimisotsuseid kooskõlas fondi eeskirjadega. OP Financial Groupi äriühingutel ei ole eelnimetatud äriühingute hallatavates fondides osalusi, mis tekitaksid kontsernile olulisi riske investeringult saadava muutuvtuluga ning seega tingiksid konsolideerimise kohustuse.

OP Corporate Bank Groupi investeeringud OP Mutual Fundsis ja OP Property Management Ltd fondides on kajastatud bilansis kinnisvarainvesteeringutena. Kontserni kahju risk piirdub investeeringu bilansilise väärtusega. Investeeringud OP Corporate Bank Groupi hallatavatesse investeerimisfondidesse ulatusid 31. detsembril 2018. aastal 104 miljoni euron (180).

Lisa 43. Tehingud seotud osapooltega

OP Corporate Bank Groupi seotud osapooled hõlmavad tema emaettevõtet OP Cooperative, kontserni konsolideeritud tütarettevõtjaid, sidusettevõtjaid ja halduspersonali ning muid seotud osalisi. Halduspersonali hulka kuuluvad OP Corporate Bank plc president ja peadirektor, nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed. Seotud osapooled on ka äriühingud, kelle üle halduspersonali esindajal või tema lähedasel pereliikmel on oluline mõju. Teised seotud osapooled on OP Pension Fund, OP Pension Foundation ja sõsarettevõtted äriühingus OP Financial Group Central Cooperative Consolidated.

Seotud osapooltele antud laenude suhtes kohaldata standardlaenuitingimusi. Laenud on seotud üldiselt kasutatavate baasintressimääradega.

Tehingud seotud osapooltega 2018

1000 eurot	Emaettevõtte	Sidus-ettevõtted	Halduspersonal	Muud*
Laenud			55	6 101 037
Muud nõuded	61		55	108 846
Hoiused	425 907	307		3 106 589
Muud kohustised	1220			277 792
Intressitulu	643			53 827
Intressikulud	4557			165 405
Dividenditulu	1			
Puhastulu kahjukindlustusest	387			-2324
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	417	0	0	36 392
Puhastulu tehingutelt				16 747
Muu tegevustulu	14			4848
Tegevuskulud	37 844			147 005
Tingimuslikud kohustised ja tuletislepingud				
Bilansivälised kohustised				
Garantiid				
Muud garantiikohustised				3389
Laenukohustused				
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused				
Muu				
Tuletislepingud				
Nimiväärtused				22 118 429
Krediidiekvivalendid				211 175
Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud				
Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud			401	
Seotud osapoolte osalused				
Aktsiate arv	319 551 415			

Tehingud seotud osapooltega 2017

1000 eurot	Emaettevõtte	Sidus-ettevõtted	Haldus-personal	Muud*
Laenud			70	5 584 630
Muud nõuded	107		70	164 235
Hoiused	434 657	419		2 534 165
Muud kohustised	1449			319 432
Intressimuut	3006			82 699
Intressimuut	4891			188 934
Dividenditulu	1			
Puhastulu kahjukindlustusest	411			4760
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	91	0		36 108
Puhastulu tehingutelt				71 165
Muu tegevustulu	356			5654
Tegevuskulud	36 061			143 691

Tingimuslikud kohustised ja tuletislepingud**Bilansivälised kohustised**

Garantiid	
Muud garantiikohustised	9828
Laenukohustused	
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	
Muu	
Tuletislepingud	
Nimiväärtused	22 432 461
Krediidiekvivalendid	220 908

Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud

Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud	598
---	-----

Seotud osapoolte osalused

Aktsiate arv	319 551 415
--------------	-------------

*Teised seotud osapooled on OP Bank Group Pension Fund, OP Bank Group Pension Foundation ja nende sõsarettevõtted äriühingus OP Cooperative Consolidated.

Nõukogu liikmete tasud 2018. aastal

2018. aastal ei saanud nõukogu liikmed OP Corporate Bank Groupi tütarettevõtjatelt igakuiseid tasusid, osalemistasusid ega aktsiapõhiseid preemiaid.

Presidendile ja peadirektorile ning tema asetäitjale maksti 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaastal töö- ja tulemustasu järgmiselt:

president ja tegevjuht Jouko Pölönen kuni 30. aprillini 2018	239 556 eurot*
president ja tegevjuht Katja Keitaanniemi alates 6. augustist 2018	161 295 eurot

Lisaks muudele kohustustele oli Hannu Jaatinen 1. maist 5. augustini 2018 president ja tegevjuht ning talle ei makstud eraldi töötasu.

Presidendi ja peadirektori ametilepingus sätestatud etteteatamisaeg on kuus kuud. Lepingu kohaselt peab äriühing maksma presidendile ja peadirektorile peale töökaotushüvitise tema kuue kuu brutopalga ulatuses lahkumishüvitist, kui äriühing vabastab ta töölt või ta peab töölt lahkuma või lepingu lõpetama äriühingust tulenevatel põhjustel. Kui ametileping lõpeb äriühingust tulenevatel põhjustel, on presidendil ja peadirektoril õigus hüvitistele lühi- ja pikaajaliste tasustamissüsteemide alusel lepingu lõpetamise aasta eest, tingimusel et süsteemides ette nähtud tulemuskriteeriumid ja süsteemide tingimuste kohased väljamaksekriteeriumid on täidetud ning ametileping on kehtinud kogu tulemusaasta jooksul. Lisaks kuuluvad president ja peadirektor pikaajalisse juhtkonna motivatsioonisüsteemi (2014–2016 ja 2017–2019), mille alusel makstakse preemiaid vastavalt aastatel 2018–2020 ja 2020–2023. Presidendil ja peadirektoril on piiramatu ametiauto hüvitis.

* Summa hõlmas 48 832 eurot 2017. aasta tulemuspõhise boonuseks lühiajalise kava alusel.

Presidendi ja peadirektori ning nõukogu liikmetega seotud pensionikohustused

Presidendi ja peadirektori kohta kehtib Soome töötajate pensionide seadus (TyEL), milles nähakse ette pensionihüvitised, mis põhinevad tööaastatel ja -tulul vastavalt seaduses sätestatule. Pensioniiga on isiku valikul 63–68 aastat. Presidendi ja peadirektori pensioniiga on ametilepingu järgi 63 aastat. Presidendi ja peadirektori täiendav pensionikava on sõlmitud OP Life Assurance Company Ltd. kaudu. Nõukogu liikmete suhtes ei kehti pensionikohustusi. See on nii ka varasemate nõukogu liikmete puhul. Täpsemat teavet OP Corporate Bank Groupi pensionisüsteemi kohta leiab lisast 30 „Eraldised ja muud kohustused“.

1000 eurot	Pensionikulud tulenevalt töötajate pensionide seadusest*		IFRSi kindlaksmääratud hüvitistega vabatahtliku lisapensioni kulu	
	2018	2017	2018	2017
President ja tegevjuht Katja Keitaanniemi alates 6. augustist 2018	27			
Tegevpresident ja tegevjuht Hannu Jaatinen 1. maist kuni 5. augustini 2018	16			
Jouko Pölönen, president ja tegevjuht kuni 30. aprillini 2018.	45	96	40	101

* IFRSi kulu on kasutatud töötajate pensionide seaduse kohase kindlaksmääratud hüvitistega programmi osa puhul ning töötaja sissemakse tasandusosa, millest on maha arvatud töötaja sissemakse osa, on kasutatud kindlaksmääratud sissemaksetega programmi puhul.

Lisa 44. Tulemustasud

Personalifond

Fond hõlmab OP Corporate Banki ja tema tütarettevõtjate töötajaid, kes ei kuulu juhtkonna tasustamissüsteemi ega Balti riikide alla.

Kasumipõhiste preemiate maksmine OP Financial Groupi personalifondi põhines 2018. aastal järgmiste eesmärkide saavutamisel: OP Financial Groupi maksueelne kasum osakaaluga 60%, digiteenuste kasutamine osakaaluga 20%, teeninduspunktide soovitusindeks osakaaluga 15% ja kaubamärgi soovitusindeks osakaaluga 5%. Fondi kantud 2018. aasta kasumipõhised preemiad moodustavad ligikaudu 1,7% (3,2) kombineeritud töötasudest ja palkadest, mille on teeninud fondi liikmed. 2018. aastal olid kajastatud preemiad kokku 2,0 miljonit eurot (3,3).

Pikaajalised tasustamissüsteemid

OP Financial Groupi töötasusüsteemid vastavad finantssektori regulatsioonile ja põhinevad OP Financial Groupi strateegilistel eesmärkidel.

OP Financial Groupi muutuvtasude põhimõtetes võetakse arvesse kontserni riskipositsiooni ja riskijuhtimismeetodeid. Tulemusnäitajate eesmärgid on määratud kindlaks tasemel, mis ei soosi ülemäära riskide võtmist. Pikaajaline muutuvtasu põhineb OP Financial Groupi eesmärkide saavutamisel, lühiajaline muutuvtasu sellel, kuidas kontserni ettevõtte või äriüksus oma eesmärgid täidab. Töötasu maksimumsumma on kõikides süsteemides piiratud.

Pikaajaline süsteem

OP Corporate Bank plc on OP Financial Groupi pikaajalise motivatsioonisüsteemi osa, millel on OP Financial Groupi tasandil eesmärgid. Need eesmärgid vastavad OP Personnel Fundi eesmärkidele kõikide kontserni töötajate puhul.

OP Corporate Banki ja tema tütarettevõtjate juhatuse liikmed ja võtmepositsioonidel olevad isikud, kelle on ametisse nimetanud asjaomase äriühingu nõukogu või OP Cooperative'i juhatus, kuuluvad pikaajalisse juhtkonna motivatsioonisüsteemi. Pikaajalisse juhtkonna tasustamissüsteemi on kaasatud ligikaudu 310 OP Financial Groupi töötajat. Süsteemi kuuluvate isikute arv on olnud tulemusperioodil 270–320.

Süsteem koosneb järjestikustest kolmeaastastest tulemusperioodidest. Preemia 1. jaanuaril 2014 alanud ja kuni 31. detsembrini 2016 kestnud tulemusperioodi eest maksti pärast ooteaega kolme võrdse osamaksena iga aasta juuni lõpuks aastatel 2018–2020. Tulemusperioodil, mis kestab 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2019, teenitud preemiad makstakse välja nelja võrdse osamaksena aastatel 2020–2023.

Tulemusperioodil 2014–2016 oli võimalik teenida aastast preemiat, mis võrdus isiku korrapärase 2–8 kuu palgaga, ning sihttasemed saavutati ligikaudu 57% ulatuses. Tulemusperioodil 2017–2019 on võimalik teenida aastast preemiat, mis võrdub isiku korrapärase 1–8 kuu palgaga, tingimusel et seatud sihttasemed on 100% saavutatud.

Tulemusnäitajad uue pikaajalise süsteemi alusel

OP Cooperative'i nõukogu määrab kindlaks süsteemi tulemusnäitajad ja igaks tulemusperioodiks iga näitaja sihttasemed.

2014.–2016. aasta süsteemi eesmärkide seadmisel on OP võtnud arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu kapitalinõuete direktiivi IV (CRD IV), millega kehtestatakse maksimaalse muutuvtasu piiriks isiku aastase muutumatu suurusega töötasu summa. 2014.–2016. aasta süsteemi sihttasemed põhinesid järgmistel kriteeriumitel:

- OP Financial Groupi kasum enne makse;
- OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendid;
- OP-d põhipanga või -kindlustuseltsina kasutavate klientide arvu kasv.

2017.–2019. aasta sihttasemed on kehtiva strateegiaga kooskõlas ja põhinevad järgmistel kriteeriumitel:

- Kontserni kasum enne maksustamist
- Digiteenuste kasutamine
- Teeninduspunktide soovitusindeks
- Kaubamärgi soovitusindeks

Kontserni tasandi eesmärgid on samad, mis juhtkonna motivatsioonisüsteemi ja OP Financial Groupi personalifondi puhul.

Preemiate määramine ja väljamaksmine pikaajalise süsteemi alusel

2014.–2016. aastal programmi alguses määrati preemiad kindlaks eurodes ning preemiad, mida võidakse süsteemi tingimuste alusel maksta, makstakse OP välja antud debentuurlaenudena. Teenitud preemia eurodes arvestatakse ümber debentuurlaenudesse, kui süsteemi tulemused on teada. Rahas makstav summa arvatakse preemiast maha, et katta seonduvad maksud ja tasud. OP Cooperative'i nõukogu otsustas majandusaasta jooksul muuta süsteemi tingimusi selliselt, et debentuurlaenu asemele seotakse preemia väljamaksmine alusinstrumendiga, mille valib nõukogu või tema nimetatud töötasukomisjon.

2017.–2019. aasta preemiad makstakse sularahas, välja arvatud juhul, kui isiku suhtes kohaldatakse edasilükkamismenetlust.

2014.–2016. aasta süsteemi preemiad makstakse saajatele tingimusel, et OP Financial Group FiCo kapitali adekvaatsus on väljamakse tegemise päeval 1,30 või suurem. 2017.–2019. aasta süsteemi preemiad makstakse saajatele tingimusel, et OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on väljamakse tegemise päeval suurem kui EKP kehtestatud esimese taseme põhiomavahendite puhver +3% ning süsteemi alla kuuluv isik on väljamakse tegemise päeval OP Financial Groupi töötaja.

Mõlema süsteemi kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all. Süsteemi alusel kajastatud vastutus ulatus 31. detsembril 2018. aastal 2,7 miljoni euron (2,7).

OP Cooperative'i nõukogu või tema nimetatud töötasukomisjon juhib pikaajalist süsteemi ja valvab sellele vastavuse järele. OP Cooperative'i nõukogu võib oma äranägemisel muuta süsteemi tingimusi ja lükata tungivatel põhjustel preemiamaksed edasi.

Lühiajalised tasustamissüsteemid

Lühiajalistes süsteemides on tulemusperiood üks kalendriaasta ja preemiat makstakse eelkõige rahas. Lühiajalised motivatsioonisüsteemid põhinevad tulemustel ja teistel ärieesmärkidel, mis on määratud iga äriüksuse kohta, ning need hõlmavad kõiki OP Corporate Bank Groupi töötajaid.

Preemia määratakse ametikoha taseme järgi ja maksimumpreemia vastab 1–4 kuu aastapalgale. Maksimumpreemia eraldi kindlaks määratud kohustuste eest ei või ületada summat, mis võrdub isiku aastapalgaga.

Tulemusnäitajad uue lühiajalise süsteemi alusel

OP Corporate Bank Groupi ühised andmed määravad kindlaks maksimaalse boonuse, mida makstakse lühiajalise kava alusel. Ühised näitajad hõlmavad OP Financial Groupi kasumit enne maksustamist (EBT) (osakaal 50%), OP Financial Groupi tegevuskulusid (osakaal 25%) ja OP Financial Groupi teeninduspunktide soovitusindeksit (NPS) (osakaal 25%). Aastasel planeerimisel saadud tasakaalustatud punktitabelites esitatud eesmärkide kohta teevad otsuse tegevus- või funktsionaalsed üksused.

Preemiate määramine ja väljamaksmine lühiajalise süsteemi alusel

Nagu ka pikaajalise tasu puhul, makstakse preemiaid saajatele tingimusel, et OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on väljamakse tegemise päeval suurem kui EKP kehtestatud esimese taseme põhiomavahendite puhver +3%. Süsteemis osalev isik peab töötama väljamakse tegemise kuupäeval OP Financial Groupis.

Tulemustabeli alusel teenitud preemiaid vähendatakse enne preemia väljamaksmist, kui kontserni sisesuuniseid või mõnda ülasannet või regulatiivseid nõudeid on eiratud ja riskijuhtimiselemendid on realiseerunud. Kui rikkumine või hooletus ilmneb alles pärast preemia väljamaksmist, saab preemiat ka tagantjärele vähendada või tagasi nõuda.

Süsteemide kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjookuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all.

Muutuvtasu edasilükkamine

Muutuva suurusega töötasu maksmine on ette nähtud krediitiasutuste seaduses (610/2014). Kui isik on oma kohustuste alusel liigitatud rühma, mis võib tekitada olulist riski (kindlaksmääratud isik) tema ettevõttele, võib ettevõtte teatud tingimustel lükata muutuvtasu maksmise kolm aastat edasi.

OP Corporate Bank Groupis on kindlaksmääratud isikud tegevdirektorid ja teised olulised juhttöötajad, teised isikud, kellel on oluline mõju ettevõtte riskiprofiilile, sisekontroll ning muud nimetatud isikud või erirühmad.

Muutuvtasu maksmise edasilükkamist kohaldatakse teatavate töötajate suhtes, kui nende muutuvtasu 12kuulise tulemusperioodi eest ületab 50 000 eurot – s.o finantsinspektsiooni soovitatud maksimumsumma. Kindlaksmääratud isiku töötasu vaadeldakse kuni 50 000 euro suuruse edasilükkamislimiidini tervikuna, võttes arvesse nii pika- kui ka lühiajalist töötasu.

Kui eurodes kindlaks määratud maksimaalne edasilükkamise piir ületatakse, makstakse osa preemiaid välja viivitamata, ülejäänud aga lükatakse edasi ja edasilükkunud preemia makstakse võrdsetes osamaksetes välja järgmise kolme aasta jooksul. Sellise edasilükkamise korral makstakse pool muutuvtasust sularahas ja pool seotakse alusinstrumendi väärtusega, mille valib OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Alusinstrumendiga seotud preemia makstakse saajale pärast üheaastast ooteaega.

Kontrolliülesannete eest vastutavate isikute tasustamine

Ärivaldkondadest sõltumatute kontrolliülesannete, nagu riskijuhtimise, siseauditi, vastavuskontrolli ja aktuaari ülesannete eest vastutavate isikute tasustamisesmärgid ei või kahjustada ülesannete sõltumatust. Muutuvtasu peab olema kontrollitavast ärivaldkonnast sõltumatu ning riskijuhi näitajate seas ei või olla otseseid müügipõhiseid sihttasemeid. Samuti soovitatakse, et tulemustabel hõlmaks ka kvalitatiivseid näitajaid, mis mõõdavad kontrolliülesannete täitmist.

OP Financial Groupi töötasustamise jälgimine

OP Financial Group jälgib korrapäraselt kogu oma töötasustamissüsteemi turule vastavust. Ta hangib teavet kauplemiskohtade ja süsteemide ülesehituse turule vastavuse kohta teenuseosutajatelt, nagu Alexander Incentives, Aon Hewitt, Hay Group ja Mercer.

OP Cooperative'i nimetatud töötasukomisjon jälgib igal aastal seda, kas väljamakstud preemiad on proportsionaalsed OP Financial Groupi edusammudega võrreldavate äriühingute ja klientidele tehtud tagasimaksete suhtes. OP Financial Group võrdleb töötasusid ja süsteemi ülesehitust korrapäraselt ka oma kontserni siseselt.

Muutuvtasu puhul kajastatud kulud*

miljonit eurot	2018	2017
Personalifond	2	3
Lühiajalised süsteemid	8	6
Pikaajalised süsteemid		
Süsteem aastatel 2011–2013		0
Süsteem aastatel 2014–2016	0	0
Süsteem aastatel 2017–2019	1	1
Kokku	11	10

* V.a sotsiaalmaksukulud.

Lisateavet tasustamissüsteemide kohta saab veebilehelt www.op.fi.

Lisa 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega

Krediidiriski riskipositsioon ja seonduv ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus

OP Corporate Banki krediidiriski teket ja juhtimist on kajastatud lisa 2 punktis 10. Eeldatava laenukahjumi kajastamise põhimõtteid on kirjeldatud lisa 1 punktis 5, mis käsitleb väärtuse langust.

Eeldatav laenukahjum arvutatakse nõuetelt, mida kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, ning võlakirjadelt, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muu koondkasumi kaudu (investeeringud võlakirjadesse). OP Corporate Banki nõuded hõlmavad laene, püsikrediitvõimalusi (nt krediitkaardid ja krediitlimiidiga kontod ning liisingu- ja faktooringunõudeid). Lisaks arvutatakse eeldatavaid laenukahjumeid ühekordsetelt bilansikirjetelt, nagu laenukohustused, krediitlimiidid ja pangagarantiid. Samas võlakirjad on investeeringud võlakirjadesse. Eeldatavate laenukahjumite puhul kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust bilansis või võlakirjade puhul muu koondkasumi all.

Näiteks järgmised tegurid mõjutavad eeldatavate laenukahjumite summat: riskipositsiooni summa, riskipositsiooni kehtivus, kliendi krediitdireitingu kategooria ja tagatise väärtus, samuti ettevaatav teave.

Järgmine tabel näitab nõudeid, mida mõjutab krediidirisk ja millelt arvutatakse eeldatavat laenukahjumit. Siin kirjeldavad ka bilansilised ja bilansivälised riskipositsioonid maksimaalset riskipositsiooni summat, mida mõjutab krediidirisk, välja arvatud tagatud väärtpaberid või muud kokkulepped, mis parandavad krediitkvaliteeti. Bilansiväline riskipositsioon näitab riskipositsiooni summat, mis on panga jaoks siduv, või tagatise summat.

Riskipositsioonid eeldatavate laenukahjumite raamatupidamisarvestuses väärtuse languse järgu järgi Bilansiline riskipositsioon miljonit eurot	31. detsember 2018			Kogu riskipositsioon		
	1. järk Mitte rohkem kui 30 päeva viivituses	2. järk Rohkem kui 30 päeva viivituses	Kokku	3. järk		
Nõuded klientide vastu (bruto)						
Muud asutused kui pangad	19 169	1104	189	1293	347	20 810
Kodumajapidamised	1762	153	87	240	13	2015
Avaliku sektori asutused	484		6	6		491
Muu	1590		0	0		1590
Kokku	23 006	1257	283	1540	360	24 906
Bilansivälised limiidid						
Muud asutused kui pangad	2627	461	128	589	12	3229
Kodumajapidamised	89	5	2	7	0	97
Avaliku sektori asutused	373		9	9		382
Muu	1047					1047
Kokku	4136	466	139	605	13	4754
Muud bilansivälised kohustised						
Muud asutused kui pangad	5976	178		178	20	6174
Kodumajapidamised	1					1
Avaliku sektori asutused	309					309
Muu	370					370
Kokku	6655	178		178	20	6854
Võlakirjad	14 540	215		215	6	14 761
Kokku	14 540	215		215	6	14 761
Kogu riskipositsioon eeldatavate laenukahjumite raamatupidamisarvestuses	48 338	2116	422	2538	399	51 274

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus järgu järgi 31. detsembril 2018

Bilansilised riskipositsioonid ja seonduvad bilansivälised limiidid* miljonit eurot	1. järk		2. järk		3. järk	Kogukahjum
	Mitte rohkem kui 30 päeva viivituses		Rohkem kui 30 päeva viivituses		Kokku	
Nõuded klientide vastu						
Muud asutused kui pangad	-22	-22	-1	-23	-202	-247
Kodumajapidamised	-2	-3	-2	-5	-4	-11
Avaliku sektori asutused	-1	0	0	0		-1
Muu	-1		0	0		-1
Kokku	-25	-25	-3	-28	-206	-259
Bilansivälised kohustised**						
Muud asutused kui pangad	-2	-1		-1	0	-4
Kodumajapidamised	0			0		0
Avaliku sektori asutused	0			0		0
Muu	0			0		0
Kokku	-2	-1		-1	0	-4
Võlakirjad***	-4	-2		-2	-2	-9
Kokku	-31	-29	-3	-32	-208	-272

* Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust kajastatakse ühe komponendina, et arvata bilansikirje maha.

** Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust kajastatakse bilansis eraldiste ja muude kohustiste all.

*** Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust kajastatakse õiglase väärtuse reservis muu koondkasumi all.

Alltoodud tabel näitab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse kokkuvõtet riskipositsiooni summa suhtes väärtuse languse järgu järgi. Kattekordaja kirjeldab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldise ja riskipositsiooni summa suhet.

Kokkuvõtte ja peamised näitajad	1. järk		2. järk		3. järk	Kokku
	Mitte rohkem kui 30 päeva viivituses		Rohkem kui 30 päeva viivituses		Kokku	
Nõuded klientide vastu ning bilansivälised kirjed						
Muud asutused kui pangad	27 773	1743	318	1883	379	30 213
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-24	-24	-1	-25	-202	-251
Kattekindaja, %	-0,09%	-1,35%	-0,29%	-1,30%	-53,29%	-0,83%
Kodumajapidamised	1852	158	89	247	14	2113
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-2	-3	-2	-5	-4	-11
Kattekindaja, %	-0,08%	-1,79%	-2,47%	-2,04%	-32,30%	-0,52%
Avaliku sektori asutused	1166	0	15	15	0	1181
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-1	0	0	0		-1
Kattekindaja, %	-0,06%		-0,01%	-0,01%		-0,06%
Muu	3006		0	0		3006
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-1		0	0		-1
Kattekindaja, %	-0,03%		-0,91%	-0,91%		-0,03%
Kogunõuded klientide vastu ja bilansivälised kirjed	33 797	1901	422	2323	393	36 513
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-27	-26	-3	-30	-207	-263
Kattekindaja, %	-0,08%	-1,39%	-0,74%	-1,27%	-52,56%	-0,72%
Bilansiline väärtus, võlakirjad	14 540	215		215	6	14 761
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-4	-2		-2	-2	-9
Kattekindaja, %	-0,03%	-1,10%		-1,10%	-33,79%	-0,06%

Lepingud on liigitatud kolme rühma krediidiriski omaduste järgi, tuginedes kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kasutatud riskipositsiooni klassidele: ärikliendid, kodumajapidamised ja avaliku sektori asutused. Muude klientide klass hõlmab näiteks krediidasutusi.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse muutused majandusaastal

Alltoodud tabel näitab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse muutust väärtuse languse järgu järgi 2018. aastal järgmiste tegurite suhtes: lisa 1 punktis 5.4.1 kirjeldatakse väärtuse languse järkusid.

Nõuded klientide vastu ning bilansivälised kirjed, miljonit eurot	1. järk	2. järk	3. järk	Kokku
	12 kuud	Eluiga	Eluiga	
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus 1. jaanuaril 2018	18	32	223	273
Ülekanded 1. järgust 2. järku	-1	5		4
Ülekanded 1. järgust 3. järku	0		2	2
Ülekanded 2. järgust 1. järku	1	-4		-3
Ülekanded 2. järgust 3. järku		-2	4	2
Ülekanded 3. järgust 2. järku		1	-4	-4
Ülekanded 3. järgust 1. järku	0		-2	-2
Suurenemine, mis tuleneb päritolust ja omandamisest	8	2	6	17
Kajastamise lõpetamisest tulenev vähenemine	-2	-5	-8	-16
Riskiparameetrite muutused (neto)	3	2	16	22
Mahakandmistest tingitud allahindluskonto vähenemine	0		-30	-30
Eeldatava laenukahjumi netomuutus	9	-2	-16	-10
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus 31. detsembril 2018	27	30	207	263

2018. aasta juunis hõlmati restruktureeritud riskipositsioonid krediidiriski märkimisväärse suurenemise kvaliteedikriteeriumina, mis vähendas veidi ülekandeid 1. järgust 2. järku.

Ülekandmistel 1. järgust 3. järku võrreldakse finantsvara jooksva aasta lõpu 3. järku aasta alguse 3. järguga. Neist ligikaudu 85% (vt makseviivituse katte määr allpool) on kajastatud 2018. aastal 2. järgu all, seega lepingud on üldiselt kantud üle 3. järku 2. järgu kaudu. Lepingu võib kanda üle otse 3. järku tulenevalt välisest makseviivitusest. Ülekandmistel 3. järgust 2. või 1. järku võrreldakse aasta alguse 3. järku aasta lõpu 2. või 1. järguga. Üldiselt toimusid ülekanded 2018. aastal kolmekuulise tähtajaga.

Makseviivitusest tingitud kahjumäära mudelisse kaasatud riskiparameetreid on majandusaasta jooksul kalibreeritud, näiteks alandades sissenõudmismäära -10 protsendipunkti võrra ja kõrvaldades selle üldse pankrotis olevate ettevõtete riskipositsioonist. Seda kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse suurenemise all.

Võlakirjad, miljonit eurot	1. järk	2. järk	3. järk	Kokku
	12 kuud	Eluiga	Eluiga	
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus 1. jaanuaril 2018	3	0	0	4
Ülekanded 1. järgust 2. järku	0	0		0
Ülekanded 1. järgust 3. järku	0		1	1
Ülekanded 2. järgust 1. järku	0	0		0
Ülekanded 2. järgust 3. järku				
Ülekanded 3. järgust 2. järku		0	0	0
Ülekanded 3. järgust 1. järku	0		0	0
Suurenemine, mis tuleneb päritolust ja omandamisest	1	2	1	4
Kajastamise lõpetamisest tulenev vähenemine	-1	0		-1
Riskiparameetrite muutused (neto)	0			0
Muudatused, mis tulenevad hindamismetoodika ajakohastamisest (neto)	1			1
Muud korrigeerimised				
Eeldatava laenukahjumi netomuutus	1	2	2	5
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus 31. detsembril 2018	4	2	2	9

Alltoodud tabelis kajastatakse bilansis nõuete riskipositsioone reitingu järgi ning bilansiväliseid riskipositsioone, riskipositsiooni summat pärast tagatise mahaarvamist ning ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust. Reitinguid 1–12 kasutatakse avaliku sektori asutuste krediidireitinguna ning reitinguid A–F kodumajapidamiste krediidireitinguna. Reitingud on koondatud tabelisse selliselt, et ärikliendi reiting 1 hõlmab reitinguid 1 ja 1,5 jne. Erakliendi reiting A hõlmab reitinguid A+, A ja A– jne. Lisa 2 punktis 10.3.1 kirjeldatakse OP Financial Groupi reitinguid. Neto riskipositsioon on arvutatud iga lepingu kohta ning see ei hõlma ülemääraseid tagatisi.

miljonit eurot	Bilansilised riskipositsioonid			Bilansiväline riskipositsioon, bruto			Neto riskipositsioon pärast tagatist			Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus		
Reiting	1. järk	2. järk	3. järk	1. järk	2. järk	3. järk	1. järk	2. järk	3. järk	1. järk	2. järk	3. järk
1	1460	6		474	8		311	6		1	0	
2	2018	5		837	9		2029	4		1	0	
3	3519	39		2198	36		3121	30		1	0	
4	4004	142		1991	138		3745	117		2	0	
5	3080	82		2004	59		2578	65		3	0	
6	3358	198		1298	117		2182	123		4	1	
7	2440	295		1114	118		1830	177		7	3	
8	1055	290		786	190		594	168		7	6	
9		157			91			65			6	
10		84			3			43			9	
11			208			33			180			111
12			140			0			132			91
A	28	0		24	0		5	0		0	0	
B	423	5		47	2		145	4		0	0	
C	1072	7		13	1		450	4		0	0	
D	550	31		7	2		268	21		1	0	
E		198			2			114			5	
F			13			0			8			4
Ei kohaldata					9							
Kokku	23 006	1540	360	10 792	784	33	17 259	942	320	27	30	207

Enamik laene on kõikide reitingute korral kantud üle 2. järku, tuginedes OP suhtelisele SICR (krediidiriski märkimisväärse suurenemise) mudelile. Rohkem kui 30 päeva makseviivituses olevad maksed tingivad keskmiste ja madalamate reitingute korral enamikul juhtudel üleviimise 2. järku. Makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmed tingivad äriklientide korral üleviimise 2. järku sagedamini keskmise ja madala reitingu puhul, samal ajal kui eraklientide puhul mõjutavad need üleviimist 2. järku kõikide reitingute korral. Madalaimad reitingud liigitatakse 2. järku, tuginedes absoluutsele reitingu limiidile. Eelkõige madalaimate reitingute puhul on mitmeid põhjuseid 2. järku üleviimiseks. Makseviivitus tuvastatakse reaajas, mis tingib kohe üleviimise 3. järku.

OP Corporate Bank võib laenukahjumid finantsvaradest osaliselt või täielikult maha kanda, ent pärast seda kohaldatakse nende suhtes siiski sissenõudmismeetmeid. Nende finantsvarade summa oli 31. detsembril 2018. aastal 13 miljonit eurot.

Krediidiriski märkimisväärne suurenemine (SICR)

Krediidiriski märkimisväärne suurenemine leitakse tehnilisel alusel, mis on esitatud arvestuspõhimõtetes (lisa 1 punkt 5.4.1).

Lepingute liigitamine SICRi alusel sarnastesse rühmadesse, lähtudes krediidiriskist, on sama nagu eluajaga seotud makseviivituse tõenäosuse mudelite korral. Krediidireitingud on makseviivituse tõenäosuse jaoks sisendandmed. Nii kehtivad makseviivituse tõenäosused kui ka nende näitajate künnisväärtused hõlmavad ettevaatavat teavet (allpool).

SICRi tõhusust hinnatakse igal aruandekuupäeval järgmiste näitajate alusel.

Makseviivituse katte määr mõõdab seda, mitu lepingut oli 2. järgus enne üleviimist 3. järku. 31. detsembril 2018 oli see määr 85%. Mida kõrgem see määr on, seda paremini saab SICRi mudel kajastada krediidiriski märkimisväärsust suurenemist. 2. järgu alla kuuluvad lepingud moodustasid 8% kogu makseviivituses mitte olevast laenuportfellist.

Ettevaatav teave, mis on hõlmatud eeldatavate laenukahjumite mõõtmismudelite alla

SICRI hindamine ja eeldatavate laenukahjumite mõõtmine hõlmab ettevaatavat teavet; OP Financial Group on analüüsinud, millised makromajanduslikud näitajad on krediidiriski summa selgitamisel olulised.

Alltoodud tabelis on esitatud kokkuvõtte viie kõige olulisema aastatel 2018 kuni 2046 mudelites kasutatud makromajandusliku näitaja väärtustest (keskmine, miinimum ja maksimum) kolme stsenaariumi korral, mida on kasutatud eeldatava laenukahjumi mõõtmiseks. Neid väärtuseid kasutati kõikide tooterühmade puhul 31. jaanuaril 2018.

Majanduslik muutuja	Stsenaarium	Keskmine (%)	Miinimum (%)	Maksimum (%)
SKP kasv	Langusstsenaarium	0,6	-0,7	2,5
	Baasstsenaarium	1,5	1,3	2,5
	Tõusustsenaarium	2,2	2,0	3,8
Tööpuuduse määr	Langusstsenaarium	8,8	7,6	9,0
	Baasstsenaarium	7,0	7,0	7,6
	Tõusustsenaarium	5,3	5,0	7,6
Investeeringute kasv, %	Langusstsenaarium	0,7	-0,9	4,0
	Baasstsenaarium	1,7	1,5	4,0
	Tõusustsenaarium	2,6	2,0	7,0
Eluasemehinnaindeks	Langusstsenaarium	1,1	-2,0	1,5
	Baasstsenaarium	2,8	1,0	3,0
	Tõusustsenaarium	4,1	1,0	5,5
12 kuu euribor	Langusstsenaarium	1,2	-0,2	1,8
	Baasstsenaarium	2,0	-0,1	2,5
	Tõusustsenaarium	2,9	-0,1	3,3

31. detsembril 2018 olid stsenaariumide tõenäosuse osakaalud järgmised: langusstsenaarium 20%, baasstsenaarium 60% ja tõusustsenaarium 20%.

Alltoodud tabelis on esitatud kokkuvõtte viie kõige olulisema aastatel 2018 kuni 2045 mudelites kasutatud makromajandusliku näitaja väärtustest (keskmine, miinimum ja maksimum) kolme stsenaariumi korral, mida on kasutatud eeldatavate laenukahjumite mõõtmiseks. Neid väärtuseid kasutati kõikide tooterühmade puhul 1. jaanuaril 2018.

Majanduslik muutuja	Stsenaarium	Keskmine (%)	Miinimum (%)	Maksimum (%)
SKP kasv	Langusstsenaarium	0,7	-0,5	3,2
	Baasstsenaarium	1,6	1,3	3,2
	Tõusustsenaarium	2,2	2,0	4,0
Tööpuuduse määr	Langusstsenaarium	9,0	8,5	10,2
	Baasstsenaarium	6,7	6,5	8,6
	Tõusustsenaarium	5,3	5,0	8,6
Investeeringute kasv, %	Langusstsenaarium	0,5	-2,7	8,0
	Baasstsenaarium	2,0	1,5	8,0
	Tõusustsenaarium	3,0	2,0	8,1
Eluasemehinnaindeks	Langusstsenaarium	1,1	-1,5	1,5
	Baasstsenaarium	2,9	1,5	3,0
	Tõusustsenaarium	4,1	1,5	5,5
12 kuu euribor	Langusstsenaarium	1,2	-0,1	1,8
	Baasstsenaarium	2,0	-0,1	2,5
	Tõusustsenaarium	3,0	-0,1	3,4

1. detsembril 2018 olid stsenaariumide tõenäosuse osakaalud järgmised: langusstsenaarium 20%, baasstsenaarium 60% ja tõusustsenaarium 20%. Stsenaariumid põhinevad OP Financial Groupi ökonomistide tehtud prognoosidel. Prognoosis võetakse arvesse ka väliste organisatsioonide, nagu OECD, Rahvusvaheline Valuutafond, Soome keskpang, rahandusministeerium jne tehtud võrreldavaid prognoose ning teadusuuringuid.

Kasutatud makromajanduslike näitajate põhjendatust hinnatakse, vaadates läbi makseviivituse tõenäosuse, makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses oleva riskipositsiooni ning ettemaksete mudelite funktsionaalsust.

Alltoodud tabel näitab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust, võttes arvesse märkimisväärsed nõudeid eri stsenaariumide alusel väärtuse languse järgu järgi 31. detsembril 2018.

Era- ja äriklientide riskipositsioonid kokku	Kaalutud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus langusstsenaariumi korral	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus põhistsenaariumi korral	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus tõusustsenaariumi korral
1. järk	25	27	25	22
2. järk	29	32	29	27
3. järk	207	207	207	207
Kokku	261	266	261	256

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus on üldiselt suurim langusstsenaariumi korral. Eraisikute laenud on peamiselt muutuva intressimääraga laenud, seega intressimäärade tõus avaldab suurt mõju makseviivituse tõenäosuse näitajatele. Seetõttu on 1. järku kuuluvate eraklientide ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus suurim tõusustsenaariumi korral, sest 12 kuu Euribori määral on tugevaim mõju sellele makseviivituse tõenäosuse muutuse kaudu. Eraklientide ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus 2. järku lepingute puhul on samas suurim langusstsenaariumi puhul, mis tuleneb eluaja makseviivitusest tingitud kahjumäära näitaja arengust. Kõik äriklientide riskiparameetrid mõjutavad paralleelselt selliselt, et ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus on selgelt suurim langusstsenaariumi korral. Makseviivitusest tingitud kahjumäära mudel 3. järku korral on makromajanduslike teguritest sõltumatu, aga märkimisväärselt osa 3. järki riskipositsioonidest hinnatakse rahavoo kaudu, tuginedes eksperdi hinnangule, mis võtab arvesse ka ettevaatavat teavet.

Tundlikkusanalüüs

Tundlikkusanalüüs kirjeldab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse tundlikkust makromajanduslike tegurite muutuste suhtes. Alltoodud analüüs kirjeldab üksnes mõningat võimalikku majanduslikku halvenemist ja mitte majanduse tõusu. Lisaks ei arene kõik erinevad tundlikkusanalüüsi komponendid tingimata koos majanduslangusega tundlikkusanalüüsi käigus näidatud viisil.

Kõige olulisemad riskiparameetrite makromajanduslikud näitajad ja riskipositsiooni klassid hõlmavad 12 kuu Euribori määra, investeringute kasvumäära ja SKP arengut. Tundlikkusanalüüsil kasutatud muudatused hõlmavad 12 kuu Euribori määra 1% tõusu, investeringute kasvu 6% vähenemist ning SKP kasvumäära 3,5% langust. Seega kajastavad näitajad majandusolukorda, mis on kehvem kui praegu ning kõik need suurendavad ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust ja põhinevad järgmistel asjaoludel. Esiteks intressimäär ja seonduvad prognoosid mudelite kasutamise perioodil 2008–2016 on selgelt madalamad ning SKP ja investeringute kasvumäär ja nende prognoosid märkimisväärselt kõrgemad, st majanduslik olukord on ajaloolises perspektiivis hea. Tundlikkusanalüüsil kasutatud tasemed põhinevad näitajate muutustel ajaloolisel perioodil ning muutused vastavad üldiselt standardhälbe muutusele.

Tundlikkusanalüüs hõlmab üksnes 1. ja 2. järku lepinguid. Tundlikkusanalüüsil ei võeta arvesse 1. ja 2. järku vahelisi ülekandmisi tulenevalt SICRist. Järelejäanud eluea makseviivituse tõenäosuse muutuseid stressistsenaariumi korral võetakse arvesse üksnes makseviivituse tõenäosuse prognoosidel, mis põhinevad ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse valemil, ning makseviivituse tõenäosuse muutuste mõjude puhul ei võeta arvesse SICRi tundlikkusanalüüsil.

Alltoodud tabel näitab kodumajapidamiste ja äriklientide ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse muutuse tundlikkust 31. detsembril 2018, kui majanduslik olukord nõrgeneb tingituna intressimäärade, investeringute kasvumäära ja SKP ühisest mõjust.

Kontserni järk	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse tundlikkusanalüüs*	Proportsionaalne muutus
Kodumajapidamised			
1. järk	2	2	7,0%
2. järk	5	5	7,0%
Ärikliendid			
1. järk	24	34	41,0%
2. järk	25	37	51,0%
Kokku	55	78	47,0%

* Ühe protsendipunkti suurune suurenemine 12 kuu Euribori määra puhul, kuue protsendipunkti suurune vähenemine investeringute kasvumäära puhul ning 3,5 protsendipunkti suurune vähenemine SKP määras kõikide stsenaariumide korral.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlused määratakse üldiselt kindlaks esimese mõne aasta põhjal, kui simuleeritud stsenaariumi esimesed aastad on olulised tulemuste mõttes.

Intressimäära ühe protsendipunkti suurune tõus suurendab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse summat nii era- kui ka äriklientide puhul. Investeeringu kasvumäära halvenemine suureneb ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse summat äriklientide puhul, samuti makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära muutuste kaudu. SKP kasv on negatiivses seoses ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse summaga kõikide mudeli komponentide puhul. Aeglasem SKP kasv suurendab makseviivituse tõenäosuse väärtuseid nii era- kui ka äriklientide puhul. See mõjutab ka makseviivitusest tingitud kahjumäära kaudu selliselt, et SKP vähenemine nõrgendab eluasemelaenu tagatiste arengut, mis avaldab mõju 2. järgu lepingutele.

Analüüs näitab, et kõike märkimisväärsamad proportsionaalsed ja absoluutsed muutused kehtivad äriklientide suhtes, kui ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse summa suureneb 1. ja 2. järgu lepingute korral üle 50%. Muutused on märkimisväärselt väiksemad eraklientide puhul võrreldes äriklientidega, sest nende riskiparameetrite hinnangud ei ole majandustingimuste suhtes nii tundlikud.

Väärtuse languse 3. järgu riskipositsioonide võrdlus bilansis viivisnõuetega

Väärtuse languse 3. järgu riskipositsioonide väärtus on krediidiriski tõttu langenud väärtusega finantsvarad. Alltoodud tabel näitab kooskõlastava võrdlemise aruannet riskipositsioonide ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse vahel, mis on esitatud väärtuse languse 3. järgus ning lisa 55, mis käsitleb ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid.

Miljonit eurot, 31.12.2018	Bilansiväline riskipositsioon	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus
Väärtuse languse 3. järk	360	206
Määratluste vaheline erinevus*	0	0
Toimivad ja makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded (2. järk)	53	6
Muud erinevused	-55	-2
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (lisa 51)	354	210

* Komisjoni rakendusmääruse (EL) 2015/227 5. lisa 2. osa: 155, 157, 176

Lisa 46. Bilansipäevale järgnevad sündmused

2019. aasta jaanuaris ajakohastas Moody's OP Insurance Ltd finantstugevuse reitingut ühe pügala võrra tasemelt A3 tasemele A2. Moody's jättis reitingu väljavaate stabiilseks. Reitingu tõstmise põhjuseks oli kindlustustegevuse tihe lõimimine OP äri- ja kapitalijuhtimisega, tugev kahjukindlustuse turuosa ja head finantsturu alustingimused.

Riskijuhtimisaruande lisad

Lisa 2 hõlmab riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtteid. Lisades 48–58 on esitatud panganduse ja muu tegevuse riskipositsioon. Lisades 59–70 on esitatud kahjukindlustuse riskipositsioon. OP Corporate Bank Groupi III samba kohased kapitali adekvaatsuse andmed on avaldatud OP ühenduse kapitali adekvaatsuse aruande osana. OP Corporate Bank Groupi kapitalibaas, miinimumkapitali nõuded, tuletislepingud ja vastaspoole risk on esitatud lisades 71–77.

Lisa 47. OP Corporate Bank Groupi riskipositsioon geograafiliste piirkondade ja riskiklasside kaupa

Enamus OP Corporate Bank Groupi riskipositsioonist paikneb ELi riikides. Riskipositsioonid hõlmavad kõiki bilansisiseseid ja -väliseid kirjeid ning põhinevad kapitali adekvaatsuse puhul kasutatavatel väärtustel.

Riskipositsioon geograafiliste piirkondade järgi seisuga 31. detsember 2018, miljonit eurot

Geograafiline piirkond	Valitsuse ja keskpangaga seotud riskipositsioon	Krediidi-asutustega seotud riskipositsioon	Ettevõtetega seotud riskipositsioon	Jaeklientidega seotud riskipositsioon	Oma-kapitali-investeeringud*	Kollaterali-seeritud võlakirjad**	Muud	Kokku
Soome	14 367	12 225	29 104	2997	409	523	397	60 022
Balti riigid	271	0	2121	1			6	2399
Muud Põhjamaad riigid	149	263	1404	22	1	1680	0	3519
Saksamaa	2092	147	47	33	2	1362		3683
Prantsusmaa	182	323	205	70	14	808		1601
Ühendkuningriik		696	84	88	18	415		1300
Itaalia		6	24	5				35
Hispaania		27	9	0				36
Muud ELi riigid	1633	308	474	90	108***	1054		3667
Ülejäänud Euroopa		102	107	1	15	5		231
USA		137	33	207	14	8		400
Venemaa		42	3					45
Aasia		279	40	19				337
Muud riigid	31	65	209	30	266***	1192	447	2241
Kokku	18 725	14 620	33 864	3564	847	7048	850	79 517

* Hõlmab ka 40 miljonit eurot võlakirjafondides.

** Koosneb eluasemehüpoteekväärtpaberite, varaga tagatud väärtpaberite ja pandikirjade investeeringutest.

*** Koosneb peamiselt investeeringutest Euroopa fondidesse teistes ELi riikides ja tärganud turumajandusega riikides ning globaalsetesse fondidesse muudes riikides.

Riskipositsioon geograafiliste piirkondade järgi seisuga 31. detsember 2017, miljonit eurot

Geograafiline piirkond	Valitsuse ja keskpangaga seotud riskipositsioon	Krediidi-asutustega seotud riskipositsioon	Ettevõtetega seotud riskipositsioon	Jaeklientidega seotud riskipositsioon	Oma-kapitali-investeeringud*	Kollateraliseeritud võlakirjad**	Muud	Kokku
Soome	14 861	12 046	26 890	2448	388	500	228	57 360
Balti riigid	129	194	1878	5	0			2207
Muud Põhjamaad riigid	186	506	1276	33	3	1721	15	3740
Saksamaa	2007	174	41	58	7	1059	3	3349
Prantsusmaa	358	272	141	48	14	640	10	1483
Ühendkuningriik		686	85	83	31	455	7	1348
Itaalia		3	16	8			4	31
Hispaania		10	5	7			1	23
Muud ELi riigid	1114	304	470	57	277***	886	18	3126
Ülejäänud	7	194	64	26	4	5	5	306
Euroopa		158	21	193	103	8	104	588
USA		50	11		7			68
Venemaa		346	76	23	18	2	26	492
Aasia	961	70	78	29	147***	1288	88	2660
Muud riigid								
Kokku	19 623	15 014	31 052	3019	999	6564	508	76 780

* Hõlmab ka 68 miljonit eurot võlakirjafondides.

** Koosneb eluasemehüpoteekväärtpaberite, varaga tagatud väärtpaberite ja pandikirjade investeeringutest.

*** Koosneb peamiselt investeeringutest Euroopa fondidesse teistes ELi riikides ja tärganud turumajandusega riikides ning globaalsetesse fondidesse muudes riikides.

Pangandus- ja muu tegevuse segmendi riskipositsioon

Nendes lisades kasutatakse Soome statistikaameti liigitust, kaldudes osaliselt kõrvale liigitusest, mida on kasutatud nõukogu aruandes esitatud riskipositsiooni osas.

Lisa 48. Finantsvaradelt kajastatud kahjum varade väärtuse langusest

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Tuletislepingud		
Kauplemiseks hoitavad		-1
Laenud ja nõuded		
Antud laenud		10
Garantiidest tulenev debitoorne võlgnevus		2
Müügivalmis finantsvarad		
Aktsiad ja osalused		0
Kokku		12

Lisa 45. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega kajastab eeldatava laenukahjumi täpsustust 2018. aastal.

Lisa 49. Riskipositsioon

31. detsember 2018, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Soome Eba- tõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus*	Kogunenud intress	Bilansiline väärtus	Muud riigid Eba- tõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus*	Kogunenud intress
Varad						
Nõuded krediidiasutuste vastu	9560	0	0	166	1	0
Nõuded klientide vastu	17 657	246	40	2544	7	3
Kapitalirent	1479	4		671	1	
Võlakirjad	2177		14	10 572		35
Muu	83			420		
Kokku	30 956	250	54	14 373	9	39
Bilansivälised kohustised						
Kasutamata püsikrediitdivõimalused	4386			871		
Tagatised ja akreditiivid	1920			660		
Tuletislepingud	1091			2071		
Muu	235			477		
Kokku	7632			4080		
Kogu riskipositsioon	38 588	250	54	18 453	9	39
31. detsember 2017, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Soome Vara väärtuse langus	Kogunenud intress	Bilansiline väärtus	Muud riigid Vara väärtuse langus	Kogunenud intress
Varad						
Nõuded krediidiasutuste vastu	8920	0	1	374	-2	1
Nõuded klientide vastu	15 986	216	40	2277	4	3
Kapitalirent	1360			496		0
Võlakirjad	1899		13	10 625		40
Muu	99			480		
Kokku	28 263	216	54	14 253	3	44
Bilansivälised kohustised						
Kasutamata püsikrediitdivõimalused	4751			744		
Tagatised ja akreditiivid	1770			591		
Tuletislepingud	1065			3180		
Muu	241			488		
Kokku	7827			5003		
Kogu riskipositsioon	36 090	216	54	19 256	3	44

Tabelites on esitatud tuletislepingute kajastatud positiivne turuväärtus.

* Lisa 45 Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seoses nõuete ja võlakirjadega kajastab eeldatava laenukahjumi täpsustust 2018. aastal.

Lisa 50. Riskipositsioon sektorite järgi

31. detsember 2018, miljonit eurot	Bilansilised väärtused		Bilansivälised väärtused		Kokku
	Soome	Välis-ettevõtted	Soome	Välis-ettevõtted	
Mittepangandussektor	16 389	3744	6123	1238	27 493
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 963	6741	517	2488	20 708
Kodumajapidamised	1930	26	1	0	1958
Mittetulundusühingud	365	92	35		491
Avaliku sektori asutused	1364	3810	957	353	6484
Kokku	31 011	14 412	7632	4080	57 134

31. detsember 2017, miljonit eurot	Bilansilised väärtused		Bilansivälised väärtused		Kokku
	Soome	Välis-ettevõtted	Soome	Välis-ettevõtted	
Mittepangandussektor	15 289	3235	6556	1027	26 106
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 162	6642	480	3722	21 005
Kodumajapidamised	1698	26	1	0	1725
Mittetulundusühingud	336	67	68		471
Avaliku sektori asutused	832	4328	722	254	6137
Kokku	28 317	14 297	7827	5003	55 445

Bilansilised väärtused sisaldavad väärtuse languseid ja kogunenud intressitulu.

Lisa 51. Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad arved

31. detsember 2018, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	Bilansiline väärtus
Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu			
Nõuded krediidasutuste vastu	9727	1	9726
Nõuded klientide vastu	20 455	254	20 202
sh pangagarantiidega seotud nõuded	2	0	2
Kapitalirent	2154	4	2150
Kokku	32 337	259	32 078
Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu sektorite kaupa			
Mittepangandussektor	18 338	241	18 097
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 503	2	10 501
Kodumajapidamised	1966	10	1956
Mittetulundusühingud	368	3	364
Avaliku sektori asutused	1162	3	1159
Kokku	32 337	259	32 078

31. detsember 2017, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Langenud väärtusega (bruto)	Kokku	Väärtuse languse individuaalne hindamine	Väärtuse languse ühine hindamine	Bilansiline väärtus
Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu						
Nõuded krediitiasutuste vastu	9295		9295		2	9294
Nõuded klientide vastu	18 264	219	18 483	192	28	18 263
sh pangagarantiidega seotud nõuded	0	2	2	2	0	0
Kapitalirent	1856		1856			1856
Kokku	29 416	219	29 635	192	30	29 413
Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu sektorite kaupa						
Mittepangandussektor	16 581	218	16 799	191	16	16 592
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 077		10 077		2	10 075
Kodumajapidamised	1736	1	1736	1	12	1724
Mittetulundusühingud	336		336		0	336
Avaliku sektori asutused	687		687		0	687
Kokku	29 416	219	29 635	192	30	29 413
31. detsember 2018, miljonit eurot						
	Väärtuse languseta (bruto)	Kapitali võlgnevus	Intressivõlgnevus	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus		
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded						
Nõuded krediitiasutuste vastu						
Nõuded klientide vastu, sh		350	73	7		209
Pangagarantiidega seotud nõuded		2				0
Kapitalirent		5	0			0
Arvelduskrediidid						
Kokku		354	73	7		210
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded sektorite kaupa						
Mittepangandussektor		315	71	7		203
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid		0	0			0
Kodumajapidamised		28	2	0		5
Mittetulundusühingud		12	0			2
Avaliku sektori asutused			0			
Kokku		354	73	7		210

31. detsember 2017, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Langenud väärtusega (bruto)	Kokku	Võlgnevus	Vara väärtuse langus Eraldi hinnatud	Ühiselt hinnatud
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded						
Nõuded krediitiasutuste vastu						2
Nõuded klientide vastu, sh	166	218	384	82	192	28
Pangagarantiidega seotud nõuded	0	2	2		2	0
Kapitalirent	2	1	3	1		
Kokku	168	219	387	83	192	30
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded sektorite kaupa						
Mittepangandussektor	150	218	368	81	191	16
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	0		0	0		2
Kodumajapidamised	18	1	19	1	1	12
Mittetulundusühingud	0		0	0		0
Avaliku sektori asutused				0		0
Kokku	168	219	387	83	192	30

Ebatõenäoliselt laekuvad ja makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded

31. detsember 2018, miljonit eurot	Toimivad nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu	Viivisnõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu, kokku (bruto)	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (neto)
Üle 90 päeva tähtaja ületanud		86	86	83	3
Ebatõenäoliselt makstavad		194	194	115	79
Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenud	53	22	75	12	62
Kokku	53	301	354	210	145

Ebatõenäoliselt laekuvad ja makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded

31. detsember 2017, miljonit eurot	Toimivad nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Viivisnõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Eraldi hinnatud väärtuse langus	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (neto)
Üle 90 päeva tähtaja ületanud		89	89	79	10
Ebatõenäoliselt makstavad		225	225	106	119
Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenud	49	24	73	7	66
Kokku	49	338	387	192	195

Kontsern kajastab ülejäänud põhisummat rohkem kui 90 päeva tähtaja ületanud nõude summana, mille intressi- või põhisumma on tähtaja ületanud üle kolme kuu. Madalaima krediitireitinguga lepingud (eraklientide puhul F ja teiste puhul 11–12) on kajastatud kui ebatõenäoliselt makstavad. Restruktureeritud nõuded hõlmavad nõudeid, mis on läbi räägitud kliendi rahaliste raskuste tõttu. Muudetud tingimustega nõuete laenutingimusi on leevendatud kliendi finantsraskuste tõttu, näiteks selliselt, et klient maksab 6–12 kuu jooksul üksnes intressi. Makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded on eeldatava laenukahjumi mõõtmisel 2. või 3. järgu all.

Põhisuhtarv, %	2018	2017
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus / Riskipositsioonid, mille väärtuse langust on eraldi hinnatud, osakaal ebatõenäoliselt laekuvates arvetes	59,1%	49,5%

Finantsvarad, mille suhtes kohaldatakse väärtuse langust, ning millega seotud maksete tähtajad on ületatud

31. detsember 2018, miljonit eurot	Alla 30	30–90	Päevade arv Üle 90–180	Üle 180	Kokku
Tähtaja ületanud nõuded	99	33	4	22	159
31. detsember 2017, miljonit eurot	Alla 30	30–90	Päevade arv Üle 90–180	Üle 180	Kokku
Tähtaja ületanud, aga väärtuse languseta laenu ja nõuded	274	33	23	5	335

Lisa 52. Laenukahjumid ja väärtuse langus

Laenukahjumid ja väärtuse langus

miljonit eurot	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*
Brutolaenukahjumid ka							
Väärtuse langus	-97	-82	-75	-69	-83	-49	-14
Tühistamised	40	45	49	40	46	36	1
Laenukahjum ja väärtuse langus (neto)	-57	-37	-25	-29	-37	-12	-13

* Väärtuse langusest tingitud kahjumid on arvatud 2018. aastal IFRS 9 alusel.

Lisa 53. Saadud tagatised liikide kaupa

miljonit eurot	31. detsember 2018	Osakaal, %	31. detsember 2017	Osakaal, %
Rahastamisobjekt tagatisena	2659	26,5	2377	26,1
Kinnisvarahüpoteek või äripinna või tööstuskinnisvara rendi hüpoteek	2542	25,3	2289	25,1
Avaliku sektori garantiid	2342	23,3	2533	27,8
Aktsiad ja osalused, muud	1011	10,1	785	8,6
Kinnisvarahüpoteegid või elamukinnisvara rendi hüpoteegid	352	3,5	235	2,6
Muu tagatis	299	3,0	212	2,3
Osalused elamuühistutes ja eluasemena kasutatavates varahaldusettevõtetes	274	2,7	231	2,5
Ärihüpoteegid	265	2,6	182	2,0
Faktooring	192	1,9	191	2,1
Pangagarantii	113	1,1	87	1,0
Kokku	10 051	100,0	9124	100,0

Saadud tagatised liikide kaupa on arvatud pangale esitatud, kohustistega seotud tagatise väärtuste põhjal. Tagatise väärtuse arvutamiseks kasutatakse tagatise õiglast väärtust, millest tuletatakse tagatise liikide kaupa tagatise väärtus hindamisprotsentide alusel, tuginedes konservatiivsetele hinnangutele.

Lisa 54. Rahastamisstruktuur

miljonit eurot	31. detsember 2018	Osakaal, %	31. detsember 2017	Osakaal, %
Kohustised krediidasutuste ees	15 575	28,9	14 035	27,4
Kohustised klientide ees				
Hoiused	11 531	21,4	11 189	21,8
Muu	4890	9,1	7648	14,9
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid				
Hoiusertifikaadid ja eurodes kommertsväärtpaberid	10 266	19,1	7117	13,9
Võlakirjad	10 069	18,7	9674	18,9
Allutatud kohustised	1482	2,8	1547	3,0
Kokku	53 814	100,0	51 210	100,0

Lisa 55. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi

31. detsember 2018, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta	Kokku
Likviidsed varad	12 218					12 218
Nõuded krediidasutuste vastu	4313	2326	2936	151		9726
Nõuded klientide vastu	3925	2739	11 989	2112	1586	22 351
Investeeringusvarad						
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	164	145	146	37	5	498
Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad			12			12
Finantsvarad õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu	229	535	7068	4407		12 239
Vara kokku	20 849	5745	22 151	6707	1591	57 044
Kohustised krediidasutuste ees	2344	456	7120	5655		15 575
Kohustised klientide ees	14 837	814	303	468		16 422
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	7404	4234	6990	1357	350	20 336
Allutatud kohustised		140	1077	179	85	1482
Kohustised kokku	24 585	5644	15 490	7660	435	53 814
Garantiid	90	122	389	1	44	647
Muud garantiikohustised	267	426	459	29	486	1668
Laenukohustused	5257					5257
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	66	127	72			265
Muu	505	2	1	204		712
Bilansivälised kohustused kokku	6185	678	922	234	531	8549

31. detsember 2017, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta	Kokku
Likviidsed varad	12 816					12 816
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad						
Võlakirjad	219	196	135	38	0	589
Nõuded krediitiasutuste vastu	2693	3146	3252	181	22	9294
Nõuded klientide vastu	3915	2189	10 780	1683	1553	20 120
Müügivalmis finantsvarad						
Võlakirjad	58	755	7831	2986	255	11 884
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad						
Võlakirjad			30	21		51
Vara kokku	19 701	6286	22 028	4908	1830	54 754
Kohustised krediitiasutuste ees	3337	190	5513	4995		14 035
Kohustised klientide ees	16 617	1379	349	493		18 837
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	5248	3750	6759	735	299	16 791
Allutatud kohustised		190	1098	174	85	1547
Kohustised kokku	25 202	5509	13 718	6397	384	51 210
Garantiid	3	50	436	1	43	532
Muud garantiikohustised	198	374	441	32	426	1470
Laenukohustused	5495					5495
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	105	181	73			359
Muu	516	2	1	209		729
Bilansivälised kohustused kokku	6317	606	951	242	468	8585

Lisa 56. Likviidsuspuhver

Likviidsuspuhver on esitatud muu tegevuse segmendis.

Likviidsuspuhver lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2018, miljonit eurot

Aasta(d)	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	üle 10	Kokku	Kogu- osakaal, %
Aaa*	12 499	2254	2088	1383	1018		19 243	84,6
Aa1–Aa3	38	529	520	661	376	0	2125	9,3
A1–A3	23	23	9	4		2	62	0,3
Baa1–Baa3	18	56	60	110	19	3	265	1,2
Ba1 või madalam Siseselt hinnatud**	5	34	11	61	15		127	0,6
Kokku	12 983	2978	2998	2342	1428	5	22 735	100,0

* Sh hoiused keskpangas.

** Makseviivituse tekke tõenäosus (PD) ≤ 0,40%.

Likviidsuspuhvri (v.a hoiused keskpangas) järelejäänud tähtaeg on keskmiselt 4,2 aastat.

Likviidsuspuhver lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2017, miljonit eurot

Aasta(d)	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	üle 10	Kokku	Kogu- osakaal, %
Aaa*	13 201	2499	2470	1367	435	20	19 992	85,6
Aa1–Aa3	205	707	475	423	225	0	2036	8,7
A1–A3	1	18	6	0	5	0	30	0,1
Baa1–Baa3	10	36	64	18	13		141	0,6
Ba1 või madalam Siseselt hinnatud**	0	12	20	65	22	0	119	0,5
Kokku	13 897	3470	3286	1973	700	21	23 347	100,0

* Sh hoiused keskpangas.

** Makseviivituse tekke tõenäosus (PD) ≤ 0,40%.

Likviidsuspuhvri (v.a hoiused keskpangas) järelejäänud tähtaeg on keskmiselt 3,7 aastat.

Lisa 57. Finantsvarade ja kohustiste tähtajad tähtaja või ümberhindluse järgi

31. detsember 2018, miljonit eurot	1 kuu või vähem	> 1–3 kuud	> 3–12 kuud	> 1–2 aastat	> 2–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	12 218						12 218
Nõuded krediitiasutuste vastu	4386	2730	2257	170	148	35	9726
Nõuded klientide vastu	6191	6920	5656	381	1901	1303	22 351
Investeeringusvarad							
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	48	131	151	23	103	42	498
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad				1	10		12
Finantsvarad õiglasest väärtuses muu koondkasumi kaudu	630	342	439	1690	4731	4407	12 239
Vara kokku	23 472	10 123	8503	2266	6893	5787	57 044
Kohustised krediitiasutuste ees	2270	3154	1396	3183	2019	3552	15 575
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud kohustised	0				0		0
Kohustised klientide ees	14 028	1427	791	176			16 422
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	2913	6765	5347	595	3292	1423	20 336
Allutatud kohustised	79	513	51		739	100	1482
Kohustised kokku	19 291	11 859	7586	3954	6050	5075	53 814

Nõudmisel tagasimakstav võlg oli kokku 12,2 miljardit eurot ja koosnes eelkõige üldsuse hoiustest.

31. detsember 2017, miljonit eurot	1 kuu või vähem	> 1–3 kuud	> 3–12 kuud	> 1–2 aastat	> 2–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	12 816						12 816
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad							
Võlakirjad	97	138	196	22	97	39	589
Nõuded krediitiasutuste vastu	4964	2141	1541	385	219	43	9294
Nõuded klientide vastu	5800	6220	4783	396	1803	1117	20 120
Müügivalmis finantsvarad							
Võlakirjad	545	248	686	1117	6048	3241	11 884
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad							
Võlakirjad	15	16			20		51
Vara kokku	24 238	8764	7207	1920	8187	4439	54 754
Kohustised krediitiasutuste ees	3349	1846	1228	283	4394	2936	14 035
Kohustised klientide ees	16 251	768	1689		129		18 837
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	3003	4064	4586	1211	3256	670	16 791
Allutatud kohustised	74	453	176		745	100	1547
Kohustised kokku	22 677	7131	7679	1493	8525	3706	51 210

Nõudmisel tagasimakstav võlg oli kokku 12,3 miljardit eurot ja koosnes eelkõige üldsuse hoiustest.

Lisa 58. Intressi- ja tururiski tundlikkusanalüüs

Bilansiga seotud intressirisk

Vääring miljonites eurodes	– 200 baaspunkti		+200 baaspunkti	
	2018	2017	2018	2017
EUR	33	–11	–33	11
GBP	–1	–1	1	1
USD	1	2	–1	–2
Muu	1	1	1	1

Inglise naela ja USA dollari riskid on väljendatud euro ekvivalentidena. Muude vääringute eurodes nomineeritud riskid on lisatud kui tegelikud väärtused. Intressirisk arvutatakse iga päev kui bilansi rahavoogude nüüdisväärtuse volatiilsus paralleelse kahe protsendipunkti suuruse tulukõvera muutusega.

Tururiski tundlikkusanalüüs

miljonit eurot		2018	2017
Intressimäära volatiilsus*	10bp	1	2
Valuuta volatiilsus*	10 protsendipunkti	0	1
Krediidiriski preemia**	10bp	–55	–45

* Kauplemiss portfelli

** Pikaajalised investeerimisvarad

Kahjukindlustuse riskipositsioon

Lisa 59. Kahjukindlustuse riskivõtmissuutlikkus

Kahjukindlustus peab täitma kõik kapitali adekvaatsuse nõuded, mille on kehtestanud reguleerivad asutused eelkõige ettevõtte tasandil. ELi direktiivide põhjal kohaldatakse kõikide kahjukindlustusseltside suhtes minimaalset solventsusmarginaali nõuet ja minimaalset solventsuskapitali nõuet.

Kapitalibaasi ja solventsuskapitali suhtarvu kirjeldatakse kui solventsuse suhtarvu, mis kajastab ettevõtte võimalust hõlmata ootamatuid riske. Solventsuse näitajad on auditeerimata.

Kindlustusseltsi maksevõime, miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Nõuetekohane kapital	818	902
Solventsuskapitali nõue		
Tururisk	421	460
Kindlustusrisk	281	289
Vastaspole risk	36	40
Operatsioonirisk	45	45
Mitmekesistamise eelised ja kahjumikatmisvõime	–162	–169
Kokku	621	666
Solventsuskapitali nõude puhver	197	236
Solventsuskapitali nõude suhtarv, %	132%	135%
Solventsuskapitali nõude suhtarv, % (välja arvatud üleminekusätteid)	132%	135%

Lisa 60. Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs

Alltoodud tabelis on näidatud eri riskiparameetrite mõju kasumile ja solventsuskapitalile.

Riskiparameeter	Kokku 2017. aastal, miljonit eurot	Riski- parameetri muutus	Mõju omakapitalile, miljonit eurot	Mõju kombineeritud suhtarvule
Kindlustusportfell või kindlustusmaksete tulu*	1465	Tõus 1%	14	Tõus 0,9 protsendipunkti
Esitatud kahjunõuded*	1039	Tõus 1%	-10	Langus 0,8 protsendipunkti
Suur kahjunõue üle 5 miljoni euro		Üks suurkahju	-5	Langus 0,3 protsendipunkti
Tööjõukulud*	130	Tõus 8%	-10	Langus 0,6 protsendipunkti
Kulud funktsioonide järgi**	401	Tõus 4%	-16	Langus 1,1 protsendipunkti
Inflatsioon ühise vastutuse puhul	750	Tõus 0,25 protsend ipunkti	-5	Langus 0,3 protsendipunkti
Oodatav eluiga diskonteeritud kindlustuskohustiste puhul	1928	Tõus ühe aasta võrra	-45	Langus 3,1 protsendipunkti
Diskonteeritud kindlustuskohustiste diskontomäär	1928	Langus 0,1 protsendi punkti	-27	Langus 1,8 protsendipunkti

* Viimase 12 kuu jooksul.

** Kulud funktsioonide järgi kahjukindlustuses, v.a investeeringute haldamise kulud ja muude osutatud teenuste kulud.

Lisa 61. Kogutud kindlustusmaksed ja kindlustussummad klasside järgi

Kogutud kindlustusmaksed maksimaalse hinnangulise kahju* klasside järgi ettevõtete varakindlustuses

Riski ulatust varakindlustuses saab hinnata nii, et riskid jagatakse nende maksimaalse hinnangulise kahju* summade põhjal klassidesse. Alltoodud tabelis on näidatud iga riskiklassi kohta arvutatud kogutud kindlustusmaksed.

miljonit eurot	5–20	20–50	50–100	100–500
2018	10	10	8	10
2017	13	10	9	8

* Maksimaalne hinnanguline kahju (EML – *Estimated Maximum Loss*) kindlustusobjekti kohta.

Kogutud kindlustusmaksed kogu kindlustussumma* klasside järgi ettevõtete vastutuskindlustuses

Riski ulatust vastutuskindlustuses saab hinnata nii, et riskid jagatakse nende kogu kindlustussummade* põhjal klassidesse. Alltoodud tabelis on näidatud iga riskiklassi kohta arvutatud kogutud kindlustusmaksed.

miljonit eurot	2–4	4–10	10–30	30–90
2018	4	3	6	3
2017	4	4	6	3

* Kogu kindlustussumma (TSI – *Total Sum Insured*).

Kindlustussummad kümneaastases kindlustuses

Kindlustuslepingute kindlustussumma kajastab kümneaastase kindlustuse mahtu (ehitusvigade kindlustus). Alltoodud tabelis on esitatud bruto- ja netokindlustussummad. Kümneaastase kindlustuse vastutuse periood on 10 aastat.

miljonit eurot	Bruto 2018	2017	Neto* 2018	2017
Kümneaastane kindlustus	1802	1882	1802	1882

* Kindlustusseltsi enda arvel pärast edasikindlustuse osa mahaarvamist, aga enne vastugarantiid.

Lisa 62. Suurte kahjunõuete suundumused**Avastatud suurkahjude arv avastamise aasta järgi aastatel 2013–2017**

Kahjukindlustus jälgib hoolikalt suurtest kahjunõuetest tulenevaid kahjunõuete kulusid. Kahjunõuete kulud mõjutavad suurt osa kindlustustegevuse tulemi aastastest kõikumisest. Suurtest kahjunõuetest tulenevate kahjunõuete kulude jälgimine aitab teha kindlaks ka riskide või riskivaliku muudatusi. Selles analüüsis käsitletakse suure kahjunõudena sellist nõuet, mille brutosumma ületab kaks miljonit eurot. Enamik suuri kahjunõudeid esineb vara- ja töökatkestuskindlustuses. Kohustuslike kindlustuslepingute puhul on suurte kahjunõuete oht kindlustusliigi suurt mahtu arvestades suhteliselt väike.

Brutosumma Üle 2 miljoni euro suuruste kahjunõuete arv	Kohustuslikud kindlustusliigid	Muu õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustus	Laevakere- ja veose- kindlustus	Vara- ja töö- katkestus- kindlustus	Vastutus- ja õigusabi- kindlustus	Pikaajaline
2014	6			5	2	
2015	1			6		
2016				5		
2017				7		
2018				17	3	
Kahjunõuded kokku, miljonit eurot					228	
Brutosumma, kahjunõuded kokku, miljonit eurot, 2014– 2018	15			187	26	
Netosumma Üle 2 miljoni euro suuruste kahjunõuete arv	Kohustuslikud kindlustusliigid	Muu õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustus	Laevakere- ja veose- kindlustus	Vara- ja töö- katkestus- kindlustus	Vastutus- ja õigusabi- kindlustus	Pikaajaline
2014	6			5	1	
2015	1			6		
2016				5		
2017				7		
2018				15		
Kahjunõuded kokku, miljonit eurot					158	
Netosumma, kahjunõuded kokku, miljonit eurot, 2014– 2018	15			130	12	

Lisa 63. Kindlustuse kasumlikkus

Kindlustusmaksete tulu (bruto ja neto) suundumused ja kombineeritud suhtarv (neto)

Kindlustusmaksete tulu kirjeldab kindlustusliigi mahtu ja võimaldab hinnata kindlustusliigi olulisust kogu portfellis. Samuti kasutatakse kombineeritud suhtarvu, et hinnata kindlustusliigi tulemuste ja kasumlikkuse kõikumisi. Kombineeritud suhtarv esitatakse eraldi kohandatuna ühekordsete kirjete kohta, mis on seotud eelmiste kindlustusperioodidega.

2018, miljonit eurot	Kindlustuspreemiate brutotulu	Kindlustuspreemiate netotulu	Kombineeritud suhtarv* (neto)	Kombineeritud suhtarv* (neto)**
Kohustuslikud kindlustusliigid	442	440	89%	89%
Muu õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustus	272	272	94%	94%
Laevakere- ja veosekindlustus	302	301	95%	95%
Vara- ja töökatkestuskindlustus	398	365	90%	90%
Vastutus- ja õigusabikindlustus	89	84	97%	97%
Pikaajaline kindlustus	4	3	60%	60%
Kokku	1507	1465	92%	92%

2017, miljonit eurot	Kindlustuspreemiate brutotulu	Kindlustuspreemiate netotulu	Kombineeritud suhtarv* (neto)	Kombineeritud suhtarv* (neto)**
Kohustuslikud kindlustusliigid	442	440	105%	105%
Muu õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustus	250	250	94%	94%
Laevakere- ja veosekindlustus	302	301	92%	92%
Vara- ja töökatkestuskindlustus	385	354	93%	93%
Vastutus- ja õigusabikindlustus	89	83	87%	87%
Pikaajaline kindlustus	5	3	14%	14%
Kokku	1473	1431	96%	96%

* Kombineeritud suhtarv leitakse nii, et esitatud kahjunõuete (neto)summa ja kindlustustegevuse tegevuskulud jagatakse kindlustusmaksete (neto)tuluga. Immateriaalsete õiguste amortisatsioon jäetakse arvutusest välja.

** Ühekordsed muudatused, mis mõjutavad kindlustustehnilise aruande tulemit, on elimineeritud.

Lisa 64. Teave kindlustuskohustiste laadi kohta

Teave kohustiste laadi kohta	2018	2017
Kindlustuslepingutest tulenevad netokohustised, miljonit eurot		
Peiteajaga kutsehaigused	13	15
Muu	3040	3033
Kokku (enne ülekandeid)	3053	3048
Võlgnevuse kestus aastates		
Diskonteeritud kindlustuskohustised	14,4	14,4
Diskonteerimata kindlustuskohustised	2,2	2,2
Kokku	9,9	9,8
Diskonteeritud netovõlgnevus, miljonit eurot		
Teadaolev annuiteetide eraldis	1552	1517
Ühine vastutus	338	351
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	41	43
Kokku	1932	1911

Lisa 65. Kindlustuskohustised hinnangulise tähtaja järgi

31. detsember 2018, miljonit eurot	0–1 aastat	1–5 aastat	5– 10 aastat	10– 15 aastat	Üle 15 aasta	Kokku
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis*	406	117	22	6	10	561
Rahuldamata nõuete eraldis						
Diskonteerimata	296	213	58	11	4	584
Diskonteeritud	97	473	358	285	694	1908
Kindlustuskohustised kokku**	799	804	438	302	708	3053

* Hõlmab 41 miljonit eurot diskonteeritud kohustistena.

** Ei hõlma kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandavate tuletisinstrumentide väärtust.

31. detsember 2017, miljonit eurot	0–1 aastat	1–5 aastat	5– 10 aastat	10– 15 aastat	Üle 15 aasta	Kokku
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis*	416	120	21	6	10	574
Rahuldamata nõuete eraldis						
Diskonteerimata	322	225	60	12	4	624
Diskonteeritud	96	434	354	281	685	1849
Kindlustuskohustised kokku**	835	779	435	299	699	3048

* Hõlmab 43 miljonit eurot diskonteeritud kohustistena.

** Ei hõlma kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandavate tuletisinstrumentide väärtust.

Lisa 66. Kahjukindlustusinvesteeringute riskipositsioon

Investeerimisportfelli jaotus	31. detsember 2018	31. detsember 2017		
	Õiglane väärtus, miljonit eurot*	%	Õiglane väärtus, miljonit eurot*	%
Rahaturuinstrumendid kokku	173	5	332	9
Rahaturuinstrumendid ja hoiused**	167	4	327	8
Tuletisinstrumendid***	5	0	5	0
Võlakirjad ja võlakirjafondid kokku	2857	77	2812	72
Valitsused	498	13	511	13
Inflatsiooniga indekseeritud võlakirjad			14	0
Investeerimisjärgule vastavad	1895	51	1835	47
Arenevad turud ja suur tootlus (<i>High Yield</i>)	243	7	251	6
Struktureeritud investeeringud****	222	6	201	5
Aktsiad kokku	360	10	408	10
Soome	60	2	70	2
Arenenud turud	147	4	185	5
Arenevad turud	76	2	76	2
Põhivara ja noteerimata aktsiad	1	0	3	0
Erakapitaliinvesteeringud	76	2	75	2
Alternatiivsed investeeringud kokku	28	1	26	1
Riskifondid	28	1	26	1
Kinnisvarainvesteeringud kokku	312	8	324	8
Otsesed kinnisvarainvesteeringud	157	4	187	5
Kaudsed kinnisvarainvesteeringud	155	4	137	4
Kokku	3730	100	3903	100

* Hõlmab kogunenud intressitulu.

** Hõlmab arveldustega seotud nõudeid ja kohustisi ning tuletisinstrumentide turuväärtust.

*** Tuletisinstrumentide mõju varaklassi jaotusele (deltaga kaalutud ekvivalendid).

**** Hõlmavad pandikirju, laenufonde ja mittelikviidseid võlakirju.

Lisa 67. Kahjukindlustuse investeerimisriskide tundlikkusanalüüs

Alltoodud tabelis on näidatud investeerimisriskide tundlikkus investeerimiskategooriate järgi. Kindlustuskohustiste arvutamise seotud diskontomäära tundlikkusanalüüsi on käsitletud lisa 60. Investeeringute ja kindlustuskohustiste muudatuste mõjud tasakaalustavad teineteist.

Portfell õiglasest väärtuses, miljonit eurot			Mõju solventsuskapitalile, miljonit eurot		
Kahjukindlustus	31. detsember 2018	Riskiparameeter	Muutus	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Võlakirjad ja võlakirjafondid*	2808	Intressimäär	1 protsendipunkt	115	127
Aktsiad**	388	Turuväärtus	10%	39	34
Kapitaliinvesteeringud ja noteerimata aktsiad	77	Turuväärtus	10%	8	8
Toorained		Turuväärtus	10%		
Kinnisvara	312	Turuväärtus	10%	31	32
Valuuta	147	Valuuta väärtus	10%	19	20
Krediidiriski preemia***	3030	Krediidiriski marginaal	0,1 protsendipunkt	34	31
Tuletisinstrumentid	5	Volatiilsus	10 protsendipunkti	4	1

* Hõlmavad rahaturuinvesteeringuid, vahetusvõlakirju ja intressimäära tuletisinstrumente.

** Hõlmavad riskifonde ja aktsiatuletisinstrumente.

*** Hõlmab võlakirju ja vahetusvõlakirju ning rahaturuinvesteeringuid, v.a arenenud riikide emiteeritud riigivõlakirju.

Lisa 68. Kahjukindlustusinvesteeringute riskipositsioon fikseeritud tuluga väärtpaberite puhul

Intressimäärade muutustest tulenevat tururiski jälgitakse nii, et investeeringud liigitatakse instrumentide kaupa kestuse järgi. Alltoodud tabelis ei ole näidatud tasakaalustavat mõju, mida kindlustuskohustised intressiriskile avaldavad, sest üksnes osa kindlustuskohustisi on diskonteeritud reguleeritud intressimäära abil (lisa 28).

Õiglane väärtus kestuse või ümberhindamiskuupäeva järgi, miljonit eurot*	31. detsember 2018	31. detsember 2017
0–1 aastat	421	442
> 1–3 aastat	673	643
> 3–5 aastat	781	776
> 5–7 aastat	432	415
> 7–10 aastat	353	385
> 10 aasta	161	267
Kokku	2821	2929
Muudetud kestus	4,3	5,1
Tegelik intressimäär, %	1,7	1,8

* Hõlmab rahaturuinvesteeringuid ning hoiuseid, võlakirju, vahetusvõlakirju ja võlakirjafonde.

Fikseeritud intressimääraga portfelli lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2018*, miljonit eurot

Aasta(d)	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	üle 10	Kokku	Kogu- osakaal, %
Aaa	3	62	378	45	110	85	682	24,2
Aa1–Aa3	200	94	55	49	47	8	453	16,0
A1–A3	77	181	144	109	55	48	613	21,7
Baa1–Baa3	112	296	177	186	126	18	915	32,4
Ba1 või madalam	31	34	25	14	9	2	114	4,0
Siseselt hinnatud	0	6	3	29	6		45	1,6
Kokku	421	673	781	432	353	161	2821	100,0

Fikseeritud intressimääraga portfelli lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2017*, miljonit eurot

Aasta(d)	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	üle 10	Kokku	Kogu- osakaal, %
Aaa	6	82	149	143	172	164	715	24,4
Aa1–Aa3	326	49	162	33	50	34	654	22,3
A1–A3	33	199	168	70	54	41	564	19,2
Baa1–Baa3	48	248	274	153	107	27	856	29,2
Ba1 või madalam	27	65	25	16	2	0	135	4,6
Siseselt hinnatud	1	1	0	0	1	0	3	0,1
Kokku	442	643	776	415	385	267	2929	100,0

* V.a krediidituletisinstrumentid.

Lunastustähtaeg on esitatud lunastustähtaja lõpuni jääva ajana. Kui instrument hõlmab ostuoptsiooni, on lunastustähtaeg esitatud esimese võimaliku ostukuupäevani.

Kahjukindlustuse fikseeritud intressimääraga portfelli keskmine krediidireiting on A2 (Moody's).

Kahjukindlustuse fikseeritud intressimääraga portfelli lunastustähtajani jääv aeg on keskmiselt 4,3 aastat (arvutatud ostukuupäeva ja lunastuskuupäeva põhjal).

Lisa 69. Kahjukindlustusinvesteeringutega seotud valuutarisk

Valuutariski positsioon, miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
USD	86	72
SEK	4	0
JPY	0	0
GBP	1	9
Muu	57	56
Kokku*	147	138

* Valuutariski positsioon oli 3,9% (3,5) investimisportfelist. See on eri valuutade tegelike väärtuste kogusumma.

Lisa 70. Kahjukindlustusinvesteeringutega seotud vastaspoole risk

Krediidireiting, kooskõlas Moody'se reitinguga, miljonit eurot	31. detsember 2018		31. detsember 2017	
	Investeeringud*	Kindlustus**	Investeeringud*	Kindlustus**
Aaa	682		715	
Aa1–Aa3	453	24	654	25
A1–A3	613	38	564	29
Baa1–Baa3	915	0	856	0
Ba1 või madalam	114		135	
Siseselt hinnatud	45	43	3	42
Kokku	2821	106	2929	96

* Hõlmavad rahaturuinvesteeringuid ning hoiuseid, võlakirju ja võlakirjafonde.

** Hõlmab kindlustuskohustiste edasikindlustuse osa ja nõudeid edasikindlustajate vastu.

Kapitali adekvaatsus

Lisades 71–77 on avaldatud konsolideerimisgrupi kapitali adekvaatsust puudutavate andmete kokkuvõte, nagu on sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu kapitalinõuete määruses (III samba kohaselt avaldatavad andmed). Kuna need andmed põhinevad konsolideeritud kapitali adekvaatsusel, siis ei saa neid otseselt võrrelda muude andmetega, mis on OP Corporate Bank Groupi kohta avaldatud. Täielikku teavet III samba kohaselt avaldatud andmete kohta leiab OP ühenduse kapitali adekvaatsuse aruandest.

Konsolideerimisgrupp, mis moodustab OP Corporate Bank plc kapitali adekvaatsuse aluse, koosneb OP Corporate Bank Groupi ettevõtetest, v.a kindlustusseltsid ja nende tütarettevõttjad.

Kontsern on kasutanud jaeklientide, krediidiasutuste ja ettevõtete riskipositsioonide ning omakapitaalinvesteeringute suhtes sisereitingute meetodit (IRBA). Ülejäänud riskipositsioonide puhul kasutatakse standardmeetodit (SA).

Lisa 71. Kapitalibaas

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
OP Corporate Bank Groupi omakapital	4147	4149
Kindlustusseltside mõju kõrvaldamine omakapitalist	–6	–125
Õiglase väärtuse reserv, rahavoo riskimaandus	0	–2
Esimese taseme põhiomavahendid enne mahaarvamisi	4141	4022
Immateriaalne põhivara	–63	–76
Pensionikohustise ülerahastamine ja väärtuse korrigeerimised	–29	–16
Dividendide jaotus vastavalt nõukogu ettepanekule	–173	–212
Eeldatava laenukahjumi puudujääk, millest on maha arvatud eeldatavad kahjumid	–105	–134
Esimese taseme põhiomavahendid	3772	3584
Allutatud laenud, mille suhtes kohaldatakse üleminekusätteid	90	137
Täiendavad esimese taseme omavahendid	90	137
Esimese taseme omavahendid	3862	3720
Debentuurlaenud	944	1073
Eeldatava laenukahjumi ülejääk, millest on maha arvatud eeldatavad kahjumid	47	
Teise taseme omavahendid	990	1073
Kapitalibaas kokku	4852	4793

Esimese taseme põhiomavahendid moodustasid 31. detsembril 2018 kokku 3,8 miljardit eurot (3,6). Kasv tulenes tulust, kahjukindlustusseltside dividendidest ja töötajate sissetulekuga seotud riikliku pensionikindlustuse kohustise üleandmisest.

Esimese taseme põhiomavahenditest on maha arvatud 6 miljoni euro (5) ulatuses konservatiivne väärtuse korrigeerimine.

OP Corporate Bank Group on seoses vanade kapitaliinstrumentidega kohaldanud allutatud laenude suhtes üleminekusätteid. Allutatud laen 50 miljonit eurot maksti tagasi 2018. aasta septembris. Kapitali adekvaatsuse ja finantsvõimenduse määra arvutamisel ei ole kontsern kohaldanud standardi IFRS 9 üleminekusätet.

Lisa 72. Nõutav miinimumkapital

OP Corporate Bank on kasutanud jaeklientide, krediidasutuste ja ettevõtete riskipositsioonide ning omakapitaliinvesteeringute suhtes sisereitingute meetodit (IRBA). Ülejäänud riskipositsioonide puhul kasutatakse standardmeetodit (SA). Investeeringud OP Corporate Bank Groupi kindlustusseltsidesse on kapitalibaasist maha arvatud. OP Corporate Bank on ettevõtete ja krediidasutuste riskipositsioonide kapitalinõude hindamisel kasutanud sisereitingute põhimeetodit (FIRBA). Selle meetodi puhul kasutatakse kliendi makseviivituse tõenäosuse (PD) kindlaksmääramiseks sisemisi krediidiireitinguid, samal ajal kui makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD) ja ümberhindlustegur (CF) on ametiasutuste antud standardnäitajad. OP Corporate Bank on kasutanud sisereitingute meetodit jaeklientidega seotud riskipositsioonide kapitalinõude mõõtmiseks. Selle meetodi puhul kasutatakse kliendi makseviivituse tõenäosuse määramiseks sisemisi krediidiireitinguid ning makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurit hinnatakse siseselt.

Omakapitaliinvesteeringute kapitali adekvaatsuse nõude mõõtmiseks võib kasutada eri meetodeid. Makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära meetodi puhul arvutatakse investeeringute riskiga kaalutud positsioon sisemisel krediidiireitingul põhineva makseviivituse tõenäosuse ning ametliku makseviivitusest tingitud kahjumäära abil. Lihtsustatud riskikaalu meetodi kohaselt saadakse investeeringute riskiga kaalutud positsiooni summa, korrutades iga investeeringu riskikaaluga, mis määratakse kindlaks investeeringu liigi järgi.

Operatsiooni- ja tururiskidega seotud kapitalinõude mõõtmiseks on OP Corporate Bank kasutanud standardmeetodit.

miljonit eurot	31. detsember 2018		31. detsember 2017	
	Kapitalinõue*	Riskiga kaalutud varad	Kapitalinõue*	Riskiga kaalutud varad
Krediidi- ja vastaspoole risk	1777	22 216	1576	19 694
Standardmeetod	197	2458	165	2069
Valitsuse ja keskpangaga seotud riskipositsioon Piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsusega seotud riskipositsioon	5	62	1	18
Avaliku sektori asutustega seotud riskipositsioon	2	23		
Mitmepoolsete arengupankadega seotud riskipositsioon	0	0		
Institutsioonidega seotud riskipositsioon	1	6	2	29
Ettevõtetega seotud riskipositsioon	184	2299	150	1879
Jaeklientidega seotud riskipositsioon	0	6	1	14
Kinnisvarale seatud hüpoteekidega tagatud riskipositsioon	2	29	7	83
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	1	11	0	0
Muud kirjed	2	22	4	44
Sisereitingute meetod (IRB)	1581	19 758	1410	17 626
Institutsioonidega seotud riskipositsioon	87	1083	84	1053
Ettevõtetega seotud riskipositsioon	1056	13 198	931	11 643
Jaeklientidega seotud riskipositsioon	113	1416	90	1130
Kinnisvarale seatud hüpoteekidega tagatud riskipositsioon	4	50	2	21
Muu jaeklientidega seotud riskipositsioon	109	1365	89	1109
Omakapitaliinvesteeringud	298	3725	300	3753
PD/LGD meetod	295	3688	295	3688
Baasmeetod	3	37	5	64
Erakapitaliinvesteeringud	2	23	4	44
Muu	1	14	2	21
Väärtpaberistamise positsioonid	4	46	3	42
Muud mittekrediidikohustused	23	291	0	5
Kliiringu-/arveldusrisk			0	1

Tururisk (standardmeetod)	106	1319	94	1178
Võlakirjad	105	1308	93	1159
Aktsiad	0	0	0	0
Toorained	1	11	2	19
Operatsioonirisk (standardmeetod)	103	1285	101	1266
Riskipositsiooni väärtuse korrigeerimisega seotud risk	14	175	16	205
Kogurisk	2000	24 996	1787	22 343

* Kapitalinõue = riskiga kaalutud varad * 0,08.

31. detsembril 2018 oli riskipositsioon kokku 25,0 miljardit eurot (22,3), mis on 11,9% suurem kui 31. detsembril 2017. Keskmised krediidiriski osakaalud suurenesid veidi.

Omakapitaliinvesteeringute riskikaal hõlmab 3,7 miljardit eurot kindlustusseltside osalusi OP Financial Groupis.

62 miljonit eurot (44 muude riskipositsioonide all aasta tagasi) valitsemissektori riskipositsioone esindab edasilükkunud maksuvarasid, mille puhul kasutatakse riskikaalu 250%, selle asemel et need esimese taseme põhiomavahenditest maha arvata.

Kapitalinõue vastaspoole riski puhul ulatub 37 miljoni euroni (39).

Lisa 73. Kapitali suhtarvud

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Suhtarvud, %		
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	15,1	16,0
Esimese taseme omavahendite suhtarv	15,5	16,7
Kapitali adekvaatsuse määr	19,4	21,5
Suhtarvud ilma üleminekusätete mõjudeta, %		
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	15,1	16,0
Esimese taseme omavahendite suhtarv	15,1	16,0
Kapitali adekvaatsuse määr	19,1	20,8
Kapitalinõue, miljonit eurot		
Kapitalibaas	4852	4793
Kapitalinõue	2642	2358
Kapitalinõuete puhver	2210	2435

Kapitalinõue hõlmab minimaalset nõuet 8%, kapitali säilitamise puhvrit 2,5% ning institutsioonipõhist kapitali säilitamise puhvrit välismaiste riskipositsioonide korral.

Lisa 74. Ettevõtete riskipositsioon sektorite järgi

31. detsember 2018, miljonit eurot	Riski- positsiooni summa	Riskiga kaalutud varad	Tähtajaks tasumata riski- positsioonid	Langenud väärtusega riski- positsioonid	Kahjum varade väärtuse langusest	Riski- positsioon protsentides
Kaubandus	4032	1909	2	2169	8	11,6
Energeetika	3933	1223	38	3113	34	11,3
Teenused	3532	2168	4	2401	6	10,2
Finantseerimis- ja kindlustustegevus	2638	1151	0	1766	3	7,6
Muu töötlev tööstus	2583	1234	22	1234	8	7,4
Muu kinnisvara käitamine	2516	1416	1	2097	6	7,3
Elamukinnisvara üürimine ja käitamine	2215	633	11	1584	5	6,4
Masinate ja seadmete tootmine (sh hooldus)	2181	616	19	1204	9	6,3
Ehitus	2004	1159	30	1200	15	5,8
Transport ja laondus	1427	811	12	1035	6	4,1
Metsatööstus	1311	629	124	1003	91	3,8
Põllumajandus, metsandus ja kalandus	1042	530	5	572	3	3,0
Info ja kommunikatsioon	973	377	6	639	4	2,8
Toiduainetööstus	921	465	6	672	7	2,7
Metallitööstus	912	636	41	587	17	2,6
Enda kinnisvara ost ja müük	818	375	0	630	0	2,4
Muud sektorid	599	325	3	81	8	1,7
Kemikaalide ja keemiatoodete tootmine	393	170		268	0	1,1
Veevarustus ja jäätmekäitlus	337	151	0	242	0	1,0
Kaevandus ja mäetööstus	314	110	27	277	21	0,9
Kokku	34 681	16 089	353	22 774	252	100,0

31. detsember 2017, miljonit eurot

	Riski- positsiooni summa	Riskiga kaalutud varad	Tähtajaks tasumata riski- positsioonid	Langenud väärtusega riski- positsioonid	Kahjum varade väärtuse langusest	Riski- positsioon protsentides
Energeetika	4026	1251	37	13	14	12,7
Kaubandus	3668	1874	2	1	0	11,6
Teenused	3012	1690	3	0	0	9,5
Finantseerimis- ja kindlustustegevus	2432	936	1	0	0	7,7
Muu töötlev tööstus	2223	1024	27	20	11	7,0
Muu kinnisvara käitamine	2088	1101	1	7	2	6,6
Elamukinnisvara üürimine ja käitamine	2076	587	0			6,6
Masinate ja seadmete tootmine (sh hooldus)	2018	618	59	23	25	6,4
Ehitus	1817	1008	30	8	6	5,7
Transport ja laondus	1518	831	11	5	2	4,8
Metsatööstus	1192	659	114	105	105	3,8
Põllumajandus, metsandus ja kalandus	1002	498	7	1	1	3,2
Toiduainetööstus	987	462	6	5	5	3,1
Metallitööstus	959	614	41	26	21	3,0
Info ja kommunikatsioon	886	295	8	2	3	2,8
Enda kinnisvara ost ja müük	828	393	0			2,6
	331	109				1,0
Veevarustus ja jäätmekäitlus	325	157	0			1,0
Kaevandus ja mäetööstus	310	104	27	24	23	1,0
Muud sektorid	-53	-234	0		2	-0,2
Kokku	31 646	13 978	376	240	221	100,0

Selles lisas esitatud ettevõtete riskipositsioon hõlmab ka jaeriski positsiooniga VKEsid. Selline tööstusharude standardliigitus põhineb Soome statistikaameti avaldatud värskeimal standardil TOL 2008.

Tähtajaks tasumata riskipositsioonid standardmeetodi puhul on riskipositsioonid, mille intress või kapital on üle 90 päeva tasumata. Sisereitingute põhimeetodi puhul on tähtajaks tasumata riskipositsioonid need riskipositsioonid, mis on seotud makseviivituses klientidega, kes kuuluvad reitingukategooriatesse 11–12 või F.

Lisa 75. Ettevõtete riskipositsioon reitingukategooriate järgi (sisereitingute põhimeetod FIRB)

31. detsember 2018

Reitingu- kategooria	Riski- positsiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümber- hindlus- tegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastus- tähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1,0–2,0	1216	84,9	0,0	44,6	7,8	182	15,0	0
2,5–5,5	14 408	72,6	0,2	44,0	4,2	5632	39,1	11
6,0–7,0	4360	72,3	1,3	43,5	4,3	4156	95,3	23
7,5–8,5	1980	73,5	4,3	43,5	6,1	2655	134,1	37
9,0–10,0	264	68,2	16,0	44,4	4,9	573	216,7	19
11,0–12,0	301	61,3	100,0	44,7	9,3			135
Kokku	22 529	73,3	0,9	43,9	4,7	13 198	59,4	225

31. detsember 2017

Reitingu-kategooria	Riski-positiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümberhindlustegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastustähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1,0–2,0	970	93,3	0,0	44,7	8,3	144	14,9	0
2,5–5,5	14 036	72,7	0,2	44,4	3,6	5250	37,4	11
6,0–7,0	3572	68,8	1,2	43,5	3,0	3261	91,3	19
7,5–8,5	1765	68,9	4,0	44,0	3,3	2333	132,2	31
9,0–10,0	292	62,2	16,6	44,9	18,3	655	224,3	22
11,0–12,0	338	58,8	100,0	45,9	4,4			155
Kokku	20 972	72,0	0,9	44,3	3,9	11 643	56,4	238

Makseviivitused ehk reitingukategooriad 11,0 ja 12,0 ei kuulu keskmise makseviivituse tõenäosuse (PD) ning riskikaalu alla.

Äriklientide jaeriskipositsioonide solventsuse hindamiseks kasutatud reitingumudelitega saadud makseviivituse tõenäosuse väärtuste kehtestamisel on OP Financial Group kasutanud oma makseviivituse andmeid ja väliseid andmeid. Välise andmetena on kontsern kasutanud pankrotistatistikat alates 1987. aastast. Kontsern on võtnud arvesse andmetega seotud ebakindlust, kasutades statistilist konservatiivsuse marginaali. Praegu kasutatavad äriklientide makseviivituse tõenäosused võeti vastu 2015. aasta esimeses kvartalis. Riskikaalu arvutamisel kasutab kontsern makseviivituse tõenäosuse miinimumnäitajat 0,03% äriklientide riskipositsioonide suhtes.

Lisa 76. Krediidiasutuse riskipositsioon (sisereitingute põhimeetod) reitingukategooria järgi**31. detsember 2018**

Reitingu-kategooria	Riski-positiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümberhindlustegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastustähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1,0–2,0	0		0,0	43,0	2,2	0	14,9	0
2,5–5,5	7487	66,7	0,1	15,5	4,9	889	11,9	1
6,0–7,0	35	30,4	1,6	45,0	5,0	41	117,2	0
7,5–8,5	88	36,8	5,1	45,0	2,9	145	165,3	2
9,0–10,0	3	37,0	11,6	45,0	0,4	6	244,8	0
Kokku	7613	64,0	0,1	15,9	4,9	1083	14,2	3

31. detsember 2017

Reitingu-kategooria	Riski-positiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümberhindlustegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastustähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1,0–2,0	2507	76,3	0,0	14,9	4,0	131	5,2	0
2,5–5,5	4588	60,8	0,1	19,6	6,2	656	14,3	1
6,0–7,0	182	24,7	1,9	45,0	0,9	236	129,2	2
7,5–8,5	16	20,9	5,6	45,0	0,4	26	165,6	0
9,0–10,0	2	56,6	24,0	45,0	0,1	4	260,1	0
Kokku	7295	57,1	0,1	18,7	5,3	1053	14,4	3

Makseviivitused ehk reitingukategooriad 11,0 ja 12,0 ei kuulu keskmise makseviivituse tõenäosuse (PD) ning riskikaalu alla.

Krediidiasutuse riskipositsiooni reitingumudeliga esitatud makseviivituse tõenäosuse väärtuste kehtestamiseks on OP Financial Group kasutanud krediidiasutuse riskipositsiooni reitingupunkte ja väliseid krediidireitinguid ning vastavaid makseviivituse andmeid. Makseviivituse tõenäosuste väärtusi on korrigeeritud konservatiivsusemarginaaliga, et võtta arvesse andmetega seotud ebakindlust. Riskikaalu arvutamisel kasutab kontsern makseviivituse tõenäosuse miinimumnäitajat 0,03% krediidiasutuse riskipositsioonidest.

Lisa 77. Tuletislepingud ja vastaspoole risk

Tuletislepingutest tulenev krediidirisk on määratletud krediidielkvivalendina, mis põhineb tuletislepingute igapäevasel turuhinnal.

Kliendi limiitide ulatus määratakse tuletislepingute alla kuuluvate varade ja lepingute hinnangulise kehtivuse alusel.

Tuletislepingutega seotud vastaspoole risk tuleneb nõuetest, mis võivad OP Financial Groupil olla oma vastaspoolte suhtes nende makseviivituse korral. OP Financial Group mõõdab vastaspoole riski õiglase väärtuse mudeli abil, mille kohaselt kohustise summa hõlmab lepingu turuväärtust ja oodatavat võimalikku tulevast krediidiriski. Õiglase väärtuse mudelil põhinevat riskipositsiooni summat kasutatakse nii regulatiivse kapitali kui ka majandusliku kapitali nõude puhul.

OP Financial Group juhib tuletislepingutega seotud vastaspoole riske raamlepingute kaudu, mis võimaldab teha pankrotiga seotud tasaarvestusi tagatiste ja vabatahtliku ennetähtaegse lõpetamise kaudu. Raamlepingute puhul on olemas kirjalikud aruanded, mille väljastab väline õigusekspert tasaarvelduste õigusliku kehtivuse alal iga tuletisinstrumenti vastaspoole riigi õigustikus. OP Financial Group kasutab tuletislepingutest tulenevate vastaspoole riskide puhul tasaarvestamist nii kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kui ka krediidiriski limiitide jälgimisel. Tuletisinstrumente uuendatakse aina rohkem ka keskse vastaspoolega lepingutena. 31. detsembril 2018 ulatus kesksete vastaspooltega kliirimiseks mõeldud tuletislepingute bruto riskipositsiooni väärtus 0,9 miljardi euron ja puhas krediidirisk 298 miljoni euron. Need kuuluvad tabelis esitatud näitajate alla.

Kontsern kinnitab ettevõtetest vastaspoolte riskipositsioonide limiidid kord aastas ning kontrollib seoses sellega ka tuletistehingute limiitide suhtes kohaldatava tagatise staatust.

Panga vastaspooltest tulenevat krediidiriski maandatakse tagatiste kaudu, mis tähendab ISDA üldlepinguga seotud ISDA krediitide lisalepingu kasutamist. Tagatiste süsteemis annab vastaspool nõude eest rahas või väärtpaberites tagatise. Vastaspoolte ühitamine toimub iga päev. Kontsern kohaldab garantiide ja tagatiste suhtes sama meetodit nagu krediidiriskide puhul.

Kui S&P oleks langetanud 31. detsembril 2018 OP Financial Groupi krediidiireitingu tasemelt AA– tasemele A, ei oleks lisatagatist väärtusega 59 miljonit eurot nõutud. Kui krediidiireitingut oleks alandatud 2017. aastal, siis oleks olnud nõutav 7 miljoni euro suurune lisatagatis.

Vastaspoole riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue võib tekkida rahastamistehingute ja kauplemisportfelliga seotud kirjetest. Vastaspoole riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue arvutatakse näiteks börsiväliste tuletisinstrumentide ning müügi- ja tagasiostulepingute puhul.

Vastaspoole riskiga lepingute liigid, 31. detsember 2018, miljonit eurot	Positiivne õiglane väärtus (bruto)	Tasaarves- tamisest tulenev kasu	Praegune tasa- arvestatud krediidirisk	Saadud tagatis	Neto krediidirisk
Tuletislepingud	4207	1337	2870	490	2380
Kokku	4207	1337	2870	490	2380
Vastaspoole riskiga lepingute liigid, 31. detsember 2017, miljonit eurot	Riski- positsioon (bruto)	Tasaarves- tamisest tulenev kasu	Praegune tasa- arvestatud krediidirisk	Saadud tagatis	Neto krediidirisk
Tuletislepingud	7077	4327	2750	412	2338
Kokku	7077	4327	2750	412	2338

Tuletisinstrumentide positiivne bruto õiglane väärtus ja tasaarveldusest saadud kasu ei ole võrreldavad sellega, millest on teatatud aasta varem tingituna aruandluse muudatusest.

Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruanne, FAS

Raamatupidamise aastaaruanne

Kasumiaruanne

miljonit eurot	2018	2017
Intressitulu	1152	1205
Puhas renditulu	24	23
Intressikulud	-905	-962
Puhas intressitulu	272	266
Tulu omakapitaliinvesteeringutelt	203	208
Tütarettevõtetest	195	200
Teistest äriühingutest	8	8
Vahendus- ja teenustasutulu	128	132
Vahendustasude kulud	-111	-98
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest	167	172
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest	133	135
Puhastulu valuutatehingutest	33	37
Puhastulu õiglase väärtuse reservi kaudu õiglasest väärtusest kajastatavatest finantsvaradest	21	
Puhastulu müügivalmis finantsvaradest		20
Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest	0	-1
Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt	0	2
Muu tegevustulu	26	29
Halduskulud	-158	-149
Tööjõukulud	-56	-55
Palgakulud	-51	-45
Sotsiaalkindlustuskulud	-5	-9
Pensionikulud	-3	-7
Muud sotsiaalkindlustuskulud	-2	-2
Muud halduskulud	-102	-94
Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt	-18	-13
Muud tegevuskulud	-42	-27
Eeldatavaid laenukahjumeid finantsvaradelt kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses	-23	
Muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum		-12
Tegevuskasum	466	529
Assigneeringud	-165	-87
Tulumaks	-23	-48
Majandusaasta maksud	-22	-48
Eelnenud majandusaastate maksud	0	0
Edasilükkunud maksude muutus	-2	-1
Majandusaasta kasum	278	394

Bilanss

Varad

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Raha ja raha ekvivalendid	12 217	12 816
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	11 429	11 077
Muu	11 429	11 077
Nõuded krediidasutuste vastu	9722	9293
Nõudmisel tagasimakstavad	1112	749
Muu	8610	8544
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	20 851	18 742
Muu	20 851	18 742
Rendivarad	1478	1359
Võlakirjad	1368	1489
Avaliku sektori asutustelt	48	62
Teistelt isikutelt	1320	1427
Aktsiad ja osalused	12	11
Aktsiad ja osalused tütarettevõtetes	1025	1025
Tuletislepingud	3463	3425
Immateriaalne põhivara	45	58
Materiaalne põhivara	4	5
Kinnisvarainvesteeringud ning aktsiad ja osalused kinnisvarainvesteeringutes	0	0
Muu kinnisvara ja aktsiad ja osalused varahaldusettevõtetes	2	2
Muu materiaalne põhivara	2	3
Muu vara	771	856
Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed	343	334
Vara kokku	62 743	60 492

Kohustised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kohustised		
Kohustised krediidasutuste ees	15 575	14 035
Keskpangad	4006	4023
Krediidasutused	11 568	10 012
Nõudmisel tagasimakstavad	1029	1816
Muu	10 540	8196
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	16 531	19 050
Hoiused	11 777	11 531
Nõudmisel tagasimakstavad	11 407	10 775
Muu	370	755
Muud kohustised	4754	7519
Nõudmisel tagasimakstavad	15	11
Muu	4740	7508
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	20 420	16 869
Võlakirjad	10 154	9752
Muu	10 266	7117
Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised	3040	3216
Muud kohustised	1359	1522
Muud kohustised	1359	1522
Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed	362	383
Allutatud kohustised	1347	1412
Allutatud laenud	88	138
Muu	1259	1274
Edasilükkunud maksukohustised		12
Kohustised kokku	58 635	56 499
Assigneeringud	1460	1295
Kulumi erinevus	244	204
Maksustamispõhised eraldised	1215	1091
Omakapital		
Aktsiakapital või kooperatiivne kapital	428	428
Aktsiakapital	428	428
Ülekurss	524	524
Muud piiratud reservid	157	242
Reservfond	164	164
Õiglase väärtuse reserv	-7	79
Rahavoo riskimaandus	0	2
Õiglase väärtuse hindamine	-7	77
Piiramata reservid	331	331
Investeeritud piiramata omakapitali reserv	308	308
Muud reservid	23	23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	931	778
Majandusaasta kasum	278	394
Omakapital kokku	2649	2698
Kohustised ja omakapital kokku	62 743	60 492
miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Bilansivälised kohustised	8359	8389
Kolmanda isiku ees klientide nimel võetud kohustused	2593	2374
Garantiid ja pandid	2328	2015
Muu	265	359
Klientide nimel antud tagasivõtmatud kohustused	5766	6015
Väärtpaberite tagasiostukohustused	5	5
Muu	5761	6010

Rahavoo aruanne

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Äritegevuse rahavood		
Majandusaasta kasum	278	394
Majandusaasta kasumi korrigeerimised	-21	-33
Äritegevusega seotud vara suurenemine (-) või vähenemine (+)	-2589	228
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	-353	273
Nõuded finantseerimisasutuste vastu	-67	586
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	-2280	-1289
Rendivarad	13	-124
Võlakirjad	77	22
Aktsiad ja osalused	-2	-1
Tuletislepingud	-86	-29
Muu vara	107	789
Äritegevusega seotud kohustiste suurenemine (+) või vähenemine (-)	-1235	5567
Kohustised krediidasutuste ja keskpankade ees	1470	3763
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	-2518	2771
Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised	-11	-36
Muud kohustised	-176	-931
Makstud tulumaks	-57	-23
Saadud dividendid	203	208
A. Netorahavood äritegevusest	-3421	6341
Investeermistegevuse rahavood		
Tütar- ja sidusettevõtete võõrandamine	0	
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-5	-14
Tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	1	9
B. Investeermistegevuses kasutatud raha (neto)	-3	-5
Rahavood finantseerimistegevusest		
Allutatud kohustiste suurenemine		5
Allutatud kohustiste vähenemine	-50	-49
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite suurenemine	27 005	21 047
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite vähenemine	-23 480	-23 466
Kooperatiivselt kapitalilt makstud dividendid ja intress	-211	-201
C. Finantseerimistegevuses kasutatud netorahavood	3263	-2665
D. Valuutakursside muutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	-75	265
Raha ja raha ekvivalendid, mis on üle kantud tulenevalt kombineerimisest	-236	3937
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	13 565	9629
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	13 330	13 565
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-236	3937
Laekunud intressid	1224	1334
Makstud intressid	1010	1129
miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Majandusaasta kasumi korrigeerimised		
Mitterahalised kirjed		
Kauplemiseks hoitavate varade õiglase väärtuse muutus	2	1
Realiseerimata netotulu valuutatehingutest	75	-265
Investeermisvara õiglase väärtuse muutus	-23	0
Kulum/amortisatsioon, kulum/amortisatsiooni erinevuse muutus ja		
Vabatahtlikud eraldised	182	99
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	24	12
Muu	-280	119

Väljaspool äritegevuse rahavoogu esitatud kirjed

Kapitalikasvutulu, investeerimistegevuse rahavoogude osa	0	
Korrigeerimine kokku	-21	-33
Raha ja raha ekvivalendid		
Likviidsed varad	12 217	12 816
Nõudmiseni nõuded krediidasutuste vastu	1112	749
Kokku	13 330	13 565

Emaettevõtja (OP Corporate Bank plc) arvestuspõhimõtted

1. Üldist

OP Corporate Bank plc on Soome krediidasutus, mille äridivisjonid hõlmavad äriklientide ja kontserni varahoidmise divisjone. Muu tegevus hõlmab haldusülesandeid.

OP Corporate Bank plc on OP Financial Groupi osa, mis koosneb praegu 156 kooperatiivsest pangast ja nende kooperatiivsest keskasutusest OP Cooperative ning teistest liikmeskrediidasutustest. OP Financial Groupi liikmeskrediidasutused on OP Corporate Bank plc, Helsinki Area Cooperative Bank (varem Helsinki OP Bank Ltd), OP Card Company Plc, OP Mortgage Bank ja OP Cooperative'i kooperatiivsed liikmespangad.

OP Corporate Bank plc emaettevõtte on OP Cooperative ning OP Corporate Banki konsolideeritud aruanded on hõlmatud emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. OP Cooperative'i raamatupidamise aastaaruande koopiad on kättesaadavad järgmisel aadressil: Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. OP Financial Groupi raamatupidamise aastaaruanded on kättesaadavad aadressil www.op.fi või äriühingu registreeritud asukohas Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. OP Corporate Bank plc aruanded on konsolideeritud ka OP Corporate Bank Groupi aruannetega. OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav aadressil www.op.fi või äriühingu registrijärgses asukohas aadressil Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi.

Hoiupankade ühenduste seaduse kohaselt vastutavad liikmeskrediidasutused, sh OP Corporate Bank plc, ning OP Cooperative lõplikult ja ühiselt üksteise võlgnevuste ja kohustiste eest. Kui liikmeskrediidasutuse omakapital langeb kahjumi tõttu nii madalale tasemele, et on täidetud seaduses sätestatud kriteeriumid likvideerimismenetluse alustamiseks, siis on OP Cooperative'il õigus koguda oma liikmeskrediidasutustelt lisamakseid varem vastuvõetud koondbilansside alusel.

OP Corporate Bank plc asub Helsingis, tema registrijärgne aadress on Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. Tema registreeritud asukoha postiaadress on P.O. Box 308, FI-00013 OP.

2. Koostamise alused

OP Corporate Bank plc raamatupidamise aastaaruanne, mis põhineb riigi õigusnormidel, on koostatud ja esitatud vastavalt krediidasutuste seadusele, rahandusministri määrusele, mis käsitleb raamatupidamise aastaaruandeid ning krediidasutuste ja investeerimisfirmade konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid, raamatupidamiseseadusele ning finantsinspektsiooni määrustele ja suunistele, mis reguleerivad finantssektori aruandlust, raamatupidamise aruandeid ja tegevusaruandeid. Lisaks annab kooperatiivsete pankade ühenduse kooperatiivne keskasutus OP Cooperative juhiseid ühtlustatud arvestuspõhimõtete järgimise ja raamatupidamise aastaaruannete koostamise kohta.

OP Corporate Bank plc konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusväärtuse meetodil ja näitajad on esitatud miljonites eurodes, v.a kasumiaruandes õiglase väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustused, õiglase väärtuses õiglase väärtuse reservi kaudu kajastatud finantsvarad (müügivalmis), maandatud riskiga kirjed õiglase väärtuse riskimaandusel (riski maandamiseks) ning õiglase väärtuses tuletisinstrumentid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab, et juhtkond teeks arvestuspõhimõtete kohaldamisel hinnanguid ja arvestusi ning võtaks vastu otsuseid.

3. Välisvaluuta ümberarvestus

OP Corporate Bank plc raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, mis on esitusvaluuta. Muus vääringus toimunud tehingud kajastatakse eurodes tehingu kuupäeval kehtiva vahetuskursiga või kajastamise kuu keskmise vahetuskursiga. Bilansipäeval arvestatakse muus valuutas rahalised bilansikirjed eurodesse bilansipäeval kehtiva vahetuskursiga. Mitterahalisi bilansikirjeid, mida hinnatakse soetusmaksumuses, kajastatakse tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskursiga.

Muus vääringus kui eurodes kajastatud tehingute ja rahaliste bilansikirjete ümberarvestamisest tekkinud vahetuskursierinevusi kajastatakse kursimuutusest tuleneva kasumi või kahjumina kasumiaruandes kirje „Puhastulu valuutatehingutest“ all.

4. Finantsinstrumentid

Arvestuspõhimõtete peatükk „Finantsinstrumentid“ muutus tingituna standardist IFRS 9 alates 1. jaanuarist 2018, välja arvatud peatükid, mis käsitlevad õiglase väärtuse määramist, tuletislepinguid ja riskimaandusinstrumentide arvestust. Üksnes arvestuspõhimõtted, mis puudutavad 2017. aasta tehinguid finantsinstrumentidega, on esitatud peatükis „Arvestuspõhimõtted seoses finantsinstrumentidega 2017. aastal“. Kahtluste ärahoidmiseks viitavad 2017. aasta arvestuspõhimõtete pealkirjad 2017. aastale.

4.1 Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

Õiglase väärtus on hind, mis saadaks vara müümisel või tuleks tasuda kohustise üleandmisel turuosaliste vahel hindamiskuupäeval toimuva korrapärase tehingu käigus.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramisel kasutatakse kas aktiivsel turul noteeritud hindu või aktiivse turu puudumise korral äriühingu enda hindamismeetodeid. Turgu peetakse aktiivseks siis, kui noteeritud hinnad on hõlpsalt ja korrapäraselt jälgitavad ning kajastavad tegelikke ja tavapäraseid turutehinguid turuväärtuse põhimõttel. Finantsvarade noteeritud turuhinnana kasutatakse kehtivat pakkumishinda.

Kui turul on olemas üldiselt kasutatav hindamismeetod, mida kohaldatakse finantsinstrumendi suhtes, mille õiglase väärtus ei ole otse kättesaadav, põhineb õiglase väärtus üldiselt kasutataval hindamismeetodil ja selle meetodi puhul kohaldatavate kirjete turul noteeritud hindadel.

Kui hindamismeetod ei ole turul üldiselt kasutatav, kasutatakse õiglase väärtuse kindlaksmääramiseks asjaomase instrumendi jaoks loodud hindamismudelit. Väärtuse hindamise mudelid põhinevad laialdaselt kasutatavatel mõõtmismeetoditel, mis hõlmavad kõiki tegureid, mida turuosalisel võtaksid hinna määramisel arvesse. Lisaks on need mudelid kooskõlas finantsinstrumentide hindamise üldtunnustatud majanduslike meetoditega.

Kasutatavad hindamismeetodid hõlmavad turutehingute hindasid, diskonteeritud rahavoogude meetodit ning teiste sisuliselt samasuguste instrumentide kehtiva õiglase väärtuse võrdlust bilansipäeval. Hindamistehnikas võetakse arvesse hinnangulist krediidiriski, kohaldatavaid diskontomäärasid, ennetähtaegse tagasimakse võimalust ning muid tegureid, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglase väärtuse usaldusväärsust mõõtmist.

Finantsinstrumentide õiglased väärtused liigitatakse kolme taseme vahel olenevalt hindamistehnikas kasutatud sisenditest:

- identsete varade või kohustiste (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel (1. tase);
- sisendid, mis ei ole 1. taseme alla kuuluvad noteeritud hinnad ja mida jälgitakse vara või kohustise puhul kas otse (s.o hindadena) või kaudselt (s.o hindadest tuletatuna) (2. tase);
- sisendid vara või kohustise puhul, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (3. tase).

Kui õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatavad sisendid liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia eri tasemete vahel, siis liigitatakse õiglase väärtuse mõõtmine täielikult samale tasemele kui madalaim sisendi tase, mis on oluline kogu mõõtmise puhul. Sisendite olulisust on hinnatud kogu õiglase väärtuse mõõtmise alusel.

Mittelikviidsete instrumentide puhul on tüüpiline, et hinnamudeli alusel arvutatud hind erineb tegelikust tehinguhinnast. Samas on tegelik tehinguhind parim tõend instrumendi õiglase väärtuse kohta. Nn 1. päeva kasum/kahjum, mis põhineb tegeliku tehinguhinna ja turuhindu kasutava hinnamudeliga saadud hinna erinevusel, kajastatakse kasumiaruandes lepingu kehtivuse ajal või lühema perioodi jooksul, võttes arvesse toote struktuuri ja vastaspooli. Ent kajastamata summa kajastatakse kohe, kui on olemas instrumendi tegelik turuhind või kui turul luuakse üldtunnustatud hindamistava. Nende mittelikviidsete finantsvarade maht on OP Corporate Bank plc bilansis ebaoluline.

4.2 Finantsvarad ja -kohustised

4.2.1 Amortiseeritud soetusmaksumus

Amortiseeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara või finantskohustist mõõdetakse esmasel kajastamisel ning millest on maha arvatud põhiosamaksed (pluss või miinus kumulatiivne amortisatsioon), kasutades tegeliku intressimäära meetodit mis tahes erinevuse puhul selle esialgse summa ja tähtpäeval kehtiva summa vahel ning mida finantsvarade korral on kohandatud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusega.

Tegeliku intressimäära meetodi puhul kasutatakse intressimäära, mis diskonteerib täpselt hinnangulised tulevased sularahamaksed või laekumised finantsvara või finantskohustise eeldatava eluea jooksul finantsvara bilansilise brutoväärtuse või finantskohustise amortiseeritud soetusmaksumusega. Tegelikku intressimäära arvutades hindab OP Corporate Bank eeldatavaid rahavooge, võttes arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, välja arvatud eeldatavaid laenukahjumeid. Arvutus hõlmab kõiki lepingu poolte vahel makstud või saadud teenustasusid ja punkte, mis on tegeliku intressimäära, tehingukulude ja kõikide muude preemiate või allahindluste lahutamatu osa.

Teenustasud, mis on finantsinstrumendi intressimäära lahutamatu osa, hõlmavad kontori- ja sõlmimistasusid, mis on seotud laenu väljastamisega, ning need amortiseeritakse finantsinstrumendi eeldatava eluea jooksul või vajaduse korral lühema aja vältel. Teenustasud, mis ei ole finantsinstrumendi tegeliku intressimäära lahutamatu osa ning mida arvestatakse vastavalt standardile IFRS 15, hõlmavad näiteks teenustasusid, mida võetakse laenu teenindamise eest.

OP Corporate Bank plc võtab eeldatavate krediidikahjude mõju arvesse hinnanguliste tulevaste rahavoogude puhul, arvutades selliste finantsvarade laenuga kohandatud tegelikku intressimäära, mida käsitatakse esmasel kajastamisel laenukahjumi tõttu langenud väärtusega osetuna või pärinevana.

Intressitulu

Intressitulu on arvutatud, kohaldades tegelikku intressimäära finantsvara bilansilise brutoväärtuse suhtes, välja arvatud järgmistel juhtudel:

- a) laenukahjumi tõttu langenud väärtusega osetud või pärinevad finantsvarad. Nende finantsvarade puhul kohaldab OP Corporate Bank plc laenuga kohandatud tegelikku intressimäära finantsvara amortiseeritud soetusmaksumuse suhtes alates esmasest kajastamisest.
- b) finantsvarad, mis ei ole laenukahjumi tõttu langenud väärtusega osetud või pärinevad finantsvarad, aga on seejärel muutunud laenukahjumi tõttu langenud väärtusega finantsvaradega (või on 3. järgus). Nende finantsvarade puhul kohaldab OP Corporate Bank plc tegelikku intressimäära finantsvara amortiseeritud soetusmaksumuse suhtes (st puhta bilansilise jääkmaksumuse suhtes pärast eeldatava laenukahjumi mahaarvamist).

4.2.2 Esmase kajastamine ja mõõtmine

Esmasel kajastamisel mõõdab OP Corporate Bank plc finantsvara või -kohustist õiglasest väärtuses, liites või lahutades finantsvara või -kohustise puhul, mis ei ole kajastatud õiglasest väärtuses kasumiaruande kaudu, tehingukulud, mis on kaasnevad ja otse omistatavad finantsvara või -kohustise omandamisele või emiteerimisele. Kohe pärast esmast rahastamist kajastatakse finantsvara eeldatava laenukahjumi eraldist, kui finantsvara mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses õiglase väärtuse reservi kaudu. See toob kaasa raamatupidamisarvestuse kahjumi kajastamise uute tekkinud või ostenud finantsvarade puhul kasumiaruandes.

4.3 Finantsvarade liigitamine ja järgnev mõõtmine

OP Corporate Bank plc on liigitanud finantsvarad järgmistesse kategooriatesse alates 1. jaanuarist 2018:

- Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses (FVTPL)
- Kajastatud õiglase väärtuse reservi kaudu õiglasest väärtuses (FVOCI)
- Amortiseeritud soetusmaksumus

4.3.1 Laenud ja võlakirjad

Laenude ja võlakirjade liigitamine ja edasine mõõtmine sõltub järgmistest teguritest:

- a) OP Corporate Bank plc ärimudel finantsvarade haldamiseks
- b) finantsvara lepingujärgsete rahavoogude omadused.

Nende tegurite põhjal liigitab OP Corporate Bank plc laenu ja võlakirjad järgmiselt kolme mõõtmiskategooriasse:

- 1) Amortiseeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarasid hoitakse ärimudelis, mille eesmärk on hoida finantsvarasid selleks, et koguda lepingupõhiseid rahavooge, mis on üksnes tasumata põhisumma ja põhisummalt tasumisele kuuluva intressi maksed. Finantsvara bilansiilist jääkmaksumust kohandatakse võimalike eraldistega eeldatavate laenukahjumite jaoks ning intressitulu kajastatakse intressitulu all, kasutades tegeliku intressi meetodit.
- 2) Õiglasest väärtuses õiglase väärtuse reservi kaudu kajastatud finantsvarasid hoitakse ärimudelis, mille eesmärk saavutatakse nii lepingupõhiseid rahavooge kogudes kui ka finantsvarasid müües. Lisaks sätestatakse finantsvara lepingujärgsetes tingimustes konkreetsetel kuupäevadel, mis on üksnes tasumata põhisumma ja põhisummalt tasumisele kuuluvate intresside maksed. Õiglase väärtuse muudatusi kajastatakse õiglase väärtuse reservis. Väärtuse langusest tingitud kasumid või kahjumid ja välisvaluuta konverteerimise kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Kui finantsvara kajastamine lõpetatakse, liigitatakse kumulatiivne kasum või kahjum õiglase väärtuse reservis ümber omakapitali alt kasumi või kahjumi alla puhta investeerimistulu puhul ümberliigituse kohandusena. Tegelikku intressimeetodit kasutades arvutatud intressi kajastatakse intressituluna.
- 3) Õiglasest väärtuses kasumiaruande kajastatud finantsvarasid hoitakse kauplemiseks või kui finantsvara ei vasta amortiseeritud soetusmaksumuse või õiglase väärtuse reservi kaudu kajastamise kriteeriumidele. Kasumit ja kahjumit kajastatakse puhta investeerimistulu all.

Ärimudel

Ärimudel näitab, kuidas OP Corporate Bank plc haldab oma finantsvarasid, et tekitada rahavooge. OP Corporate Bank plc ärimudel määrab kindlaks selle, kas rahavood tulenevad üksnes lepingupõhiste rahavoogude kogumisest või lepingupõhiste rahavoogude ja rahavoogude kogumisest ning finantsvara müügist või kas eesmärk on kauplemiseks hoidmine. Finantsvarasid mõõdetakse kauplemismudelis kasumiaruande kaudu. Ärimudeli hindamisel võtab OP Corporate Bank plc arvesse tulevaseid meetmeid, et saavutada ärimudeli eesmärk. Hinnang hõlmab varasemaid kogemusi rahavoogude kogumisel, seda, kuidas selles ärimudeli toimimist ja selles ärimudelis hoitavaid varasid hinnatakse ja neist üksuse peamisele juhtkonnale aru antakse, kuidas riske juhitakse ja kuidas juhtidele tasu makstakse.

Näiteks OP Corporate Bank plc-le kuuluvad äri-laenud, mille ta on andnud, et koguda lepingupõhiseid rahavooge. Näiteks on OP Corporate Bank plc likviidsuspühvri ärimudeli eesmärk koguda lepingupõhiseid rahavooge ja müüa finantsvarasid.

Ärimudel muutumine

Ärimudeli muudatused tulenevad eelduste kohaselt sisestest või välistest muudatustest ning need peavad olema märkimisväärsed, võttes arvesse OP Corporate Bank plc tegevust. OP Cooperative'i juhatus teeb otsuse ärimudeli muudatuste kohta. Ärimudeli muudatuste korral omandab või kannab OP Corporate Bank plc üle ärivaldkonna või sulgeb selle. Ärimudeli muudatus dokumenteeritakse asjakohaselt asjaomase äriüksuse poolt ning seda käsitleb finants- ja riskijuhtimisüksus, et määrata kindlaks seonduvad raamatupidamisarvestuse mõjud (sealhulgas mõjud eeldatavale laenukahjumile). Üksuse ärimudeli eesmärgi muudatus tuleb viia ellu enne ümberliigitamise kuupäeva.

Ümberliigitamist kohaldatakse edaspidi alates ümberliigitamise kuupäevast. Ümberliigitamise kuupäev on järgmise aruandeperioodi esimene kuupäev, enne mida on tehtud otsus ümberliigitamise kohta. Varasemaid aruandeperioode ei kohandata tagasiulatuvalt.

Järgmises tabelis on näidatud eri ümberliigitamiste mõju arvestusele:

Esmase mõõtmise kategooria	Uue mõõtmise kategooria	Arvestuslik mõju
Amortiseeritud soetusmaksumus	FVTPL	Õiglase väärtus määratakse kindlaks ümberliigitamise kuupäeval. Võimalik erinevuse suurenemine või vähenemine, mis võib tekkida varem amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara korral, ning õiglast väärtust kajastatakse kasumiaruande kaudu.
FVTPL	Amortiseeritud soetusmaksumus	Õiglase väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks bilansiliseks brutoväärtuseks. Reaalintressimäär määratakse kindlaks õiglase väärtuse alusel ümberliigitamise kuupäeval.
Amortiseeritud soetusmaksumus	FVOCI	Võimalik erinevuse suurenemine või vähenemine, mis võib tekkida varem amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara korral, ning õiglast väärtust kajastatakse muu koondkasumi kaudu. Reaalintressimäära ja eeldatava krediitkahju summat ei kohandata ümberliigitamise tulemusena.
FVOCI	Amortiseeritud soetusmaksumus	Õiglase väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks amortiseeritud soetusmaksumuseks. Varem muu koondkasumi all kajastatud kasumi või kahju kajastamine omakapitali all lõpetatakse ning seda kajastatakse, et kohandada finantsvara õiglast väärtust ümberliigitamise kuupäeval. Reaalintressimäära ja eeldatava krediitkahju summat ei kohandata ümberliigitamise tulemusena.
FVTPL	FVOCI	Õiglase väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks bilansiliseks väärtuseks. Reaalintressimäär määratakse kindlaks õiglase väärtuse alusel ümberliigitamise kuupäeval.
FVOCI	FVTPL	Õiglase väärtus ümberliigitamise kuupäeval muutub uueks bilansiliseks väärtuseks. Varem muu koondkasumi all kajastatud kasum või kahjum kantakse üle kui kohandamine, mis tuleneb omakapitali ümberliigitamisest kasumiaruande kaudu ümberliigitamise kuupäeval.

Rahavoo omadused

Kui OP Corporate Bank plc ärimudel on muu kui kauplemine, hindab OP Corporate Bank plc seda, kas lepingupõhised rahavood on põhilaenukokkuleppega kooskõlas. Põhilaenukokkuleppes on lepingupõhised rahavood üksnes maksed või tasumata põhisumma ja põhisummalt arvestatav intress (SPPI), kus raha ajaväärtuse, krediidiriski, laenuandmisriskide ja kasumimarginaaliga seotud tasud on tavaliselt kõige olulisemad intressi elemendid. Suurem osa OP Corporate Bank plc finantsvaradest on põhilaenukokkulepped.

Kõik laenud eraisikutele ja teatavad äri-laenud, mille OP Corporate Bank plc on andnud, sisaldavad ennetähtaegse tagasimakse võimalust. Tingimused on samas kooskõlas põhilaenukokkuleppega, sest ettemaksete summa esindab suurel määral lepingulist nimisummat ja kogunenud (aga maksmata) lepingulist intressi, mis võib hõlmata mõistlikku lisahüvitist lepingu ennetähtaegse lõpetamise eest.

OP Corporate Bank plc kasutab Bloombergi SPPI katse lahendust, et testida võlakirjade rahavoo-omadusi. Katse tulemuse põhjal (läbitud/läbimata) loetakse SPPI katse kas läbituks või mitte ilma edasise läbivaatamiseta või OP Corporate Bank vaatab läbi rahavoo omadused, kasutades OP siseseid suuniseid enne klassifitseerimisotsuse tegemist (täiendav läbivaatamine, mida nõuab tulemus). Lahenduse puhul tehakse kindlaks eri elemendid lepingutingimustes, mis mõjutavad seda, kas SPPI määratlusele vastatakse.

Kui lepingupõhiseid rahavooge mõjutavad näiteks aktsiahindade muutused või laenuvõtja finantstulemus, ei ole see põhilaenukokkulepe ning selliseid finantsvarasid kajastatakse kasumiaruande kaudu. Need on tavaliselt mitmesugused investeerimisfondide investeeringud, mis ei vasta omakapitali määratlusele emitendi raamatupidamise aastaaruannetes standardi IAS 32 kohaselt.

Finantsvarade alla kuuluvaid tuletisinstrumentide tunnustega väärtapabereid ei eraldata põhilepingust, aga neid käsitatakse lepingupõhiste rahavoogude üldhinnangu tegemisel.

Kui OP Corporate Bank plc peab muutma oma ärimudelit, et hallata finantsvarasid, võib ta olla sunnitud finantsvarad ümber liigitama. Ümberliigitamist tuleb kohaldada edaspidi alates ümberliigitamise kuupäevast. Sellised muudatused on eelduste kohaselt väga harvad.

4.3.2 Kapitaliinstrumentid

Kapitaliinstrumentid on instrumentid, mis tõendavad äriühingu varade jääkintressi pärast tema kõikide kohustiste mahaarvamist. Need on tavaliselt omakapitaliinvesteeringud.

Kapitaliinstrumente kajastatakse seejärel kasumiaruande kaudu õiglasel väärtuses

4.3.3 Lepingupõhiste rahavoogude muutmine

Lepingujärgsete maksetingimuste muudatused tehakse kui tavapärane meede seoses kliendisuhete juhtimisega, aga ka olukordades, kus kliendi tagasimaksevõime on halvenenud. Sel juhul tuleb soodustust, mis tuleneb kehvest tagasimaksevõimest, võimaldada laenutingimustes – näiteks maksepuhkus – piiratud aja jooksul. Üldiselt neil juhtudel räägitakse laenu lepingupõhiste rahavood uuesti läbi või muudetakse neid muul viisil ning uuesti läbirääkimine või muutmine ei too kaasa selle laenu kajastamise lõpetamist. Maksetingimuste muudatusi jälgitakse korrapäraselt ja neist antakse aru juhatusele ning need osutavad klientide maksevõime eeldusele.

Kui laenutingimuste muudatused on märkimisväärsed ja laen räägitakse uuesti läbi, lõpetab OP Corporate Bank plc esialgse laenu kajastamise ning kajastab bilansis uut muudetud laenu. Uuesti läbirääkimise kuupäeva käsitatakse esialgse kajastamise kuupäevana väärtuse languse arvutamise eesmärgil. See tähendab tavaliselt ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse mõõtmist summas, mis võrdub 12 kuu eeldatava laenukahjumiga. OP Corporate Bank plc kasutab muudatuste ja tõsiduse klasside põhjuste liigitamiseks sisereitingut, et jälgida, kas on esinenud tõendeid, et uut kajastatud laenu on hinnatud esmasel kajastamisel laenukahjumist tingituna langenud väärtusega olevaks. Seda kajastatakse vastavalt kui laenukahjumi tõttu langenud väärtusega pärinevat finantsvara. See võib ilmneda näiteks olukorras, kus esines raskustes vara märkimisväärne muudatus.

Muul juhul lõpetab OP Corporate Bank plc finantsvarade kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad, kui ta kannab finantsvara üle teisele isikule või ülekandmine kvalifitseerub kajastamise lõpetamisena.

4.4 Väärtuse langus

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse kõikidelt bilansikirjetelt, mida on amortiseeritud soetusmaksumuses, ja nendelt, mida kajastatakse õiglasel väärtuses õiglase väärtuse reservi kaudu (muud instrumendid kui kapitaliinstrumendid), ning bilansiväliselt laenukohustustelt ja finantsgarantiilepingutelt. Eeldatavad laenukahjumid kajastatakse igal aruandekuupäeval, kajastades:

- a) sõltumatu ja tõenäosusega kaalutud summa, mis määratakse kindlaks, hinnates võimalike tulemuste ulatust
- b) raha ajaväärtus ja
- c) mõistlik ja toetav teave, mis on kättesaadav põhjendamatute kulude või pingutusteta aruandekuupäeval varasemate sündmuste, kehtivate tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

4.4.1 Lepingute liigitamine kolme väärtuse languse järku

Lepingud liigitatakse kolme järku. Eri etapid kajastavad krediitkvaliteedi halvenemist alates esmasest kajastamisest.

- 1. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse 12 kuu eeldatav laenukahjum.
- 2. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk on alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse kogu kestust hõlmav eeldatav laenukahjum.
- 3. järk hõlmab makseviivituses lepinguid, mille kohta arvutatakse samuti kogu kestust hõlmav eeldatav laenukahjum.

Lisaks on esialgsed laenukahjumi tõttu langenud väärtusega lepingud alati eeldatava laenukahjumi eluea kohaldamisalas.

Makseviivituse tõenäosuse määratlus

Standardil IFRS 9 põhinevas arvutuses kohaldab OP Corporate Bank plc sama makseviivituse määratlust nagu sisestes krediidiriski mudelites. OP Corporate Bank plc hindab makseviivitust, kasutades oma sisereitingu süsteemi, tuginedes maksekäitumisele. Makseviivituse määratlust kohaldatakse eraklientide puhul lepingupõhiselt, samal ajal kui äriklientid vaadatakse läbi ühendatud klientide rühmana. Klient liigitatakse makseviivituses klientiks, kui on tõenäoline, et klient ei tasu täielikult oma laenukohustusi ilma, et OP Corporate Bank plc tugineks meetmetele (nt tagatise realiseerimine) või hiljemalt siis, kui finantsvaraga seotud makse on rohkem kui 90 päeva tasumata.

Makseviivituse määratlus põhineb Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse nr 575/2013 (kapitalinõuete määrus) artikli 178.

Kliendi makseviivitus lõppeb, kui see ei vasta enam makseviivituse määratluse kriteeriumidele. Pärast seda taastatakse maksekäitumise klass kuue kuu möödudes.

Krediidiriski märkimisväärne suuremine

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse iga lepingu kohta 12 kuuks või kogu kestuseks, olenevalt sellest, kas instrumendi krediidirisk on aruande kuupäeval alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud. Nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid kriteeriumeid kasutatakse hinnangu andmiseks selle kohta, kas krediidirisk on märkimisväärselt suurenenud. Makseraskuste tõttu restruktureerimist käsitatakse kvalitatiivse kriteeriumina. Muud kvalitatiivsed tegurid koosnevad eri krediidiriski teguritest (nt kokkulepete rikkumine), mida tuleb krediidireitingu andmise mudelites või maksekäitumise kategooria hindamisel arvesse võtta.

OP Corporate Bank plc on hõlmanud suhtelised ja absoluutsed künnised krediidiriski märkimisväärse kvantitatiivse suurenemise kindlaksmääramiseks, võttes arvesse kogu mõistlikku ja toetavat teavet.

Kvantitatiivset muutust hinnatakse, tuginedes eluea makseviivituse tõenäosuse näitajate (makseviivituse tõenäosuse kõver) suhtelisele muutusele. Esialgne eluajaga seotud makseviivituse tõenäosuse kõver arvutatakse laenu andmise kuupäeval, võttes arvesse makromajanduslikke tegureid. Järgmisena määratakse varieeruvuse loomulik vahemik kindlaks limitide kohta, mille piires krediidiriski ei arvata laenu järelejäanud tähtaja jooksul märkimisväärselt suurenenud. Aktsepteeritava vahemiku mudel on koostatud eraldi era- ja äriklientide jaoks. See tekitab nii-öelda läviväärtuse kõvera. Igal aruandekuupäeval võrreldakse makseviivituse tõenäosuse kõvera kehtivat eluiga künnisväärtuse kõveraga. Kui läviväärtus ületatakse, on krediidirisk märkimisväärselt suurenenud ja kajastatakse laenukahjumit (arvutatud laenu kogu ülejäänud tähtaja kohta). Lisaks sellele

suhtelise muutuse limiidile on täiendav nõue, et laenuvõtja järk on halvenenud pärast esialgset kajastamist selliselt, et eluaja eeldatava laenukahjumi arvutamine ei toimu üksnes aja möödumise alusel. Lisaks kasutatakse nõrgimate laenuvõtja järkude puhul absoluutset künnist.

Lisaks ülalnimetatud kriteeriumidele on finantsvara krediidiriski suurenenud märkimisväärselt alates esmasest kajastamisest, kui lepingujärgsed maksed on üle 30 päeva viivituses.

Krediidiriski märkimisväärtuse suurenemise hindamisel ei ole OP Corporate Bank plc kohaldanud üleminekureeglit standardiga IFRS 9 lepingute puhul lubatud madala krediidiriski eelduse suhtes, mille puhul ei ole võimalik ilma põhjendamatult kulu või jõupingutusteta arvutada makseviivituse tõenäosuse esialgset eluiga.

OP Corporate Bank plc jälgib korrapäraselt seda, kui tõhusalt ülalnimetatud kriteeriumid tajuvad krediidiriski märkimisväärselt suurenemist enne kui lepingujärgsed maksed on olnud üle 30 päeva viivituses ning lepingud ei liigu üldiselt väärtuse languse 1. järgust otse väärtuse languse 3. järku, ning teeb nõutavad kalibreerimised suhtelise muutuse arvutamise meetodis.

4.4.2 Mõõtmismeetodid

Eeldatavaid laenukahjumeid mõõdetakse peamiselt süsteemi alusel, kasutades makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära meetodit lepingupõhisel alusel kõigi era- ja äriklientide riskipositsioonide suhtes.

Lisaks kasutatakse eksperdi hinnangul põhinevale eeldatava laenukahjumi mõõtmise meetodile tuginev rahavoog suurimate äriklientide riskipositsioonide jaoks 3. järgus.

4.4.2.1 PD/LGD meetod

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse enamiku portfelli puhul, kasutades mudelipõhiseid riskiparameetreid ja valemite: makseviivituse tõenäosus $\times$ makseviivitusest tingitud kahjumäär $\times$ makseviivituses olev riskipositsioon enamiku portfelli kohta lepingu puhul ning need kajastavad tulevaste laenukahjumite eelduseid aruandekuupäeval. Makseviivituse tõenäosus kirjeldab makseviivituse tõenäosust vastavalt makseviivituse määratlusele. Makseviivitusest tingitud kahjumäär kirjeldab vara osakaalu, kui laenuvõtja satub makseviivitusse. Seda mõjutavad näiteks tagatud väärtpaberite kogus ja liik ja mitmesugused finantstagatised. Makseviivituses olev riskipositsioon kirjeldab viivituses riskipositsiooni summat, sealhulgas bilansis olevat riskipositsiooni (kapital ja kogunenud intress) ning makseviivituses bilansivälise kirjete eeldatavat kasutamist.

Eeldatava laenukahjumi arvutamine põhineb kolmel erineval stsenaariumil. Sellised riskinäitajad nagu makseviivituse tõenäosus, makseviivitusest tingitud kahjumäär ja makseviivituses olev riskipositsioon arvutatakse aastaste perioodide kohta iga stsenaariumi korral. Aastased eeldatava laenukahjumi näitajad diskonteeritakse aruandekuupäeval ning tõenäosusega kaalutud eeldatav laenukahjum arvutatakse eri stsenaariumide näitajatest. Lepingu tegelikku intressi või selle hinnangut kasutatakse diskonteerimistegurina. Lepingu maksimaalset järelejäädud tähtaega piiratakse arvutamisel 30 aastani.

Kogu eluea makseviivituse tõenäosuse mudelid lepingu puhul on koostatud era- ja äriklientide puhul eraldi. Makseviivituse tõenäosuse mudelid mõjutavad olulisel määral lepingu krediidi reiting, laenu vanus (erakliendid) ning mudeli allsegment, mis määratakse äriklientide puhul kindlaks reitingumudeli alusel ja eraklientide puhul tooteliigi järgi. Lisaks sõltuvad makseviivituse tõenäosuse hinnangud makromajanduslikest teguritest ja nende prognoosidest iga stsenaariumi korral.

Elueale vastav makseviivitusest tingitud kahjumäär koosneb järgmisest kolmest komponendist: 1) ebatõenäoliselt laekuvate varade taastamise määr, 2) tagatistest saadud summad ja 3) muudest allikatest kui tagatistest tagasi saadud summad. Eri komponentide väärtused sõltuvad olulisel määral toote liigist, valdkonnast (äriühingud) ja tagatise liigist. Makromajanduslikud tegurid ja nende prognoosid mõjutavad esimest kahte komponenti.

Elueale vastav makseviivituses olev riskipositsioon lepingu puhul põhineb lepingulistel rahavoogudel, kasutamise määral, ettemaksete määral ja tähtpäeva saabumise mudelil olenevalt tooteliigist.

Lepinguperioodi kindlaksmääramine

Lihtvekslite lepinguperiood on lepinguline lõpptähtaeg, mille puhul võetakse arvesse tagasimakseid maksetingimuste alusel. Ettemaksete mudelit kohaldatakse tagatud lihtvekslite (v.a makseviivituses) suhtes. See ei vähenda lepingulist lõpptähtaega, vaid seda võetakse arvesse lepingu makseviivituses oleva riskipositsiooni osana.

Vaba tagasimaksega krediidi (nt krediitkaardid) lepingud on lepingud, mis kehtivad kuni etteteatamiseni, ning nende eeldatav tähtaeg on määratud mudeli alusel. Mudelipõhine lõpptähtaeg sõltub toote liigist ja laenuvõtja järgust ning on keskmiselt ligikaudu 15 aastat.

Ettevaatav teave

Arvutusmudel hõlmab ettevaatavat teavet ja makromajanduslike stsenaariume. OP Corporate Bank plc ökonomistid ajakohastavad makromajanduslikke stsenaariumeid igas kvartalis ning stsenaariumid on samad, mida OP Corporate Bank plc muudel juhtudel oma iga-aastasel finantsplaneerimisel kasutab. Makromajanduslikud prognoosid hõlmavad viit aastat ning neid on ekstrapoleeritud kuni 30 aastaks, kasutades tootmisfunktsiooni. Kasutatud makromajanduslikud tegurid on: SKP kasv, tööpuuduse määr, investeringute kasvu määr, inflatsioonimäär, sissetulekute taseme muutus ja 12 kuu Euribor. Lisaks kasutatakse makseviivitusest tingitud kahjumäära mudelites eluasemehinnaindeksit. Kasutatakse kolme stsenaariumit: baas-, tõusu- ja langusstsenaarium. Stsenaariumid hõlmavad ka tõenäosuse kaalusid.

Makromajanduslike prognooside koostamine ja nende projitseerimine tulevikku kuni 30 aastaks hõlmab suurel määral ebakindlust, mistõttu tegelikud tulemused võivad prognoosidest märkimisväärselt erineda. OP Corporate Bank plc on analüüsinud seda, et eeldatava laenukahjumi arvutamisel kasutatavate riskiparameetrite komponentide muudatuste ja makromajanduslike tegurite suhe ei ole lineaarne. Seega esindavad makromajanduslikud prognoosid OP Corporate Bank plc parimat seisukohta võimalike stsenaariumide ja tulemuste kohta.

4.4.2.2 Rahavoog, mis põhineb eeldatava laenukahjumi meetodil, tugines kliendipõhisele eksperdihinnangule

Suurimate ettevõtte riskipositsioonide puhul 3. järgus R-reitingu mudelis arvutatakse eeldatav laenukahjum eksperdihinnanguna, kasutades kliendipõhisel eeldatava laenukahjumi meetodil põhinevat rahavoogu. Sellised eksperdihinnangud koostatakse seoses reitinguga või laenuotsusega.

Arvutamisel kasutatav ettevaatav teave on osa krediidiriski hinnangust ja reitingu ettepanekust, mille teeb laenuanalüütik ning mis hõlmab äritegevuse, turgude ja konkurentsiolekordade arengut ning prognoositavaid rahavoogu. Arvutamisel võetakse arvesse ka stsenaariumeid, mis kirjeldavad makromajanduslike muutujate (tõusu-, baas- ja langusstsenaariumid) mõju, mille põhjal arvutatakse kliendi kaalutud eeldatav laenukahjum. Makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära mudeli puhul kasutatavaid stsenaariumeid kasutatakse stsenaariumide kindlaksmääramisel.

Kui eeldatava laenukahjumi mõõtmisel arvesse võetud klient ei vasta kliendipõhise eksperdihinnangu alusel enam makseviivituse kriteeriumidele ning on tuvastatud ja liigitatud kui nii-öelda toimiv vastaspool, siis ta jäetakse selle meetodi alt välja ning ta hõlmatakse uuesti eeldatava laenukahjumi mõõtmisse, tuginedes tavapärasele PD/LGD-meetodile pärast kolmekuist katseperioodi.

4.4.3. Võlakirjade väärtuse langus

Õiglase väärtuse reservi kaudu kajastatud võlakirjade eeldatavat kahjumit kajastatakse kasumiaruande kaudu ning selleks, et korrigeerida õiglase väärtuse reservi.

OP Corporate Bank plc võtab kasutusele kaks eraldi mudelit võlakirjadelt eeldatava laenukahjumi arvutamisel, seejuures peamine mudel on Bloombergi vahend. Bloombergi vahend ei toeta samas kõiki võlakirju alates 2018. aasta algusest, seega võlakirjade puhul, mida Bloombergi vahend ei toeta igal eeldatava laenukahjumi mõõtmise kuupäeval, kasutab OP enda vahendit, tuginedes krediidiireitingu andmetele.

4.4.3.1 Bloombergi vahend

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse, kasutades valemit: makseviivituse tõenäosus × makseviivituses olev riskipositsioon × makseviivituses olev riskipositsioon kõikide portfelli kohta ostupartii puhul ning need kajastavad tulevaste laenukahjumite eelduseid aruandekuupäeval.

Börsil noteeritud ettevõtete korral kasutab OP Corporate Bank plc Mertoni makseviivituseni jääva aja (*distance-to-default* ehk DD) mudelit makseviivituse tõenäosuse alusena, mille tulemis konverteeritakse makseviivituse tõenäosuse väärtuseks, mis põhineb mudeli ajaloolisel tulemusel. Näitajad kohandatakse äriühingute raamatupidamise aastaaruannete andmetest saadud näitajatega, mis kirjeldavad bilansi tugevust, likviidsusriski ja tulude võimsust. Need näitajad on omakorda normaliseerunud kooskõlas bilansiväliste kirjete hinnangulise mõjuga.

Eraõiguslike ettevõtete korral põhineb makseviivituse tõenäosuse mudeldamine finantsnäitajatel, mis kogutakse nende raamatupidamise aastaaruannetest, ning keskmisel valdkonna kohta mudeldatud riskil.

Makseviivituse määratlus on kooskõlas sellega, mida nõuavad rahvusvahelised reguleerivad asutused, hõlmates pankrotti, maksete tegemata jätmist, probleemseid vahetustehinguid ja valitsemissektori päästeabi.

Makseviivitusest tingitud kahjumäära mudeli puhul põhineb sissenõudmismäär makseviivituses võlakirjade ajaloolistel realiseeritud sissenõudmismääradel. Realiseeritud sissenõudmismäär on määratletud kui makseviivituses võlakirja kauplemissumma. Selle puhul võetakse arvesse maksejärku, emitendi krediitkõlblikkust, valdkonna laadi, krediitotsust, tagatise liiki, piirkonda jne.

4.4.3.2 Krediidiireitingu teabel põhinev mudel

Mudeli puhul taotletakse krediidiireitinguid ostupartiide kohta ostukuupäeval ja aruandekuupäeval ning need arvestatakse ümber makseviivituse tõenäosuse näitajateks. OP Corporate Bank plc kasutab peamiselt välise krediidiireitingu keskmisi näitajaid ja teiseks sisemist krediidiireitingut, juhul kui välised krediidiireitingud puuduvad.

Makseviivituse tõenäosus vastab tegelikule ajaloolisele makseviivituse määrale krediidiireitingu järgi igal perioodil alates krediidiireitingu väljastamise kuupäevast. Ajaloolised andmed, millel kindlaks määratud vastavus põhineb, on koond- ja pikaajalised andmed. Makseviivitusest tingitud kahjumäär vastab ka uuritud ajaloolistele tegelikele tulemustele investeerimisklassi/kindlustusliigi järgi ning emitent või investeering ei hinda neid eraldi. Kuna välised krediidiireitingud mõeldavad kogu krediidiriski (eeldatavat laenukahjumit), mitte makseviivituse tõenäosust, mõjutab kahjumäär nendel juhtudel üksnes eeldatava laenukahjumi jagunemist makseviivituse tõenäosuse ja kahjumäära komponentide vahel.

4.4.3.3 Võlakirjade liigitamine väärtuse languse järkudesse

Mõlema arvutusmudeli korral tuvastatakse märkimisväärne krediidiriski suurenemine järjepidevate kriteeriumide alusel ülekandmistel 3. järku.

Investeeringud, mille 12 kuu makseviivituse tõenäosus on kahekordistunud selliselt, et muudatus on vähemalt 0,2 protsendipunkti, mille suhtes kohaldatakse makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmeid või mille maksed on üle 30 päeva tasumata, kantakse üle 2. järku. Investeeringud, mis on seotud makseviivituses emitendiga, liigitatakse 3. järku, kui selle maksed on üle 90 päeva tasumata või kui klient on makseviivituses klient.

4.4.4 Bilansiväliste kirjete väärtuse langus

Mitmed tooted, mida pakub OP Corporate Bank plc, hõlmavad limiiti, laenuvahendit või muid bilansiväliseid laenukohustusi standardomadusena või omadusena toote elutsükli mõnes etapis. Näiteks vaba tagasimaksega krediit (nt krediitkaardid) ja arvelduskrediidiga kontod hõlmavad nii laenu kui ka tagastamata kohustuse komponenti. Peale selle on OP Corporate Bank plc eri tagatislepingute, näiteks finantstagatiste või muude kaubandusgarantiide antud garantiide emitent, mille kõigi suhtes kohaldatakse standardi IFRS 9 väärtuse languse eeskirju. Laenukohustuste ja finantstagatislepingute puhul käsitletakse kuupäeva, millal OP Corporate Bank plc saab tagasivõtmatu kohustise pooleks, esialgse kajastamise kuupäevana väärtuse languse nõuete kohaldamise eesmärgil. Seega võetakse eeldatava laenukahju arvutamisel arvesse üksnes OP Corporate Bank plc siduvaid kirjeid.

Eeldatav laenukahjum arvutatakse nende kirjete puhul, kasutades samu põhimõtteid nagu laenude korral. Samamoodi hinnatakse olulise krediidiriski suurenemist samadel alustel. OP Corporate Bank plc mudeldab makseviivituses olevat riskipositsiooni selliste toodete puhul, mis prognoosivad makseviivituses olevat riskipositsiooni. See hõlmab nii kasutusmäära kui ka laenu ümberhindamistegurit. Lisaks kohaldatakse kuni edasiste teadeteni lõpptähtaja mudelit. Mudeli puhul võetakse arvesse juhtumeid, kus OP Corporate Bank plc-l on lepinguline suutlikkus nõuda tagasimakseid või tühistada väljavõtmata limiit, aga see ei piira OP Corporate Bank plc riskipositsiooni laenukahjumite suhtes lepingujärgse etteatamistähtaja jooksul.

4.4.5 Eeldatavate laenukahjumite kajastamine

OP Corporate Bank plc kajastab peamiselt ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlust eeldatavate laenukahjumite korral laenult eraldi kontol. Laenukohustiste ja finantstagatislepingute puhul kajastatakse kahju allahindlus eraldi. Toodete puhul, mis hõlmavad nii laenu (st finantsvara) kui ka kasutamata kohustuse (nt laenuandmise kohustus) komponenti ning OP Corporate Bank plc ei saa eraldi kindlaks teha eeldatavaid laenukahjumeid laenuandmise kohustuse komponendilt nendest finantsvara komponendist, kajastatakse eeldatavaid laenukahjumeid koos finantsvara ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusega.

4.4.6 Mahakandmine

Mahakandmine tähendab kajastamise lõpetamist. Kui OP Corporate Bank plc-l ei ole mõistlikke finantsvara sissenõudmise ootuseid tervikuna või osaliselt, vähendab ta otse finantsvara bilansilist brutoväärtust.

Laenu kajastamine lõpetatakse, kui tagatiseks seatud väärtpaberid on realiseeritud või on peetud pankrotivara viimane koosolek, võlgade graafikute muutmine või finantsiline ümberkujundamine on lõppenud või sissenõudmismeetmed on lõpetatud. Pärast kajastamise lõpetamist saadud maksed kajastatakse nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi korrigeerimisena.

4.5 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad rahast ja nõudmisel makstavatest nõuetest krediidasutuste vastu.

4.6 Finantskohustiste liigitamine ja järgnev mõõtmine

Finantskohustised hõlmavad hoiuseid ja muid kohustisi krediidasutuste ja klientide ees, avalikult emiteeritud võlaväärtpaberitest ja muudest finantskohustistest.

Finantskohustised liigitatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressi meetodit, välja arvatud tuletisinstrumentide kohustised, mida mõõdetakse õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu. Kauplemiseks hoitavad kohustised hõlmavad ka kohustusi anda üle vastaspoolele väärtpabereid, mis on müüdud, aga mida müümise ajal ei omatud (lühikeseks müük).

Esmasel kajastamisel ei ole OP Corporate Bank plc määranud kindlaks kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantskohustisi.

OP Corporate Bank plc lõpetab finantskohustise (või finantskohustise osa) kajastamise, kui see kustutatakse, st kui lepingus märgitud kohustus täidetakse või tühistatakse või aegub.

Vahetust OP Corporate Bank plc ja märkimisväärselt erinevatel tingimustel finantskohustiste esialgsete laenuandjate vahel tuleb kajastada kui esialgse finantskohustise kustutamist. Sellisel juhul kajastatakse võimalikud kulud või tasud kasumi või kahjumi osana nende kustutamisel. Kui vahetust või muudatust ei võeta arvesse kustutamiseks, arvutatakse muudetud finantskohustise amortiseeritud soetusmaksumus ümber, diskonteerides muudetud lepingulisi rahavooge, kasutades esialgset tegelikku intressimäära. Finantskohustise amortiseeritud soetusmaksumuse muudatusi kajastatakse kasumiaruande kaudu. Ilmnenud kulud ja teenustasud kohandavad kohustise bilansilist jääkmaksumust ning need amortiseeritakse muudetud kohustise järelejäänud tähtaja jooksul. OP Corporate Bank plc ei ole teinud olemasolevate finantskohustiste puhul finantskohustiste vahetusi.

4.7 Tasaarvestamine

Finantsvarad ja -kohustised tasaarveldatakse bilansis, kui OP Corporate Bank plc-l on seaduslikult jõustatav õigus teha tasaarveldusi tavapärase äritegevuse käigus ning makseviivituse, -jõuetuse või pankroti korral ning ta kavatseb vara ja kohustise netosummas arveldada. Bilansis tasaarveldatakse keske vastaspoolega kliirimisele kuuluvad börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid, mis kliiritakse iga päev Londoni kliiringukojas.

5. Arvestuspõhimõtted seoses finantsinstrumentidega 2017. aastal

Selles peatükis esitatakse arvestuspõhimõtted, mis puudutavad 2017. aasta tehinguid finantsinstrumentidega.

5.1 Finantsvara väärtuse langus 2017. aastal

OP Corporate Bank plc hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et kasumiaruandes õiglases väärtuses kajastamata finantsvarade väärtus on langenud. Finantsvara väärtus loetakse langenuks ja langusest tingitud kahjum tekkinuks juhul, kui on objektiivseid tõendeid selle kohta, et ühe või mitme sündmuse tagajärjel on vara arvelevõtmise järel selle väärtus langenud ning et kahjujuhtum avaldab mõju finantsvara prognoositud tulevastele rahavoogudele, mida saab usaldusväärselt hinnata.

Kriteeriumid, mida kasutatakse väärtuse langusest tingitud kahjumi esinemise objektiivse tõendina, hõlmavad:

- emitendi finantstulemuste, krediitdireitingu, bilansi, makse seisundi või äriplaanide olulist alanemist või halvenemist ning emitendi majandusliku ja tegevuskeskkonna ebasoodsaid muutuseid;
- turul heas usus tehtud pakkumust samaks või sarnaseks investeeringuks alla soetusmaksumuse;
- sündmusi või asjaolusid, mis nõrgestavad märkimisväärselt emitendi võimet tegevust jätkata, näiteks tegevusest tulenevad negatiivsed rahavood, ebapiisav kapital või käibekapitali puudus;
- võlgniku pankrotti või muud ümberkorraldust, mis muutub tõenäoliseks;
- lepingu rikkumist võlgniku poolt;
- võlgnikule antud kontsessiooni;
- varem kajastatud väärtuse langust;
- Finantsinstrumenti jaoks aktiivse turu kadumist.

Lisaks on objektiivne väärtuse languse tõend omakapitaliinstrumenti õiglase väärtuse märkimisväärtuse või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamise üksikasjalikuma kirjelduse leiab allpool eri finantsinstrumentide alt.

5.2 Väärtpaberite müügi- ja tagasiostulepingud 2017. aastal

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel ostetud väärtpaberite ostuhinda kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all nõudena. Ostuhinna ja tagasimüügihinna erinevust käsitletakse intressituluna, mis laekub lepingu tähtaja jooksul.

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel müüdud väärtpaberite müügihinna kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all finantskohustisena. Müügihinna ja tagasiostuhinna erinevust käsitletakse intressikuluna, mis koguneb lepingu tähtaja jooksul.

5.3 Finantsinstrumentide liigitamine ja kajastamine 2017. aastal

Esmakordsel kajastamisel liigitatakse finantsvarad ja -kohustised järgmiselt: kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised, laenu ja nõuded, lunastustähtajani hoitavad investeeringud, müügivalmis finantsvarad ja muud finantskohustised. Liigitus sõltub eesmärgist, milleks finantsvarad ja -kohustised soetati. Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarade ja -kohustiste, lunastustähtajani hoitavate investeeringute ja müügivalmis finantsvarade ost ja müük kajastatakse bilansis tehingu kuupäeval või kuupäeval, mil äriühing lepib kokku asjaomase vara või kohustise ostu või müügi.

Laenu ja nõuetena liigitatud võlakirju kajastatakse finantsvaradena tehingu kuupäeval ning antud laene sel kuupäeval, mil laen kliendile välja makstakse.

Finantsvarad ja -kohustised tasaaarveldatakse bilansis, kui OP Corporate Bank plc-l on seaduslikult jõustatav õigus teha tasaaarveldusi tavapärase äritegevuse käigus ning makseviivituse, -jõuetuse või pankroti korral ning ta kavatseb vara ja kohustise netosummas arveldada. Bilansis tasaaarveldatakse keske vastaspoolega kliirimisele kuuluvad börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid, mis kliiratakse iga päev Londoni kliiringukojas.

OP Corporate Bank plc lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või kui ta kannab finantsvara üle tehinguga, mille käigus antakse olulises osas üle kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved. Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse, kui need kustutatakse, s.t kui kohustis täidetakse, tühistatakse või lõpeb.

5.4 Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised 2017. aastal

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad jaotatakse kauplemiseks hoitavateks finantsvaradeks ja kasumiaruande kaudu esmasel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses kajastatud finantsvaradeks. Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustised on müügivalmis finantskohustised.

Kõik finantsvarad ja -kohustised, mis peaksid andma lühiajalist kasumit tulenevalt intressimäärade, hindade ja noteeringute kõikumistest või mille puhul varjatud tuletislepingut ei saa põhilepingust eraldada, liigitatakse kauplemiseks hoitavatena. Kauplemiseks hoitavate kohustiste all peetakse silmas kohustust anda üle väärtpabereid, mis on müüdud, aga mida müümise ajal ei omatud (lühikeseks müük).

Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised hõlmavad muid tuletislepinguid kui riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud.

Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised kajastatakse bilansis õiglasest väärtuses ning õiglase väärtuse järgnevad muudatused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest” all.

5.5 Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel 2017. aastal

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel hõlmavad finantsvarasid, mis on määratud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses nende esmakordsel kajastamisel. Need finantsvarasid hinnatakse õiglasest väärtuses ning nende õiglase väärtuse muutusi ning kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, intressitulu ja -kulusid ning dividenditulu kajastatakse kasumiaruandes.

Võlakirju, mida OP Corporate Bank plc kooskõlas kontserni riskijuhtimispoliitika haldab ja mille tootlust hinnatakse õiglasest väärtuses, et saada õige ja reaalselt ülevaade investeerimistehingutest, määratletakse esmasel arvelevõtmisel kui kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud võlakirju. Kontserni juhtkonnale esitatud aruanded põhinevad õiglasel väärtusel.

Kuna tegevus hõlmab pikaajalisi investeeringuid, kajastatakse finantsvarasid kauplemiseks hoitavatest varadest eraldi.

Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtustatud finantsvarad hõlmavad hübriidinstrumente, mille puhul ei saa varjatud tuletisinstrumenti õiglast väärtust eraldi kindlaks määrata. Neid finantsvarasid kajastatakse bilansis õiglaselt väärtustatud ning õiglaselt väärtuse järgnevat muutust kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest” all.

5.6 Laenud ja nõuded 2017. aastal

Laenude ja nõuete liigitatud finantsvarad on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederiviivsed finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul.

Laenud ja nõuded võetakse esialgu arvele soetusmaksumuses, mis on makse õiglane väärtus pluss otseselt seostatavad tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laene ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Laenude ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse eraldi või koos. Väärtuse langust hinnatakse eraldi, kui võlgniku koguriskipositsioon on märkimisväärne. Muudel juhtudel hinnatakse väärtuse langust ühiselt.

Väärtuse langust kajastatakse ja väärtuse langusest tingitud kahjum tekib juhul, kui on objektiivseid tõendeid, et nõuet ei saa täies ulatuses täita. Nõude väärtus on langenud, kui hinnanguliste tulevaste rahavoogude – sealhulgas tagatise – nüüdisväärtus on väiksem kui laenu bilansiline väärtus ja seonduv tasumata intress kokku. Hinnangulised tulevased rahavood diskonteeritakse laenu esialgse tegeliku intressimääraga. Kui laenul on muutuv intressimäär, on väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamise diskontomäär kehtiv tegelik intressimäär, mis on kehtestatud lepingus. Kasumiaruandes kajastatud väärtuse langusest tingitud kahjum võrdub laenu bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude madalama nüüdisväärtuse vahega.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi hindamisel on kaks etappi. Väärtuse langust hinnatakse laenude ja nõuete puhul eraldi. Kui laenude ja nõuete hulka kuuluvate finantsvarade väärtuse langust ei pea hindama eraldi, hinnatakse nende väärtuse langust koos. Ühiselt hinnatud väärtuse langusest tingitud kahjum hõlmab kahjumeid, mis on tekkinud, aga mida ei ole kajastatud ning mida ei saa veel kindla laenuga seostada. Ühiselt hinnatud väärtuse languse eraldised põhinevad majandusliku kapitali mõõtmisel kasutataval statistilisel mudelil. Tsüklil läbiv komponent ja ametlikud minimaalse kapitali adekvaatsuse nõuded on majandusliku kapitali nõude mudelis kasutatavatest makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära näitajatest välja jäetud, nii et need kajastavad paremini kindla ajahetke lähenemisviisi ja praegust majanduslikku. Mudelis kasutatakse kahjujuhtumi tuvastamise mõõtmiseks nii-öelda tekkeperioodi. Tekkeperiood põhineb OP Financial Groupi väärtuse vähenemise hindamise protsessil kliendisegmendi kaupa alates kahjujuhtumist kuni iga laenu väärtuse vähenemise testimiseni. Lisaks on tulud liigitatud mudelis kliendisegmentidesse sarnaste krediidiriski omaduste põhjal.

Ühiselt hinnatud väärtuse vähenemist mõõdetakse kliendisegmendi kaupa, tuginedes eeldatavale kahjule. Mõõtmisel võetakse arvesse ka tekkeperioodi ja tagatise diskonteeritud nüüdisväärtust.

Kui laenu lepingulisi maksetingimusi muudetakse, siis dokumenteeritakse selle muudatuse põhjus ja mõju ulatus, kasutades siseselt kindlaksmääratud skaalat. Laene võidakse muuta ka kliendisuhete haldamisega seotud põhjustel ja mitte kliendi finantsraskuste tõttu. Sellised muudatused ei mõjuta laenu väärtuse languse kajastamist. OP Corporate Bank plc võib kliendi finantsraskuste korral muuta mõnel juhul laenu tingimusi, näiteks võimaldada piiratud aja jooksul maksepuhkust või teha muid muudatusi, mille eesmärk on tagada kliendi tagasimaksevõime ning piirata kohustistega seotud krediidiriski. Sellised uuesti läbiraaditud laenud kajastatakse ebatäpsemalt laenuvõtte nõuete all. Lepinguliste maksetingimuste muudatused, mis tulenevad kliendi finantsraskustest, on mõõdukasmeetmed ning koos muude kriteeriumidega alandavad need kliendi krediidiarvust ja seega suurendavad ühist väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist. Lisaks avaldavad need mõju laenule, mille väärtuse langust hinnatakse eraldi. Kui klient on uusi maksetingimusi täitnud ja temaga seotud riski puhul ei ole väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist kajastatud, eemaldatakse laenu ebatäpsemalt laenuvõtte arvete kirjest kahe aasta pärast. Maksetingimuste muudatusi jälgitakse korrapäraselt ja neist antakse aru juhatusele ning need osutavad klientide maksevõime eeldusele.

Nii eraldi kui ka ühine väärtuse langusest tingitud kahjum kajastatakse eraldi allahindluse kontol, et vähendada nõuete bilansilist väärtust bilansis. Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruandes kirje „Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum” all. Allahinnatud summalt arvestatakse intressi ka pärast väärtuse languse kajastamist.

Laenu kajastamine lõpetatakse pärast võla sissenõudmise meetmete lõpuleviimist, kui laenu tingimusi muudetakse olulisel määral (nt refinantseerimine). Pärast kajastamise lõpetamist saadud makseid kajastatakse nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi korrigeerimisena. Kui seejärel esineb objektiivseid tõendeid võlgniku maksevõime paranemise kohta, hinnatakse väärtuse langusest tingitud varem kajastatud kahjumi summa ümber ning kaetava summa võimalikud muutused kajastatakse kasumiaruandes.

5.7 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud 2017. aastal

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederiviivsed finantsvarad, mida äriühing kavatseb ja suudab hoida kuni lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse esialgu õiglasel väärtusel, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse neid investeeringuid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse langus vaadatakse läbi samadel põhimõtetel nagu laenude ja nõuete puhul. Võlakirjade bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude väiksema nüüdisväärtuse erinevust kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjumina.

Lunastustähtajani hoitavate finantsvarade alla kuuluvad investeeringud müüakse enne lunastustähtaega üksnes standardis IAS 39 sätestatud erandjuhtudel.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse langusest tingitud kahjum vaadatakse läbi samadel põhimõtetel.

5.8 Müügivalmis finantsvarad 2017. aastal

Müügivalmis finantsvarad hõlmavad mittederiviivseid varasid, mida ei liigitata eelnimetatud finantsvarade alla, aga mille võib müüa enne nende lunastustähtaega. Need koosnevad võlakirjadest, aktsiatest ja osalustest.

Soetamise ajal kajastatakse müügivalmis finantsvarasid soetusmaksumuses, mis võrdub makse õiglase väärtusega, millele lisanduv otseselt nende soetamisega seostatavad tehingukulud. Müügivalmis finantsvarasid mõõdetakse seejärel õiglasel väärtusel.

Kui õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata, siis kajastatakse tegevuseks vajalikke aktsiaid ja osalusi ning muid noteerimata aktsiaid ja osalusi soetusmaksumuses. Nende õiglase väärtuse muudatusi kajastatakse omakapitali kirje „Õiglase väärtuse reserv“ all, kust need kantakse koos kapitalikasvutulu või kapitalikahjuga kasumiaruande kirje „Puhastulu müügivalmis finantsvaradelt“ alla, kui vara kajastamine lõpetatakse või selle väärtus langeb. Intressitulu ja dividendid kajastatakse kasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarade puhul on objektiivne tõend näiteks võlakirjade emitendi krediitreeitingu oluline langetamine või omakapitaliinstrumenti õiglase väärtuse oluline või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse.

Kui omakapitaliinstrumenti turuväärtus väheneb jätkuvalt pärast väärtuse languse kajastamist, siis kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjum.

Kui müügivalmis finantsvarade alla liigitatud ja langenud väärtusega võlakirjade õiglane väärtus seejärel suureneb ning seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast nende väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamist, siis väärtuse langusest tingitud kahjum tühistatakse ja seda kajastatakse kasumiaruandes. Kui langenud väärtusega omakapitaliinstrumenti õiglane väärtus seejärel suureneb, siis kajastatakse seda suurenemist omakapitali all.

Müügivalmis finantsvaradega seotud intressitulu ja dividendid kajastatakse kasumiaruandes.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressituluna hinnangulise järelejäänud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

5.9 Aktsiad ja osalused kontserni ettevõtetes

Osalused ja aktsiad ning muud omakapitaliinvesteeringud kontserni ettevõtetes kajastatakse soetusmaksumuses või kui kirje väärtus bilansipäeval on väärtuse langusest tulenevalt väiksem kui soetusmaksumus, siis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tingitud kahjum.

Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruande lisas „Muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum“.

5.10 Raha ja raha ekvivalendid 2017. aastal

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad rahast ja nõudmisel makstavatest nõuetest krediidasutuste vastu.

5.11 Muud varad 2017. aastal

Muu vara koosneb nõudmisel makstavatest nõuetest, mis tulenevad rahaülekannetest, nõuetest erinevatel kliiringukontodel, tuletislepingutega seotud marginaalkonto nõuetest ja kõikidest muudest nõuetest, mida ei saa kajastada ühegi muu sobiva bilansikirje all, näiteks mitmesuguste kontode nõuded ja rendinõuded.

5.12 Muud finantskohustised 2017. aastal

Muud finantskohustised hõlmavad muid finantskohustisi kui kasumiaruande kaudu õiglasel väärtusel kajastatud finantskohustised ning koosnevad hoiustest ja muudest kohustistest krediidasutuste ja klientide ees, avalikult emiteeritud võlaväärtpaberitest ja muudest finantskohustistest. Muud finantskohustisi kajastatakse bilansis arveldamiskuupäeval ning pärast esmast arvelevõtmist amortiseeritud soetusmaksumuses.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressikuluna hinnangulise järelejäänud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

5.13 Muud kohustused 2017. aastal

Muud kohustised koosnevad peamiselt rahaülekannete kohustistest, kreditoorsetest võlgnevustest ja väärtpaberitega kauplemisega seotud kohustistest.

5.14 Tuletislepingud

Tuletislepingud jagatakse riskimaandus- ja mitteriskimaanduslepinguteks. Nii riskimaanduse kui ka mitteriskimaanduse tuletislepinguid kajastatakse bilansis õiglases väärtuses. Mitteriskimaanduse intressimäära vahetustehingutelt kogunenud intressi kajastatakse intressituluna ja neile vastavat edasikantud intressi edasilükkunud tulu ja kuludena. Mitteriskimaanduse intressimäära, laenu-, valuuta-, aktsia- ja toometuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu valuutatehingutest” all. Õiglase väärtuse positiivseid muutusi ja tuletislepingute eest makstud preemiaid kajastatakse varadena kirje „Tuletislepingud” all ning õiglase väärtuse negatiivseid muutusi ja tuletislepingute eest saadud preemiaid kajastatakse kirje „Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised” all.

Börsiväliste intressimäära tuletisinstrumentide õiglase väärtus keskse vastaspoolega kliirimisel kliiritakse iga päev. Bilansis need kliiritud tuletisinstrumentid tasaarvestatakse ning neid kajastatakse raha ja raha ekvivalentide netomuutusena. Muid tuletisinstrumente kajastatakse bilansis brutosummas ning sel juhul esitatakse positiivsed väärtuse muutused tuletisinstrumentidena varade all ja negatiivsed kohustiste all.

Riskijuhtimise divisjon on koostanud meetodid ja sisesed põhimõtted, mida kasutatakse riskimaandusinstrumentide arvestuseks ning mille abil saab määratleda finantsinstrumendi riskimaandusinstrumendina.

Kontserni emaettevõtja, OP Corporate Bank plc võib kooskõlas riskimaanduspõhimõtetega maandada intressi-, valuuta- ja hinnariski, kohaldades õiglase väärtuse riskimaandust või rahavoo riskimaandust. Rahavoo riskimaandus viitab tulevaste rahavoogude muutuste vastasele riskimaandusele ja õiglase väärtuse riskimaandus maandatud vara õiglase väärtuse muutuste vastasele riskimaandusele.

OP Corporate Bank plc sõlmib tuletislepinguid, mida kasutatakse tegelikult finantsriskide maanduseks, aga mis ei vasta neile kriteeriumitele.

Emiteeritud struktureeritud võlakirjadega seotud varjatud tuletisinstrumentid eraldatakse põhilepingust ja neid hinnatakse bilansis õiglases väärtuses ning nende riskimaandusinstrumentide õiglase väärtus kajastatakse kirje „Puhas intressitulu” all.

5.15 Riskimaandusinstrumentide arvestus

Riskimaandusinstrumentide arvestust kasutatakse selleks, et kontrollida, kas riskimaandusinstrumendi või rahavoogude õiglase väärtuse muutused tasakaalustavad täielikult või osaliselt maandatud riskiga kirje vastavad muutused.

Riskimaandusinstrumentide ja maandatud riskiga instrumentide vaheline suhe sätestatakse ametlikult, märkides andmed riskijuhtimise põhimõtete, riskimaanduse strateegia ja riskimaanduse tõhususe tõendamiseks kasutatavate meetodite kohta. Riskimaanduse tõhusust kontrollitakse maandamise alguses ja järgnevatel perioodidel riskimaandusinstrumendi ja maandatud kirje õiglase väärtuse või rahavoogude vastavaid muutusi võrreldes. Riskimaandust peetakse väga tõhusaks, kui riskimaandusinstrumendi õiglase väärtuse või rahavoogude muutus tasakaalustab maandatud riskiga lepingu või portfelli või rahavoogude muutuse 80–125% ulatuses.

5.15.1 Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumendid

Õiglase väärtuse riskimaandus intressimäärariski puhul hõlmab pikaajalisi fikseeritud intressimääraga võlainstrumente (OP Corporate Bank plc enda emissioonid), eraldi võlakirja- ja laenuportfelle ning eraldi laene. OP Corporate Bank plc kasutab riskimaandusinstrumentidena valuuta forvardlepinguid ning intressimäära ja valuuta vahetustehinguid.

Muutused selliste tuletislepingute õiglases väärtuses, mis dokumenteeritakse õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentidena ja mis on väga tõhusad, kajastatakse kasumiaruandes. Maandatud riskiga varasid ja kohustisi mõõdetakse samuti õiglases väärtuses ajavahemikul, milleks riskimaandus ette nähakse, ning kõiki õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes. Riskimaandusinstrumentide arvestuses kajastatakse riskimaandusinstrumendi ja maandatud riskiga instrumendi õiglase väärtuse muutused kirje „Puhas intressitulu” all.

Riskimaandusinstrumentide arvestuses kajastatakse riskimaandusinstrumendi ja maandatud kirje kasumiaruandes puhta intressitulu ja väärtpaperitega kauplemisest saadud puhastulu all. Võimalik ebatõhusus, mis võib tekkida riskimaanduse korral, võib tuleneda ajalistest erinevustest riskimaandamisinstrumendi rahavoogude ja maandatud kirje vahel ning seda kajastatakse vastavalt ülalnimetatud kirjete all.

5.15.2 Rahavoo riskimaandusinstrumendid

Rahavoo riskimaandusinstrumendiga maandatakse muutuva intressimääraga võla või muude muutuva intressimääraga varade või kohustistega seotud riski puhul esinevaid kõikumisi. Lisaks kasutatakse rahavoo riskimaandust baasintressimäär seoste abil määratletud laenude tulevaste intressivoogude riskimaanduseks. Riskimaandusinstrumentidena kasutatakse peamiselt intressimäära vahetustehinguid.

Rahavoo riskimaandusinstrumentidena dokumenteeritud tuletislepinguid, mis tagavad tõhusa riskimaanduse, mõõdetakse õiglases väärtuses. Riskimaandusinstrumendi õiglase väärtuse muutuste efektiivne osa kajastatakse muu koondkasumi all. Võimalik ebatõhusus, mis võib tekkida riskimaanduse korral, võib tuleneda ajalistest erinevustest riskimaandamisinstrumendi rahavoogude ja maandatud kirje vahel ning seda kajastatakse kasumiaruandes puhta intressitulu all. Omakapitalis kajastatud õiglase väärtuse muutused hõlmatakse kasumiaruandes ajavahemikul, mille jooksul maandatud riskiga kirjed mõjutavad puhastulu.

6. Rendivarad

Rendile antud ja võetud varade ettemakseid kajastatakse bilansis amortiseerimata soetusmaksumuses kirje „Rendivarad” all. Üldjuhul amortiseeritakse rendivarasid annuiteetmeetodi kohaselt.

Rendilepingute alusel rendile antud varadest saadud renditulu, millest on maha arvatud rendivarade kavandatud kulum, kajastatakse kirje „Puhas renditulu“ all. Lisaks hõlmab see kirje rendivarade väärtuse vähenemisest tingitud kahjumit, rendivarade võõrandamisest saadud kapitalikasvutulu või kapitalikahju, klientidelt võetud teenustasusid ja rendilepingutega otse seostatavaid muid tulusid ja kulusid. Rendilepingutest tingitud muud tulud ja kulud on hõlmatud kasumiaruande kirjes, mis vastab tulu- või kuluartikli laadile.

7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud amortisatsioon ja allahindlused. Neid varasid amortiseeritakse nende eeldatava kasuliku tööea jooksul, mille pikkus on arvutatavara ja -litsentside puhul 2–10 aastat ning muu immateriaalse põhivara puhul üldiselt 5 aastat. Varade kasulik tööiga vaadatakse läbi igal bilansipäeval.

Raamatupidamisseaduse 5. peatüki 8. jaos osutatud arenduskulud kapitaliseeritakse, kui eeldatakse, et tulu tekib mitme majandusaasta jooksul. Kapitaliseeritud arenduskulud amortiseeritakse kavakohaselt nende kasuliku aja jooksul. Kui kasulikku iga ei saa usaldusväärselt hinnata, amortiseeritakse arenduskulud maksimaalselt kümne aasta jooksul.

Immateriaalse põhivara kavandatud amortisatsioon ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt varalt“ all.

8. Materiaalne põhivara

8.1 Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad maad ja/või ehitisi või nende osi, mida hoitakse renditulu teenimiseks või väärtuse kasvu eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse ka vara, millest väikest osa (alla viie protsendi pindalast) kasutab emaettevõtte või selle personal.

Kinnisvarainvesteeringud võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kavandatud kulum ja allahindlused. Maa ning osalused varahaldusettevõtetes võidakse ümber hinnata, kui nende tõenäoline müügihind bilansipäeval on püsivalt kõrgem kui esialgne soetusmaksumus. Pärast esialgset soetamist tekkinud kulud kapitaliseeritakse üksnes siis, kui on tõenäoline, et kinnisvarast saadav majanduslik kasu on suurem, kui esialgu hinnatud.

Kui kinnisvarainvesteeringu tõenäoline müügihind on püsivalt madalam kui bilansiline väärtus, siis amortiseeritakse bilansilise väärtuse ja tõenäolise müügihinna erinevus majandusaasta jooksul kuludena, kui allahindlus avastatakse.

Kinnisvarainvesteeringutena liigitatud ja raamatupidamise aastaaruande seonduvas lisas esitatud äri-, kontori- ja tööstushoonete õiglane väärtus määratakse esmalt kindlaks tulu kapitalisatsiooni meetodil, mis põhineb otsesel kapitalisatsioonil. Ehitamisel olevate kinnisvarainvesteeringuobjektide õiglast väärtust võib kajastada üksnes siis, kui nende õiglase väärtuse saab usaldusväärselt kindlaks määrata. Maa, vee- ja metsaalade ning eluhoonete õiglane väärtus määratakse kindlaks eelkõige turumeetodil. Allahindluste kajastamine põhineb nende järjepidevusel ja olulisusel.

Kinnisvarainvesteeringutega seotud tulu, kulud, kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, kavandatud kulum ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt“ all.

8.2 Muud kinnisvarainvesteeringud

Muude kinnisvarainvesteeringute all viidatakse enda kasutuses olevale kinnisvarale, nagu büroo-, lao- ja teised taolised ruumid või töötajate eluasemena, puhkeruumidena või muuks selliseks otstarbeks kasutatavad pinnad, samuti osalused elamuühistutes, mis annavad osaluse säärestes ruumides. Enda kasutuses olev kinnisvara hõlmab ka kinnisvara, mis on otseses omanduses ja osaliselt välja renditud ning mille renditud osa ei saa eraldi müüa ja milles ettevõtte hõivab üle 5% põrandapinnast. Tavapärase kinnisvaraettevõtte aktsiaid käsitletakse enda kasutuses olevana, kui üle viie protsendi äriühingu omatavatest ruumidest on tema kasutuses.

Enda kasutuses oleva kinnisvara bilansilise väärtuse kindlaksmääramisel lähtub ettevõtte vara väärtusest, arvestades tavapärasest tegevusest saadavat eeldatavat tulu. Hooneid kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on kavakohaselt maha arvatud amortisatsioon. Varahaldusettevõtete ning maa, veealade ja metsa omamist kajastatakse soetusmaksumuses. Kinnisvara ajakohastamise kulud kapitaliseeritakse ja kantakse kuludesse vastavalt kavandatavale amortisatsioonile.

Seoses enda kasutuses oleva kinnisvaraga hindab ettevõtte kõikide raamatupidamise finantsaruannete raames seda, kas esineb märke kinnisvara väärtuse languse kohta. Kui esineb, siis see tähendab märkimisväärset turuväärtuse vähenemist ja turustamiskõlbmatuse või füüsilise kahju ilmnemist. Kui enda kasutuses oleva kinnisvaraga edaspidi loodav tõenäoline tulu on eelduste kohaselt püsivalt väiksem kui selle soetamiskulu ilma amortisatsioonita, on tulenev erinevus allahindlus ja see kantakse kuludesse.

Kallinemist võib arvestada kinnisvara puhul ja selle vastaspoolt kajastatakse ümberhindluse reservis. Väärtuse tõusu ei amortiseerita. Kinnisvara ajakohastamise kulud kapitaliseeritakse ja kantakse kuludesse vastavalt kavandatavale amortisatsioonile.

Ettevõtte enda kasutuses olevalt kinnisvaralt saadud tulu ja kapitalikasvutulu kajastatakse kasumiaruande kirjes „Muud tegevustulud ja -kulud“ ning kapitalikahju kajastatakse kirjes „Muud tegevuskulud“. Kavandatud kulum ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ning immateriaalselt varalt“ all.

8.3 Muu materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleerunud kulum ja allahindlused. Seda vara amortiseeritakse lineaarselt eeldatava kasuliku tööea jooksul. Kavandatud kulumit ei kohaldata maa ja teistes ettevõtetes omatava osaluse suhtes.

Edasised kulud kapitaliseeritakse vara bilansilises väärtuses üksnes siis, kui on tõenäoline, et vara tekitab kontsernile suurema majandusliku kasu, kui esialgu hinnatud.

Varade eeldatav kasulik tööiga on peamiselt järgmine.

Ehitised	30–50 aastat
Masinad ja seadmed	4–10 aastat
IT-seadmed	3–5 aastat
Autod	6 aastat
Muu materiaalne põhivara	5–10 aastat

Varade jääkväärtus ja kasulik tööiga vaadatakse igal bilansipäeval üle ja vajaduse korral korrigeeritakse, kui majandusliku kasu ootused erinevad varasematest hinnangutest.

Kavandatav kulum ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt varalt“ all. Ettevõtte enda kasutuses olevalt kinnisvaralt saadud tulu ja kapitalikasvutulu kajastatakse kasumiaruande kirjes „Muud tegevustulud ja -kulud“ ning kapitalikahju kajastatakse kirjes „Muud tegevuskulud“.

9. Töötajate hüvitised

9.1 Pensionihüvitised

OP Corporate Bank plc töötajate kohustuslikku pensionikindlustust on hallatud pensionifondile OP Bank Group Pension Fund tehtavate sisse maksete kaudu ja lisapensionikaitset fondi OP Bank Group Pension Foundation kaudu. Pension Foundationiga ei saa uued töötajad ühineda alates 1. juulist 1991. Pensioniprogrammidest tulenevaid kulusid kajastatakse kasumiaruandes kirje „Tööjõukulud“ all. Pensionikohustised on täies ulatuses kaetud.

OP Bank Group Pension Fundi esindajatekogu, mis haldab töötajate sissetulekuga seotud riiklikku pensionit OP Corporate Bank plc nimel, otsustas 2018. aastal anda töötajate sissetulekute seotud pensionikindlustuse kohustise juhtimine üle Ilmarinen Mutual Pension Insurance Companyle. Üleminek viidi lõpule 2018. aasta lõpus. Solventsuskapitali ülejäägi tagasimaksmine esitatakse 2018. aasta kasumiaruandes personalikulude all.

9.2 Pikaajaline juhtkonna tasustamine

OP Corporate Bank plc-l on lühi- ja pikaajaline juhtkonna tasustamissüsteem. Süsteemidega hõlmatud isikutele võidakse maksta preemiat kas üksnes sularahas või nii sularahas kui ka alusinstrumendina, mille on valinud OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Preemiat makstakse nii-öelda tulemus- ja üleandmisperioodi ajal tehtud töö eest. Tasustamissüsteemi maksimumsumma arvutatakse hüvitise eraldamise kuupäeval ning kuludesse kantav summa kajastatakse üleandmisperioodil tööjõukulude ja edasilükkunud kulude all.

Saavutatud eesmärkidele vastava hüvitise summa vaadatakse kord kvartalis üle. Kõiki mõjusid, mis tulenevad esialgsete hinnangute ülevaatamisest, kajastatakse tööjõukuludena ning edasilükkunud kulusid korrigeeritakse vastavalt.

9.3 Personalifond

OP Corporate Bank plc kuulub OP Financial Groupi personalifondi OP Personnel Fund, kuhu makstakse preemiaid varem kokku lepitud põhimõtete alusel olenevalt eesmärkide saavutamisest. Fondi kantud preemiad kajastatakse kasumiaruandes kirje „Palgakulud“ all ja vastaspoolt kajastatakse bilansis kirje „Edasilükkunud kulud“ all.

10. Kohustuslikud eraldised

Kohustuse kohustuslikku eraldist kajastatakse kasumiaruandes ja bilansis siis, kui kohustus põhineb varasemal sündmusel ning on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab vahendite väljavoolu, aga kohustuse täitmise aeg või vajalik summa on ebakindel. Lisaks peab üksusel olema kolmanda isiku ees minevikus aset leidnud sündmusest tulenev õiguslik või faktiline kohustus. Kui kohustuse osana on võimalik saada hüvitist kolmandalt isikult, kajastatakse hüvitist eraldi varana, aga ainult siis, kui hüvitise saamine on kindel.

11. Finantsasutuste tasud

OP Corporate Bank plc maksab tasusid mitmesugustele ametiasutustele. Finantsstabiilsusamet vastutab hoiuste tagamise eest. Vastutus pangandusjärelevalve eest lasub Euroopa Keskpangal. Soome finantsinspeksioon vastutab makrotasandi usaldatavusjärelevalve ja äritegevuse järelevalve eest. ELi Ühtne Kriisilahendusnõukogu vastutab pankade kriisilahenduse eest. Finantseerimisasutuste tasusid kajastatakse tekkepõhiselt muude tegevuskulude all.

Stabiilsusmaksed

Stabiilsusmaksed makstakse euroala ühtsesse kriisilahendusfondi kuni 2023. aastani selliselt, et saavutatakse pandikirjade summa minimaalne 1% eesmärk. Kriisilahendusfondi haldab Ühtne Kriisilahendusnõukogu, kes määrab kindlaks ka stabiilsusmaksete summa. Ühtne kriisilahendusfond tagab, et finantsvaldkond tervikuna rahastab finantssüsteemi stabiliseerimist. Stabiilsusmakse määratakse kindlaks panga olulisuse ja riskiprofiili põhjal.

Hoiuste tagamise makse

Varasemasse hoiuste tagamise fondi makstud summad ületavad praegu ELi nõudeid, mis reguleerivad hoiuste tagamise taset. Oma eeskirjade kohaselt vastutab varasem hoiuste tagamise fond hoiuste tagamise maksete eest, mida tema liikmespannad peavad tasuma uude hoiuste tagamise fondi võrdeliselt sellega, milliseid makseid on iga liikmespank teinud aastate jooksul varasemasse hoiuste tagamise fondi. Finantsstabiilsusfond määrab kindlaks OP Financial Groupi makse, aga nõuab seda summat otse varasemalt hoiuste tagamise fondilt. Hoiuste tagamise makse ei avalda 2018. aastal OP Corporate Bank plc kuludele mõju.

Finantsstabiilsusameti haldustasu

Finantsstabiilsusameti nõutav haldustasu põhineb samal arvutusmeetodil nagu finantsinspeksiooni nõutud järelevalvetasu.

Finantsinspeksiooni järelevalvetasu

Finantsinspeksiooni nõutav järelevalvetasu hõlmab suhtelist järelevalvetasu, mis põhineb üksuse bilansi kogumahul, ja kindla suurusega põhitasu.

Euroopa Keskpanga järelevalvetasu

OP Financial Groupi, sh OP Corporate Bank plc üle teeb järelevalvet Euroopa Keskpang (EKP). EKP järelevalvetasu määratakse kindlaks panga olulisuse ja riskiprofiili põhjal. EKP kehtestas OP Financial Groupi keskasutuse suhtes järelevalvetasu, mis on OP Financial Groupi liikmespankade vahel ära jaotatud.

12. Allutatud laenud

Hübridi kapitali instrumente kajastatakse eraldi bilansikirjena „Allutatud kohustiste” all. Kapitali adekvaatsuse mõõtmisel hõlmatakse need instrumendid esimese taseme omavahendite alla. Nendelt instrumentidelt võib maksta intressi üksnes jaotuskõlblike vahendite piires.

13. Assigneeringud

Kulumierinevus assigneeringute all bilansis hõlmab arvestatud ja kavandatava kulumi akumulatsioon erinevust. Maksupõhised eraldised sisaldavad vabatahtlikke assigneeringuid, mis on maksuseadustega lubatud. Selline eraldis on näiteks laenukahjumi eraldis, mis on lubatud hoiupankadele ettevõtete tulumaksu seaduse alusel. Selle seaduse kohaselt võib hoiupank arvata maha laenukahjumi eraldise, mis on moodustatud maksustamisaasta jooksul ja mille summa on maksimaalselt 0,6% nõuete kogusummast maksustamisaasta lõpus.

Maksustamisaasta jooksul ja varem tehtud tühistamata laenukahjumi eraldiste kogusumma võib moodustada maksimaalselt 5% nõuete kogusummast maksustamisaasta lõpus.

Arvestatud kulumi suurenemist ja vähenemist ning kavandatavat kulumit, samuti maksupõhiseid eraldisi kajastatakse kasumiaruandes assigneeringute all. Kasumiaruandes ja bilansis esitatud assigneeringud hõlmavad ka edasilükkunud maksukohustisi.

14. Tulumaks

Kasumiaruandes kajastatud tulumaks hõlmab jooksvaid makse, mis põhinevad OP Corporate Bank plc maksustataval tulul, ning eelnevate majandusaastate tulumaksu ja edasilükkunud maksukulusid või -tulu.

Edasilükkunud maksukohustisi kajastatakse varade ja kohustiste bilansilise väärtuse ja maksuväärtuse kõikide ajutiste erinevuste puhul. Edasilükkunud maksuvarad arvutatakse raamatupidamise aastaaruandes esitatud bilansilise väärtuse ja maksuväärtuse vaheliste mahaarvamisele kuuluvate ajutiste erinevuste pealt ning maksustamise eesmärgil kinnitatud kahjumitelt. Edasilükkunud maksuvarasid kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab mahaarvamisele kuuluvad ajutised erinevused tasaarveldada.

OP Corporate Bank plc tasaarvestab edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi. Edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi mõõdetakse maksumääradega, mida eeldatavasti kohaldatakse perioodil, mil vara realiseeritakse või kohustis täidetakse, tuginedes bilansipäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksumääradele. Kui edasilükkunud maks tuleneb kasumiaruandes kajastamata bilansikirjetest, kajastatakse kõiki edasilükkunud maksu muutusi omakapitali all, mitte kasumiaruandes.

15. Tulu kajastamine

Intressitulu ning intressi kandvate varade ja kohustiste kulud kajastatakse tegeliku intressimäära meetodil. Intress maksmata ja tasumisele kuuluvate maksetega nõuetelt kajastatakse samuti tuluna. Nõude soetusmaksumuse ja nimiväärtuse erinevus kajastatakse intressitulus ning saadud summa ja kohustise nimiväärtuse erinevus intressikuludes.

Komisjonitasude tulu ja teenuste kulud kajastatakse teenuse osutamisel. Mitut aastat hõlmavate ühekordsete komisjonitasude korral, mille puhul võib hilisemal kuupäeval tekkida tagastamise kohustus, kajastatakse üksnes see osa nende tulust, mis on perioodiga seotud.

Dividende kajastatakse eelkõige siis, kui jagava üksuse aktsionäride üldkoosolek need heaks kiidab.

16. Bilansivälised kohustised

Bilansivälised kohustused hõlmavad kolmandate isikute kohustusi klientide ees, näiteks garantiid ja mitmesugused garantiilepingud, ning tagasivõtmataid kohustusi klientide ees, näiteks kohustuslikud täiendavad laenulepingud, laenukohustused, püsikrediitdivõimalused ja emissioonid.

Kolmanda isiku kohustusi klientide ees kajastatakse bilansiväliste kohustustena summas, millele garantii vastab kõige rohkem. Tagasivõtmataid kohustusi klientide ees kajastatakse maksimumsummas, mida võidakse nende alusel maksta.

17. IFRS 9 vastuvõtmine 1. jaanuaril 2018

OP Corporate Bank plc võttis 1. jaanuaril 2018 vastu standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid” osad, mis on hõlmatud finantsinspektsiooni määruste ja suunistega (2/2016), samuti muud muudatused, mis on tingitud IFRS 9 jõustumisest 1. jaanuaril 2018. OP Corporate Bank plc jaoks oli kõige olulisem muudatus see, et väärtuse langusest tingitud kahjumeid kajastatakse pigem varem, tuginedes eeldatavatele laenukahjumitele. IFRS 9 hõlmab ka raamatupidamisarvestuse põhimõtete muutuseid, bilansis varem kajastatud nõuete korrigeerimisi ja finantsinstrumentide liigitamise muudatusi. Bilansiliste jääkmaksumuste korrigeerimisi kajastati algbilansis vastuvõtmise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi all.

Tabel, kus on esitatud väärtuse languse muudatused nõuetelt 1. jaanuaril 2018

Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum

Bilansikirjed, miljonit eurot	Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum (IAS 39) 31. detsember 2017	Ümberhindlus	Eeldatavad laenukahjumid (IFRS 9) 1. jaanuar 2018
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	210		246
Võlakirjad			2
Bilansivälised kirjed			
Laenukohustused			3
Garantiid			1
Kokku			252

OP Corporate Bank plc tegeles pärast IFRS 9 vastuvõtmist riskimaandusinstrumentide arvestusega jätkuvalt IAS 39 alusel. 2017. aasta andmeid ei arvestatud 2018. aasta raamatupidamise aastaaruannetes ümber. Raamatupidamise aastaaruande lisade muudatusi, mis tulenevad IFRS 9 vastuvõtmisest, kajastatakse üksnes 2018. aasta kohta.

Standardi IFRS 9 vastuvõtmine vähendas OP Corporate Bank plc omakapitali seisuga 1. jaanuar 2018 34 miljoni euro võrra. Omakapitali alla kuuluvate eeldatavate laenukahjumite eraldis oli 1. jaanuaril 2018 kokku 252 miljonit eurot. Individuaalselt ja kollektiivselt hinnatud nõuetega seotud väärtuse langusest tingitud kahjum, mis oli 31. detsembril 2017. aastal 210 miljonit eurot, kanti tagasi jaotamata kasumi alla.

Lisaks mõjutas omakapitali summat 1. jaanuaril 2018 õiglase väärtuse ja bilansilise jääkmaksumuse erinevus, mis tuleneb finantsvarade ümberhindlusest ja edasilükkunud maksude muutusest.

Omakapitali muutused, miljonit eurot

	Aktiivkapital	Õiglase väärtuse reserv	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku
Omakapital seisuga 31. detsember 2017	428	79	1019	1172	2698
Varasema standardi IAS 39 väärtuse languse eraldise tühistamine				210	210
Uus eeldatav laenukahjum IFRS 9 alusel		2		-252	-250
Ümberhindluste mõju IFRS 9 alusel					
Mõõdetud õiglases väärtuses					
Müügivalmis investeringute õiglase väärtuse reservi kandmine jaotamata kasumi alla		-3		3	0
Lunastustähtajani hoitavad investeringud					
Õiglase väärtuse reservi kaudu		-1			-1
mõõdetavana ülekantavate investeringute ümberhindlus					
Mõõdetud soetusmaksumuses					
Kantud üle mõõdetuna õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu				2	2
Edasilükkunud maksu netomuutus		1		6	6
Omakapital seisuga 1. jaanuar 2018	428	77	1019	1141	2664

Omakapitali instrumendid ja investeerimisfondide investeringud liigitati varem müügivalmis investeringuteks. Kapitaliinstrumente kajastati kooskõlas standardiga IFRS 9 kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses. Müügivalmis investeringute õiglase väärtuse kasum/kahjum summas, mida varem kajastati õiglase väärtuse reservis, kanti 1. jaanuaril 2018 üle eelmiste perioodide jaotamata kasumi alla.

Varem liigitati OP Corporate Bank plc likviidsuspuhvri portfell kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentideks, müügivalmis varadeks, laenuks ja nõueteks ning lunastustähtajani hoitavateks varadeks. Kuna OP Corporate Bank plc ärimudel näeb likviidsuspuhvri portfelli puhul ette lepinguliste rahavoogude ja käibe koondamise, liigitatakse kogu portfell õiglases väärtuses, mida kajastatakse õiglase väärtuse reservi kaudu. Ärimudel põhineb portfelli juhtimise mehhanismidel ja varasematel tavadel.

OP Corporate Bank plc-l on väikses mahus konverteeritavaid, tähtajatuid ja hübriidvõlakirju, mille lepingulised rahavood ei seisne üksnes põhisumma ja tasumata põhisummalt arvestatava intressi maksimises. Järelikult ei läbi need SPPI katset ning neid tuleb mõõta ja liigitada kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses.

OP Corporate Bank plc võlakirju, mida on varem hoitud lunastustähtajani, mõõdeti ja liigitati nende ülekandmisel õiglases väärtuses õiglase väärtuse reservi kaudu.

Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruande lisad

Sisukord

Kasumiaruande lisad

1. Intressitulu/-kulu
2. Puhas renditulu
3. Tulu omakapitaliinvesteeringutelt
4. Vahendus- ja teenustasutulu
5. Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest
6. Puhastulu õiglase väärtuse reservi kaudu õiglates väärtuses kajastatavatest finantsvaradest (puhastulu müügivalmis finantsvaradest)
7. Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest
8. Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt
9. Muu tegevustulu
10. Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt
11. Muud tegevuskulud
12. Eeldatavad laenukahjumid amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt ja bilansivälistelt kohustustelt ning eeldatavad laenukahjumid muudelt finantsvaradelt, samuti väärtuse langusest tingitud kahjumid
13. Tulu, tegevuskasum või -kahjum ning varad ja kohustised divisjonide kaupa

Bilansi lisad

14. Nõuded krediitiasutuste vastu
15. Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele
16. Kapitalirendi alusel renditud vara
17. Võlakirjad
18. Ümber liigitatud võlakirjad
19. Aktsiad ja osalused
20. Tuletislepingud
21. Immateriaalne ja materiaalne põhivara ning muudatused majandusaasta jooksul
22. Muu vara
23. Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed
24. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised
25. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid
26. Muud kohustised
27. Kohustuslikud eraldised
28. Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed
29. Allutatud kohustised
30. Omakapital
31. Piiratud ja piiramata omakapital ning jaotatavad vahendid
32. Finantsvarad ja -kohustised järelejäänud tähtaegade järgi
33. Varade ja kohustiste liigitamine
34. Õiglates väärtuses kajastatud finantsinstrumendid, mis on rühmitatud väärtuse hindamise meetodi järgi
35. Eurodes ja välisvääringus nomineeritud varad ning kohustised

Muud lisad

36. Tulemustasud
37. Antud tagatised
38. Pensionikohustised
39. Kapitalirent ja muud rendikohustised
40. Bilansivälised kohustised
41. Muud tingimuslikud kohustised aasta lõpu seisuga
42. Personal ja haldusorganite liikmed, seotud osapooled
43. Osalused teistes ettevõtetes
44. Teave riikide kaupa
45. Varahoidmisteenused

Kasumiaruande lisad

Kontserni kontrolli all olevat üksust käsitlevad lisad

Lisa 1. Intressitulu/-kulu

miljonit eurot	2018	2017
Intressitulu		
Nõuded krediidasutuste vastu	36	43
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	332	324
Võlakirjad	100	113
Tuletislepingud	677	716
Kauplemiseks hoitavad artiklid	787	826
Riskimaandusinstrumentide arvestus	-110	-110
sh rahavoo riskimaandus	3	5
Muu	7	9
Kokku	1152	1205
sh intressitulu langenud väärtusega nõuetest	1	1
sh 3. järgu all kajastatud finantsvarade intressitulu	0	
Intressikulud		
Kohustised krediidasutuste ees	139	117
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	-3	-4
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	173	200
Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised	543	594
Allutatud kohustised	46	46
Muud	7	9
Kokku	905	962

Kontsernilt ja sidusettevõtetelt saadud intressitulu ja neile makstud intressikulud

miljonit eurot	2018 Tütarettevõtted	Sidus- ettevõtted	2017 Tütarettevõtted	Sidus- ettevõtted
Intressitulu	13		9	
Intressikulud	5		4	

Lisa 2. Puhas renditulu

miljonit eurot	2018	2017
Renditulu	317	295
Kavandataav kulum	-291	-270
Rendivara võõrandamisest saadud kapitalikasvutulu ja kapitalikahju (neto)	1	1
Vahendus- ja teenustasutulu	2	2
Muu otsene tulu	0	0
Muud otsesed tulud	-4	-5
Kokku	24	23

Lisa 3. Tulu omakapitaliinvesteeringutelt

miljonit eurot	2018	2017
Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarad	8	
Müügivalmis		8
Tütarettevõtted	195	200
Kokku	203	208

Lisa 4. Vahendus- ja teenustasutulu

miljonit eurot	2018	2017
Vahendus- ja teenustasutulu		
Väljastatud laenud	41	40
Hoiused	1	0
Rahaülekanded	22	24
Varahaldus	13	13
Õigusteenused	0	0
Väärtpaberimaaklerlus	16	19
Väärtpaberite emiteerimine	7	11
Garantiid	13	12
Muu	14	13
Kokku	128	132
Vahendustasude kulud		
Makstud teenustasud	2	5
Väärtpaberite maaklerlus ja emiteerimine	5	6
Aktsiatasude tagasimaksed	4	5
Muu	101	82
Kokku	111	98

Lisa 5. Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest

Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest 2018

miljonit eurot	Kapitali- kasvutulu ja kapitali- kahju	Tulenevalt õiglase väärtuse muutusest	Muu tulu	Kokku
Võlakirjad	-3	-2		-5
Aktsiad ja osalused	16			16
Muu	-2	1		-1
Tuletislepingud		68	55	124
Kauplemiseks hoitavad kohustised	0	0		0
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest kokku	10	68	55	133
Puhastulu valuutatehingutest				33
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest kokku				167

Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest 2017

miljonit eurot	Kapitali- kasvutulu ja kapitali- kahju	Tulenevalt õiglase väärtuse muutusest	Muu tulu	Kokku
Võlakirjad	-2	-1		-4
Aktsiad ja osalused	0			0
Muu	-1	3		2
Tuletislepingud		87	50	137
Kauplemiseks hoitavad kohustised	0	0		0
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest kokku	-3	89	50	135
Puhastulu valuutatehingutest				37
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest kokku				172

Lisa 6. Puhastulu õiglase väärtuse reservi kaudu õiglates väärtuses kajastatavatest finantsvaradest (puhastulu müügivalmis finantsvaradest)

miljonit eurot	2018	2017
Võlakirjad		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	-2	20
Õiglase väärtuse reservist majandusaasta jooksul üle kantud	23	0
Kokku	21	20
Aksiad ja osalused		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju		0
Väärtuse langusest tingitud kahjum		0
Kokku		0
Kogu puhastulu õiglase väärtuse reservi kaudu õiglates väärtuses kajastatavatest finantsvaradest (puhastulu müügivalmis finantsvaradest)	21	
Puhastulu müügivalmis finantsvaradest kokku		20

Lisa 7. Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest

miljonit eurot	2018	2017
Puhastulu riskimaandusinstrumentidest	4	16
Puhastulu maandatud riskiga kirjetest	-4	-17
Kokku	0	-1

Lisa 8. Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt

miljonit eurot	2018	2017
Rendi- ja dividenditulu		0
Kapitalikasvutulu		6
Muu tulu	0	
Rendikulu		-2
Kapitalikahju		-3
Kokku	0	2

Lisa 9. Muu tegevustulu

miljonit eurot	2018	2017
Renditulu enda kasutuses kinnisvaralt	0	0
Tulu keskpangandusteenustest	4	5
Muu	22	24
Kokku	26	29

Lisa 10. Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt

miljonit eurot	2018	2017
Kavandatud kulum	14	13
Allahindlus	4	
Kokku	18	13

Lisa 11. Muud tegevuskulud

miljonit eurot	2018	2017
Rendikulu	2	2
Kulud enda kasutuses olevalt kinnisvaralt	0	0
Muu	40	25
Kokku	42	27

OP Financial Groupi sisesed teenustasud on muude kulude alla kantud.

Lisa 12. Eeldatavad laenukahjumid amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt ja bilansivälistelt kohustustelt ning eeldatavad laenukahjumid muudelt finantsvaradelt, samuti väärtuse langusest tingitud kahjumid

31. detsember 2018, miljonit eurot		Bruto	Tühista- mised	Kantud kasumi- aruandesse
Eeldatavad laenukahjumid amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt ja bilansivälistelt kirjetelt				
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele		2	0	2
Lõplikud laenukahjumid		21		21
Elimineeritud nõuete tagastused		0		0
Kokku		23	0	23
Eeldatavad laenukahjumid kokku ja väärtuse langus		23	0	23

31. detsember 2017, miljonit eurot	Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud brutokahjum	Ühiselt hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud brutokahjum	Vähenemine	Kantud kasumi- aruandesse
Laenude ja muude kohustuste väärtuse langusest tingitud kahjum				
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	44	4	-36	12
Kokku	44	4	-36	12
Väärtuse langusest tingitud kahjum kokku	44	4	-36	12

Lisa 13. Tulu, tegevuskasum või -kahjum ning varad ja kohustised divisjonide kaupa

31. detsember 2018, miljonit eurot	Äri- kliendid	Ettevõtete pangandus	Muud	Kokku
Tulu*	616	32	170	817
Tegevuskasum	301	2	163	466
Varad	23 542	37 885	1316	62 743
Kohustised	13 737	43 447	1450	58 635
Töötajate arv	624	53	16	693

31. detsember 2017, miljonit eurot	Äri- kliendid	Ettevõtete pangandus	Muud	Kokku
Tulu*	580	69	179	828
Tegevuskasum	331	24	174	529
Varad	21 096	38 115	1281	60 492
Kohustised	13 665	41 322	1513	56 499
Töötajate arv	593	50	17	660

* Tulu koosneb järgmistest kasumiaruande kirjetest: intressitulu, tulu omakapitaliinvesteeringutelt, vahendus- ja teenustasutulu, puhastulu väärtpaberitest ja valuutatehingutest, puhastulu müügivalmis varadest, puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest, puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt ja muu tegevustulu.

Bilansi lisad

Lisa 14. Nõuded krediidasutuste vastu

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Nõudmisel tagasimakstavad		
Hoiused	1054	571
Muu	58	178
Kokku	1112	749
Muud nõuded kui nõudmisel tagasimakstavad		
OP Financial Groupi asutuste vastu	5605	5509
Muu	3005	3035
Kokku	8610	8544
Nõuded krediidasutuste vastu kokku	9722	9293
sh allutatud nõuded		22

OP Corporate Bank plc-l on keskpankade vastu üksnes nõudmisel tagasimakstavaid nõudeid.

Lisa 15. Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele

miljonit eurot	31. detsember 2018	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seisuga 31. detsember 2018	31. detsember 2017
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele sektorite kaupa			
Mittepangandussektor ja elamuühistud	14 000	-231	12 930
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	711	0	687
Avaliku sektori asutused	701	0	377
Mittetulundusühingud, kes teenindavad kodumajapidamisi	350	-3	322
Kodumajapidamised	1945	-9	1707
Välisettevõtted	3149	-6	2747
Ühine väärtuse langus	-5		-28
Kokku	20 851	-249	18 742
sh allutatud nõuded	11		10

Bilansikirje hõlmab 0,00 miljonit eurot (0,00) laenudena, mille intressitulu ei kajastata.

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded esitatakse kontserni lisas „Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad nõuded“.

Laenude allahindlused

Allahindlused aasta alguses	11	248
+ Allahindlused eraldi hinnatud nõuetelt majandusaasta jooksul	1	9
+/- Allahindlused ühiselt hinnatud nõuetelt majandusaasta jooksul	1	4
- Tühistatud allahindlused eraldi hinnatud nõuetelt majandusaasta jooksul	-1	-4
sh varem eraldi hinnatud nõuete allahindlused	0	-32
Allahindlused aasta lõpus	12	225

Lõplik laenukahjum 21 miljonit eurot (35) kajastati nõuete all.

Lisa 16. Kapitalirendi alusel renditud vara

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Ettemaksed	33	38
Masinad ja seadmed	984	869
Kinnisvara ja hooned	415	399
Muu vara	45	53
Kokku	1478	1359

Lisa 17. Võlakirjad

Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud võlakirjad ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2018

miljonit eurot	Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud	Muud võlakirjad	Kokku	Sh allutatud
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad	108	451	558	43
sh kauplemiseks hoitavad finantsvarad	108	439	547	32
Finantsvarad mõõdetuna õiglasest väärtuses muu koondkasumi kaudu	11 321	918	12 239	
Kokku	11 429	1368	12 797	43

Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud võlakirjad ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud	Muud võlakirjad	Kokku	Sh allutatud
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad	70	561	631	40
Müügivalmis	10 965	919	11 884	12
Lunastustähtajani hoitavad	41	9	51	
Kokku	11 077	1489	12 566	52

Avalikult noteeritud ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2018

miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad	244	314	558
sh kauplemiseks hoitavad finantsvarad	233	314	547
Finantsvarad mõõdetuna õiglasest väärtuses muu koondkasumi kaudu	12 056	183	12 239
Kokku	12 300	497	12 797

Avalikult noteeritud ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad	205	426	631
Müügivalmis	11 706	178	11 884
Lunastustähtajani hoitavad	51		51
Kokku	11 962	604	12 566

Võlakirjad liigiti, miljonit eurot	31. detsember 2018	Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seisuga 31. detsember 2018	31. detsember 2017
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad			
Kohalike omavalitsuste instrumendid	17		39
Kommertsväärtpaberid	273		345
Hoiusesertifikaadid	0		8
Muud võlakirjad	268		239
Kokku	558		631
Finantsvarad õiglasest väärtuses muu koondkasumi kaudu (müügivalmis finantsvarad)			
Hoiusesertifikaadid	0		0
Vahetusvõlakirjad			
Muud võlakirjad	12 239	3	11 884
Kokku	12 239	3	11 884
Kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses (lunastustähtajani hoitavad)			51
Muud võlakirjad			
Kokku			51

31. detsembriks 2018 oli kõikidelt OP Corporate Bank plc võlakirjadelt kogunenud raamatupidamises kajastatud intressi.

Lisa 18. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus

miljonit eurot	Nõuded klientide vastu ning bilansivälised kohustused			Kokku
	1. järk 12 kuud	2. järk eluiga	3. järk eluiga	
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus 1. jaanuaril 2018	1	0		2
Ülekanded 1. järgust 2. järku	0	0		0
Ülekanded 2. järgust 1. järku	0	0		0
Suurenemine, mis tuleneb päritolust ja omandamisest	1	0		1
Kajastamise lõpetamisest tulenev vähenemine	-1	0		-1
Riskiparameetrite muutused	0			0
Muudatused, mis tulenevad hindamismetoodika ajakohastamisest	0			0
Kogu netotulemi mõju	1	0		1
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus seisuga 31. detsember 2018	3	0		3

Lisa 19. Aktsiad ja osalused

31. detsember 2018, miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Aktsiad ja osalused			
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest kajastatud finantsvarad		12	12
sh kauplemiseks hoitavad finantsvarad		12	12
Finantsvarad mõõdetuna õiglasest väärtusest muu koondkasumi kaudu		0	0
Aktsiad ja osalused kontserni äriühingutes		1025	1025
Kokku		1037	1037
31. detsember 2017, miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Aktsiad ja osalused			
Müügivalmis		11	11
Aktsiad ja osalused kontserni äriühingutes		1025	1025
Kokku		1036	1036
miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017	
Aktsiad ja osalused sektorite kaupa			
Mittepangandussektor ja elamuühistud	4		4
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	1021		1018
Välisettevõtted	12		15
Kokku	1037		1036

Lisa 20. Tuletislepingud

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus 2018. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Positiivne	Negatiivne
Intressimäär	2539	17 454	9679	29 671	45	30
tuletisinstrumentid						
Intressimäär vahetustehingud	2539	17 454	9679	29 671	45	30
Valuutatuletisinstrumentid	422	1799	475	2696	91	179
Intressimäär ja valuuta vahetustehingud	422	1799	475	2696	91	179

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus 2018. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Positiivne	Negatiivne
Intressimäär	100			100		
tuletisinstrumentid						
Intressimäär vahetustehingud	100			100		
Valuutatuletisinstrumentid	6843			6843	35	39
Valuuta forvardlepingud	6843			6843	35	39

Kauplemiseks hoitavad tuletislepingud 2018. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Kokku	Õiglane väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta		Positiivne	Negatiivne
Intressimäär tuletisinstrumentid	41 512	77 030	69 471	188 013	2362	1851
Futuurid ja forvardlepingud	3850	3280		7129		
Opsioonid	16 571	31 172	16 171	63 913	475	298
Ostutehingud	8713	14 772	9750	33 234	330	131
Müügitehingud	7858	16 400	6421	30 679	145	167
Intressimäär vahetustehingud	21 091	42 579	53 300	116 971	1887	1553
Valuutatuletisinstrumentid	21 776	4986	2930	29 691	892	904
Futuurid ja forvardlepingud	18 044	631	2	18 676	136	137
Opsioonid	1033	86		1119	4	5
Ostutehingud	496	41		537	3	2
Müügitehingud	537	45		582	1	3
Intressimäär ja valuuta vahetustehingud	2699	4269	2928	9896	751	761
Aktsiatuletisinstrumentid	131			490	30	20
Opsioonid		3		3		
Ostutehingud		3		3		
Muud vahetuslepingud	131	349	8	487	30	20
Muud tuletisinstrumentid	94	201	2	299	8	17
Futuurid ja forvardlepingud	16	1		18		4
Opsioonid				2		
Ostutehingud	1			1		
Müügitehingud	1			1		
Muud vahetuslepingud	63	10		73	4	4
Krediitituletisinstrumentid	15	189	2	206	4	9

Intressimäär tuletislepingute puhul on aluseks olev väärtus nimiväärtus, valuutatuletislepingute puhul ostetud valuuta eurodes nomineeritud deklareeritud väärtus bilansipäeva seisuga ning aktsiatuletisinstrumentide puhul aktsiate tõenäoline väärtus bilansipäeva seisuga. Väärtused on väljendatud brutosummadena. Kogunenud intress kajastatakse edasilükkunud tulu ja edasilükkunud kulude all.

Lepingute krediitiekvivalendid 2018. aastal

miljonit eurot	Riskimaanduse eesmärgil		Kauplemiseks hoitavad
	Õiglase väärtuse riskimaandus	Rahavoo riskimaandus	
Intressimäära tuletisinstrumentid	518	1	4258
Opsioonid			851
Ostutehingud			773
Müügitehingud			78
Intressimäära vahetustehingud	518	1	3407
Valuutatuletisinstrumentid	223	106	1563
Futuurid ja forvardlepingud		106	352
Opsioonid			12
Ostutehingud			12
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	223		1200
Aktsiatuletisinstrumentid			66
Opsioonid			66
Muud vahetuslepingud			66
Muud tuletisinstrumentid			17
Futuurid ja forvardlepingud			2
Muud vahetuslepingud			12
Krediitituletisinstrumentid			4

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus 2017. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Õiglane väärtus		
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	2323	17 126	6740	26 189	254	310
Intressimäära vahetustehingud	2323	17 126	6740	26 189	254	310
Valuutatuletisinstrumentid	517	1958	319	2794	35	265
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	517	1958	319	2794	35	265

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus 2017. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Õiglane väärtus		
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	200	100		300	4	
Intressimäära vahetustehingud	200	100		300	4	
Valuutatuletisinstrumentid	5794			5794	32	67
Valuuta forvardlepingud	5794			5794	32	67

Kauplemiseks hoitavad tuletislepingud 2017. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg			Õiglane väärtus		
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära	28 831	72 518	69 050	170 399	2935	2664
tuletisinstrumentid						
Futuurid ja forvardlepingud	1615	1000		2615	1	1
Opsioonid	8250	24 672	14 270	47 192	461	321
Ostutehingud	4171	11 115	7871	23 157	446	14
Müügitehingud	4078	13 557	6399	24 034	15	307
Intressimäära vahetustehingud	18 966	46 846	54 780	120 592	2474	2343
Valuutatuletisinstrumentid	30 973	7288	2496	40 756	915	855
Futuurid ja forvardlepingud	28 243	263	23	28 530	206	197
Opsioonid	671	93		764	4	4
Ostutehingud	342	45		387	4	
Müügitehingud	329	48		377		4
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	2059	6932	2472	11 463	705	654
Aktsiatuletisinstrumentid	82	380		462	41	9
Opsioonid	5	3		8	1	
Ostutehingud	5	3		8	1	
Muud vahetuslepingud	77	377		454	40	9
Muud tuletisinstrumentid	290	212	10	513	34	33
Futuurid ja forvardlepingud	24	1		25	0	4
Muud vahetuslepingud	238	31		269	25	22
Krediitituletisinstrumentid	28	181	10	219	9	6

Intressimäära tuletislepingute puhul on aluseks olev väärtus nimiväärtus, valuutatuletislepingute puhul ostetud valuuta eurodes nomineeritud deklareeritud väärtus bilansipäeva seisuga ning aktsiatuletisinstrumentide puhul aktsiate tõenäoline väärtus bilansipäeva seisuga. Väärtused on väljendatud brutosummadena. Kogunenud intress kajastatakse edasilükkunud tulu ja edasilükkunud kulude all.

Lepingute krediidielkvivalendid 2017. aastal

miljonit eurot	Riskimaanduse eesmärgil		Kauplemiseks hoitavad
	Õiglase väärtuse riskimaandus	Rahavoo riskimaandus	
Intressimäära tuletisinstrumentid	441	5	4237
Opsioonid			706
Ostutehingud			637
Müügitehingud			70
Intressimäära vahetustehingud	441	5	3531
Valuutatuletisinstrumentid	162	88	1759
Futuurid ja forvardlepingud		88	491
Opsioonid			10
Ostutehingud			10
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	162		1258
Opsioonid			77
Ostutehingud			2
Muud vahetuslepingud			75
Muud tuletisinstrumentid			65
Futuurid ja forvardlepingud			2
Muud vahetuslepingud			55
Krediitituletisinstrumentid			9

Tuletislepinguid on selles lisas kajastatud brutosummades. Tasaarvestamine vähendaks OP Corporate Bank plc tuletislepingute krediidielkvivalenti 4,330 miljoni euro (4,495) võrra.

Lisa 21. Immateriaalne ja materiaalne põhivara ning muudatused majandusaasta jooksul

Immateriaalne põhivara

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
IT-kulud	40	37
Muu immateriaalne põhivara	6	22
Kokku	45	58

Materiaalne põhivara

31. detsember 2018, miljonit eurot	Enda kasutuses	Kinnisvarainvesteeringud Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Kinnisvara			
Maa ja veealad		0	0
Ehitised	0		
Aktsiad ja osalused varahaldusettevõtetes	2	0	0
Kokku	2	0	0

Materiaalne põhivara

2

31. detsember 2017, miljonit eurot	Enda kasutuses	Kinnisvarainvesteeringud Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Kinnisvara			
Maa ja veealad		0	0
Ehitised	0		
Aktsiad ja osalused varahaldusettevõtetes	2	0	0
Kokku	2	0	0

Muu materiaalne põhivara

3

Immateriaalse ja materiaalse põhivara muudatused majandusaasta jooksul

miljonit eurot	Firma- väärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kinnisvara- investee- ringud	Enda kasutuses kinnisvara	Muu materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 1. jaanuaril 2018	12	162	1	3	50
+ suurenemine aasta jooksul		5		0	0
– vähenemine aasta jooksul				0	–1
– kavandatud amortisatsioon/kulum		–14		0	0
–/+ väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine				0	
+ akumuleeritud kulum/amortisatsioon ja allahindlused					0
– akumuleeritud kulum / amortisatsioon 1. jaanuaril	–12	–104		–1	–48
– akumuleeritud väärtuse langus 1. jaanuaril			–1	0	
+/- majandusaasta ümberhindlused ja nende tühistamised		–4			
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2018	0	45	0	2	2
miljonit eurot	Firma- väärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kinnisvara- investee- ringud	Enda kasutuses kinnisvara	Muu materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 1. jaanuaril 2017	12	149	12	3	51
+ suurenemine aasta jooksul		14			1
– vähenemine aasta jooksul			–10		–2
– kavandatud amortisatsioon/kulum		–13		0	0
–/+ väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine			2		
+ akumuleeritud kulum/amortisatsioon ja allahindlused					0
– akumuleeritud kulum / amortisatsioon 1. jaanuaril	–12	–91		–1	–48
– akumuleeritud väärtuse langus 1. jaanuaril			–3	0	
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	0	58	0	2	3

Lisa 22. Muu vara

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Nõuded väärtpaperitest	20	16
Rahaülekannetest tulenevad nõuded	16	22
Tuletislepingud	6	2
Tuletislepingutega seotud marginaalinõuded	3	11
Nõuded ostjate vastu	199	208
Saastekvoodid	21	18
Muu	507	580
Kokku	771	856

Muude varade kirje „Muud” hõlmab 458 miljoni euro (543) ulatuses krediitide lisalepingute tagatistest tulenevaid nõudeid.

Lisa 23. Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Intressid		
Intressinõuded	300	320
Tehtud intressiettemaksed	2	2
Kokku	302	322
Muu		
Muud tehtud ettemaksed	0	0
Muu edasilükkunud tulu	40	12
Kokku	40	12
Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed kokku	343	334

Lisa 24. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised

31. detsember 2018, miljonit eurot	Edasilükkunud maksuvarad	Edasilükkunud maksukohustised	Neto
Ajalistest erinevustest	14	0	14
Muudest ajutistest erinevustest	2	2	1
Kokku	17	2	15

31. detsember 2017, miljonit eurot	Edasilükkunud maksuvarad	Edasilükkunud maksukohustised	Neto
Ajalistest erinevustest	8	0	8
Muudest ajutistest erinevustest		20	-20
Kokku	8	20	-12

Muudest ajutistest erinevustest tulenevad edasilükkunud maksuvarad ja -kohustised hõlmavad edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi, mis põhinevad omakapitali all õiglases väärtuses kajastatud müügivalmis finantsvarade ja rahavoo riskimaanduseks ettenähtud tuletislepingute ümberhindamisel.

Ümberhindamised, 31. detsember 2018

Bilanss ei hõlma ümberhindamisi (-).

Assigneeringud

31. detsember 2018, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Edasilükkunud maksukohustis	Neto
Kulumi erinevus	244	49	196
Maksustamispõhised eraldised	1215	243	972
Kokku	1460	292	1168

31. detsember 2017, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Edasilükkunud maksukohustis	Neto
Kulumi erinevus	204	41	163
Maksustamispõhised eraldised	1091	218	873
Kokku	1295	259	1036

Kulumi erinevus ja vabatahtlikud eraldised on sisestatud bilanssi mahaarvamata edasilükkunud maksu summas.

Lisa 25. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid

miljonit eurot	Bilansiline väärtus 31. detsember 2018	Nimiväärtus 31. detsember 2018	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	Nimiväärtus 31. detsember 2017
Hoiusesertifikaadid	105	105	83	83
Võlakirjad	10 154	10 145	9752	9745
Muu	10 162	10 173	7034	7039
Kokku	20 420	20 423	16 869	16 866

Lisa 26. Muud kohustised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Rahaülekannete kohustised	824	740
Võlgnevused väärtpaberitelt	21	36
Tuletislingutega seotud marginaalkohustised		0
Muu	514	746
Kokku	1359	1522

Muud kirjed hõlmavad 490 miljonit eurot (412) krediitotote lisalepingutest tulenevaid tagatistega seotud kohustusi.

Lisa 27. Kohustuslikud eraldised

miljonit eurot	Ümberkorraldused	Kokku
1. jaanuar 2018		
Eraldiste kasv	6	6
31. detsember 2018	6	6

Ümberkorralduste eraldis tuleneb personali vähendamisega kaasnevatest kuludest.

Lisa 28. Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Intressid		
Intressivõlad	333	343
Saadud intressiettemaksed	4	4
Kokku	337	347
Muud		
Muud saadud ettemaksed		0
Puhkusereserv	8	7
Maksukohustised		8
Muud edasilükkunud kulud	18	21
Kokku	26	37
Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed kokku	362	383

Lisa 29. Allutatud kohustised

miljonit eurot	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2018	Nimiväärtus 31. detsember 2018	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	Nimiväärtus 31. detsember 2017
Allutatud laenud	88	90	138	140
Debentuurlaenud	1259	1210	1274	1216
Kokku	1347	1300	1412	1356

Tähtajatud laenud ja debentuurlaenud

1. Debentuurlaen 100 miljonit Šveitsi franki (89 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtpäev on 14. juuli 2021. Laenu fikseeritud intress on 3,375% aastas.
2. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 14. september 2021. Laenu fikseeritud intress on 5,25% aastas.
3. Debentuurlaen 500 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 22. august 2022. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 5,75% aastas.
4. Debentuurlaen 10 miljardit Jaapani jeeni (79 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 3. juuli 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: JPY Libor + 0,735%.
5. Debentuurlaen 3.500 miljonit Rootsi krooni (341 miljonit eurot), mis on viieaastase ooteajaga (*non-call 5*) laen. Laenu tagasimaksmist võib alustada 25. augustist 2020 ja laenu tähtaeg on 25. august 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: Stibor + 1,60%.
6. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 25. september 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 2,405% aastas.

Laenud on antud rahvusvahelistel kapitaliturgudel.

Lisaks andis OP Corporate Bank plc välja fikseeritud intressiga debentuurlaenu 0,8 miljonit eurot, mis on seotud OP Financial Groupi juhtkonna tasustamisega.

Allutatud laenud**Esimese taseme omavahendite alla kuuluvad allutatud laenud****1) Allutatud laen 50 miljonit eurot**

See on tähtjatu laen, mille intressimäär ei suurene, kuid on 8% ülempiiriga. Laen anti 31. märtsil 2005 ning selle intressimäär oli esimesel aastal 6,5% ja seejärel 10 aasta CMS + 0,1%. Intressimakseid tehakse igal aastal 11. aprillil. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Laenu saab sisse nõuda intressi tasumise tähtpäeval kõige varem alates 11. aprillist 2010 finantsinspeksiooni loal. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

2) Allutatud laen 40 miljonit eurot

Selle tähtjatu laenu muutuv intress põhineb 3 kuu euriboril + 1,25%, mis tuleb tasuda kord kvartalis 28. veebruaril, 30. mail, 30. augustil ja 30. novembril. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Finantsinspeksiooni loal võib laenu nõuda tagasi intressi tasumise tähtpäeval, 30. novembril 2010. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

Laen 1 on hõlmatud hübriidinstrumentide all.

OP Corporate Bank plc ei ole rikkunud laenulepingute tingimusi, mis puudutavad põhisummat, intressi või muid asjaolusid.

Nimi- ja bilansilise väärtuse erinevus tuleneb intressiriski mõõtmisega seotud õiglase väärtuse riskimaandusest.

Lisa 30. Omakapital

miljonit eurot	Omakapital 1. jaanuar 2018	IFRS 9, 1. jaanuar 2018	Suurenemine	Vähennemine	Omakapital 31. detsember 2018
Omakapital kokku	2698				2649
Aktiivkapital	428				428
Ülekurss	524				524
Muud piiratud reservid	242				157
Reservfond	164				164
Õiglase väärtuse reserv	79	-2		84	-7
Õiglase väärtuse hindamine	77	-2		82	-7
Rahavoo riskimaandus	2			2	0
Piiramata vahendid	331				331
Investeeringud piiramata omakapitali reserv	308				308
Muud vahendid	23				23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum pärast	1172	-31		211	931
Majandusaasta kasum või kahjum			278		278

Õiglase väärtuse reservi muutused

miljonit eurot	Aasta alguses 1. jaanuar 2018	IFRS 9 1. jaanuar 2018	Suurene- mine	Vähennemine	Kasumi- aruandesse üle kantud	Aasta lõpus 31. detsember 2018
Võlakirjad	75	0	3	105	23	-7
Edasilükkunud maks	-19	0	21			2
Aktsiad ja osalused	2	-2				0
Edasilükkunud maks	0	0	0			0
Muud	2		1	3		0
Rahavoo riskimaandus	3		1	3		0
Edasilükkunud maks	-1		0			0
Kokku	79	-2	25	108	23	-7

miljonit eurot	Omakapital 1. jaanuar 2017	Suurene- mine	Vähennemine	Omakapital 31. detsember 2017
Omakapital kokku	2474			2698
Aktiivkapital	428			428
Ülekurss	524			524
Muud piiratud reservid	212	30		242
Reservfond	164			164
Õiglase väärtuse reserv	48	30		79
Õiglase väärtuse hindamine	43	34		77
Rahavoo riskimaandus	6		4	2
Piiramata vahendid	331			331
Reserv				
investeeringud	308			308
Muud vahendid	23			23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum pärast	979		201	778
Majandusaasta kasum või kahjum		394		394

Õiglase väärtuse reservi muutused

miljonit eurot	Aasta alguses 1. jaanuar 2017	Suurene- mine	Vähene- mine	Kasumi- aruandesse üle kantud	Aasta lõpus 31. detsember 2017
Võlakirjad	41	42		0	75
Edasilükkunud maks	-10		8		-19
Aktsiad ja osalused	1	0	0		2
Edasilükkunud maks	0		0		0
Muud	6	1	4		2
Rahavoo riskimaandus	7		4		3
Edasilükkunud maks	-1	1			-1
Kokku	48	43	13	0	79

Lisa 31. Piiratud ja piiramata omakapital ning jaotatavad vahendid

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Omakapital		
Piiratud omakapital	1109	1194
Piiramata omakapital	1540	1504
Omakapital kokku	2649	2698
miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Jaotuskõlblikud vahendid		
Piiramata omakapital	1540	1504
Kapitaliseeritud arenduskulud	-45	-58
Jaotuskõlblikud vahendid kokku	1495	1445

Lisa 32. Finantsvarad ja -kohustised järelejäanud tähtaegade järgi

31. detsember 2018, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	158	412	6542	4314	2
Nõuded krediitiasutuste vastu	4311	2327	2936	148	
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	3746	2571	11 306	1988	1240
Võlakirjad	240	275	715	136	3
Vara kokku	8456	5584	21 499	6586	1245
Kohustised krediitiasutuste ja keskpankade ees	2344	456	7120	5637	19
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	15 082	814	167	468	
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	7412	4251	7044	1364	350
Allutatud kohustised		90	1077	179	
Kohustised kokku	24 838	5611	15 408	7648	369

31. detsember 2017, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	59	721	7171	2870	255
Nõuded krediitdiasutuste vastu	2691	3147	3252	181	22
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	3355	2086	10 400	1675	1225
Võlakirjad	219	237	857	175	
Vara kokku	6324	6191	21 681	4901	1503
Kohustised krediitdiasutuste ja keskpankade ees	3337	190	5513	4977	18
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	16 959	1379	219	493	
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	5255	3759	6821	736	299
Allutatud kohustised		140	1098	174	
Kohustised kokku	25 551	5468	13 651	6379	317

Muud hoiused peale tähtajaliste hoiuste kuuluvad alla 3kuulise lunastustähtaja kirjesse.

Lisa 33. Varade ja kohustiste liigitamine

31. detsember 2018, miljonit eurot	Amortiseeritud soetusmaksumus	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Müügivalmis	Riski-maanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Raha ja pangakontod keskpankades	12 217				12 217
Nõuded krediitdiasutuste vastu keskpankade vastu	9722				9722
Tuletislepingud		3276		187	3463
Nõuded klientide vastu	22 329				22 329
Võlakirjad		558	12 239		12 797
Aktsiad ja osalused		12	1025		1037
Muud nõuded	1178	0			1178
Vara kokku	45 446	3846	13 264	187	62 743

31. detsember 2018, miljonit eurot		Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Amortiseeritud soetusmaksumus	Riskimaanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Kohustised krediitdiasutuste ees			15 575		15 575
Kauplemiseks hoitavad finantskohustised (v.a tuletisinstrumendid)		0			0
Tuletislepingud		2776		264	3040
Kohustised klientide ees			16 531		16 531
Avalikult emiteeritud võlainstrumendid			20 420		20 420
Allutatud kohustised			1347		1347
Muud kohustised			3181		3181
Kohustised kokku		2776	57 054	264	60 094

31. detsember 2017, miljonit eurot	Laenud ja nõuded	Lunastustähtajani hoitavad	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Müügivalmis	Riski-maanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Raha ja pangakontod keskpankades	12 816					12 816
Nõuded krediitdiasutuste vastu keskpankade vastu	9293					9293
Tuletislepingud			3282		143	3425
Nõuded klientide vastu	20 061					20 061
Võlakirjad		51	631	11 884		12 566
Aktsiad ja osalused				1036		1036
Muud nõuded	1294		0			1294
Vara kokku	43 465	51	3913	12 920	143	60 492

31. detsember 2017, miljonit eurot

	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglas väärtuses*	Muud kohustised	Riski-maanduse tuletis-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Kohustised krediitiasutuste ees		14 035		14 035
Kauplemiseks hoitavad finantskohustised (v.a tuletisinstrumendid)	1			1
Tuletislepingud	2824		391	3215
Kohustised klientide ees		19 050		19 050
Avalikult emiteeritud võlainstrumendid		16 869		16 869
Allutatud kohustised		1412		1412
Muud kohustised		3212		3212
Kohustised kokku	2825	54 579	391	57 795

* Kasumiaruande kaudu õiglas väärtuses kajastatud varad hõlmavad kauplemiseks hoitavaid finantsvarasid, kasumiaruande kaudu õiglas väärtuses kajastatud finantsvarasid esmasel arvelevõtmisel ja kinnisvarainvesteeringuid.

Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid on kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses. 31. detsembril 2018 oli nende võlainstrumentide õiglane väärtus 102 miljonit eurot (227) suurem kui nende bilansiline väärtus, tuginedes turgudel kättesaadavale teabele ja kasutades tavapäraseid hindamismeetodeid. Allutatud kohustisi kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Nende õiglane väärtus on suurem kui amortiseeritud väärtus, aga usaldusväärtuste õiglaste väärtuste kindlaksmääramisega kaasneb ebakindlus.

Lisa 34. Õiglas väärtuses kajastatud finantsinstrumendid, mis on rühmitatud väärtuse hindamise meetodi järgi

bilanss, 31. detsember 2018, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglas väärtuses	88	169	302	559
Tuletislepingud	0	57	3406	3463
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglas väärtuses	9762	3339	163	13 264
Vara kokku	9850	6914	522	17 286
Kohustised				
Tuletislepingud	10	2987	44	3040
Kohustised kokku	10	2987	44	3040
Bilansis õiglas väärtuses kajastatud finantsinstrumendid	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
31. detsembril 2017, miljonit eurot				
Varad				
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglas väärtuses	106	116	409	631
Tuletislepingud	1	3293	131	3425
Müügivalmis	8468	4155	297	12 920
Vara kokku	8575	7564	838	16 977
Kohustised				
Tuletislepingud	5	3118	92	3215
Kohustised kokku	5	3118	92	3215

Õiglase väärtuse hierarhia

1. tase: noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel

See tase hõlmab peamiselt börsidel noteeritud aktsiaid, äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente ning börsil kaubeldavaid tuletisinstrumente. Nende instrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks aktiivsete turgude kursside alusel.

2. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse jälgitavaid sisendeid

Vaadeldavatel sisendparameetritel põhinevad hindamismeetodid. Sellele tasemele kuuluvate instrumentide õiglane väärtus on finantsinstrumendi komponentide või sarnaste finantsinstrumentide turuhinnast tuletatud väärtus või väärtus, mille saab kindlaks määrata tavapäraselt kasutatavate hindamismudelite või -meetoditega, kui õiglase väärtuse määramisel olulised sisendid põhinevad vaadeldavatel turuandmetel. Õiglase väärtuse hierarhia tase OP Corporate Bank plc-s hõlmab börsiväliseid tuletisinstrumente, äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente, mis ei kuulu 1. tasemele, repolepinguid ning laenuks antud või võetud väärtapabereid.

3. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse mittejälgitavaid sisendeid

Hindamismeetodid, mille sisendparameetritega kaasneb teatav ebakindlus. Sellele tasemele kuuluvate finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramine hõlmab sisendeid, mis ei põhine vaadeldavatel turuandmetel (mittevaadeldavad sisendid). 3. tase hõlmab ka võlakirju, millel on väärtuse hindamise päeval väike turuaktiivsus või see puudub üldse. See tase hõlmab kõige keerulisemaid börsiväliseid tuletisinstrumente ja pika tähtajaga tuletisinstrumente, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima, samuti teatavaid erakapitaliinvesteeringuid ning mittelikviidseid võlakirju, struktureeritud võlakirju, sealhulgas väärtapaberistatud võlakirju ja struktureeritud võlaväärtapabereid ning riskimaandusfonde. Paljudel juhtudel põhineb 3. taseme õiglane väärtus kolmandalt isikult saadud hinnateabel.

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Majandusaasta puhastulu 3. tasemelt		
Realiseeritud puhastulu	-134	17
Realiseerimata puhastulu	-26	-14
Puhastulu kokku	-161	3

3. tasemele kuuluvad tuletisinstrumentid on klientide vajadustele vastavad struktureeritud tuletisinstrumentid, mille tururisk on kaetud vastava tuletislepinguga. Katmata tururisk ei avalda tulule mõju. 3. taseme tuletisinstrumentid on seotud Pohjola emiteeritud struktureeritud võlakirjadega, mille tootlus määratakse kindlaks varjatud tuletisinstrumenti väärtuse näitajatega. Eeltoodud tabel ei kajasta nende varjatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutust. Lisaks kuuluvad 3. tasemele pikaajalised tuletisinstrumentid, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima.

Lisa 35. Eurodes ja välisvääringus nomineeritud varad ning kohustised

31. detsember 2018, miljonit eurot	Eurodes	Välis- vääringud	Tütar- ettevõtted	Sidus- ettevõtted
Nõuded krediitiasutuste vastu	9602	120		
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	20 243	608	679	
Võlakirjad	12 269	528		
Tuletislepingud	3343	119	1	
Muu vara	15 815	95	1221	
Vara kokku	61 272	1471	1901	
Kohustised krediitiasutuste ja keskpankade ees	14 896	679		
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	15 690	841	246	0
Avalikult emiteeritud võlaväärtapaberid	11 788	8632	34	
Tuletislepingud ja kauplemiseks hoitavad kohustised	2944	96	4	
Allutatud kohustised	837	510		
Muud kohustised	1653	68	1	
Kohustised kokku	47 809	10 825	285	0

31. detsember 2017, miljonit eurot	Eurodes	Välis- vääringud	Sh Tütar- ettevõtted	Sidus- ettevõtted
Nõuded krediitiasutuste vastu	8981	312		
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	18 021	721	501	
Võlakirjad	11 954	611		
Tuletislepingud	3280	145	5	
Muu vara	16 374	92	1230	
Vara kokku	58 610	1882	1736	
Kohustised krediitiasutuste ja keskpankade ees	12 948	1087		
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	18 028	1021	342	1
Avalikult emiteeritud võlaväärtapaberid	9767	7102	37	
Tuletislepingud ja kauplemiseks hoitavad kohustised	3100	116	8	
Allutatud kohustised	897	515		
Muud kohustised	1782	135	1	
Kohustised kokku	46 523	9976	388	1

Muud lisad

Lisa 36. Tulemustasud

Personalifond

OP Corporate Bank plc on OP Financial Groupi personalifondi liige. Kasumipõhiste preemiate maksmine OP Financial Groupi personalifondi põhines 2018. aastal järgmiste eesmärkide saavutamisel: OP Financial Groupi maksueelne kasum osakaaluga 60%, digiteenuste kasutamine osakaaluga 20%, teeninduspunktide soovitusindeks osakaaluga 15% ja kaubamärgi soovitusindeks osakaaluga 5%. Fondi kantud 2018. aasta kasumipõhised preemiad moodustavad ligikaudu 1,7% (3,2%) kombineeritud töötasudest ja palkadest, mille on teeninud fondi liikmed. 2018. aastal olid kajastatud preemiad kokku 0,5 miljonit eurot (1,1).

Pikaajalised tasustamissüsteemid

OP Financial Groupi töötasusüsteemid vastavad finantssektori regulatsioonile ja põhinevad OP Financial Groupi strateegilistel eesmärkidel.

OP Financial Groupi muutuvtasude põhimõtetes võetakse arvesse kontserni riskipositsiooni ja riskijuhtimismeetodeid. Tulemusnäitajate eesmärgid on määratud kindlaks tasemel, mis ei soosi ülemäära riskide võtmist. Pikaajaline muutuvtasu põhineb OP Financial Groupi eesmärkide saavutamisel, lühiajaline muutuvtasu sellel, kuidas kontserni ettevõtte või äriüksus oma eesmärgid täidab. Töötasu maksimumsumma on kõikides süsteemides piiratud.

Pikaajaline süsteem

Juhid ja eraldi määratletud võtmepositsioonidel töötajad, kelle on kindlaks määratud äriühingu nõukogu, kuuluvad pikaajalisse juhtkonna tasustamissüsteemi. Süsteem koosneb järjestikustest kolmeaastastest tulemusperioodidest.

Preemia 1. jaanuaril 2014 alanud ja kuni 31. detsembrini 2016 kestnud tulemusperioodi eest maksti pärast ooteaega kolme võrdse osamaksena iga aasta juuni lõpuks aastatel 2018–2020. Tulemusperioodil, mis kestab 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2019, teenitud preemiad makstakse välja nelja võrdse osamaksena aastatel 2020–2023.

Mõlema süsteemi kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all. Süsteemi alusel kajastatud vastutus ulatus 31. detsembril 2018. aastal 0,4 miljoni euroni (0,7).

Lühiajalised tasustamissüsteemid

Lühiajalistes motivatsioonisüsteemides on tulemusperiood üks kalendriaasta ja preemiat makstakse rahas. See lühiajaline süsteem hõlmab kogu OP Financial Groupi personali.

OP Central Cooperative Consolidatedi ühised andmed määravad kindlaks maksimaalse boonuse, mida makstakse lühiajalise kava alusel. Ühised näitajad hõlmavad OP Financial Groupi kasumit enne maksustamist (EBT) (osakaal 50%), OP Financial Groupi tegevuskulusid (osakaal 25%) ja OP Financial Groupi teeninduspunktide soovitusindeksit (NPS) (osakaal 25%). Aastas planeerimisel saadud tasakaalustatud punktitablettes esitatud eesmärkide kohta teevad otsuse tegevus- või funktsionaalsed üksused.

Süsteemide kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all.

Süsteemi alusel kajastatud vastutus ulatus 31. detsembril 2018. aastal 4,8 miljoni euroni (3,1).

Muutuvtasu maksmise edasilükkamine

Muutuva suurusega töötasu maksmine on ette nähtud krediidiasutuste seaduses (610/2014). Kui isik on oma kohustuste alusel liigitatud rühma, mis võib tekitada olulist riski (riskiprofiili mõjutav isik) tema ettevõttele, võib ettevõtte teatud tingimustel lükata muutuvtasu maksmise kolm aastat edasi.

OP Financial Groupis mõjutavad riskiprofiili tegevdirektorid ja teised olulised juhttöötajad, teised isikud, kellel on oluline mõju ettevõtte riskiprofiilile, sisekontrolli ja muud nimetatud isikud või erirühmad.

Muutuvtasu puhul kajastatud kulud*

miljonit eurot	2018	2017
Personalifond	1	1
Lühiajalised süsteemid	5	3
Pikaajalised süsteemid		
Süsteem aastatel 2011–2013		0
Süsteem aastatel 2014–2016	0	0
Süsteem aastatel 2017–2019	0	0
Kokku	6	5

* V.a sotsiaalmaksukulud.

Lisa 37. Antud tagatised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Oma võlgade ja kohustuste eest antud tagatised		
Muu	5775	5662
Tagatisena panditud varad kokku	5775	5662
Tagatud tuletisinstrumentide kohustised	887	864
Muud tagatud kohustised	4032	4057
Tagatud kohustised kokku*	4919	4921

* Lisaks on keskpangas panditud võlakirjad, mille bilansiline väärtus on 5,1 miljardit eurot ja millest 1,5 miljardit eurot kuulub päevasisese arveldamise tagatise alla. Arvestades, et võlakirju saab ilma keskpanga eelneva loata välja võtta, ei ole neid ülaltoodud tabelis esitatud.

Muud enda nimel antud tagatised koosnevad likviidsuse säilitamiseks nõutavatest tagatistest.

Lisa 38. Pensionikohustised

miljonit eurot	31. detsember 2018	31. detsember 2017
Pensionikohustistest tulenevad otsesed kohustised	3	3

OP Corporate Bank plc töötajate kohustuslikku pensionikindlustust hallatakse pensionifondi OP Bank Group Pension Fund kaudu ja lisapensionikaitset fondi OP Bank Group Pension Foundation kaudu. Viimane ei ole lisanud uusi soodustatud isikuid alates 30. juunist 1991. OP Bank plc pensionikohustised on täies ulatuses tagatud.

Lisa 39. Kapitalirent ja muud rendikohustised**Olulised lepingutingimused lõpetamise ja tagasivõtmise kohta**

OP Corporate Bank plc-l ei ole olulisi rendi- või muid üürikohustisi. Lepingud hõlmavad eelkõige töötajate autorenti, mille tähtaeg on kolm aastat.

Lisa 40. Bilansivälised kohustised

miljonit eurot	Tütarettevõtete nimel	Sidus- ettevõtete nimel	Teiste isikute nimel	Kokku
Bilansivälised kohustused 31. detsembril 2018			8359	8359
Kolmanda isiku ees klientide nimel võetud kohustused			2593	2593
Garantiid ja pandid			2328	
Muu			265	
Klientide nimel antud tagasivõtmatud kohustused			5766	5766
Laenukohustused			5257	
Muu			509	
miljonit eurot	Tütarettevõtete nimel	Sidus- ettevõtete nimel	Teiste isikute nimel	Kokku
Bilansivälised kohustused 31. detsembril 2017			8389	8389
Kolmanda isiku ees klientide nimel võetud kohustused			2374	2374
Garantiid ja pandid			2015	
Muu			359	
Klientide nimel antud tagasivõtmatud kohustused			6015	6015
Laenukohustused			5495	
Muu			520	

Lisa 41. Muud tingimuslikud kohustised aasta lõpu seisuga

OP Corporate Bank plc kohustused erakapitalifondide ees ulatusid 31. detsembri 2018. aasta seisuga 4,7 miljoni euroni (5,0) ja need on seotud lisas 42 esitatud kohustustega.

Maaklerlusega seotud kliendivarade maht oli 4,3 miljonit eurot (–1,0) ja need on hõlmatud kirje „Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees” all. Maaklerlusega seotud võlgnevused ulatusid 126,1 miljoni euroni (75,0) ja nõuded 121,8 miljoni euroni (75,3).

Lisa 42. Personal ja haldusorganite liikmed, seotud osapooled

Keskmine töötajate arv 2017. aastal	Keskmine arv	Muutus aasta jooksul
Tähtajatu lepinguga täistööajaga töötajad	607	28
Tähtajatu lepinguga osaaajaga töötajad	30	9
Tähtajalise lepinguga töötajad	49	–4
Kokku	686	33
Haldusorganite liikmetele makstud töötasud 2018. aastal	Töötasud, miljonit eurot	
Nõukogu liikmed, president ja peadirektor ning asepeadirektor		
Jouko Pölönen (01.01.2018–30.04.2018)		0
Katja Keitaanniemi (06.08.2018–31.12.2018)		0
		0

2018. majandusaastal ei saanud nõukogu liikmed igakuiseid tasusid ega osalemistasusid.

Presidendile ja peadirektorile Jouko Pölönenile makstud töötasu ning preemiad alates 1. jaanuarist kuni 30. aprillini 2018 ulatusid 239 556 euroni.*

* Summa hõlmas 48 832 eurot 2017. aasta tulemuspõhise boonusega lühiajalise kava alusel.

Lisaks muudele kohustustele oli Hannu Jaatinen 1. maist 5. augustini 2018 president ja tegevjuht ning talle ei makstud eraldi töötasu.

Presidendile ja peadirektorile Katja Keitaanniemi makstud töötasu ning preemiad alates 6. augustist kuni 31. detsembrini 2018 ulatusid 161 295 euroni.

Presidendi ja peadirektori ametilepingus sätestatud etteteatamisaeg on kuus kuud. Lepingu kohaselt peab äriühing maksma presidendile ja peadirektorile peale töökaotushüvitise tema kuue kuu brutopalga ulatuses lahkumishüvitist, kui äriühing vabastab ta töölt või ta peab töölt lahkuma või lepingu lõpetama äriühingust tuleneval põhjusel. Kui ametileping lõpeb äriühingust tulenevatel põhjustel, on presidendil ja peadirektoril õigus hüvitistele lühi- ja pikaajaliste tasustamissüsteemide alusel lepingu lõpetamise aasta eest, tingimusel et süsteemides ette nähtud tulemuskriteeriumid ja süsteemide tingimuste kohased väljamakse kriteeriumid on täidetud. Äriühingu nõukogu otsuse alusel järgib OP Corporate Bank OP Financial Groupi pikaajalist juhtkonna tasustamiskava. OP Financial Groupi ühine juhtkonna motivatsioonisüsteem koosneb järjestikustest kolmeaastastest tulemusperioodidest. President ja tegevjuht ning muud nõukogu kinnitatud isikud on kavaga hõlmatud. Süsteemikohased preemiad aastate 2014–2016 eest makstakse välja aastatel 2018 ja 2020 ning aastate 2017–2019 eest ajavahemikul 2020 kuni 2023.

President ja tegevjuht kui OP Financial Groupi täitevasepresident pangandusvaldkonnas on OP Cooperative'i juhatuse liige. Tema pensioniiga määratakse kindlaks kui kohaldatavates pensioniseadustes märgitud vanus. Pensionihüvitised määratakse kindlaks kooskõlas pensioniseadustega ja OP Financial Groupi enda pensionikavadega. Presidendi ja peadirektori kohta kehtib Soome töötajate pensionide seadus (TyEL), milles nähakse ette pensionihüvitised, mis põhinevad tööaastatel ja -tulul vastavalt seaduses sätestatule. Lisaks kuulub president ja tegevjuht OP Cooperative'i juhatuse täiendava pensioniskeemi alla.

Haldusorganite liikmetele antud laenud, garantiid ja tagatised 31. detsembril 2018

31. detsembri 2018. aasta ja 31. detsembri 2017. aasta seisuga ei ole OP Corporate Bank plc andnud nõukogu liikmetele laene ega garantiisid.

Pensionikohustused

Haldus- ja järelevalveorganite liikmete kohta pensionikohustused ei kehti. Samuti ei ole pensionikohustusi võetud nende organite eelmiste liikmete puhul.

Audiitorite töötasu, eurodes	2018	2017
Audit	130 168	131 050
Maksunõustamine	8297	40 716
Muud teenused	103 609	111 222
Kokku	242 074	282 988

KPMG Oy Ab osutatud auditeerimisväliste teenuste maksumus oli kokku 111 906 eurot (151 938).

Seotud osapooled

OP Corporate Bank plc seotud osapooled hõlmavad nõukogu liikmeid ja asendusliikmeid, presidenti, peadirektorit ja tema asetäitjat, audiitorit ja tema asendajat või raamatupidamisfirma peaaudiitorit, samuti nende isikute abikaasasid või kooselupartnereid ning alaealisi lapsi. Seotud osapooled hõlmavad ka OP Cooperative'i, millele kuulub 100% OP Life Assurance Company Ltd-st. Seotud osapooltega tehtud tehingud tähendavad makstud töö- ja teenustasusid ning muid tavapäraseid äritehinguid OP Financial Groupi üksustega.

Omandiõigusel põhinevad tehingud, miljonit eurot	2018	2017
Laenud ja muud nõuded	0	0
Hoiused ja muud võlad	-427	-436
Puhas intressitulu	0	-2
Dividenditulu	0	0
Puhas vahendus- ja teenustasutulu	0	0
Muu puhas tegevustulu	14	15

Kirjete puhul ei ole kajastatud märkimisväärseid eeldatavaid laenukahjumeid.

Lisa 43. Osalused teistes ettevõtetes

Tütarettevõtjad, 31. detsember 2018	Osalus, %	Omakapital	Majandusaasta kasum või kahjum
OP Insurance Ltd Helsinki	100	312	122
A-Insurance Ltd Helsinki	100	68	2
Kaivokadun PL-hallinto Oy Helsinki	100	5	0
OP Finance AS Estonia	100	9	2
OP Finance SIA Latvia	100	12	2
UAB OP Finance Lithuania	100	14	4

Osalused seisuga 31. detsember 2018	Osalus, %	Omakapital	Majandusaasta kasum või kahjum
Finnmezzanine Rahasto III B Ky Helsinki	49,49	0	-1

Sidusettevõtja andmed seisuga 31. detsember 2018. OP Corporate Bank plc-l ei ole osalusi ettevõtetes, milles tal oleks piiramatu vastutus.

Lisa 44. Teave riikide kaupa

OP Corporate Bank plc-l on pangandusega tegelevad filiaalid Eestis, Lätis ja Leedus. Lisaks on tal finantseerimisasutuse tehingutega tegelevad tütarettevõtted Eestis, Lätis ja Leedus. Eestis on OP Insurance Ltd-l kahjukindlustuse tütarettevõtte, millel on filiaal nii Lätis kui ka Leedus.

Nimetus	Asukoht		
OP Corporate Bank plc Eesti filiaal	Filiaal	Eesti	
OP Corporate Bank plc Läti filiaal	Filiaal	Läti	
OP Corporate Bank plc Leedu filiaal	Filiaal	Leedu	
OP Finance AS	Tütarettevõtja	Eesti	
OP Finance SIA	Tütarettevõtja	Läti	
UAB OP Finance	Tütarettevõtja	Leedu	

Finantsteave, miljonites eurodes	Eesti	Läti	Leedu	31. detsember 2018 Kokku
Kokku tegevustulu	11	10	16	36
Kokku EBIT	4	3	7	14
Tasutav tulumaks kokku	0	0	1	1
Töötajate arv kokku arvestatuna ühe täistööajaga töötaja tööaastatena	127	75	92	294

Finantsteave, miljonites eurodes	Eesti	Läti	Leedu	31. detsember 2017 Kokku
Kokku tegevustulu	42	22	29	94
Kokku EBIT	9	2	8	19
Tasutav tulumaks kokku		0	1	1
Töötajate arv kokku arvestatuna ühe täistööajaga töötaja tööaastatena	170	104	124	399

Lisa 45. Varahoidmisteenused

OP Corporate Bank plc osutab üldsusele investeerimisteenuseid ning varahaldus- ja kontohalduriteenuseid. OP Corporate Bank plc-l ei ole varasid, mis põhineksid täieliku investeeringute juhtimise teenuse või muul lepingul.

Kontserni kontrolli all olevat üksust käsitlevad lisad

OP Corporate Bank plc emaettevõtte on OP Cooperative ning OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud aruanded on hõlmatud emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse. OP Cooperative'i raamatupidamise aastaaruande koopiad on kättesaadavad järgmisel aadressil: Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi, Soome.

OP Corporate Bank plc aruanded on konsolideeritud OP Corporate Bank Groupi aruannetega. OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav aadressil www.op.com või äriühingu registrijärgses asukohas Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi.

Nõukogu allkirjad raamatupidamise aastaaruandele ja tegevusaruandele

Helsingi, 5. veebruar 2019

Timo Ritakallio
Nõukogu esimees

Tony Vepsäläinen

Vesa Aho

Tiia Tuovinen

Jarmo Viitanen

Katja Keitaanniemi
President ja peadirektor

Audiitori märkus

Avaldasime täna audiitori järeldusotsuse läbiviidud auditi kohta.

Helsingi, 13. veebruar 2019

KMPG Oy Ab
Audiitorettevõte

Raija-Leena Hankonen
Atesteeritud audiitor

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
PO Box 1037
00101 Helsinki, SOOME

Telefon +358 20 760 3000
www.kpmg.fi

See dokument on Soome audiitori järeldusotsuse tõlge. Üksnes soomekeelne versioon on õiguslikult siduv.

Audiitori järeldusotsus

OP Corporate Bank Plc korralisele üldkoosolekule

Auditi järeldusotsus raamatupidamise aastaaruande kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud OP Corporate Bank plc (registrikood 0199920-7) raamatupidamise aastaaruannet 31. detsembril 2018. aastal. Finantsaruanded sisaldavad konsolideeritud bilanssi, kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet, rahavoogude aruannet ning finantsaruannete lisasid, samuti oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet, ning emaettevõtja bilanssi, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja finantsaruannete lisasid.

Meie arvates

- konsolideeritud finantsaruanded annavad õige ja õiglase ülevaate kontserni finantsseisundist, -tulemustest ning rahavoogudest kooskõlas Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
- annab raamatupidamise aastaaruanne õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte finantstulemustest ja finantsseisundist kooskõlas raamatupidamise aastaaruande koostamiseks Soomes kehtestatud õigusnormidega ning vastab seadusest tulenevatele nõuetele.

Meie arvamus on nõukogu esitatud lisaaruandega kooskõlas.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas Soome hea audititavaga. Meie kohustusi tulenevalt heast auditeerimistavast on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori vastutus raamatupidamise aastaaruande auditeerimise eest“.

Oleme emaettevõtjast ja kontserni ettevõtetest sõltumatud kooskõlas Soomes kohaldatavate ja meie auditi puhul asjakohaste eetikanõuetega ning oleme täitnud oma eetikakohustused nende nõuete kohaselt.

Meile teadaolevalt on auditivälised teenused, mida oleme osutanud emaettevõtjale ja kontserni äriühingutele, Soomes nende teenuste suhtes kohaldatavate õigusnormidega kooskõlas ning me ei ole osutanud ühtegi keelatud auditivälist teenust, millele on viidatud määruse (EL) 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Meie osutatud auditivälised teenused on avalikustatud konsolideeritud finantsaruannete lisas 11.

Oleme veendunud, et auditi käigus saadud tõendid on järeldusotsuse tegemiseks piisavad ja sobivad.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas olulisuse kohaldamine. Olulisus määratakse kindlaks meie kutsealase otsustuse põhjal ning seda kasutatakse selleks, et määrata kindlaks meie auditimenetluse laad, ajakava ja ulatus ning hinnata raamatupidamise aruannetes tervikuna tuvastatud väärkajastamiste mõju. Meie määratud olulisuse tase põhineb meie hinnangul väärkajastamiste ulatuse kohta, mida võiks eraldi või koondtasandil mõistlikult hinnata raamatupidamise aruannete kasutajate majanduslikke otsuseid mõjutavana. Oleme võtnud arvesse ka väärkajastamisi ja/või võimalikke väärkajastamisi, mis on meie arvates kvalitatiivsetel põhjustel raamatupidamise aruannete kasutajate jaoks olulised.

Peamised auditiküsimused

Peamised auditiküsimused on need küsimused, mis meie kutsealase otsustuse alusel olid meie asjaomase perioodi raamatupidamise aastaaruannete auditi puhul kõige olulisemad. Neid küsimusi käsitleti meie raamatupidamise aastaaruannete auditi raames tervikuna ja nende kohta arvamus koostamisel ning me ei koostanud eraldi arvamust nendes küsimustes. ELi määruse nr 537/2014 artikli 10 lõike 2 punktis c osutatud

olulise väärkajastamise märkimisväärsed riskid on hõlmatud allpool esitatud peamiste auditiküsimuste kirjeldusega.

Samuti oleme käsitlenud riski, et juhtkond ei kasuta sisekontrolli. Selle puhul võetakse muu hulgas arvesse seda, kas on tõendeid juhtkonna kallutatuse kohta, mis tekitab olulise väärkajastamise riski tingituna pettusest.

PEAMINE AUDITIKÜSIMUS

KUIDAS KÜSIMUST AUDITI KÄIGUS KÄSITLETI

Nõuded klientide vastu (raamatupidamise aastaaruande lisad 1, 3, 12, 18 ja 45)

- Nõuded klientide vastu kogusummas 22,4 miljardit eurot on kõige olulisem OP Corporate Banki konsolideeritud bilansi kirje, mis moodustab 33,5% koguvarest. Nõuetelt kogunev intressitulu oli 0,3 miljardit eurot.
- 1. jaanuaril 2018 võttis OP Corporate Bank vastu standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“. Vastuvõtmine toi kaasa ülemineku individuaalselt ja kollektiivselt arvatavate väärtuse languse arvutamisel standardis IFRS 9 sätestatud eeldatava laenukahjumi mudelitele.
- Eeldatavate laenukahjumite arvutamine hõlmab eelduseid, hinnanguid ja juhtkonna otsustust näiteks seoses eeldatavate laenukahjumite tõenäosuse ja summaga ning krediidiriski märkimisväärsse suurenemise kindlaksmääramist.
- Tingituna seonduva bilansilise jääkmaksumuse olulisusest, standardi IFRS 9 vastuvõtmisest, arvestusmeetodite keerukusest ja seonduvast juhtkonna otsustusest, nõudeid klientide vastu olulise auditiküsimusena.
- Hindasime vastavust laenujuhistele ning põhimõtteid ja kontrolli laenu tulude ja intressi tuvastamise ja jälgimise üle. Kasutasime oma auditi puhul andmete analüüsi, keskendudes laenuandmisprotsessidele ja laenudele.
- Mis puutub IFRSi vastuvõtmisse, siis hindasime mudeleid ja põhieelduseid eeldatavate laenukahjumite arvutamiseks ning katsetasime kontrolli, mis on seotud arvutusprotsessiga ja krediidiriski mudelitega eeldatavate laenukahjumite korral. KPMG IFRSi ja finantsinstrumentide spetsialistid on kaasatud auditisse.
- Meie audit hõlmas ka intressitulu analüüsi, tuginedes laenukohtadele ja intressimarginaalidele.
- Peale selle analüüsisime OP Corporate Banki esitatud lisade asjakohasust seoses nõuete ja eeldatavate laenukahjumitega.
- Lisaks analüüsisime investeerimisvarasid ja tuletisinstrumente käsitlevate lisade asjakohasust, sealhulgas lisasid, mis on seotud üleminekuga standardile IFRS 9.

Investeeringisvarad ja tuletislepingud (konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad 1, 3, 7, 17, 19, 26 ja 56)

- Investeeringisvarade bilansiline väärtus kokku summas 16,4 miljardit eurot koosnes peamiselt õiglasest väärtuses mõõdetud investeeringutest. Tuletislepingute varad moodustasid kokku 3,5 miljardit eurot ja tuletislepingute kohustised 3,0 miljardit eurot, mis koosnesid kauplemiseesmärgil hoitavatest ja riskimaanduseks kasutatavatest lepingutest. Tuletisinstrumente mõõdetakse raamatupidamise aastaaruannete koostamisel õiglasest väärtuses.
- Finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks, kasutades aktiivsel turul noteeritud hindu või aktiivse turu puudumise korral oma hindamismeetodeid. Investeeringute ja tuletisinstrumentide õiglase väärtuse kindlakstegemine hõlmab juhtkonna otsuseid, eriti nende instrumentide puhul, mille kohta turupõhiseid andmeid ei ole saadaval.
- Standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ vastuvõtmine tõi kaasa finantsvarade ja -kohustiste liigitamise ja mõõtmise muudatused. Kõige olulisemad liigitamise muudatused esinesid OP Corporate Bank Groupi kahjukindlustuse investeeringute puhul, mida kajastatakse peamiselt õiglasest väärtuses kasumiaruande kaudu.
- Tulenevalt asjaomaste investeeringisvarade ja tuletisinstrumentide positsioonide märkimisväärsusest bilansilistest väärtustest ning mittelikviidsete investeeringute mõõtmisega seotud juhtkonna otsustest käsitletakse nende varade hindamist olulise auditiküsimusena.
- Hindasime OP Corporate Banki kasutatud arvestuspõhimõtete ja väärtuse hindamise meetodite asjakohasust ning testisime sisekontrolli investeeringute ja tuletislepingute väärtuse hindamisel, mis hõlmas andmete analüüsi.
- Meie audit hõlmas ka puhta investeeringistulu hindamist, tuginedes turu arengule ja investeeringisportfelli struktuurile.
- Tuletislepingute puhul analüüsisime IFRSi alusel kehtestatud nõuete kohaselt kohaldatud arvestusliku käsitluse asjakohasust. Mis puutub standardi IFRS 9 vastuvõtmisse, siis hindasime finantsinstrumentide liigitamise põhimõtteid ja katsetasime liigitust valimi alusel.
- Aasta lõpu auditi raames võrdlesime investeeringisvarade ja tuletisinstrumentide väärtuse hindamisel kasutatud õiglaseid väärtuseid turuhindade ning muude väliste hinnanäitajatega.
- Samuti hindasime OP Corporate Banki poolt investeeringute puhul kasutatud väärtuse languse põhimõtteid ja meetodeid.

Kindlustuskohustised (konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad 1, 5 ja 28)

- OP Corporate Banki bilansis 3,1 miljardi euron ulatuvate kindlustuskohustiste mõõtmine tugineb mitmesugustele
- Meie auditimenetlus hõlmas kindlustuskohustiste arvutamise ja kajastamisega seotud põhimõtete hindamist. Meie kindlustusmatemaatika spetsialist hindas kindlustuskohustiste kindlaksmääramisel kasutatud eelduste ja meetodite asjakohasust.

- Kindlustuskohustiste arvutamine põhineb mitmes IT-süsteemis töödeldud andmetel ja nende andmete kombinatsioonil. Andmebaasid on ulatuslikud ja IT-süsteemide töödeldud andmemahud märkimisväärsed.
- Kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandatakse tuletisinstrumentide ja intressimäära instrumentidega, mida kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes õiglasel väärtusel.
- Tingituna asjaomaste kindlustuskohustiste märkimisväärsel bilansilisest väärtusest ning kasutatud kindlustusmatemaatiliste mudelitega seotud keerukusest käsitletakse kindlustuskohustisi peamise auditiküsimusena.
- kindlustuskohustiste kindlaksmääramisel kasutatud eelduste ja meetodite asjakohasust ning võrdles eelduseid muu hulgas valdkonna arengu ja turuteabega.
- Hindasime kindlustuskohustiste arvutamisel kasutatud andmete täpsuse suhtes läbi viidud sisekontrolli ning hindasime seotud kontrolli.
- Analüüsisime riskimaandamise tõhusust võrreldes intressimäära riskidega ning riskide maandamiseks kasutatud tuletisinstrumentide raamatupidamisarvestuse asjakohasust.
- Lisaks analüüsisime kindlustuskohustisi käsitlevate lisade asjakohasust.

Kontrollikeskkond seoses finantsaruandluse protsessi ja IT-süsteemiga

- OP Corporate Bank on märkimisväärsel osa oma finantsaruandlusprotsessist ja IT-süsteemidest allhankinud emettevõtjalt OP Cooperative ja tema tütarettevõtjatelt.
- OP Corporate Banki raamatupidamise aruannete täpsuse puhul sõltuvad peamised aruandlusprotsessid infosüsteemidest. Seepärast on infotehnoloogial väga oluline roll tegevuse jätkuvuse, vahejuhtumite lahendamise ja finantsaruandluse täpsuse puhul. Seega avaldab finantsaruandluse protsessiga seotud IT-keskkond ja eraldi IT-süsteemide kohaldamise kontrolli valitud auditimeetodile märkimisväärsel mõju.
- Kuna OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aruanded põhinevad suurel hulgal andmevoogudel mitmest süsteemist, käsitletakse finantsaruandluse IT-keskkonda peamise auditiküsimusena.
- Omandasime ülevaate finantsaruandlusega seotud IT-süsteemidest ja seonduvast kontrollikeskkonnast ning katsetasime seotud sisekontrolli tõhusust.
- Meie auditimenetlus keskendus ka peamiste andmevoogude ja tehingute, muudatuste haldamise, rakenduste ning allhangete haldamise jälgimisele.
- 2018. majandusaasta puhul keskendusime IT-süsteemidele, mis avaldavad olulist mõju raamatupidamise aastaaruannete näitajatele ja juurdepääsuõiguste juhtimise protsessidele peamistes finantsaruandlussüsteemides.
- Viisime auditi käigus läbi ulatusliku oluliste protseduuride ja andmete analüüsi seoses finantsaruandluse protsessi mitmesuguste aspektidega.

Nõukogu ja tegevjuhi vastutus raamatupidamise aastaaruande eest

Nõukogu ja peadirektor vastutavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, ning raamatupidamise aastaaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas raamatupidamise aastaaruannete koostamist käsitlevate Soome õigusnormidega ning vastavad seadusest tulenevatele nõuetele. Nõukogu ja peadirektor vastutavad ka sellise sisekontrolli eest, mida nad peavad vajalikuks, et tagada finantsaruannete koostamine selliselt, et need ei sisalda olulisi tahtlikke või tahtmatuid väärkajastamisi.

Nõukogu ja peadirektor vastutavad raamatupidamise aastaaruande koostamisel selle eest, et emaettevõtja ja kontsern suudaksid tegevust jätkata, avaldades vajaduse korral küsimused, mis on seotud tegevuse jätkumisega, ning kasutades raamatupidamisarvestust lähtuvalt sellest, et äriühingu tegevus jätkub. Raamatupidamise aastaaruanded koostatakse lähtuvalt sellest, et äriühingu tegevus jätkub, välja arvatud juhul, kui on kavas emaettevõtja või kontsern likvideerida või nende tegevus peatada või puudub alternatiivne realistlik võimalus.

Audiitori vastutus raamatupidamise aastaaruande auditi eest

Meie eesmärk on hinnata mõistliku kindlustundega, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna ei sisalda olulisi tahtlikke või tahtmatuid väärkajastamisi, ning anda välja audiitori järeldusotsus, mis sisaldab meie arvamust. Mõistlik kindlustunne on kõrgel tasemel kindlustunne, ent ei taga, et hea audititava kohaselt läbi viidud auditi käigus tuvastatakse tingimata võimalikud olulised väärkajastamised. Väärkajastamised võivad tekkida tahtlikult või tahtmatult ning neid käsitletakse olulisena, kui nende puhul oleks eraldi või koos saanud eeldada, et need mõjutavad raamatupidamise aruannete alusel tehtud kasutajate majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas hea audititava läbi viidud auditi raames kasutame kutsealast otsustust ning säilitame kogu auditi jooksul professionaalse skeptilisuse. Samuti:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aruandes olulise väärkajastamise riske, mis tulenevad tahtlusest või tahtmatusest; kavandame ja kasutame auditimenetlusi, mis reageerivad nendele riskidele, ning hangime auditi kohta tõendeid, mis on piisavad ja asjakohased, et põhjendada meie arvamust. Tahtliku olulise väärkajastamise mittetuvastamise risk on suurem kui tahtmatu olulise väärkajastamise risk, sest tahtlus võib hõlmata kokkumängu, võltsimist, tahtlikku väljajätmist, väärkajastamist või sisekontrolli tegemata jätmist;
- omandame ülevaate auditi puhul olulise sisekontrolli kohta, et kavandada auditimenetlused, mis on asjaolude puhul sobivad, ent mitte emaettevõtja või kontserni sisekontrolli tõhususe kohta arvamuse avaldamiseks;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja seonduvate andmete avaldamise mõistlikkust;
- teeme järelduse selle kohta, kas nõukogu ja peadirektori poolt tegevuse jätkuvuse põhimõtte kasutamine on asjakohane ja põhineb auditi tõendusmaterjalil, kas esineb oluline ebakindlus seoses sündmuste või tingimustega, mis võivad tekitada märkimisväärsed kahtlusi selle kohta, et emaettevõtja või kontsern suudab tegevust jätkata. Kui teeme järelduse, et esineb oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima oma audiitori järeldusotsuses tähelepanu raamatupidamise aruannetes avaldatud seonduvatele andmetele või kui need andmed on ebapiisavad, siis muutma oma arvamust. Meie järeldused põhinevad meie järeldusotsuse kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Samas võivad tulevased sündmused või tingimused tingida selle, et emaettevõtja või kontsern ei jätku tegevust;
- hindame üldist esitust, raamatupidamise aruannete ülesehitust ja sisu, sealhulgas avaldatud andmeid ning seda, kas raamatupidamise aruanne kajastab aluseks olevaid tehinguid ja sündmuseid selliselt, et aruanne annab õiglase ja õige ülevaate;
- hangime piisavaid asjakohaseid auditi tõendusmaterjale seoses üksuste või äritegevuse finantsandmetega kontsernis, et avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aruande kohta. Vastutame kontserni auditi suunamise, järelevalve ja teostamise eest. Vastutame üksnes oma audiitori järeldusotsuse eest.

Edastame juhtimise eest vastutavatele isikutele muu hulgas auditi kavandatava ulatuse ja ajakava ning olulised auditijäreldused, sealhulgas märkimisväärsed puudused sisekontrollis, mille oleme oma auditi jooksul kindlaks teinud.

Samuti esitame juhtimise eest vastutavatele isikutele aruande, mille oleme koostanud kooskõlas asjaomaste eetikanõuetega seoses sõltuvusega, ning esitame koos sellega kõik seosed ja muud küsimused, mille puhul võidakse eeldada, et need mõjutavad meie sõltumatust ning vajaduse korral seonduvaid tagatiseid.

Juhtimise eest vastutavatele isikutele esitatud küsimuste seas määrame kindlaks need küsimused, mis olid asjaomase perioodi raamatupidamise aruande puhul kõige olulisemad ning on seega olulised auditiküsimused. Kirjeldame neid küsimusi oma audiitori järeldusotsuses, välja arvatud juhul, kui õigusnormidega on keelatud küsimuse avalikustamine või kui väga harvadel juhtudel teeme kindlaks, et küsimust ei tuleks meie aruandes käsitleda, sest selle negatiivsed tagajärjed võiksid sellise teavitamise avalikku huvi puudutavad eelised üles kaaluda.

Muud aruandlusnõuded

Teave meie auditikohustuse kohta

Korraline üldkoosolek nimetas meid esimest korda audiitoriks 2002. aastal ning oleme audiitorina tegutsenud katkematult 17 aastat.

Muu teave

Nõukogu, president ja tegevjuht vastutavad muu teabe eest. Muu teave hõlmab tegevusaruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud teavet.

Seoses finantsaruannete auditeerimisega on meie ülesanne muu teabega tutvuda ning seejuures kaaluda, kas muu teave on olulises ebakõlas finantsaruannetega või meie poolt auditi käigus saadud teabega või muul moel oluliselt väärkajastatud. Meie kohustus hõlmab ka selle kindlakstegemist, kas nõukogu aruanne on koostatud kooskõlas kehtivate õigusnormidega.

Meie arvates on tegevusaruandes esitatud andmed raamatupidamise aastaaruande andmetega kooskõlas ning tegevusaruanne on koostatud kooskõlas kehtivate õigusnormidega.

Kui me oma töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes esineb olulisi väärkajastamisi, peame sellest asjaolust teatama. Meil ei ole seoses sellega millestki teatada.

Helsingi, 13. veebruar 2019

KPMG OY AB

RAIJA-LEENA HANKONEN
Vannutatud audiitor

Tõlke on teinud INGLISE KEELE – EESTI KEELE VANDETÕLK TERJE ARRO.

Vandetõlgiks nimetatud 21. jaanuaril 2015, kutsetunnistus nr 48, välja antud 27. jaanuaril 2015.

Büroo: OÜ Luisa Tõlkebüroo, Kõnnu 5b, 2. korrus, 51004 Tartu, tel 744 0088, e-post dokumendid@luisa.ee, www.luisa.ee.

Info vandetõlkide kohta: <http://www.just.ee>. Vandetõlkide Koda: <http://www.vandetolgid.ee>

Tõlke registreerimise number 191/2019.

Tõlge on vormistatud digitaalselt (VTS § 8 lg 4).

Tartu, 13. mai 2019

Aruande elektrooniline edastamine

OP Corporate Bank plc Eesti filiaal (registrikood: 11534064) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande on esitanud:

Esitaja nimi	Esitaja roll	Esitamise aeg
Paavo Uibopuu	Notar	14.06.2019