

# Finlands Banks

## bokslut

|  |    |
|--|----|
| Balansräkning .....  | 2  |
| Resultaträkning.....   | 4  |
| Direktionens förslag till vinstutdelning.....  | 5  |
| Redovisningsprinciper .....  | 6  |
| Noter till balansräkningen.....  | 10 |
| Noter till resultaträkningen .....   | 22 |
| Bokslutsbilagor .....  | 28 |
| Noter om riskhanteringen .....   | 29 |
| Revisionsberättelse .....  | 33 |
| Uttalande om revision i enlighet med<br>artikel 27 i stadgan för Europeiska<br>centralbankssystemet och Europeiska<br>centralbanken..... | 34 |

# Balansräkning

| <i>Mn euro</i>   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|--|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                |                |
| 1 <i>Guld och guldfordringar</i>   | 1 767          | 1 706          |
| 2 <i>Fordringar i utländsk valuta på hemmahörande utanför euroområdet</i>                                | 7 116          | 6 850          |
| <i>Fordringar på Internationella valutafonden (IMF)</i>  | 1 905          | 1 744          |
| <i>Banktillgodohavanden och värdepapper, externa lån och andra externa tillgångar</i>                    | 5 211          | 5 106          |
| 3 <i>Fordringar i utländsk valuta på hemmahörande i euroområdet</i>                                      | 478            | 478            |
| 4 <i>Fordringar i euro på hemmahörande utanför euroområdet</i>   | 777            | 1 231          |
| 5 <i>Utlåning i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterad till penningpolitiska transaktioner</i> | 8 648          | 10 148         |
| 6 <i>Övriga fordringar i euro på kreditinstitut i euroområdet</i>  | 4              | 209            |
| 7 <i>Värdepapper i euro utgivna av hemmahörande i euroområdet</i>  | 48 182         | 44 995         |
| <i>Värdepapper som innehas i penningpolitiska syften</i>   | 45 496         | 39 588         |
| <i>Andra värdepapper</i>   | 2 687          | 5 407          |
| 8 <i>Fordringar inom Eurosystemet</i>  | 44 513         | 44 750         |
| <i>Andel i ECB</i>   | 144            | 144            |
| <i>Fordringar motsvarande överföring av valutareserver</i>   | 728            | 728            |
| <i>Nettofordringar relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet</i>                     | 4 035          | 3 751          |
| <i>Övriga fordringar inom Eurosystemet (netto)</i>   | 39 606         | 40 127         |
| 9 <i>Övriga tillgångar</i>   | 760            | 697            |
| <i>Euroområdets mynt</i>   | 27             | 31             |
| <i>Materiella och immateriella anläggningstillgångar</i>   | 118            | 126            |
| <i>Övriga omsättningstillgångar</i>  | 112            | 50             |
| <i>Diverse</i>   | 503            | 490            |
| <b>Summa tillgångar</b>  | <b>112 246</b> | <b>111 065</b> |

På grund av avrundning stämmer inte alltid totalsummorna.

| <i>Mn euro</i>   | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| <b>SKULDER</b>   |            |            |
| 1 <i>Utelöpande sedlar</i>   | 20 215     | 19 223     |
| 2 <i>Skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterade till penningpolitiska transaktioner</i> | 76 933     | 76 762     |
| <i>Löpande räkningar (inkl. kassakrav)</i>   | 61 719     | 53 421     |
| <i>Inlåningsfacilitet</i>  | 15 214     | 23 341     |
| 3 <i>Övriga skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet</i>   | –          | 409        |
| 4 <i>Skulder i euro till övriga hemmahörande i euroområdet</i>   | 600        | 1 000      |
| 5 <i>Skulder i euro till hemmahörande utanför euroområdet</i>  | 2 989      | 2 601      |
| 6 <i>Skulder i utländsk valuta till hemmahörande i euroområdet</i>                                       | –          | –          |
| 7 <i>Skulder i utländsk valuta till hemmahörande utanför euroområdet</i>                                 | –          | –          |
| 8 <i>Motpost till särskilda dragningsrätter som tilldelats av IMF</i>                                    | 1 446      | 1 413      |
| 9 <i>Skulder inom Eurosystemet</i>   | –          | –          |
| 10 <i>Övriga skulder</i>   | 72         | 65         |
| 11 <i>Värderegleringskonton</i>  | 2 470      | 2 256      |
| 12 <i>Avsättningar</i>   | 4 636      | 4 579      |
| 13 <i>Kapital och reserver</i>   | 2 654      | 2 602      |
| <i>Grundfond</i>   | 841        | 841        |
| <i>Reservfond</i>  | 1 813      | 1 761      |
| 14 <i>Årets vinst</i>  | 230        | 156        |
| <i>Summa skulder</i>   | 112 246    | 111 065    |

# Resultaträkning

| <i>Mn euro</i>   | 1.1–31.12.2018 | 1.1–31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| 1 <i>Ränteintäkter</i>   | 724            | 617            |
| 2 <i>Räntekostnader</i>  | –27            | –50            |
| 3 <b>RÄNTENETTO</b>  | 697            | 567            |
| 4 <i>Valutakursdifferenser</i>                                       | 11             | 41             |
| 5 <i>Prisdifferenser på värdepapper</i>                              | –90            | 19             |
| 6 <i>Värderingsförluster på valutor och värdepapper</i>              | –31            | –44            |
| 7 <i>Förändring av avsättning för valutakurs- och prisrisker</i>     | 41             | –16            |
| <b>NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER</b>                    | 628            | 567            |
| 8 <i>Avgifts- och provisionsnetto</i>                                | –4             | –3             |
| 9 <i>Nettoresultat av sammanläggning av monetära inkomster</i>       | –242           | –264           |
| 10 <i>Avsättning för förluster av penningpolitiska transaktioner</i> | –2             | –1             |
| 11 <i>Andel av ECB:s vinst</i>                                       | 5              | 4              |
| 12 <i>Intäkter från övriga stamaktier och andelar</i>                | 25             | 22             |
| <b>RESULTAT AV CENTRALBANKSVERKSAMHETEN</b>                          | 410            | 325            |
| 13 <i>Övriga intäkter</i>  | 35             | 30             |
| <i>Verksamhetskostnader</i>  | –109           | –97            |
| 14 <i>Personalkostnader</i>  | –48            | –47            |
| 15 <i>Avgift till pensionsfonden</i>                                 | –10            | –              |
| 16 <i>Administrationskostnader</i>                                   | –38            | –32            |
| 17 <i>Avskrivningar av anläggningstillgångar</i>                     | –12            | –11            |
| 18 <i>Sedelproduktionskostnader</i>                                  | –2             | –6             |
| 19 <i>Övriga kostnader</i>   | –0             | –0             |
| <b>VERKSAMHETSRESULTAT</b>   | 335            | 258            |
| <i>Pensionsfondens resultat</i>                                      | –              | –              |
| 20 <i>Pensionsfondens intäkter</i>                                   | 30             | 31             |
| 21 <i>Pensionsfondens kostnader</i>                                  | –30            | –31            |
| 22 <i>Förändring av avsättningar</i>                                 | –105           | –102           |
| 23 <b>ÅRETS RESULTAT</b>   | 230            | 156            |

## Direktionens förslag till vinstutdelning

Direktionen föreslår bankfullmäktige att Finlands Banks vinst, 230 309 788,01 euro, disponeras så att 87 309 788,01 euro överförs till reservfonden enligt 21 § 2 mom. i lagen om Finlands Bank och återstoden, 143 000 000,00 euro, reserveras för statens behov.

Helsingfors den 27 februari 2019

FINLANDS BANKS DIREKTION

Olli Rehn, ordförande

Marja Nykänen

Tuomas Välimäki

./ . Mika Pösö

# Redovisningsprinciper

## 1. Generella redovisningsprinciper

Finlands Bank tillämpar de redovisningsprinciper och metoder som antagits av ECB-rådet, och boksluten upprättas enligt dessa harmoniserade principer. Enligt 11 § i lagen om Finlands Bank fastställer bankfullmäktige grunderna för bankens bokslut på framställning av direktionen.

Finlands Banks resultaträkning innehåller också intäkterna och kostnaderna för Finlands Banks pensionsfond och Finansinspektionen. ECBS harmoniserade redovisningsprinciper gäller inte pensionsfondens bokföring.

## 2. Värderingsprinciper för tillgångar och skulder i utländsk valuta och guld

Tillgångarna och skulderna i utländsk valuta och guld omräknas i bokslutet till euro enligt kurserna på balansdagen. Posterna värderas valuta för valuta. Värderingsdifferenser som beror på valutakurser redovisas separat från differenser som beror på prisförändringar på värdepapper. Orealiserade vinster redovisas i balansräkningen på värderegleringskonton. Orealiserade förluster resultatförs om de överstiger motsvarande realiserade värderingsvinster som tidigare redovisats på värderegleringskonton i balansräkningen. Resultatförda, realiserade förluster återförs inte under följande räkenskapsår. Differenser som beror på pris- och kursförändringar avseende guld redovisas i en post. Under räkenskapsåret realiserade valutakursvinster och -förluster redovisas till daglig nettogenomsnittskurs. Kurserna framgår av tabellen nedan.

| <i>Valuta</i>                          | <i>2018</i>       | <i>2017</i>       |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>US-dollar</i>                       | <i>1,1450</i>     | <i>1,1993</i>     |
| <i>Japanska yen</i>                    | <i>125,8500</i>   | <i>135,0100</i>   |
| <i>Svenska kronor</i>                  | <i>10,2548</i>    | <i>9,8438</i>     |
| <i>Schweiziska franc</i>               | <i>1,1269</i>     | <i>1,1702</i>     |
| <i>Brittiska pund</i>                  | <i>0,8945</i>     | <i>0,8872</i>     |
| <i>Kanadensiska dollar</i>             | <i>1,5605</i>     | <i>1,5039</i>     |
| <i>Särskilda dragningsrätter (SDR)</i> | <i>0,8228</i>     | <i>0,8420</i>     |
| <i>Guld</i>                            | <i>1 120,9610</i> | <i>1 081,8810</i> |

## 3. Värderings- och periodiseringsprinciper för värdepapper

Intäkterna och kostnaderna redovisas enligt prestationsprincipen, dvs. under den period då de erhållits eller uppstår. Realiserade intäkter och kostnader resultatförs. Differensen mellan anskaffningsvärdet och det nominella värdet för värdepapperet periodiseras under löptiden. Vinster och förluster på grund av förändringar i värdepapperspriserna har redovisats enligt genomsnittskostnadsmetoden.

Orealiserade vinster redovisas i balansräkningen på värderegleringskonton. Orealiserade förluster resultatförs om de överstiger motsvarande realiserade värderingsvinster som tidigare redovisats på värderegleringskonton i balansräkningen. Resultatförda, realiserade förluster återförs inte under följande räkenskapsår. Både värdepapperen i utländsk valuta och värdepapperen i euro värderas efter värdepappersslag. Om realiserade förluster i ett värdepappersslag eller i en valuta resultatförs i bokslutet, justeras genomsnittspriset för värdepappersslaget eller nettogenomsnittskursen för valutan på motsvarande sätt före ingången av följande räkenskapsår.

Återförsäljningsförbindelser avseende värdepapper, dvs. omvända repor, upptas i balansräkningen som utlåning mot säkerhet på tillgångssidan. Återköpsavtal, dvs. repor, redovisas i balansräkningen som inlåning mot säkerhet på skuldsidan. Värdepapper som sålts genom repor kvarstår i Finlands Banks balansräkning.

### *Värdepapper som innehas i penningpolitiska syften*

Värdepapper som innehas i penningpolitiska syften värderas till upplupen anskaffningskostnad efter avdrag för eventuell nedskrivning.

### *Andra värdepapper*

Omsättbara värdepapper och motsvarande tillgångar värderas värdepapper för värdepapper med användning av antingen marknadens mittkurs eller avkastningskurvan på balansdagen. Vid värderingen 2018 användes marknadens mittkurs den 31 december 2018.

Fastighetsfonder värderas enligt det senaste tillgängliga priset. Priset kontrolleras också efter bokslutet i januari, då fonderna rapporterar priserna på balansdagen.

#### **4. Redovisningsprinciper för fordringar och skulder inom ECBS**

Fordringar och skulder inom Eurosystemet uppkommer huvudsakligen genom gränsöverskridande betalningar i EU som avvecklas i centralbankspengar i euro. Transaktionerna har för det mesta initierats av aktörer inom den privata sektorn. Avvecklingen sker i TARGET2-systemet<sup>1</sup>. Betalningarna genererar bilaterala fordringar och skulder på TARGET2-konton som EU:s centralbanker håller för varandra. Dessa bilaterala fordringar och skulder nettoredo visas dagligen så att ECB är motpart gentemot båda parterna i transaktionen. Varje nationell centralbank har herefter endast en nettoposition gentemot ECB.

Finlands Banks fordringar och skulder gentemot ECB härrörande från TARGET2-konton och övriga fordringar och skulder i euro inom Eurosystemet (såsom interimistisk vinstutdelning till de nationella centralbankerna och nettoresultat av sammanläggning av monetära inkomster) nettoredo visas i Finlands Banks balansräkning som fordran eller skuld i posten ”Övriga fordringar inom Eurosystemet (netto)” eller ”Övriga skulder inom Eurosystemet (netto)”. Fordringar och skulder inom ECBS gentemot nationella centralbanker i EU-länder utanför euroområdet, som inte härrör från TARGET2-konton, redovisas i posten ”Fordringar i euro på hemmahörande utanför euroområdet” eller ”Skulder i euro till hemmahörande utanför euroområdet”.

Fordringar inom Eurosystemet som hänför sig till Finlands Banks andel av ECB:s kapital redovisas i posten ”Andel i ECB”.

I sammand med övergången till Eurosystemet överförde Finlands Bank valutareserver till ECB. Fordringar inom Eurosystemet som härrör från överföringen redovisas i euro i posten ”Fordringar motsvarande överföring av valutareserver”.

Nettofordran som härrör från tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet redovisas i en tillgångspost som ”Nettofordringar relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet” (se ”Utelöpande sedlar” under redovisningsprinciperna).

#### **5. Värderingsprinciper för anläggningstillgångar**

Anläggningstillgångarna har värderats till anskaffningskostnad efter avskrivningar. Linjär avskrivning tillämpas. De linjära avskrivningarna görs under den förväntade ekonomiska livslängden för anläggningstillgångarna i regel med början kalendermånaden efter förvärvet.

Motposten till byggnader och markområden som i balansräkningen för 1999 aktiverats till marknadsvärde är värde regleringskontot. Avskrivningarna på byggnaderna har redovisats mot värde regleringskontot utan resultatverkan.

De ekonomiska livslängderna är följande:

- datorer, tillhörande utrustning och program samt bilar: 4 år
- maskiner och inventarier: 10 år
- byggnader: 25 år.

Anläggningstillgångar värda under 10 000 euro kostnadsförs under anskaffningsåret.

---

<sup>1</sup> Ett transeuropeiskt automatiserat system för bruttoavveckling av betalningar i realtid (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer)

## 6. Utelöpande sedlar

ECB och de nationella centralbankerna i euroområdet, som tillsammans bildar Eurosystemet, ger ut eurosedlar.<sup>2</sup> Det totala värdet av utelöpande eurosedlar fördelas på centralbankerna den sista bankdagen i respektive månad enligt fördelningsnyckeln för sedlar.<sup>3</sup> ECB har tilldelats 8 % av det totala värdet av utelöpande eurosedlar och resterande 92 % har fördelats på de nationella centralbankerna enligt fördelningsnyckeln för sedlar. Andelen redovisas i balansräkningen i skuldposten ”Utelöpande sedlar”. Skillnaden mellan värdet av eurosedlar som tilldelats den nationella centralbanken enligt sedelfördelningsnyckeln och värdet av eurosedlar som centralbanken faktiskt satt i omlopp bildar en räntebärande fordran eller skuld inom Eurosystemet. Dessa räntebärande<sup>4</sup> fordringar eller skulder redovisas i delposten ”Fordringar/skulder inom Eurosystemet: Nettofordringar/nettoskulder relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet”. I Finlands Bank redovisas en nettofordran.

Inkomsterna från eurosedlar fördelas i förhållande till de nationella centralbankernas inbetalda andelar av ECB:s kapital. Ränteintäkterna och räntekostnaderna på dessa poster nettas över ECB:s konton och redovisas i posten ”Räntenetto”. Fördelningsnyckeln för ECB:s kapital justeras med fem års mellanrum och när nya medlemsstater ansluter sig till EU.

De inkomster som ECB intjänar från sin andel på 8 % av det totala värdet av utelöpande eurosedlar fördelas i regel på de nationella centralbankerna.<sup>5</sup>

## 7. ECB:s interimistiska vinstutdelning

ECB-rådet har beslutat att ECB:s inkomster från eurosedlar, dvs. 8 % av det totala värdet av utelöpande eurosedlar, som tilldelas ECB, och ECB:s nettoinkomster från värdepapper som förvärvats inom ramen för a) programmet för värdepappersmarknaderna (SMP), b) det tredje köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP3), c) programmet för köp av värdepapper med bakomliggande tillgångar (ABSPP) och d) programmet för köp av offentliga värdepapper (PSPP) i sin helhet betalas till de nationella centralbankerna under det räkenskapsår då inkomsterna uppkommit. Om inte ECB-rådet beslutar annat ska ECB fördela inkomsterna i form av interimistisk vinstutdelning i januari påföljande år.<sup>6</sup> Inkomsterna delas ut till fullo om beloppet inte överstiger ECB:s nettovinst för året eller ECB-rådet beslutar om att göra en avsättning för valutakurs-, ränte-, kredit- och guldpriserisker.

ECB-rådet kan också besluta att kostnaderna för utgivning och hantering av eurosedlar dras av från de intäkter från utelöpande eurosedlar som delas ut som interimistisk vinstutdelning i januari. Det belopp som delats ut till de nationella centralbankerna redovisas i resultaträkningen i posten ”Intäkter från övriga stamaktier och andelar”.

<sup>2</sup> Europeiska centralbankens beslut av den 13 december 2010 om utgivningen av eurosedlar (ECB/2010/29), EUT L 35, 9.2.2011, s. 26.

<sup>3</sup> Fördelningsnyckeln för sedlar innebär den procentsats som blir resultatet efter hänsyn tagen till ECB:s andel av det totala utgivna antalet eurosedlar och vid tillämpning av fördelningsnyckeln för teckning av kapital i enlighet med respektive nationell centralbanks andel av ECB:s totala kapital.

<sup>4</sup> Europeiska centralbankens beslut (EU) 2016/2248 av den 3 november 2016 om fördelning av de monetära inkomsterna för nationella centralbanker i medlemsstater som har euron som valuta (omarbetning) (ECB/2016/36).

<sup>5</sup> ECB:s beslut (EU) 2015/298 av den 15 december 2014 om interimistisk fördelning av ECB:s inkomster (omarbetning) (ECB/2014/57), EUT L 53, 25.2.2015, s. 24.

<sup>6</sup> ECB:s beslut (EU) 2015/298 av den 15 december 2014 om interimistisk fördelning av ECB:s inkomster (omarbetning) (ECB/2014/57), EUT L 53, 25.2.2015, s. 24.



Fördelningsnyckeln för teckning av ECB:s kapital 1.1.2015

|  | ECBS, kapital-<br>fördelningsnyckel, % | Eurosystemet, kapital-<br>fördelningsnyckel, % |
|--|--|--|
| Nationale Bank van België/<br>Banque Nationale de Belgique           | 2,4778                                 | 3,5200   |
| Deutsche Bundesbank  | 17,9974                                | 25,5674  |
| Eesti Pank   | 0,1928                                 | 0,2739   |
| Banc Ceannais na hÉireann/<br>Central Bank of Ireland                | 1,1607                                 | 1,6489   |
| Bank of Greece   | 2,0332                                 | 2,8884   |
| Banco de España  | 8,8409                                 | 12,5596  |
| Banque de France   | 14,1793                                | 20,1433  |
| Banca d'Italia   | 12,3108                                | 17,4890  |
| Central Bank of Cyprus   | 0,1513                                 | 0,2149   |
| Latvijas Banka   | 0,2821                                 | 0,4008   |
| Lietuvos bankas  | 0,4132                                 | 0,5870   |
| Banque centrale du Luxembourg  | 0,2030                                 | 0,2884   |
| Bank Ċentrali ta' Malta/<br>Central Bank of Malta                    | 0,0648                                 | 0,0921   |
| De Nederlandsche Bank  | 4,0035                                 | 5,6875   |
| Oesterreichische Nationalbank  | 1,9631                                 | 2,7888   |
| Banco de Portugal  | 1,7434                                 | 2,4767   |
| Banka Slovenije  | 0,3455                                 | 0,4908   |
| Národná banka Slovenska  | 0,7725                                 | 1,0974   |
| Finlands Bank  | 1,2564                                 | 1,7849   |
| <b>Delsumma för Eurosystemet</b>                                     | <b>70,3916</b>                         | <b>100,0000</b>                                |
| българска народна банка<br>(Bulgarian National Bank)                 | 0,8590                                 |  |
| Česká národní banka  | 1,6075                                 |  |
| Danmarks nationalbank  | 1,4873                                 |  |
| Hrvatska narodna banka   | 0,6023                                 |  |
| Magyar Nemzeti Bank  | 1,3798                                 |  |
| Narodowy Bank Polski   | 5,1230                                 |  |
| Banca Națională a României   | 2,6024                                 |  |
| Sveriges riksbank  | 2,2729                                 |  |
| Bank of England  | 13,6743                                |  |
| <b>Delsumma för nationella<br/>centralbanker utanför euroområdet</b> | <b>29,6084</b>                         |  |
| <b>Totalt</b>  | <b>100,0000</b>                        |  |

## 8. Pensionsfond

År 2001 beslutades att Finlands Banks pensionsåtagande skulle hanteras genom en pensionsfond i bankens balansräkning. Syftet med arrangemanget, som trädde i kraft vid början av 2002, var att sörja för att tillgångarna för täckning av bankens pensionsåtagande placeras med högsta möjliga avkastning. År 2017 beslutade Finlands Banks direktion att pensionsfondens investeringstillgångar ska börja förvaltas som en del av Finlands Banks finansiella tillgångar. Förändringarna i balansräkningen påverkade inte bankens ställning som pensionsanstalt. En separat årsredovisning upprättas för pensionsfonden. Fondens tillgångar redovisas i bankens balansräkning.

Pensionsfondens fastigheter upptas i balansräkningen till värdet vid överföringstidpunkten efter avskrivningar. Till den del byggnaderna skrivits upp i balansräkningen redovisas motsvarande avskrivningar mot återförda uppskrivningar utan resultatverkan.

## 9. Principer för redovisning av avsättningar

Avsättningar kan göras i bokslutet om detta är nödvändigt för att trygga realvärdet av bankens fonder eller för att utjämna sådana variationer i resultatet som orsakas av förändringar i valutakurserna eller marknadspriserna på värdepapper. I bokslutet kan också göras de avsättningar som är nödvändiga för att täcka bankens pensionsåtagande.

## 10. Åtaganden utanför balansräkningen

Vinster och förluster av poster utanför balansräkningen behandlas på samma sätt som vinster och förluster av poster i balansräkningen. Valutaterminerna inräknas i nettogenomsnittskostnaden för valutapositionen.

## 11. Förändringar i redovisningsprinciperna

Redovisningsprinciperna för bokslutet har inte förändrats under 2018.

# Noter till balansräkningen

## Tillgångar

### 1. Guld och guldfordringar

Finlands Bank har 1 576 487 troy uns guld (1 troy uns = 31,103 g) som i bokslutet upptagits till marknadsvärde. Vid början av 1999 överförde Finlands Bank, i likhet med de övriga nationella centralbankerna i Eurosystemet, cirka 20 % av sitt guld till ECB.

#### Guld

|                                       | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Kvantitet (mn troy uns)               | 1,6        | 1,6        |
| Pris per troy uns guld (euro)         | 1 121,0    | 1 081,9    |
| Marknadsvärde (mn euro)               | 1 767,2    | 1 705,6    |
| Förändring av marknadsvärde (mn euro) | 61,6       | -25,5      |

### 2. Fordringar i utländsk valuta på hemmahörande utanför euroområdet

I posten ingår till valutareserven hänförliga valutafordringar på hemmahörande utanför euroområdet samt innehav av särskilda dragningsrätter (SDR) som tilldelats av Internationella valutafonden (IMF).

#### 2.1 Fordringar på Internationella valutafonden (IMF)

##### Fordringar på International valutafonden (IMF)

|                           | 31.12.2018 |         | 31.12.2017 |         |
|---------------------------|------------|---------|------------|---------|
|                           | Mn euro    | Mn SDR  | Mn euro    | Mn SDR  |
| Reservposition i IMF      | 417,9      | 343,8   | 256,5      | 216,0   |
| Särskilda dragningsrätter | 1 363,4    | 1 121,8 | 1 331,3    | 1 121,0 |
| Övriga fordringar på IMF  | 124,0      | 102,0   | 156,0      | 131,3   |
| Summa                     | 1 905,3    | 1 567,6 | 1 743,9    | 1 468,4 |

##### Kursen mellan euro och SDR 2017 och 2018

|                           | 2018   | 2017   |
|---------------------------|--------|--------|
| Vid utgången av mars      | 0,8474 | 0,7874 |
| Vid utgången av juni      | 0,8282 | 0,8199 |
| Vid utgången av september | 0,8297 | 0,8355 |
| Vid utgången av december  | 0,8228 | 0,8420 |

Finlands medlemsandel i valutafonden är 2 410,6 miljoner SDR. Reservpositionen är den del av Finlands medlemsandel som har betalats till IMF i utländsk valuta. Den andra delen av medlemsandelen har betalats i mark. Denna del har valutafonden lånat tillbaka till Finlands Bank. Den i mark betalda medlemsandelens nettoeffekt på Finlands Banks balansräkning är noll, eftersom fordran och skulden redovisas i samma balanspost.

Finlands Banks innehav av särskilda dragningsrätter (Special Drawing Rights, SDR) uppgår till 1 363,4 miljoner euro. De utgör en valutareserv som IMF har lagt upp och fördelat på sina medlemsländer. Särskilda dragningsrätter används i valutahandeln på samma sätt som normala valutor. Postens värde förändras genom valutahandeln mellan medlemsländerna. Postens storlek påverkas också av erhållna och utbetalda räntor och vinstandelen i IMF.

Finlands Banks fordringar på Internationella valutafonden uppgår totalt till 1 905,3 miljoner euro.

#### 2.2 Banktillgodohavanden och värdepapper, externa lån och andra externa tillgångar

Här redovisas banktillgodohavanden, värdepapper och övriga fordringar i utländsk valuta på hemmahörande utanför euroområdet.

*Fordringar i utländsk valuta på hemmahörande utanför euroområdet*

|                          | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banktillgodohavanden     | 108,3                 | 41,0                  | 67,3                  |
| Räntebärande värdepapper | 4 408,0               | 4 172,3               | 235,7                 |
| Diskonteringsinstrument  | –                     | 136,4                 | –136,4                |
| Övriga fordringar        | 694,4                 | 756,1                 | –61,6                 |
| <b>Summa</b>             | <b>5 210,8</b>        | <b>5 105,8</b>        | <b>105,0</b>          |

*Valutafördelning av värdepapper i utländsk valuta utgivna av hemmahörande utanför euroområdet*

| Valuta         | 31.12.2018     |              | 31.12.2017     |              |
|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                | Mn euro        | %            | Mn euro        | %            |
| Brittiska pund | 463,4          | 10,5         | 408,1          | 9,5          |
| US-dollar      | 3 773,0        | 85,6         | 3 648,7        | 84,7         |
| Japanska yen   | 171,6          | 3,9          | 252,0          | 5,8          |
| <b>Summa</b>   | <b>4 408,0</b> | <b>100,0</b> | <b>4 308,7</b> | <b>100,0</b> |

*Återstående löptid för värdepapper i utländsk valuta utgivna av hemmahörande utanför euroområdet*

| Löptid        | 31.12.2018     |              | 31.12.2017     |              |
|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|               | Mn euro        | %            | Mn euro        | %            |
| Upp till 1 år | 657,0          | 14,9         | 646,7          | 15,0         |
| Över 1 år     | 3 751,0        | 85,1         | 3 662,0        | 85,0         |
| <b>Summa</b>  | <b>4 408,0</b> | <b>100,0</b> | <b>4 308,7</b> | <b>100,0</b> |

**3. Fordringar i utländsk valuta på hemmahörande i euroområdet**

Denna post består av banktillgodohavanden, värdepapper och övriga fordringar i utländsk valuta på hemmahörande i euroområdet.

*Fordringar i utländsk valuta på hemmahörande i euroområdet*

|                          | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Räntebärande värdepapper | 538,0                 | 504,1                 | 34,0                  |
| Övriga fordringar        | –59,7                 | –25,7                 | –34,0                 |
| <b>Summa</b>             | <b>478,3</b>          | <b>478,4</b>          | <b>0,0</b>            |

*Valutafördelning av värdepapper i utländsk valuta utgivna av hemmahörande i euroområdet*

| Valuta         | 31.12.2018   |              | 31.12.2017   |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                | Mn euro      | %            | Mn euro      | %            |
| Brittiska pund | 146,5        | 27,2         | 161,3        | 32,0         |
| US-dollar      | 391,5        | 72,8         | 342,8        | 68,0         |
| <b>Summa</b>   | <b>538,0</b> | <b>100,0</b> | <b>504,1</b> | <b>100,0</b> |

*Återstående löptid för värdepapper i utländsk valuta utgivna av hemmahörande i euroområdet*

| Löptid        | 31.12.2018   |              | 31.12.2017   |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|               | Mn euro      | %            | Mn euro      | %            |
| Upp till 1 år | 322,0        | 59,8         | 222,0        | 44,1         |
| Över 1 år     | 216,0        | 40,2         | 282,0        | 55,9         |
| <b>Summa</b>  | <b>538,0</b> | <b>100,0</b> | <b>504,1</b> | <b>100,0</b> |

#### 4. Fordringar i euro på hemmahörande utanför euroområdet

Här ingår banktillgodohavanden i euro utanför euroområdet, värdepapper utgivna av hemmahörande utanför euroområdet och övriga fordringar i euro.

##### *Fordringar i euro på hemmahörande utanför euroområdet*

|                          | 31.12.2018<br><i>Mn euro</i> | 31.12.2017<br><i>Mn euro</i> | Förändring<br><i>Mn euro</i> |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Banktillgodohavanden     | 19,1                         | 279,2                        | -260,1                       |
| Räntebärande värdepapper | 753,9                        | 952,2                        | -198,3                       |
| Övriga fordringar        | 4,4                          | 0,1                          | 4,3                          |
| <b>Summa</b>             | <b>777,3</b>                 | <b>1 231,4</b>               | <b>-454,1</b>                |

##### *Återstående löptid för värdepapper i euro utgivna av hemmahörande utanför euroområdet*

| <i>Löptid</i> | 31.12.2018     |              | 31.12.2017     |              |
|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|               | <i>Mn euro</i> | %            | <i>Mn euro</i> | %            |
| Upp till 1 år | 282,4          | 37,5         | 129,8          | 13,6         |
| Över 1 år     | 471,4          | 62,5         | 822,4          | 86,4         |
| <b>Summa</b>  | <b>753,9</b>   | <b>100,0</b> | <b>952,2</b>   | <b>100,0</b> |

#### 5. Utlåning i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterad till penningpolitiska transaktioner

Denna post består av penningpolitiska instrument som Finlands Bank använder för att genomföra den monetära politiken som en del av Eurosystemet. Posten består av räntebärande utlåning till finländska kreditinstitut och dess storlek är beroende av de finländska kreditinstitutens likviditetsbehov.

Hela Eurosystemets fordringar relaterade till penningpolitiska transaktioner uppgår till 734 382 miljoner euro, varav 8 648,3 miljoner euro redovisas över Finlands Banks balansräkning. Enligt artikel 32.4 i stadgan för ECBS och ECB ska riskerna relaterade till penningpolitiska transaktioner, om de realiseras, fördelas på de nationella centralbankerna i Eurosystemet till fullt belopp och i förhållande till centralbankernas andelar i fördelningsnyckeln för ECB:s tecknade kapital. Förlust kan uppstå endast om en motpart går i konkurs och tillräckliga medel inte erhålls när de säkerheter som motparten ställt realiserar. Risker till följd av eventuella särskilda säkerheter som diskretionärt kan godtas av de nationella centralbankerna fördelas enligt beslut av ECB-rådet inte mellan alla centralbanker.

##### *5.1 Huvudsakliga refinansieringstransaktioner*

De huvudsakliga refinansieringstransaktionerna är likvidiserande reverserade transaktioner med en löptid på en vecka som genomförs i form av fastränteanbud varje vecka. De huvudsakliga refinansieringstransaktionerna spelar en nyckelroll när det gäller att påverka räntorna, kontrollera likviditetsläget på marknaden och signalera den penningpolitiska hållningen.

##### *5.2 Långfristiga refinansieringstransaktioner*

Genom dessa transaktioner tilldelas motparterna likviditet med längre löptid. År 2018 genomfördes långfristiga refinansieringstransaktioner med löptider på en uppfyllandeperiod och 3–48 månader. Transaktionerna genomfördes som fastränteanbud med full tilldelning.

Dessutom fattade ECB-rådet 2016 beslut om att genomföra fyra nya riktade långfristiga refinansieringstransaktioner. Denna andra serie (TLTRO II) av riktade långfristiga refinansieringstransaktioner har en löptid på fyra år och återbetalning av den tilldelade finansieringen kunde inledas efter två år. I enlighet med ECB-rådets beslut bestäms den slutliga räntan i transaktionerna enligt utvecklingen av motparternas utlåning mellan den 1 februari 2016 och den 31 januari 2018. Räntan kommer att ligga mellan räntan i de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna och räntan på inlåningsfaciliteten på tilldelningsdagen. Eftersom den slutliga räntan kunde bestämmas först 2018 och några tillförlitliga uppskattningar av den inte kunde göras före det, beräknades räntan fram till utgången av 2017 enligt räntan på inlåningsfaciliteten i enlighet med försiktighetsprincipen. Den ränteintäkt som härrör från differensen mellan

räntan på inlåningsfaciliteten och den slutliga räntan i transaktionerna för den aktuella perioden redovisades 2018 i resultaträkningen som en korrigeringsposten ”Räntekostnader”.

### 5.3 Finjusterande reverserade transaktioner

Syftet med finjusterande reverserade transaktioner är att kontrollera likviditetsläget på marknaden och påverka räntorna. De sätts in vid behov för att hantera effekterna av oväntade likviditetsfluktuationer på räntorna.

### 5.4 Strukturella reverserade transaktioner

Strukturella reverserade transaktioner är reverserade öppna marknadsoperationer som Eurosystemet genomför i form av standardiserade anbudsförfaranden för att justera sin strukturella likviditetsposition i förhållande till finanssektorn.

### 5.5 Utlåningsfacilitet

Genom utlåningsfaciliteten tillhandahåller de nationella centralbankerna motparterna likviditet över natten till en på förhand bestämd ränta mot godtagbara säkerheter.

### 5.6 Fordringar avseende marginalsäkerheter

I posten ingår kontantbetalningar till motparter i situationer där marknadsvärdet av de säkerheter som motparten lämnat överskrider det fastställda gränsvärdet, dvs. behovet till följd av utestående penningpolitiska transaktioner.

#### Utlåning i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterad till penningpolitiska transaktioner

|   | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Huvudsakliga refinansieringstransaktioner | –                     | –                     | –                     |
| Långfristiga refinansieringstransaktioner | 8 648,3               | 10 148,3              | –1 500,0              |
| Finjusterande reverserade transaktioner   | –                     | –                     | –                     |
| Strukturella reverserade transaktioner    | –                     | –                     | –                     |
| Utlåningsfacilitet                        | –                     | –                     | –                     |
| Fordringar avseende marginalsäkerheter    | –                     | –                     | –                     |
| <b>Summa</b>                              | <b>8 648,3</b>        | <b>10 148,3</b>       | <b>–1 500,0</b>       |

## 6. Övriga fordringar i euro på kreditinstitut i euroområdet

Här ingår banktillgodohavanden i euro och konton i kreditinstitut i euroområdet.

|                            | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Löpande räkningar          | 0,0                   | 0,0                   | 0,0                   |
| Omvända repor              | –                     | 209,1                 | –209,1                |
| Likviditetsstöd i nödlägen | –                     | –                     | –                     |
| Övriga fordringar          | 3,8                   | –                     | 3,8                   |
| <b>Summa</b>               | <b>3,8</b>            | <b>209,1</b>          | <b>–205,3</b>         |

För att öka öppenheten beslutade ECB-rådet den 17 maj 2017 att publicera avtalet om likviditetsstöd i nödlägen på ECB:s webbplats. Avtalet ersätter förfarandet för likviditetsstöd i nödlägen, som publicerades i oktober 2013. Ett pressmeddelande om publiceringen av avtalet finns på adressen <http://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2017/html/ecb.pr170619.en.html>.

## 7. Värdepapper i euro utgivna av hemmahörande i euroområdet

För att värdepapper som innehåser i penningpolitiskt syfte ska kunna särredovisas har posten ”Värdepapper i euro utgivna av hemmahörande i euroområdet” delats upp i ”Värdepapper som innehåser i penningpolitiska syften” och ”Andra värdepapper”.

### 7.1 Värdepapper som innehas i penningpolitiska syften

I posten ingick den 31 december 2018 värdepapper som Finlands Bank har förvärvat inom ramen för de tre köpprogrammen för säkerställda obligationer<sup>7</sup>, programmet för värdepappersmarknaderna (SMP)<sup>8</sup>, programmet för köp av offentliga värdepapper (PSPP)<sup>9</sup> och programmet för köp av företagsobligationer (CSPP)<sup>10</sup>.

Obligationssköpen enligt det första köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP1) slutfördes den 30 juni 2010 och det andra köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP2) avslutades den 31 oktober 2012. Programmet för värdepappersmarknaderna (SMP) avslutades den 6 september 2012.

Under 2018 fortsatte Eurosystemet att genomföra värdepappersköp inom ramen för det utökade programmet för tillgångsköp<sup>11</sup>, som består av det tredje köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP3), köpprogrammet för värdepapper med bakomliggande tillgångar (ABSPP), programmet för köp av offentliga värdepapper (PSPP) samt programmet för köp av företagsobligationer (CSPP). Fram till utgången av september förvärvade ECB och de nationella centralbankerna värdepapper inom ramen för programmet för tillgångsköp till ett nettovärde av 30 miljarder euro per månad i genomsnitt och från oktober till slutet av december till ett värde av 15 miljarder euro per månad, varefter köpen upphörde. Vid förfall av de förvärvade tillgångarna avser ECB-rådet att fortsätta att återinvestera det återbetalda kapitalet till fullt belopp ännu en längre tid efter att ECB-rådet börjar höja ECB:s styrräntor, och i vilket fall som helst så länge som det behövs för att upprätthålla det gynnsamma likviditetläget och en mycket ackommoderande penningpolitik.

Värdepapper som förvärvats inom ramen för köpprogrammen värderas till upplupen anskaffningskostnad efter avdrag för eventuell nedskrivning (se ”Värderings- och periodiseringsprinciper för värdepapper” under redovisningsprinciperna).

Nedan anges upplupen anskaffningskostnad för värdepapper som innehas av Finlands Bank och som jämförelse också deras marknadsvärde, som inte redovisas i balansräkningen eller resultaträkningen.<sup>12</sup>

#### Värdepapper som innehas i penningpolitiska syften

|  | 31.12.2018       |                    | 31.12.2017       |                    | Förändring       |                    |
|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|  | Balans-<br>värde | Marknads-<br>värde | Balans-<br>värde | Marknads-<br>värde | Balans-<br>värde | Marknads-<br>värde |
| Första köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP1)     | –                | –                  | –                | –                  | –                | –                  |
| Andra köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP2)      | 97,0             | 99,0               | 97,0             | 101,4              | 0,1              | –2,3               |
| Tredje köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP3)     | 6 697,3          | 6 760,2            | 5 335,1          | 5 381,1            | 1 362,1          | 1 379,1            |
| Programmet för värdepappersmarknaderna (SMP)                   | 1 079,9          | 1 159,3            | 1 341,9          | 1 485,4            | –262,0           | –326,1             |
| Programmet för köp av offentliga värdepapper (PSPP stat)       | 28 308,3         | 28 673,0           | 25 167,7         | 25 242,5           | 3 140,6          | 3 430,5            |
| Programmet för köp av offentliga värdepapper (s.k. PSPP supra) | 3 175,8          | 3 194,1            | 3 067,3          | 3 089,8            | 108,6            | 104,4              |
| Programmet för köp av företagsobligationer (CSPP)              | 6 137,3          | 6 080,9            | 4 579,0          | 4 539,4            | 1 558,3          | 1 541,5            |
| <b>Summa</b>   | <b>45 495,6</b>  | <b>45 966,5</b>    | <b>39 588,0</b>  | <b>39 839,5</b>    | <b>5 907,6</b>   | <b>6 127,0</b>     |

<sup>7</sup> Beslut ECB/2009/16 av den 2 juli 2009 om genomförandet av programmet för köp av säkerställda obligationer (EUT L 175, 4.7.2009, s. 18); beslut ECB/2011/17 av den 3 november 2011 om genomförandet av det andra programmet för köp av säkerställda obligationer (EUT L 297, 16.11.2011, s. 70) och beslut ECB/2014/40 av den 15 oktober 2014 om genomförandet av det tredje programmet för köp av säkerställda obligationer (EUT L 335, 22.11.2014, s. 22).

<sup>8</sup> Beslut ECB/2010/5 av den 14 maj 2010 om inrättandet av ett program för värdepappersmarknaderna, EUT L 124, 20.5.2010, s. 8).

<sup>9</sup> Beslut ECB/2015/10 av den 4 mars 2015 om ett program för köp av den offentliga sektorns tillgångar på andrahandsmarknaderna, (EUT L 121, 14.5.2015, s. 20), i dess ändrade lydelse.

<sup>10</sup> Beslut ECB/2016/16 av den 1 juni 2016 om genomförandet av programmet för köp av värdepapper från företagssektorn, EUT L 157, 15.6.2016, s. 28).

<sup>11</sup> Mer information om EAPP-programmet finns på ECB:s webbplats: <http://www.ecb.europa.eu/mopo/implementation/html/index.en.html>.

<sup>12</sup> Marknadsvärdena är riktgivande och beräknas på marknadspriser. I fall marknadspriser inte finns att tillgå beräknas marknadsvärdena med hjälp av Eurosystemets interna modeller.

ECB-rådet bedömer regelbundet de finansiella risker som är knutna till de värdepapper som förvärvats inom ramen för köpprogrammen. Årliga nedskrivningsprövningar genomförs baserat på beräknade kassaflöden vid årets slut och de godkänns av ECB-rådet.

Eventuella förluster som härrör från värdepapper som förvärvats inom ramen för SMP-, CBPP3- och CSPP-programmen samt för köpen från multinationella institutioner (s.k. supra) inom ramen för PSPP-programmet fördelas i enlighet med artikel 32.4 i stadgan för ECBS och ECB i sin helhet på de nationella centralbankerna i Eurosystemet i förhållande till deras respektive inbetalda andelar av ECB:s kapital. På basis av nedskrivningsprövningarna av CSPP-portföljen ansåg ECB-rådet det motiverat att skapa en buffert för eventuella exponeringar mot kreditrisker i de penningpolitiska transaktionerna 2018 (se ”Avsättningar” i noterna).

I samband med nedskrivningsprövningen vid slutet av 2018 av de värdepapper som förvärvats inom CBPP3-programmet konstaterade ECB-rådet att nedskrivningsrisk förelåg i och med att de stora ekonomiska problemen hos ett kreditinstitut 2018 skulle ha kunnat leda till en värdeminskning på institutets värdepapper. Eftersom ECB-rådet dock ansåg att nedskrivningsrisken inte påverkat förväntade framtida kassaflöden, redovisade Finlands Bank vid årets slut inga nedskrivningsförluster på ifrågavarande värdepapper som förvärvats inom det tredje köpprogrammet för säkerställda obligationer. Nedskrivningsförluster redovisades inte heller på övriga värdepapper som förvärvats inom ramen för programmet.

I följande tabell redogörs programvis för beloppet av förvärvade värdepapper som innehåses av de nationella centralbankerna inom Eurosystemet och andelen i Finlands Banks balansräkning.

|  | <i>Innehåses av de nationella centralbankerna inom Eurosystemet</i> |                               | <i>I Finlands Banks balansräkning</i> |                               |
|--|---|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|  | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i>                                       | <i>31.12.2017<br/>Mn euro</i> | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i>         | <i>31.12.2017<br/>Mn euro</i> |
| <i>Programmet för värdepappersmarknaderna (SMP)</i>                  | 67 654,0  | 82 490,0                      | 1 079,9                               | 1 341,9                       |
| <i>Tredje köpprogrammet för säkerställda obligationer (CBPP3)</i>    | 240 655,9   | 220 954,6                     | 6 697,3                               | 5 335,1                       |
| <i>Programmet för köp av offentliga värdepapper (s.k. PSPPsupra)</i> | 224 506,5   | 203 932,0                     | 3 175,8                               | 3 067,3                       |
| <i>Programmet för köp av företagsobligationer (CSPP)</i>             | 178 050,3   | 131 593,1                     | 6 137,3                               | 4 579,0                       |
| <b><i>Summa</i></b>  | <b>710 866,7</b>  | <b>638 969,7</b>              | <b>17 090,3</b>                       | <b>14 323,3</b>               |

## 7.2 Andra värdepapper

Posten innehåller räntebärande värdepapper och diskonteringsinstrument utgivna i euroområdet samt andelar i investeringsfonder.

### *Andra värdepapper i euro utgivna av hemmahörande i euroområdet*

|                                     | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i> | <i>31.12.2017<br/>Mn euro</i> | <i>Förändring<br/>Mn euro</i> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Räntebärande värdepapper</i>     | 1 554,1                       | 3 158,5                       | -1 604,4                      |
| <i>Diskonteringsinstrument</i>      | 377,1                         | 1 578,7                       | -1 201,6                      |
| <i>Andelar i investeringsfonder</i> | 755,4                         | 670,1                         | 85,3                          |
| <b><i>Summa</i></b>                 | <b>2 686,6</b>                | <b>5 407,3</b>                | <b>-2 720,7</b>               |

### *Återstående löptid för övriga värdepapper i euro utgivna av hemmahörande i euroområdet*

| <i>Löptid</i>        | <i>31.12.2018</i> |              | <i>31.12.2017</i> |              |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                      | <i>Mn euro</i>    | <i>%</i>     | <i>Mn euro</i>    | <i>%</i>     |
| <i>Upp till 1 år</i> | 1 210,3           | 62,7         | 2 922,4           | 61,7         |
| <i>Över 1 år</i>     | 720,9             | 37,3         | 1 814,8           | 38,3         |
| <b><i>Summa</i></b>  | <b>1 931,2</b>    | <b>100,0</b> | <b>4 737,2</b>    | <b>100,0</b> |



## 8. Fordringar inom Eurosystemet

### 8.1 Andel i ECB

Enligt artikel 28 i stadgan för ECBS och ECB ska ECB:s kapital endast tecknas av de nationella centralbankerna i ECBS. Teckningsandelarna fastställs enligt artikel 29 i stadgan och justeras vart femte år.

Varje nationell centralbank i Eurosystemet har en andel av ECB:s kapital som fördelas enligt en s.k. fördelningsnyckel. Kapitalfördelningsnyckeln baseras på antalet invånare och bruttonationalprodukten i respektive land. Fördelningsnyckeln justeras med fem års mellanrum och när nya medlemmar ansluter sig till EU. Finlands procentuella andel av ECB:s kapital har sedan den 1 januari 2015 varit 1,2564 %, dvs. 144,3 miljoner euro.

### 8.2 Fordringar motsvarande överföring av valutareserver

Posten ”Fordringar motsvarande överföring av valutareserver” består av den del av valutareserven som Finlands Bank har överfört till ECB, 728,1 miljoner euro. Överföringen skedde i samband med övergången till Eurosystemet. Fordran är i euro och värdet lika med dess värde vid tidpunkten för överföringen.

På fordran betalas en ränta som baserar sig på den senaste tillgängliga marginalräntan för Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner och som räknas ut dagligen, frånsett den räntefria guldreserven.

### 8.3 Nettofordringar relaterade till tilldelning av eurosedlar inom Eurosystemet

Nettofordringarna relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet består av en CSM-post (Capital Share Mechanism) enligt fördelningsnyckeln för kapital minskat med posten ”ECB issue”. Med CSM-talet korrigeras beloppet utelöpande sedlar i centralbankens balansräkning i enlighet med fördelningsnyckeln. ”ECB issue” uttrycker ECB:s andel (8 %) av de utelöpande sedlarna. Motposterna till bägge posterna redovisas i balansräkningen i skuldposten ”Utelöpande sedlar”.<sup>13</sup>

Vid räkenskapsårets slut uppgick posten till 4 034,6 miljoner euro (2017: 3 750,9 mn euro). Ökningen berodde på att Finlands Banks sedelutgivning ökade med 4,6 % medan den totala volymen av utelöpande eurosedlar ökade med 5,2 % jämfört med 2017. På fordringarna betalas en ränta som räknas ut dagligen från den senaste tillgängliga marginalräntan för Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner.

### 8.4 Övriga fordringar inom Eurosystemet (netto) eller skuldposten övriga skulder inom Eurosystemet (netto)

#### Övriga fordringar/skulder inom Eurosystemet (netto)

|   | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Skulder/fordringar gentemot ECB härrörande från TARGET2-konton (inkl. saldon på korrespondentbankskonton inom Eurosystemet) | 39 826,7              | 40 373,2              | -546,5                |
| Nettoresultat av sammanläggning av monetära inkomster   | -242,1                | -264,0                | 21,9                  |
| Fordringar på ECB relaterade till ECB:s interimistiska vinstutdelning   | 21,3                  | 17,6                  | 3,6                   |
| Summa övriga fordringar/skulder inom Eurosystemet (netto)   | 39 605,9              | 40 126,8              | -520,9                |

Den 31 december 2018 uppgick posten till 39 605,9 miljoner euro och bestod av följande tre komponenter: 1) Finlands Banks fordringar på ECB härrörande från ECB:s och de nationella centralbankernas betalningar som förmedlats och mottagits via TARGET2 och saldon på kor-

<sup>13</sup> Enligt redovisningspraxis för utgivning av eurosedlar i Eurosystemet fördelas 8 % av det totala värdet av utelöpande eurosedlar månatligen på ECB. Den återstående andelen på 92 % fördelas på de nationella centralbankerna också månatligen så att respektive centralbank i sin balansräkning upptar en andel av de utelöpande eurosedlar som motsvarar bankens inbetalda andel av ECB:s kapital. Differensen mellan värdet på eurosedlar som fördelats enligt denna praxis och värdet på utelöpande eurosedlar bokförs i posten ”Interna fordringar/skulder relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet”.



respondentbankskonton i centralbankerna inom Eurosystemet, 2) fordringar/skulder gentemot ECB härrörande från monetära inkomster som ska läggas samman och återfördelas inom Eurosystemet och 3) Finlands Banks fordringar på ECB härrörande från ECB:s interimistiska vinstutdelning och eventuella andra fordringar eller belopp som ska betalas tillbaka.

Vid slutet av året uppgick nettofordran på nettobetalningar förmedlade via TARGET2 till 39 826,7 miljoner euro. På posten betalas en ränta som beräknas dagligen på den senaste tillgängliga marginalräntan för Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner.

Den årliga sammanläggningen och återfördelningen av monetära inkomster mellan de nationella centralbankerna i Eurosystemet gav vid slutet av året upphov till en skuld på -242,1 miljoner euro till ECB (se ”Nettoresultat av sammanläggning av monetära inkomster” i noterna till resultaträkningen).

På ECB-rådets beslut delade ECB ut 1 191 miljoner euro i interimistisk vinstutdelning för 2018 till de nationella centralbankerna i euroområdet (se ”ECB:s interimistiska vinstutdelning” under redovisningsprinciperna). Finlands Banks andel av det utdelade beloppet var 21,3 miljoner euro den 31 december 2018 (se resultatposten ”Intäkter från övriga stamaktier och andelar”).

## 9. Övriga tillgångar

I posten ingår euromynt, anläggningstillgångar och investeringstillgångar (aktier och andelar) som innehas av Finlands Bank. Vidare ingår poster som hänför sig till värderingen av poster utanför balansräkningen, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter och övriga tillgångar samt pensionsfondens tillgångar, som består helt och hållet av fastigheter. De investeringstillgångar som banken reserverat för pensionsfonden slogs i mars 2017 samman med bankens finansiella tillgångar och förvaltas nu som en del av dem. Värdepapperen har redovisats på tillgångssidan i balansräkningen, i posterna ”Andra värdepapper” och ”Övriga tillgångar” (aktier och andelar).

### Materiella anläggningstillgångar

| Bokföringsvärde               | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Markområden                   | 8,5                   | 8,5                   | -                     |
| Byggnader                     | 89,8                  | 96,3                  | -6,5                  |
| Maskiner och inventarier      | 11,2                  | 12,4                  | -1,3                  |
| Konst och numismatisk samling | 0,6                   | 0,5                   | 0,0                   |
| <b>Summa</b>                  | <b>110,0</b>          | <b>117,8</b>          | <b>-7,8</b>           |

### Immateriella anläggningstillgångar

| Bokföringsvärde | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| IT-system       | 7,6                   | 8,5                   | -0,9                  |
| <b>Summa</b>    | <b>7,6</b>            | <b>8,5</b>            | <b>-0,9</b>           |

### Övriga tillgångar

|  | 31.12.2018<br>Mn euro | 31.12.2017<br>Mn euro | Förändring<br>Mn euro |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Euroområdets mynt  | 26,6                  | 31,3                  | -4,7                  |
| Aktier och andelar   | 98,5                  | 34,9                  | 63,6                  |
| Pensionsfondens fastigheter  | 14,0                  | 15,1                  | -1,2                  |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                       | 432,3                 | 404,0                 | 28,3                  |
| Poster som härrör från värdering av poster utanför balansräkningen | 67,9                  | 83,9                  | -16,0                 |
| Övriga tillgångar  | 2,6                   | 1,8                   | 0,8                   |
| <b>Summa</b>   | <b>641,9</b>          | <b>571,0</b>          | <b>70,9</b>           |

Ökningen av aktier och andelar beror på ökade investeringar i fastighetsfonder.

## Skulder

### 1. Utelöpande sedlar

Posten består av Finlands Banks andel av totalvärdet av utelöpande eurosedlar tilldelad enligt kapitalfördelningsnyckeln och justerad för ECB:s andel.

År 2018 ökade totalvärdet av utelöpande eurosedlar med 5,2 %. Vid slutet av 2018 uppgick värdet av Finlands Banks andel av utelöpande eurosedlar enligt fördelningsnyckeln till 20 215,2 miljoner euro (vid slutet av 2017: 19 223,2 mn euro). Totalvärdet av Finlands Banks utelöpande eurosedlar ökade 2018 med 4,6 % till 16 180,7 miljoner euro (2017: 15 472,3 mn euro). Detta var mindre än totalvärdet enligt kapitalfördelningsnyckeln och differensen, 4 034,6 miljoner euro (2017: 3 750,9 mn euro) har redovisats på tillgångssidan i delposten ”Nettofordringar relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet”.

| <i>Utelöpande sedlar</i>                                  | <i>31.12.2018</i><br><i>Mn euro</i> | <i>31.12.2017</i><br><i>Mn euro</i> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>5 euro</i>   | 82,4                                | 85,9                                |
| <i>10 euro</i>  | -81,0                               | -68,8                               |
| <i>20 euro</i>  | 3 196,8                             | 3 071,5                             |
| <i>50 euro</i>  | 10 868,3                            | 10 071,6                            |
| <i>100 euro</i>   | -997,1                              | -862,9                              |
| <i>200 euro</i>   | 505,8                               | 490,3                               |
| <i>500 euro</i>   | 2 605,5                             | 2 684,6                             |
| <i>Summa eurosedlar</i>                                   | <i>16 180,7</i>                     | <i>15 472,3</i>                     |
| <i>ECB issue</i>  | <i>-1 757,9</i>                     | <i>-1 671,7</i>                     |
| <i>CSM</i>  | <i>5 792,5</i>                      | <i>5 422,5</i>                      |
| <i>Utelöpande sedlar enligt kapitalfördelningsnyckeln</i> | <i>20 215,2</i>                     | <i>19 223,2</i>                     |

### 2. Skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterade till penningpolitiska transaktioner

#### *Skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterade till penningpolitiska transaktioner*

|   | <i>31.12.2018</i><br><i>Mn euro</i> | <i>31.12.2017</i><br><i>Mn euro</i> | <i>Förändring</i><br><i>Mn euro</i> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Löpande räkningar (inkl. kassakrav)</i>        | <i>61 719,2</i>                     | <i>53 420,8</i>                     | <i>8 298,4</i>                      |
| <i>Inlåningsfacilitet</i>                         | <i>15 213,6</i>                     | <i>23 341,2</i>                     | <i>-8 127,6</i>                     |
| <i>Inlåning med fast löptid</i>                   | -                                   | -                                   | -                                   |
| <i>Finjusterande reverserade transaktioner</i>    | -                                   | -                                   | -                                   |
| <i>Inlåning relaterad till marginalsäkerheter</i> | -                                   | -                                   | -                                   |
| <i>Summa</i>                                      | <i>76 932,8</i>                     | <i>76 762,0</i>                     | <i>170,8</i>                        |

#### *2.1 Löpande räkningar (inkl. kassakrav)*

Löpande räkningar innehåller fordringar hänförliga till kassakravsinslåningen i kassakravspliktiga kreditinstitut. Från och med den 1 januari 1999 har på kassakravsinslåningen betalats ränta enligt gällande marginalränta för Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner. Från och med juni 2014 har på bankernas inestående kassakravsmedel som överstiger kassakravet betalats antingen nollränta eller räntan för inlåningsfaciliteten, beroende på vilkendera som är lägre.

#### *2.2 Inlåningsfacilitet*

Inlåningsfaciliteten är en likviditetsindragande stående facilitet i Eurosystemet som bankerna kan använda för insättningar över natten till en på förhand bestämd ränta.

#### *2.3 Inlåning med fast löptid*

Tidsbunden inlåning är ett sätt att genomföra likviditetsindragande finjusterande transaktioner.

#### 2.4 Finjusterande reverserade transaktioner

Finjusterande reverserade transaktioner genomförs för att hantera stora likviditetsfluktuationer.

#### 2.5 Inlåning relaterad till marginalsäkerheter

Posten avser motparters inlåning i ett läge där marknadsvärdet av de säkerheter som motparten ställt underskrider det fastställda gränsvärdet.

#### 3. Övriga skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet

Den 31 december 2018 hade Finlands Bank inga skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet.

#### 4. Skulder i euro till övriga hemmahörande i euroområdet

I posten ingår skulder i euro till den offentliga sektorn (600 mn euro) och andra än kassakravspiktiga kreditinstitut (0,1 mn euro).

#### 5. Skulder i euro till hemmahörande utanför euroområdet

Här upptas saldon på konton i Finlands Bank som innehas av internationella organisationer och banker utanför euroområdet och repor med motparter utanför euroområdet.

#### 6. Skulder i utländsk valuta till hemmahörande i euroområdet

Den 31 december 2018 hade Finlands Bank inga skulder i utländsk valuta till hemmahörande i euroområdet.

#### 7. Skulder i utländsk valuta till hemmahörande utanför euroområdet

Den 31 december 2018 hade Finlands Bank inga skulder i utländsk valuta till hemmahörande utanför euroområdet.

#### 8. Motpost till särskilda dragningsrätter som tilldelats av IMF

I denna post redovisas Finlands Banks skuld motsvarande de särskilda dragningsrätterna (jfr motsvarande post under tillgångar). Till en början var de särskilda dragningsrätterna och deras motpost lika stora. Till följd av SDR-handel var fordringarna relaterade till särskilda dragningsrätter vid slutet av 2018 mindre än motposten på skuldsidan. Motposten på skuldsidan uppgår till 1 189,5 miljoner SDR, som förblir oförändrad. I balansräkningen redovisas posten i euro och värderad till kursen den 31 december 2018 (1 445,7 miljoner euro).

#### 9. Skulder inom Eurosystemet

Skulder och fordringar inom Eurosystemet specificeras i noten till posten ”Fordringar inom Eurosystemet” på tillgångssidan i balansräkningen. Vid slutet av 2018 hade Finlands Bank inga skulder inom Eurosystemet.

#### 10. Övriga skulder

Posten består av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt leverantörsskulder och övriga skulder. Till upplupna kostnader och förutbetalda intäkter hänförs bland annat resultatreglerande poster som ska redovisas i samband med bokslutet samt ränteskulder för repor och långfristiga refinansieringstransaktioner. I övriga skulder ingår bland annat skulder relaterade till mervärdesskatteredovisningar och förskottsinnehållningar samt löpande löner och pensioner.

| <i>Övriga skulder</i>                               | <i>31.12.2018</i><br><i>Mn euro</i> | <i>31.12.2017</i><br><i>Mn euro</i> | <i>Förändring</i><br><i>Mn euro</i> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i> | 73,2                                | 66,4                                | 6,8                                 |
| <i>Leverantörsskulder</i>                           | 0,5                                 | 0,1                                 | 0,4                                 |
| <i>Övriga skulder</i>                               | -1,9                                | -1,4                                | -0,5                                |
| <i>Summa</i>  | <i>71,8</i>                         | <i>65,1</i>                         | <i>6,7</i>                          |

## 11. Värderingskonton

Här redovisas realiserade värderingsvinster på grund av marknadsvärdering av valutaposter och värdepapper. I posten ingår också uppskrivningar av markområden och byggnader samt värderingsdifferenser beroende på ändrad redovisningspraxis 1999.

| <i>Värderingskonton</i>             | <i>31.12.2018</i><br><i>Mn euro</i> | <i>31.12.2017</i><br><i>Mn euro</i> | <i>Förändring</i><br><i>Mn euro</i> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Guld</i>                         | 1 378,2                             | 1 316,6                             | 61,6                                |
| <i>Valuta:</i>                      |                                     |                                     |                                     |
| <i>USD</i>                          | 783,7                               | 601,7                               | 182,0                               |
| <i>GBP</i>                          | 22,3                                | 28,4                                | -6,1                                |
| <i>JPY</i>                          | 102,3                               | 69,7                                | 32,6                                |
| <i>SDR</i>                          | 7,5                                 | -                                   | 7,5                                 |
| <i>Andra valutor</i>                | 0,1                                 | 0,2                                 | 0,0                                 |
| <i>Värdepapper</i>                  | 15,0                                | 16,1                                | -1,2                                |
| <i>Andelar i investeringsfonder</i> | 1,3                                 | 55,8                                | -54,5                               |
| <i>Övriga uppskrivningar</i>        | 159,9                               | 167,5                               | -7,6                                |
| <i>Summa</i>                        | <i>2 470,2</i>                      | <i>2 255,8</i>                      | <i>214,4</i>                        |

## 12. Avsättningar

Enligt 20 § i lagen om Finlands Bank kan avsättningar göras i bokslutet, om detta är nödvändigt för att trygga realvärdet av bankens fonder eller för att utjämna sådana variationer i resultatet som orsakas av förändringar i valutakurserna eller marknadspriserna på värdepapper. Avsättningarna uppgick vid slutet av 2018 till 4 636,4 miljoner euro. Avsättningarna består av generell avsättning, avsättning för realvärde, pensionsavsättning, avsättning för kurs- och priskrisker och avsättning för förluster av penningpolitiska transaktioner.

Pensionsavsättningen har gjorts för täckning av pensionsåtagandet. Finlands Banks pensionsåtagande uppgår sammanlagt till 554,8 miljoner euro, varav 107,5 % eller 596,4 miljoner euro är täckt. Förändringen av pensionsavsättningen under räkenskapsåret utgörs av upplösning av uppskrivningsfonden, -0,4 miljoner euro, och av pensionsfondens förlust, -7,5 miljoner euro, som täcktes genom upplösning av pensionsavsättningen. Vid slutet av 2018 hade fastigheter till ett värde av 14,0 miljoner euro reserverats som täckning för pensionsavsättningen (se ”Övriga tillgångar” i noterna till balansräkningen). Inga tillgångar har reserverats för täckning av återstoden av pensionsavsättningen (582,4 mn euro), utan den förvaltas som en del av bankens finansiella tillgångar.

År 2017 gjordes en avsättning på sammanlagt 69 miljoner euro för förluster av penningpolitiska transaktioner på grund av ett värdepapper som innehades av Finlands Bank. Avsättningen finansierades i enlighet med artikel 32.4 i stadgan för ECBS och ECB av de nationella centralbankerna i Eurosystemet i förhållande till deras respektive tecknade andelar av ECB:s kapital 2017. Finlands Bank gjorde en avsättning på 1,2 miljoner euro motsvarande sin egen andel, dvs. 1,78487 % av den totala avsättningen. Storleken på den avsättning som redovisades i bokslutet för 2017 beräknades med beaktande av uppgifterna om att värdepapperet hade sålts i januari 2018, varför avsättningen kunde täcka de realiserade förlusterna för 2018 i sin helhet.

Mot bakgrund av nedskrivningsprövningarna av CSPP-portföljen ansåg ECB-rådet dessutom det motiverat att skapa en buffert på sammanlagt 161 miljoner euro för eventuella exponeringar mot kreditrisker i de penningpolitiska transaktionerna 2018. Avsättningen finansieras i enlighet med artikel 32.4 i stadgan för ECBS och ECB av de nationella centralbankerna i samtliga euroländer i förhållande till deras respektive tecknade andelar av ECB:s kapital 2018. Finlands Bank gjorde en avsättning på 2,9 miljoner euro motsvarande sin egen andel, dvs. 1,78487 % av den totala avsättningen.

| <i>Avsättningar<br/>(mn euro)</i>                                     | <i>Summa<br/>avsättningar<br/>31.12.2016</i> | <i>Förändring av<br/>avsättningar<br/>2017</i> | <i>Summa<br/>avsättningar<br/>31.12.2017</i> | <i>Förändring av<br/>avsättningar<br/>2018</i> | <i>Summa<br/>avsättningar<br/>31.12.2018</i> |
|---|--|--|--|--|--|
| <i>Avsättning för valutakurs- och<br/>priserisker</i>                 | 834  | 16   | 850  | -41  | 809  |
| <i>Generell avsättning</i>  | 1 695  | 50   | 1 745  | 50   | 1 795  |
| <i>Avsättning för realvärde</i>                                       | 1 326  | 52   | 1 378  | 55   | 1 433  |
| <i>Pensionsavsättning</i>   | 613  | -9   | 604  | -8   | 596  |
| <i>Avsättning för förluster av<br/>penningpolitiska transaktioner</i> | -  | 1  | 1  | 2  | 3  |
| <b><i>Summa</i></b>   | <b>4 468</b>                                 | <b>110</b>                                     | <b>4 579</b>                                 | <b>58</b>                                      | <b>4 636</b>                                 |

### 13. Kapital och reserver

Här ingår bankens grundfond och reservfond. Om bankens bokslut uppvisar förlust ska denna enligt 21 § i lagen om Finlands Bank täckas med medel ur reservfonden. Till den del reservfonden inte räcker för ändamålet kan förlusten tills vidare lämnas utan täckning. De följande årens vinst ska i första hand användas till att täcka förluster som lämnats utan täckning.

| <i>Kapital (mn euro)</i> | <i>31.12.2018</i> | <i>31.12.2017</i> | <i>Förändring</i> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Grundfond</i>         | 840,9             | 840,9             | -                 |
| <i>Reservfond</i>        | 1 812,7           | 1 760,6           | 52,1              |
| <b><i>Summa</i></b>      | <b>2 653,7</b>    | <b>2 601,5</b>    | <b>52,1</b>       |

### 14. Årets vinst

Vinsten för räkenskapsåret 2018 blev 230,3 miljoner euro.

| <i>Årets resultat (mn euro)</i>   | <i>2018</i>  | <i>2017</i>  | <i>Förändring</i> |
|---|--------------|--------------|-------------------|
| <i>Utdelning till staten</i>  | 143,0        | 104,0        | 39,0              |
| <i>Finlands Banks andel av vinsten (överförs<br/>till reservfonden)</i> | 87,3         | 52,1         | 35,2              |
| <b><i>Summa</i></b>   | <b>230,3</b> | <b>156,1</b> | <b>74,2</b>       |

### Åtaganden utanför balansräkningen

| <i>Åtaganden utanför balansräkningen</i>      | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i> | <i>31.12.2017<br/>Mn euro</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Futurkontrakt</i>                          |                               |                               |
| <i>Det nominella värdet av köpkontrakt</i>    | 1 692,0                       | 1 668,0                       |
| <i>Det nominella värdet av säljkontrakt</i>   | -211,1                        | -163,7                        |
| <i>Marknadsvärde av FX-swappar</i>            | -8,7                          | 11,9                          |
| <i>Placeringsåtaganden i fastighetsfonder</i> | -                             | 64,4                          |

## Noter till resultaträkningen

### 1. Ränteintäkter

Ränteintäkterna från hemmahörande utanför och i euroområdet uppgick till totalt 723,7 miljoner euro. Av detta utgjorde 117,6 miljoner euro ränteintäkter i utländsk valuta och 606,1 miljoner euro ränteintäkter i euro.

Räntan på inlåningsfaciliteten har hela året varit negativ, dvs. ränta har tagits ut på inlåning i centralbanken. Denna s.k. minusränta inflöt utöver på inlåning över natten också på innesående kassakravsmedel till den del som de överstiger kassakravet.

Räntan på ECBS-poster, dvs. fordran på ECB motsvarande överföring av valutareserver, skulden och fordran för ECB:s sedelandel, tilldelningen enligt kapitalfördelningsnyckeln och den åtföljande justeringen samt TARGET2-saldona motsvarar räntan i de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna. På dessa inflöt inga ränteintäkter 2018, eftersom räntan i de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna var 0 % under hela året.

| Ränteintäkter från hemmahörande utanför euroområdet (mn euro) | 2018       |                 |              | 2017       |                 |             |
|---|------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|-------------|
|   | Euro       | Utländsk valuta | Summa        | Euro       | Utländsk valuta | Summa       |
| Ränteintäkter från räntebärande värdepapper                   | 0,8        | 89,3            | 90,1         | 1,1        | 69,5            | 70,6        |
| Intäkter från diskonteringsinstrument                         | –          | 0,7             | 0,7          | –          | 1,0             | 1,0         |
| Ränteintäkter från banktillgodohavanden                       | 0,5        | 1,8             | 2,3          | 3,0        | 0,8             | 3,9         |
| Övriga ränteintäkter  | 8,3        | 16,1            | 24,3         | 5,8        | 8,6             | 14,4        |
| <b>Summa</b>  | <b>9,5</b> | <b>107,9</b>    | <b>117,4</b> | <b>9,9</b> | <b>80,0</b>     | <b>89,9</b> |

| Ränteintäkter från hemmahörande i euroområdet (mn euro)                     | 2018         |                 |              | 2017         |                 |              |
|---|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
|   | Euro         | Utländsk valuta | Summa        | Euro         | Utländsk valuta | Summa        |
| Ränteintäkter från räntebärande värdepapper                                 | –2,9         | 9,6             | 6,7          | –6,3         | 9,0             | 2,7          |
| Intäkter från diskonteringsinstrument                                       | –3,7         | –               | –3,7         | –9,1         | –               | –9,1         |
| Ränteintäkter från banktillgodohavanden                                     | 0,7          | 0,1             | 0,8          | 1,9          | 0,1             | 2,0          |
| Utdelningar från investeringar i euro                                       | 15,2         | –               | 15,2         | 8,2          | –               | 8,2          |
| Ränteintäkter från ECBS-poster  | –            | –               | –            | –            | –               | –            |
| Ränteintäkter från penningpolitiska poster                                  | –            | –               | –            | 0,0          | –               | 0,0          |
| Ränteintäkter från penningpolitiska värdepapper                             | 200,9        | –               | 200,9        | 154,2        | –               | 154,2        |
| Ränteintäkter härrörande från negativa räntor på kreditinstitutens inlåning | 380,0        | –               | 380,0        | 364,2        | –               | 364,2        |
| Övriga ränteintäkter  | 6,5          | –               | 6,5          | 5,0          | –               | 5,0          |
| <b>Summa</b>  | <b>596,6</b> | <b>9,7</b>      | <b>606,3</b> | <b>518,2</b> | <b>9,1</b>      | <b>527,3</b> |

| <i>Summa ränteintäkter<br/>(mn euro)</i>                   | 2018         |                        |              | 2017         |                        |              |
|--|--------------|------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|
|  | <i>Euro</i>  | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> | <i>Euro</i>  | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> |
| <i>Ränteintäkter från hemmahörande utanför euroområdet</i> | 9,5          | 107,9                  | 117,4        | 9,9          | 80,0                   | 89,9         |
| <i>Ränteintäkter från hemmahörande i euroområdet</i>       | 596,6        | 9,7                    | 606,3        | 518,2        | 9,1                    | 527,3        |
| <b><i>Summa</i></b>  | <b>606,1</b> | <b>117,6</b>           | <b>723,7</b> | <b>528,1</b> | <b>89,1</b>            | <b>617,3</b> |

## 2. Räntekostnader

| <i>Räntekostnader till hemmahörande utanför euroområdet<br/>(mn euro)</i> | 2018        |                        |              | 2017        |                        |              |
|---|-------------|------------------------|--------------|-------------|------------------------|--------------|
|   | <i>Euro</i> | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> | <i>Euro</i> | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> |
| <i>Räntekostnader för inlåning från hemmahörande utanför euroområdet</i>  | -0,4        | -0,0                   | -0,5         | -2,7        | -0,1                   | -2,8         |
| <i>Övriga räntor till hemmahörande utanför euroområdet</i>                | -0,3        | -13,4                  | -13,6        | -0,4        | -7,2                   | -7,5         |
| <b><i>Summa</i></b>   | <b>-0,7</b> | <b>-13,4</b>           | <b>-14,1</b> | <b>-3,1</b> | <b>-7,2</b>            | <b>-10,4</b> |

| <i>Räntekostnader till hemmahörande i euroområdet<br/>(mn euro)</i> | 2018         |                        |              | 2017         |                        |              |
|---|--------------|------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|
|   | <i>Euro</i>  | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> | <i>Euro</i>  | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> |
| <i>Räntekostnader för penningpolitiska poster</i>                   | -11,6        | -                      | -11,6        | -37,8        | -                      | -37,8        |
| <i>Övriga räntor till hemmahörande i euroområdet</i>                | -1,3         | -                      | -1,3         | -2,0         | -                      | -2,0         |
| <b><i>Summa</i></b>   | <b>-13,0</b> | <b>-</b>               | <b>-13,0</b> | <b>-39,8</b> | <b>-</b>               | <b>-39,8</b> |

| <i>Summa räntekostnader<br/>(mn euro)</i>                   | 2018         |                        |              | 2017         |                        |              |
|---|--------------|------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|
|   | <i>Euro</i>  | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> | <i>Euro</i>  | <i>Utländsk valuta</i> | <i>Summa</i> |
| <i>Räntekostnader till hemmahörande utanför euroområdet</i> | -0,7         | -13,4                  | -14,1        | -3,1         | -7,2                   | -10,4        |
| <i>Räntekostnader till hemmahörande i euroområdet</i>       | -13,0        | -                      | -13,0        | -39,8        | -                      | -39,8        |
| <b><i>Summa räntekostnader</i></b>                          | <b>-13,7</b> | <b>-13,4</b>           | <b>-27,0</b> | <b>-43,0</b> | <b>-7,2</b>            | <b>-50,2</b> |

## 3. Räntenetto

| <i>Räntenetto</i>                                 | 31.12.2018<br>(Mn euro) | 31.12.2017<br>(Mn euro) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b><i>Ränteintäkter</i></b>                       |                         |                         |
| <i>Ränteintäkter från finansiella tillgångar</i>  | 142,8                   | 98,8                    |
| <i>Ränteintäkter från penningpolitiska poster</i> | 580,9                   | 518,4                   |
| <i>Ränteintäkter från fordringar på ECBS</i>      | -                       | -                       |
| <b><i>Summa</i></b>                               | <b>723,7</b>            | <b>617,3</b>            |
| <b><i>Räntekostnader</i></b>                      |                         |                         |
| <i>Räntekostnader för finansiella tillgångar</i>  | -15,4                   | -12,4                   |
| <i>Räntekostnader för penningpolitiska poster</i> | -11,6                   | -37,8                   |
| <i>Räntekostnader för skulder till ECBS</i>       | -                       | -                       |
| <b><i>Summa</i></b>                               | <b>-27,0</b>            | <b>-50,2</b>            |
| <b>RÄNTENETTO</b>                                 | <b>696,7</b>            | <b>567,1</b>            |

## 4. Valutakursdifferenser

Posten innehåller realiserade valutakursvinster och valutakursförluster från försäljning av poster i utländsk valuta. År 2018 redovisades sådana vinster till ett belopp av 11,3 miljoner euro.

## 5. Prisdifferenser på värdepapper

Här ingår realiserade vinster och förluster från försäljning av värdepapper. År 2018 realiserades en försäljningsförlust på -90,3 miljoner euro, varav -68,9 miljoner euro hänförde sig till försäljningen av ett värdepapper i CSPP-portföljen. För denna försäljningsförlust gjordes en avsättning i 2017 års bokslut. I enlighet med artikel 32.4 i stadgan för ECBS och ECB ansvarar de nationella centralbankerna i Eurosystemet för förlusten i förhållande till deras respektive tecknade andelar av ECB:s kapital 2017. Finlands Banks andel av förlusten är 1,2 miljoner euro (se ”Avsättningar” i noterna till balansräkningen och ”Avsättning för förluster av penningpolitiska transaktioner” i noterna till resultaträkningen).

## 6. Värderingsförluster på valutor och värdepapper

Posten innehåller värderingsförluster på valutor och värdepapper. Varje värdepappersslag och valuta särredovisas i bokföringen. År 2018 redovisades inga värderingsförluster på valutor. I värderingsförluster på värdepapper redovisades 30,9 miljoner euro.

## 7. Förändring av avsättningen för valutakurs- och prISRISKER

Realiserade nettoförluster till följd av valutakursdifferenser och prisdifferenser, sammanlagt 41,1 miljoner euro, täcktes genom upplösning av avsättningen för valutakurs- och prISRISKER i enlighet med redovisningsprinciperna. Avsättningarna har specificerats i noterna till skulderna.

## 8. Avgifts- och provisionsnetto

I posten ingår avgifter och provisioner som hänför sig till investeringsverksamheten.

## 9. Nettoresultat av sammanläggning av monetära inkomster

| <i>Monetära inkomster</i>   | 31.12.2018<br><i>Mn euro</i> | 31.12.2017<br><i>Mn euro</i> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>Finlands Banks inbetalda monetära inkomster till poolen</i>                                | 450,9                        | 456,5                        |
| <i>Finlands Banks andel av monetära inkomster enligt kapitalfördelningsnyckeln</i>            | 217,9                        | 192,6                        |
| <i>Nettoresultat av sammanläggning av monetära inkomster enligt kapitalfördelningsnyckeln</i> | -233,0                       | -263,9                       |
| <i>Justeringar av monetära inkomster tilldelade under tidigare år</i>                         | -9,0                         | -0,1                         |
| <i>Summa</i>  | -242,1                       | -264,0                       |

De monetära inkomsterna för varje nationell centralbank i Eurosystemet beräknas på de årliga intäkterna av de reserverade tillgångar som centralbanken håller som motvärden till skuldbasen. Skuldbasen består huvudsakligen av följande poster: utelöpande sedlar, skulder i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterade till penningpolitiska transaktioner, skulder för de nationella centralbankerna inom Eurosystemet relaterade till emission av ECB:s skuldebrev, nettoskuld inom Eurosystemet på grund av TARGET2-transaktioner, nettoskulder inom Eurosystemet relaterade till tilldelningen av eurosedlar, upplupen ränta på penningpolitiska skulder med en löptid på minst ett år som varje nationell centralbank redovisat vid varje kvartalsslut, skulder gentemot ECB som motsvarar fordringar relaterade till swappavtal som medför nettointäkter för Eurosystemet. Ränta som ska betalats på poster som ingår i skuldbasen ska avräknas från nettoandelen av de monetära inkomsterna.

De reserverade tillgångarna består huvudsakligen av följande poster: utlåning i euro till kreditinstitut i euroområdet relaterad till penningpolitiska transaktioner, värdepapper som innehas i penningpolitiska syften, fordringar inom Eurosystemet motsvarande överföring av valutareserver till ECB, nettofordran inom Eurosystemet på grund av TARGET2-transaktioner, nettofordringar inom Eurosystemet relaterade till tilldelningen av eurosedlar inom Eurosystemet, fordringar på motparter i euroområdet relaterade till swappavtal mellan ECB och centralbanker utanför Eurosystemet som medför nettointäkter för Eurosystemet, upplupen ränta på penningpolitiska tillgångar med en löptid på minst ett år som varje nationell centralbank redovisat vid varje kvartalsslut, en begränsad mängd av respektive nationell centralbanks guldreserv som motsvarar dess andel enligt ECB:s kapitalfördelningsnyckel.



Varje nationell centralbanks monetära inkomster ska beräknas på de faktiska inkomsterna av dess bokförda reserverade tillgångar, med undantag för guld, som det inte beräknas någon avkastning på, och följande poster som ska anses ge en avkastning som motsvarar den senaste tillgängliga marginalräntan för Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner: 1) värdepapper som innehas i penningpolitiska syften och som har förvärvats med stöd av ECB:s beslut ECB/2009/16 av den 2 juli 2009 om genomförandet av programmet för köp av säkerställda obligationer, 2) värdepapper som innehas i penningpolitiska syften och som har förvärvats med stöd av ECB:s beslut ECB/2011/17 av den 3 november 2011 om genomförandet av det andra programmet för köp av säkerställda obligationer, och 3) skuldebrev som emitterats av staten, regionala eller kommunala myndigheter och erkända organ eller ersättande räntebärande instrument som emitterats av företag i den offentliga sektorn och som har förvärvats med stöd av ECB:s beslut ECB/2015/10 av den 4 mars 2015 om ett program för köp av den offentliga sektorns tillgångar på andrahandsmarknaderna. Om den nationella centralbankens reserverade tillgångar överstiger eller understiger värdet av bankens skuldbas, kompenseras skillnaden med den senaste tillgängliga marginalräntan för Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner.

Eurosystemets sammanräknade monetära inkomster fördelas på de nationella centralbankerna enligt kapitalfördelningsnyckeln. Finlands Banks nettoandel är lika med de monetära inkomster som banken betalat in till poolen (450,9 mn euro) minus Finlands Banks andel av de monetära inkomsterna enligt fördelningsnyckeln (217,9 mn euro).

#### 10. Avsättning för förluster av penningpolitiska transaktioner

I posten ingår Finlands Banks andel av den avsättning för förluster av penningpolitiska transaktioner som gjordes på grund av ett värdepapper som innehas av en nationell centralbank och som förvärvats inom ramen för CSPP-programmet. Den avsättning för förluster av penningpolitiska transaktioner som gjordes 2017 upplöstes för att täcka de realiserade förlusterna av det värdepapper som förvärvats inom ramen för CSPP-programmet (se ”Avsättningar” i noterna till balansräkningen och ”Prisdifferenser på värdepapper” i noterna till resultaträkningen).

#### 11. Andel av ECB:s vinst

ECB delade ut en vinst på 287 miljoner euro för räkenskapsåret 2017. Finlands Banks redovisade andel 2018 uppgick till 5,1 miljoner euro.

#### 12. Intäkter från övriga stamaktier och andelar

Här ingår avkastning på värdepappersportföljen enligt SMP-programmet och det utökade programmet för tillgångsköp (EAPP) som ECB fördelat i form av interimistisk vinstutdelning för räkenskapsåret 2018, sammanlagt 21,3 miljoner euro. Vidare ingår utdelningar från BIS-aktier för 3,0 miljoner euro samt 0,4 miljoner euro i avkastning på fastighetsfonder.

#### 13. Övriga intäkter

I posten ingår 27,8 miljoner euro i Finansinspektionens tillsyns- och åtgärdsavgifter. Vidare ingår 5,6 miljoner euro i fastighetsintäkter samt expeditonsavgifter och provisioner.

#### 14. Personalkostnader

| <i>Personalkostnader</i>                           | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i> | <i>31.12.2017<br/>Mn euro</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Löner och arvoden</i>                           | 39,4                          | 36,7                          |
| <i>Arbetsgivarersättningar till pensionsfonden</i> | 7,6                           | 7,4                           |
| <i>Övriga lönebikostnader</i>                      | 1,0                           | 2,9                           |
| <i>Summa</i>                                       | 48,0                          | 47,0                          |

|                           | 2018             | 2017             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <i>Medeltal anställda</i> | <i>Anställda</i> | <i>Anställda</i> |
| Finlands Bank             | 356              | 365              |
| Finansinspektionen        | 194              | 181              |
| <b>Summa</b>              | <b>550</b>       | <b>546</b>       |

|  | 2018           |
|--|----------------|
| <i>Direktionsmedlemmarnas grundlöner</i> | <i>Euro</i>    |
| Erkki Liikanen (t.o.m. 11.7.2018)        | 241 734        |
| Marja Nykänen                            | 210 139        |
| Olli Rehn                                | 245 655        |
| Tuomas Välimäki (fr.o.m. 12.7.2018)      | 92 171         |
| <b>Summa</b>                             | <b>789 699</b> |

Till direktionsmedlemmarna utbetalades totalt 26 877 euro i naturaförmåner (lunchförmån, telefonförmån och bilförmån).

Direktionsmedlemmarnas pensionsförmåner bestäms enligt Finlands Banks pensionsstadga, utan specialvillkor och enligt samma förutsättningar och villkor som för den övriga personalen. Finlands Banks pensionsstadga följer lagen om statens pensioner (StaPL) i tillämpliga delar. En direktionsmedlem kan efter avslutad mandatperiod få ersättning för inkomstbortfall, om personen till följd av karensbestämmelsen inte kan ta emot annat arbete eller pensionen från Finlands Bank är lägre än ersättningen för inkomstbortfall. Den fulla ersättningen för inkomstbortfall är 60 % av lönen och den betalas i ett år, efter samordning med pensionen från Finlands Bank, så att dessa tillsammans begränsas till högst 60 % av lönen.

#### 15. Avgift till pensionsfonden

Under 2018 betalade Finlands Bank med bankfullmäktiges godkännande in en pensionsfondsavgift på 10 miljoner euro till pensionsfonden för att täcka räkenskapsperiodens underskott.

#### 16. Administrationskostnader

|   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| <i>Administrationskostnader</i>               | <i>Mn euro</i> | <i>Mn euro</i> |
| <i>Materielkostnader</i>                      | 0,5            | 0,5            |
| <i>Kostnader för maskiner och inventarier</i> | 6,8            | 6,8            |
| <i>Kostnader för fastigheter</i>              | 9,5            | 9,0            |
| <i>Personalrelaterade kostnader</i>           | 3,6            | 3,8            |
| <i>Kostnader för köpta tjänster</i>           | 12,6           | 10,2           |
| <i>Övriga administrationskostnader</i>        | 4,6            | 2,0            |
| <b>Summa</b>                                  | <b>37,6</b>    | <b>32,2</b>    |

Här redovisas hyror, möteskostnader, PR-kostnader, kostnader för köpta tjänster och kontorsartiklar. Som administrationskostnader redovisas också kostnaderna för utbildning, tjänstesor och rekrytering.

#### 17. Avskrivningar av anläggningstillgångar

|   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| <i>Avskrivningar av anläggningstillgångar</i> | <i>Mn euro</i> | <i>Mn euro</i> |
| <i>Byggnader</i>                              | 4,4            | 2,8            |
| <i>Maskiner och inventarier</i>               | 3,0            | 3,1            |
| <b>Summa</b>                                  | <b>7,4</b>     | <b>6,0</b>     |

| <i>Avskrivningar av immateriella<br/>anläggningstillgångar</i> | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i> | <i>31.12.2017<br/>Mn euro</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>IT-system</i>   | 4,3                           | 4,8                           |
| <i>Summa</i>   | 4,3                           | 4,8                           |

### **18. Sedelproduktionskostnader**

Kostnaderna för anskaffning av sedlar var 2,1 miljoner euro.

### **19. Övriga kostnader**

Största delen av övriga kostnader hänför sig till drift och underhåll av fastigheter.

### **20. Pensionsfondens intäkter**

Här redovisas Finlands Banks och Finansinspektionens arbetsgivarandelar och arbetstagarnas andel av premieinkomsten, sammanlagt 10,4 miljoner euro, samt avgiften till pensionsfonden på 10 miljoner euro. Posten innehåller också pensionsfondens fastighetsintäkter, 1,6 miljoner euro.

### **21. Pensionsfondens kostnader**

I posten ingår utbetalda pensioner, 27,8 miljoner euro, förvaltningskostnader och avskrivningar av pensionsfondens anläggningstillgångar.

### **22. Förändring av avsättningar**

I posten redovisas 55 miljoner euro i nya avsättningar för att trygga realvärdet av eget kapital och 50 miljoner euro i nya generella avsättningar. Avsättningarna har specificerats i noterna till skulderna.

### **23. Årets resultat**

Vinsten för räkenskapsåret 2018 blev 230,3 miljoner euro. Direktionen föreslår bankfullmäktige att 143,0 miljoner euro av vinsten reserveras för statens behov.

## Bokslutsbilagor

| <i>Mn euro</i>   | 31.12.2018    | 31.12.2017    |
|--|---------------|---------------|
| <i>Aktier och andelar, nominellt värde</i>                             |               |               |
| <i>Banken för internationell betalningsutjämning (BIS)<sup>1</sup></i> | 22,4 (1,96 %) | 22,4 (1,96 %) |
| <i>Bostadsaktier</i>   | 2,5           | 2,5           |
| <i>Övriga aktier och andelar</i>                                       | 0,1           | 0,1           |
| <i>Summa</i>   | 25,0          | 25,0          |
| <br>   |               |               |
| <i>Kalkylmässig andel av värdepapperscentralens fond</i>               | 0,3           | 0,3           |
| <i>Pensionsåtaganden</i>   |               |               |
| <i>Finlands Banks pensionsåtaganden<sup>2</sup></i>                    | 554,8         | 553,3         |
| <i>– därav täckt genom avsättningar</i>                                | 596,4         | 604,3         |
| <i>Finlands Banks intressekontor</i>                                   |               |               |
| <i>Inlåning</i>  | 21,4          | 22,6          |
| <i>Utlåning</i>  | 3,0           | 3,0           |

<sup>1</sup> Inom parentes Finlands Banks relativa ägarandel av utelöpande BIS-aktier.

<sup>2</sup> Siffran för 2018 inkl. indexhöjningen av pensioner och fribrev 1.1.2019.

### Finlands Banks fastigheter

| <i>Fastighet</i>   | <i>Adress</i>                       | <i>Byggnadsår</i> | <i>Volym ca m<sup>3</sup></i> |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| <i>Helsingfors</i> | <i>Fredsgatan 16</i>                | 1883/1961/2006    | 52 108                        |
|                    | <i>Fredsgatan 19</i>                | 1954/1981         | 40 487                        |
|                    | <i>Snellmansgatan 6<sup>1</sup></i> | 1857/1892/2001    | 23 600                        |
|                    | <i>Snellmansgatan 2<sup>1</sup></i> | 1901/2003         | 3 225                         |
|                    | <i>Ramsöuddsvägen 34</i>            | 1920/1983/1998    | 4 800                         |
| <i>Uleåborg</i>    | <i>Kajaaninkatu 8</i>               | 1973              | 17 230                        |
| <i>Vanda</i>       | <i>Säkerhetsdalsvägen 1</i>         | 1979              | 334 243                       |
| <i>Enare</i>       | <i>Saariseläntie 9</i>              | 1968/1976/1998    | 6 100                         |

<sup>1</sup> Överfört till Finlands Banks pensionsfond 1.1.2002.

# Noter om riskhanteringen

## Riskhantering och riskkontroll inom tillgångsförvaltningen

Investeringsverksamheten exponeras för risker som banken söker identifiera, mäta och begränsa genom riskhantering. Finlands Bank använder allmänt tillämpliga riskhanteringsmetoder, marknads- och kreditriskmodeller och känslighetsanalyser.

För riskhanteringen av investeringsverksamheten vid Finlands Bank svarar administrativa avdelningens byrå för riskkontroll och extern redovisning i samarbete med bankavdelningen. Riskkontrollen av investeringsverksamheten och avkastnings- och riskrapporteringen är förlagda till administrativa avdelningens byrå för riskkontroll och extern redovisning.

Rapporter om riskerna i investeringsverksamheten lämnas dagligen till den operativa personalen inom investeringsverksamheten och månatligen till direktionen. Avkastningsrapporter lämnas varje månad till dem som sysslar med investeringsverksamhet och till den direktionsmedlem som svarar för investeringsverksamheten. Marknadskommittén behandlar avkastning fyra gånger om året under ledning av den direktionsmedlem som svarar för investeringsverksamheten. Direktionen diskuterar risker och avkastning två gånger om året. Förseelser mot risklimiterna rapporteras omedelbart. En utförlig rapport om samlade finansiella risker läggs fram för direktionen fyra gånger om året.

## Beslutsstruktur i tillgångsförvaltning och riskhantering och separata riskkommittéer

Beslut om tillgångsförvaltning och riskhantering fattas av Finlands Banks direktion, marknadskommittén och i operativa frågor även av investeringsgruppen och riskgruppen.

Finlands Banks direktion beslutar om målen för investeringsverksamheten och om investeringspolicyn samt om principerna för riskhantering. Direktionen fattar beslut om bland annat omfattningen av bankens finansiella tillgångar och valutareserven, valutfördelningen av reserven, den strategiska allokeringen av investeringsportföljen enligt investeringskategori, de tillåtna variationsgränserna per investeringskategori i investeringsverksamheten och storleken på ränte- och kreditriskerna. Direktionen fastställer också maximigränserna för kreditrisklimiterna.

Marknadskommittén fattar de detaljerade besluten om tillgångsförvaltningen och riskhanteringen inom de ramar som fastställts av direktionen. Kommittén fastställer bland annat kriterierna för motparter och emittenter och de exakta kreditrisklimiterna. Ordförande och beslutsfattare i marknadskommittén är den direktionsmedlem som svarar för Finlands Banks egna investeringar.

Investeringsgruppens och riskgruppens arbete går huvudsakligen ut på att bereda ärenden för behandling i beslutsorganen. Investeringsgruppen fattar dessutom de interna besluten på bankavdelningen och samordnar ärenden som är gemensamma för investerings- och riskhanteringsorganisationerna. Avdelningschefen för bankavdelningen är ordförande och beslutsfattare i investeringsgruppen. Ordförande och beslutsfattare i riskgruppen är chefen för administrativa avdelningens byrå för riskkontroll och extern redovisning.

Finlands Bank har en kommitté för ekonomiska risker som är oberoende av tillgångsförvaltningen och som har till uppgift att stödja direktionen genom att kontrollera och analysera de ekonomiska riskerna i Finlands Banks balansräkning. Kommittén är inte ett beslutsorgan utan ger rekommendationer och hänskjuter vid behov ärenden till direktionen för kännedom och beslut. Ordförande för kommittén är den direktionsmedlem som svarar för riskkontrollen.

Utöver kommittén för ekonomiska risker har Finlands Bank också en kommitté för operativa risker och cyberrisker. Denna kommitté ska bedöma nivån på riskhanteringen av bankens operativa risker och cyberrisker och ge råd och rekommendationer för utveckling av riskhanteringen. Kommittén är i likhet med kommittén för ekonomiska risker inte ett beslutsorgan utan ger rekommendationer och hänskjuter vid behov ärenden till direktionen för kännedom och beslut. Ordförande för kommittén för operativa risker och cyberrisker är den direktionsmedlem som svarar för riskkontrollen.

## Risktal och fördelningar

### Obligationer och inlåning i Finlands Banks finansiella tillgångar efter kreditbetyg<sup>1</sup>

| <i>Kreditbetyg</i> | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i> | <i>29.12.2017<br/>Mn euro</i> |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| AAA                | 2 783                         | 4 171                         |
| AA+                | 2 846                         | 2 981                         |
| AA                 | 942                           | 2 249                         |
| AA-                | 169                           | 223                           |
| A+                 | 1 265                         | 1 351                         |
| A                  | 224                           | 206                           |
| A-                 | 135                           | 195                           |
| BBB+               | 59                            | 23                            |
| BBB                | –                             | –                             |
| BBB-               | –                             | –                             |
| Under BBB-         | –                             | –                             |
| Utan kreditbetyg   | –                             | 3                             |
| <b>Summa</b>       | <b>8 424</b>                  | <b>11 402</b>                 |

<sup>1</sup> Säkerställda obligationer har klassificerats enligt värdepapperets kreditbetyg, inte emittentens kreditvärdighet. Centralbanken i Japan klassificeras enligt kreditbetyget för staten. På grund av avrundning stämmer inte alltid totalsummorna.

Källa: Finlands Bank.

Obligationer och inlåning i Finlands Banks finansiella tillgångar efter emittentens hemland (till marknadsvärde)

| <i>Land eller område</i>             | <i>31.12.2018<br/>Mn euro</i> | <i>29.12.2017<br/>Mn euro</i> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Euroområdet</b>                   | <b>2 400</b>                  | <b>5 076</b>                  |
| Tyskland                             | 1 026                         | 1 918                         |
| Frankrike                            | 617                           | 1 509                         |
| Nederländerna                        | 357                           | 693                           |
| Österrike                            | 214                           | 390                           |
| Finland                              | 134                           | 228                           |
| Belgien                              | 52                            | 312                           |
| Irland                               | –                             | 26                            |
| <b>Övriga Europa</b>                 | <b>1 103</b>                  | <b>1 210</b>                  |
| Sverige                              | 454                           | 396                           |
| Storbritannien                       | 336                           | 462                           |
| Norge                                | 196                           | 224                           |
| Danmark                              | 80                            | 91                            |
| Schweiz                              | 37                            | 37                            |
| <b>Amerika</b>                       | <b>3 497</b>                  | <b>3 448</b>                  |
| USA                                  | 2 704                         | 2 717                         |
| Kanada                               | 793                           | 731                           |
| <b>Asien och Stillahavsområdet</b>   | <b>1 199</b>                  | <b>1 294</b>                  |
| Japan                                | 975                           | 1 090                         |
| Australien                           | 190                           | 159                           |
| Singapore                            | 33                            | 33                            |
| Nya Zeeland                          | –                             | 7                             |
| Sydkorea                             | –                             | 5                             |
| <b>Internationella institutioner</b> | <b>224</b>                    | <b>375</b>                    |
| <b>Summa</b>                         | <b>8 424</b>                  | <b>11 402</b>                 |

På grund av avrundning stämmer inte alltid mellan- och slutsummorna.

Källa: Finlands Bank.

Finlands Banks finansiella tillgångars känslighet för marknadsförändringar

| <i>Mn euro</i>   | <i>2018</i> | <i>2017</i> |
|--|-------------|-------------|
| Värdeförändring i Finlands Banks finansiella tillgångar vid en appreciering av euron med 15 % mot valutorna och guldets i valutareserven per 31.12 | –1 006      | –949        |
| Värdeförändring i Finlands Banks finansiella tillgångar vid en räntehöjning på 1 % från ställningen per 31.12                                      | –151        | –206        |
| Värdeförändring i Finlands Banks aktiefonder vid en nedgång i aktiefondernas värde med 25 %  | –183        | –167        |

Källa: Finlands Bank.

## Allokering av Finlands Banks portfölj av räntebärande värdepapper vid slutet av 2018

| <i>Portfölj av räntebärande värdepapper</i>       | <i>Allokering vid årets slut (%)</i> |
|---|--------------------------------------|
| Statsobligationer                                 | 45,3                                 |
| Obligationer utgivna av statsbundna institutioner | 26,4                                 |
| Säkerställda obligationer                         | 9,1                                  |
| Företagsobligationer                              | 9,4                                  |
| Kontanter   | 9,8                                  |
| <b>Summa</b>                                      | <b>100,0</b>                         |

Källa: Finlands Bank.

### Definitioner och begrepp

- Med **marknadsrisk** avses risken för att nettovärdet av tillgångarna sjunker på grund av förändringar i marknadspriser, som kan vara till exempel förändringar i räntor, valutakurser, priset på guld eller aktiekurser, då risken kallas ränterisk, valutakursrisk, guldprisrisk respektive aktierisk.
- Med **kreditrisk** avses risken för ekonomisk förlust till följd av att kreditbetyget för motparten i en ekonomisk transaktion eller emittenten av värdepapper förändras eller att motparten eller emittenten blir insolvent.
- Med **likviditetsrisk** avses att tillgångar inte kan tas i bruk vid behov eller omsättas i likvida medel utan extra kostnader.
- Med **operativ** risk avses risken för extra kostnader eller förluster till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer eller på grund av medarbetare, system eller externa faktorer.
- **Investeringsportföljen** består av en räntebärande portfölj i utländsk valuta och en räntebärande portfölj i euro samt långsiktiga investeringar. Dess syfte är att säkerställa de finansiella tillgångarnas värde och Finlands Banks förmåga att även i framtiden uppfylla sina skyldigheter.
- **Valutareserven** består av valutainvesteringar och andra fordringar i utländsk valuta som inte skyddas separat. I den ingår en räntebärande portfölj i utländsk valuta och nettofordringar på Internationella valutafonden (IMF).
- Med **kontanter** avses kortfristiga banktillgodohavanden med eller utan säkerheter.
- **Modifierad duration** är ett mått på ränterisk som anger hur mycket värdet på en investering, eller investeringar, i räntebärande instrument förändras när räntorna förändras något. När den modifierade durationen är till exempel 2 och räntorna stiger med 1 %, sjunker värdet på investeringar i räntebärande instrument med 2 %.
- Med ett **VaR-värde** vid en viss konfidensgrad avses en sådan förlust att en större förlust efter en given tid realiserar med en sannolikhet som motsvarar den aktuella konfidensgraden. Om till exempel VaR-värdet med en dags horisont och konfidensgraden 99 % är 3 miljoner euro, betyder det att det i dag med 1 % sannolikhet realiserar ett resultat som är sämre än en förlust på 3 miljoner euro (och med 99 % sannolikhet ett resultat som är bättre).
- Ett **ES-värde** (Expected Shortfall) vid en viss konfidensgrad anger storleken av den väntade förlusten då förlustnivån enligt VaR-värdet vid motsvarande konfidensgrad överskrids. Ett ES-värde på till exempel 99 % medför en genomsnittlig förlust på 1 % om en risk realiserar.



## Revisionsberättelse

I egenskap av revisorer utsedda av riksdagen har vi verkställt granskning av Finlands Banks bokföring, bokslut och förvaltning för räkenskapsåret 2018 enligt god revisionssed.

Bankens internrevision har under räkenskapsåret granskat bankens bokföring och verksamhet. Vi har tagit del av berättelserna från den interna revisionen.

Vi har läst bankens årsberättelse och av direktionen fått redogörelser för bankens verksamhet.

Bokslutet är upprättat i enlighet med gällande bestämmelser och de bokslutsprinciper som fastställts av riksdagens bankfullmäktige. Bokslutet ger en rättvisande bild av bankens ekonomiska ställning och resultatbildning.

Vi föreslår att resultaträkningen och balansräkningen fastställs för det granskade räkenskapsåret. Vi tillstyrker att räkenskapsårets resultat disponeras enligt direktionens förslag.

Helsingfors den 8 mars 2019

Eero Lehti

Esko Kiviranta

Toimi Kankaanniemi

Lotta Kauppila CGR

Markku Koskela CGR

# Uttalande om revision i enlighet med artikel 27 i stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken

Till Finlands Bank

## Revision av bokslutet

### Uttalande

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bankens ekonomiska ställning och av resultatbildningen i enlighet med de redovisningsprinciper och -metoder som godkänts av ECB-rådet samt enligt lagen om Finlands Bank och det uppfyller de lagstadgade kraven.

#### *Revisionsobjekt*

Vi har utfört en revision av bokslutet för Finlands Bank (FO-nummer 0202248-1) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet.

### Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisions sed i Finland. Våra skyldigheter enligt god revisions sed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### *Oberoende*

Vi är oberoende i förhållande till Finlands Bank enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

### Finlands Banks direktionens ansvar för bokslutet

Finlands Banks direktion ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild av bankens ekonomiska ställning och av resultatbildningen i enlighet med bestämmelser om upprättande av bankens bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Finlands Banks direktion ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar Finlands Banks direktion för bedömningen av bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är lämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera banken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförts enligt god revisions sed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att Finlands Banks direktion använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för vårt uttalande. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att banken inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bankens styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Helsingfors den 28 februari 2019  
PricewaterhouseCoopers Ab  
revisionsammanslutning

Jukka Paunonen  
CGR