

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2024





OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2024

Rörelsevinst
1–6/2024

218 mn €

Räntenetto
1–6/2024

+16 %

Förändring i
utlåningen på ett år

-0,3 %

CET1-
kapitaltäckning
30.6.2024

14,1 %

- OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 218 miljoner euro (171).
- Räntenettet ökade med 16 procent till 306 miljoner euro (263). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 54 procent till 18 miljoner euro (40). Provisionsnettot uppgick till 38 miljoner euro (40).
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 16 miljoner euro (23).
- De totala rörelsekostnaderna minskade med 11 procent till 147 miljoner euro (166). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 39 procent (46).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,3 procent till 27,4 miljarder euro (27,4). Inlåningen ökade på ett år med 26,6 procent till 14,7 miljarder euro (11,6).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads rörelsevinst ökade till 152 miljoner euro (98). Räntenettet ökade med 28 procent till 191 miljoner euro (149). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 49 procent till 15 miljoner euro (29). Rörelsekostnaderna minskade med 18 procent till 60 miljoner euro (73). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 1 miljon euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 14 miljoner euro.
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars rörelsevinst uppgick till 72 miljoner euro (71). Räntenettet ökade med 4 procent till 107 miljoner euro (103). Provisionsnettot uppgick till 31 miljoner euro (32). Rörelsekostnaderna minskade med 6 procent till 60 miljoner euro (64). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 17 miljoner euro (8).
- Segmentet Baltikums rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (19). Räntenettet minskade till 29 miljoner euro (34). Provisionsnettot, 5 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna minskade med 11 procent till 16 miljoner euro (18).
- Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -25 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelseförlusten -18 miljoner euro. Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 14,1 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter.



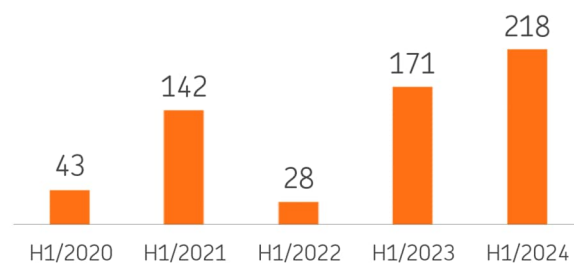
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Rörelsevinst (-förlust), mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Företagsbank och kapitalmarknad	152	98	54,6	198
Finansbolagstjänster och betalningar	72	71	0,8	126
Baltikum	19	19	-1,2	27
Gruppfunktioner	-25	-18	43,0	-22
Totalt	218	171	27,1	329
Intäkter totalt	380	360	5,7	738
Kostnader totalt	-147	-166	-11,5	-313
Kostnads-intäktrelation, %	38,6	46,1	-7,5	42,4
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,4	6,2	1,2*	5,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,45	0,31	0,14*	0,30
	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
CET1-kapitaltäckning, %	14,1	13,3	0,8*	13,0
Utlåning, mn €	27 373	27 449	-0,3	28 076
Garantier, mn €	2 813	2 990	-5,9	3 184
Övriga exponeringar, mn €	5 380	5 892	-8,7	5 745
Inlåning, mn €	14 710	11 620	26,6	14 629
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,2	1,7	0,5*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,11	0,15	-0,04*	0,31

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2023. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2023 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsevinst, mn €



Som tal för 2020 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.



OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2024

Redogörelsedel

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat	5
Viktiga händelser i april–juni	7
Hållbarhet	7
Kapitaltäckning.....	9
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	11
Segmentens resultat.....	15
Företagsbank och kapitalmarknad.....	15
Finansbolagstjänster och betalningar.....	17
Baltikum.....	19
Gruppfunktioner	20
ICT-investeringar	21
Personal och ersättningar	21
Förvaltning och ledning.....	21
Händelser efter rapportperioden	22
Utsikter för 2024	22
Formler för nyckeltalen.....	23
Kapitaltäckningstabeller	27

Tabelldel

Resultaträkning.....	29
Rapport över totalresultat	29
Balansräkning	30
Rapport över förändringar i eget kapital.....	31
Kassaflödesanalys.....	32
Noter.....	33

Omvärlden

Bilden som konjunkturenkäterna gett av världsekonomin förbättrades under årets första hälft från slutet av fjolåret. Euroområdets BNP växte något under det första kvartalet och konjunkturenkäterna tyder på att tillväxten fortsatt i april–juni. Inflationen minskade från 2,9 procent vid slutet av 2023 till 2,5 procent i juni.

De centrala aktieindexen i världen steg under det första halvåret över den nivå som rådde vid slutet av 2023. I Finland var aktiepriserna vid slutet av juni något lägre än vid årsskiftet trots en återhämtning under det andra kvartalet.

Europeiska centralbanken sänkte sina styrräntor i juni. Inlåningsräntan sjönk till 3,75 procent. Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, var vid slutet av juni något högre än vid årsskiftet då marknadens förväntningar om räntesänkningar minskat under början av året.

I Finland fortsatte ekonomin under det första halvåret att krympa i jämförelse med året innan. Arbetslöshetsgraden steg i juni till 8,2 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i juni till 1,3 procent från 3,6 procent i december 2023. Bostadsaffärerna minskade från fjolåret och bostadspriserna sjönk.

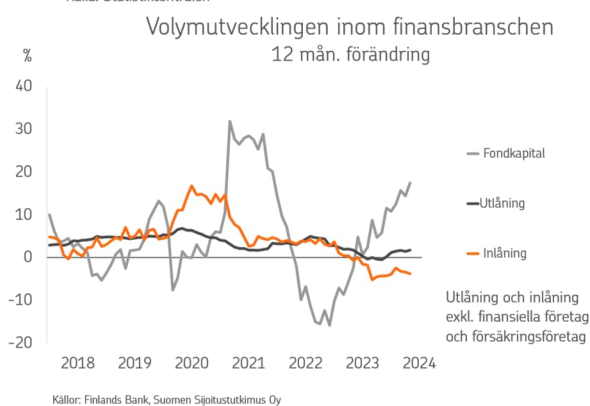
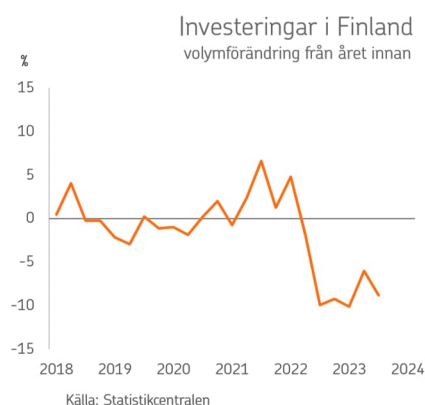
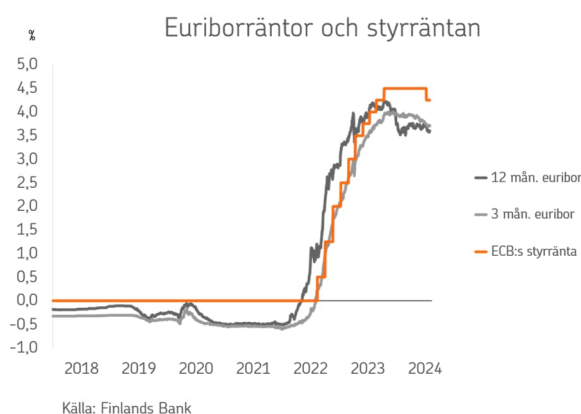
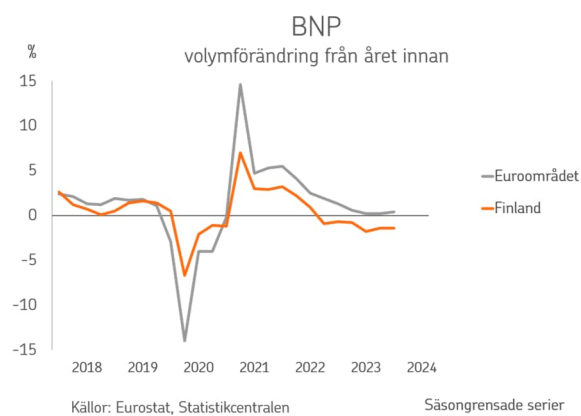
Den avtagande inflationen och nedgången i räntorna stöder möjligheterna för ekonomin att återhämta sig under återstoden av året. Det ekonomiska läget är fortfarande dämpat och de ekonomiska utsikterna skuggas av många risker.

I Finland var utlåningen i maj 0,1 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna ökade med 2,4 procent från ett år tidigare. Utlåningen till hushåll minskade med 0,7 procent från motsvarande tidsperiod i fjol framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i maj 3,0 procent.

Den totala inlåningen minskade med 1,6 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 3,1 procent och inlåningen från hushåll med 0,7 procent från ett år tidigare.

Värdet på kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under de fem första månaderna från 149 miljarder euro till 164 miljarder euro och totalt placerades 4,3 miljarder euro nytt kapital.

Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stabil. Den globala uppgången i aktiekurserna förbättrade försäkringsbolagens lönsamhet.





OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–6/ 2024	1–6/ 2023	Förändr. %	4–6/ 2024	4–6/ 2023	Förändr. %	1–12/ 2023
Räntenetto	306	263	16,3	149	136	10,1	582
Nedskrivningar av fordringar	-16	-23	-30,2	-4	-12	-69,9	-96
Provisionsnetto	38	40	-4,6	19	23	-17,8	73
Intäkter från placeringsverksamhet	18	40	-54,4	9	9	8,5	52
Övriga rörelseintäkter	18	17	5,5	7	7	10,2	31
Personalkostnader	-45	-43	-	-25	-25	-0,1	-84
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-2	-75,2	0	-1	-69,2	-3
Övriga rörelsekostnader	-101	-120	-16,0	-51	-46	9,3	-226
Rörelsevinst	218	171	27,1	106	90	17,5	329

Januari–juni

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 218 miljoner euro (171). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog i synnerhet räntenettet som ökat och rörelsekostnaderna som minskat. Räntenettet ökade med 16,3 procent till 306 miljoner euro (263). De totala rörelsekostnaderna minskade med 11,5 procent till 147 miljoner euro (166). Myndighetsavgifterna minskade med 30 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 54,4 procent till 18 miljoner euro (40). Provisionsnettot minskade till 38 miljoner euro (40). Nedskrivningarna av fordringar minskade till 16 miljoner euro (23).

Räntenettet ökade med 16,3 procent till 306 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 167 miljoner euro till 723 miljoner euro. Till ökningen i ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från tillgodohavanden på centralbanken och ränteintäkterna från fordringar på företag som ingår i OP Gruppen. OP Företagsbankens utlåning minskade på ett år med 0,3 procent till 27,4 miljarder euro (27,4). Från årsskiftet minskade utlåningen med 2,5 procent. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 124 miljoner euro till 272 miljoner euro (148). Inlåningen ökade på ett år med 26,6 procent till 14,7 miljarder euro. Från årsskiftet ökade inlåningen med 0,6 procent. Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten uppgick till 215 miljoner euro (265) och räntekostnaderna för efterställda skulder till 28 miljoner euro (22). Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 21,0 miljarder euro (24,0). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,5 miljarder euro (4,0). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,8 miljarder euro (1,1).

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 16 miljoner euro (23). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 339 miljoner euro (328). Posten innehåller en extra avsättning på 15 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Avsättningen inriktas på bygg- och fastighetsbranscherna, på exponeringar mot privatkunder och på processförbättringar som gäller det tidiga varningssystemet och identifieringen av kundgrupper. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 4 miljoner euro (17). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,2 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade till 0,11 procent (0,15) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot minskade till 38 miljoner euro (40). Provisionsintäkterna minskade till 68 miljoner euro (72) då provisionsintäkterna från kreditgivningen minskat. Provisionskostnaderna uppgick till 30 miljoner euro (32).



Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 18 miljoner euro (40). Intäkterna från derivatverksamheten minskade till 1 miljon euro (18). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till 12 miljoner euro (15). Ränteintäkterna från dem minskade till 12 miljoner euro (16). Värderingsförlusterna på skuldebrev uppgick till -1 miljon euro (-1). Intäkterna från aktier och andelar ökade till 5 miljoner euro (1). Intäkterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick intäkterna från skuldebrev till 6 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 18 miljoner euro (17).

De totala rörelsekostnaderna, 147 miljoner euro, minskade med 19 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2 miljoner euro till 45 miljoner euro. Till ökningen i personalkostnaderna bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Avskrivningarna och nedskrivningarna uppgick till 1 miljon euro (2). De övriga rörelsekostnaderna, 101 miljoner euro, minskade med 19 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade till följd av att den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden minskat. Myndighetsavgifterna minskade med 30 miljoner euro. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. De totala ICT-kostnaderna ökade med 8 miljoner euro till 54 miljoner euro.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 201 miljoner euro (134). Till ökningen av rapportperiodens totalresultat bidrog en förändring på 35 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -29 miljoner euro (-63). Vinsterna från omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner ökade totalresultatet med 3 miljoner euro. Förändringarna i den egna kreditrisken i skulder värderade till verkligt värde försvagade å sin sida rapportperiodens totalresultat med 8 miljoner euro.

April–juni

Det andra kvartalets rörelsevinst ökade till 106 miljoner euro (90). Rörelsevinsten förbättrades av att räntenettet ökat och nedskrivningarna av fordringar minskat. Räntenettet ökade med 14 miljoner euro till 149 miljoner euro. Provisionsnettot minskade till 19 miljoner euro (23). Intäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 9 miljoner euro (9). De totala rörelsekostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 75 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar minskade till 4 miljoner euro (12).

Räntenettet växte till 149 miljoner euro (136). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 24,3 procent till 362 miljoner euro och ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut med 17,2 procent till 261 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 67,8 procent till 138 miljoner euro.

Provisionsnettot, 19 miljoner euro, minskade med 4 miljoner euro till följd av att provisionsintäkterna minskat. Provisionsintäkterna från utlåningen minskade med 4 miljoner euro till 13 miljoner euro. Provisionskostnaderna uppgick till 16 miljoner euro (15).

Intäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 9 miljoner euro (9). Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, 9 miljoner euro, ökade med 3 miljoner euro. Bland dessa uppgick intäkterna från skuldebrev till 10 miljoner euro (1) och intäkterna från aktier och andelar till 5 miljoner euro (0). Intäkterna från derivatverksamheten minskade med 10 miljoner euro till -6 miljoner euro. Intäkterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick intäkterna från skuldebrev till 3 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna, 7 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

De totala rörelsekostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 75 miljoner euro. Personalkostnaderna, 25 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. ICT-kostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 28 miljoner euro.



Det andra kvartalets totalresultat var 105 miljoner euro (57). Totalresultatet förbättrades av en förändring på 17 miljoner euro (-16) i fonden för verkligt värde.

Viktiga händelser i april–juni

OP Företagsbanken ansluter sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp går med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen, eftersom det inte finns andra nordiska banker i panelen sedan tidigare. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna. Panelens förfaranden förnyas just nu.

Hållbarhet

OP Företagsbanken är en del av OP Gruppen, och hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. En ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värderingar, megatrender i omvärlden samt en väsentlighetsanalys. Programmet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Inom temat Klimat och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomikunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt målet att öka mångfalden i förvaltningen. OP Gruppens hållbarhetsprogram finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.

OP Gruppen har förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering och FN:s principer för hållbar försäkring. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

OP Gruppen har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Samarbetet syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera utsläpp av växthusgaser som hänför sig till lån och placeringar.

Från och med rapportåret 2024 rapporterar OP Gruppen sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD).

OP Gruppen har ställt upp sektorspecifika utsläppsminskningmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Gruppens kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.

OP Gruppen har upprättat en färdplan för biologisk mångfald, vilken lägger fram de åtgärder som OP Gruppen vidtar för att främja den biologiska mångfalden. Målet är att öka det naturpositiva handavtrycket före år 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen.

OP Gruppen har upprättat ett åtagande om mänskliga rättigheter och en människorättspolicy. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om den orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.



I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanens del.

OP Företagsbanken har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelse från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå stenkol.

OP Företagsbanken har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av juni uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 7,8 miljarder euro (6,5).

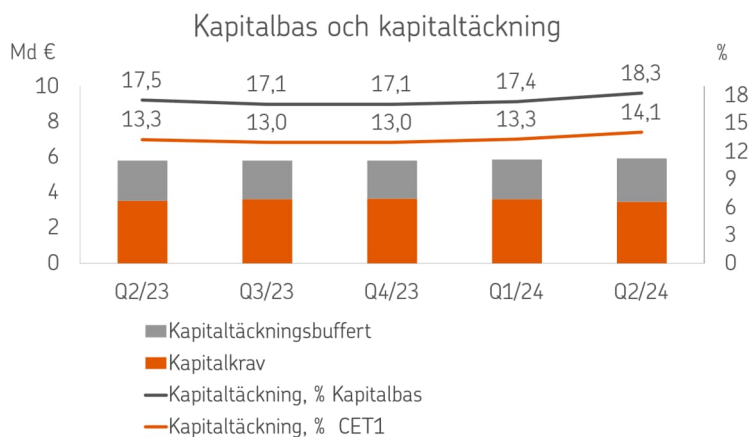
OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework och dess uppdaterade versioner emitterat tre gröna obligationslån riktade till internationella institutionella placerare: år 2024 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden tre år, 2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor, vilket förföll i februari 2024. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. I mars publicerades OP Företagsbankens uppdaterade Green Bond Framework 2024, i vilken EU:s taxonomi beaktas för första gången. Ramverket och Sustainalytics Second Party Opinion om det finns tillgängliga på OP Gruppens webbsida för skuldinvestorare.

OP Företagsbanken har lanserat hållbar leverantörsfinansiering för att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan genom hållbarhetslänkad finansiering. Med hjälp av den hållbara leverantörsfinansieringen kan ett företag bevilja bättre finansieringsvillkor till de leverantörer som förbinder sig till gemensamt uppställda hållbarhetsmål. Denna lösning innebär ett nytt sätt för företag att minska de indirekta utsläppen från sin verksamhet. År 2023 förmedlade OP Företagsbanken för första gången ett grönt företagscertifikat.

OP Gruppen lanserade i maj fonden OP-Hållbar Företagslån, som samlade 120 miljoner euro i första placeringar. Fonden är den första av OP Gruppens tematiska placeringsfonder som enbart placerar i ränteinstrument.

I juni publicerade OP Gruppen uppdaterade principer för ansvarsfull användning av AI för att säkerställa att AI används på ett etiskt sätt i hela gruppen.

Kapitaltäckning



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,1 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

Kapitaltäckningen i OP Företagsbankens kreditinstitutsverksamhet är god i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen och det kontracykliska buffertkravet på 0,2 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,7 procent för kapitalrelationen och till 8,7 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

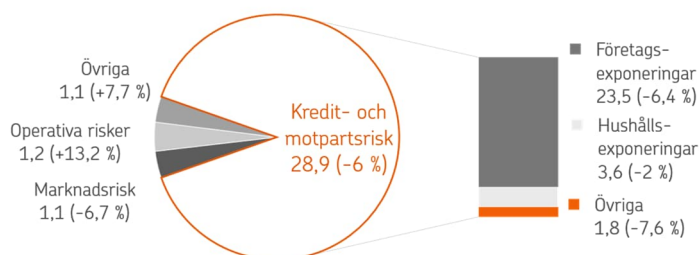
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,6 miljarder euro (4,4) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 32,4 miljarder euro (34,1), vilket är 5 procent mindre än vid årsskiftet. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter.

OP Företagsbanken ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken under ECB:s tillsyn. OP Gruppen publicerar kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i juni 2024 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägdat exponeringsbelopp 30.06.2024
32,4 md €
(förändring från årets början -5 %)





Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas försvaga OP Företagsbankens kapitaltäckning en aning. Ändringarna träder i kraft från och med 1.1.2025.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

I maj 2024 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med maj 2024 är MREL-kravet 23,12 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,56 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,68 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.5.2024. I kraven ingår buffertkrav på 5,12 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 7,8 miljarder euro (7,9) och för subordinationskravet 6,8 miljarder euro (5,6). De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 39,1 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 28,2 procent (26,4) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2024

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

OP Företagsbanken har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna har inte ändrats under 2024.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse.

Grunden för OP Företagsbankens framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunderna. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt för OP Företagsbanken att förstå kundernas verksamhet och behov samt de förändringsfaktorer som påverkar deras framtida framgång både i den rådande omvärlden och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

OP Företagsbanken analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar OP Företagsbankens strategi representerar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat klimatet, förlusten av biologisk mångfald, vetenskapliga och tekniska innovationer, polarisering, demografi och geopolitik. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Företagsbanken bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder och sin omvärld. Samtidigt hanterar den sin riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

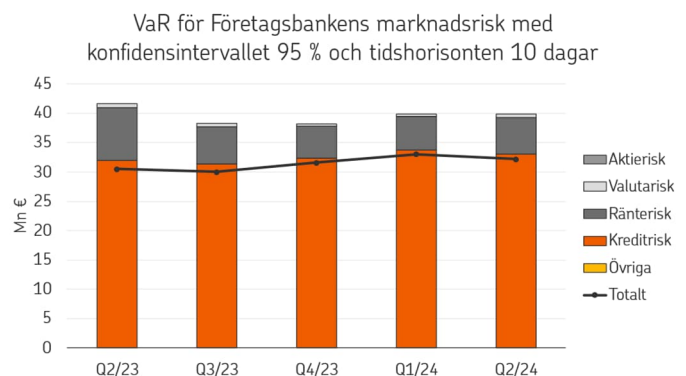
Övriga chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på 0,2 miljoner euro (0,1). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Rörelsesegmenten

Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition förblev stabil och riskerna måttfulla. Kreditstockens allmänna kvalitet var fortsatt god. Bygg- och fastighetssektorn försvagades under 2023, och läget var fortsatt utmanande för kunderna i de här branscherna också under det första halvåret 2024.

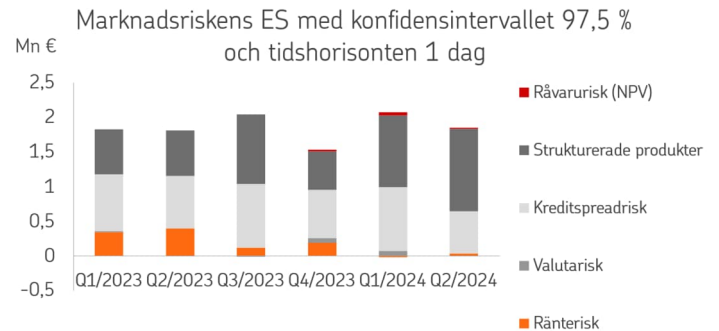
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för OP Företagsbankens placeringar, var 32 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.





Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen hölls under det andra kvartalet på en låg nivå och var vid slutet av kvartalet 1,8 miljoner euro.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 25 miljoner euro (17) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -25 miljoner euro (-17) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.



Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			59	52	59	52	31	30	28	22
Förmodas inte bli betalda, mn €			343	562	343	562	79	104	264	458
Exponeringar med anstånd, mn €	592	108	382	212	973	320	117	59	857	261
Totalt, mn €	592	108	784	826	1376	933	227	193	1149	740

Nyckeltal	30.6.2024	31.12.2023
Problemfordringar av exponeringarna, %	3,87	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,21	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	1,66	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	43,00	11,5
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	24,44	34,8

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det andra kvartalet 7 (10) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,7 miljarder euro (5,4). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter avdragsposter överskrider tio procent av den Tier 1-kapitalbas som täcker exponeringarna.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,0 miljarder euro (4,1), vilket var 10,1 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.



Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens halvårsrapport.

Gruppfunktioner

De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsriskerna samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.

Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 130 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen.

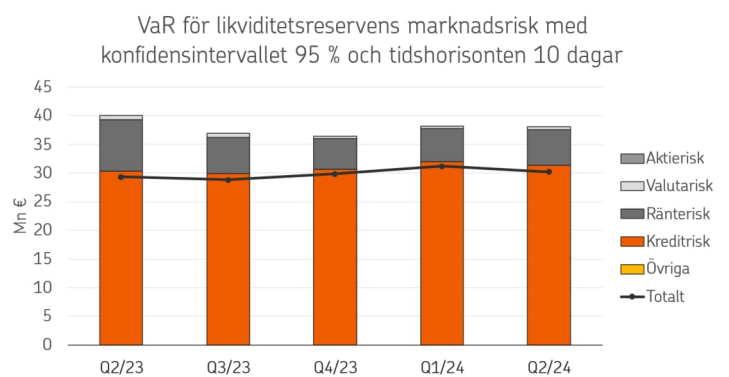
OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden på centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort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

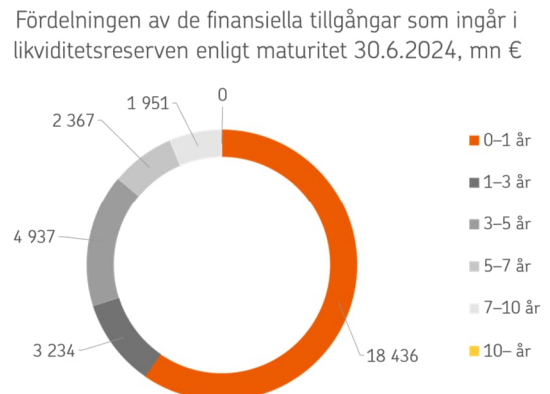
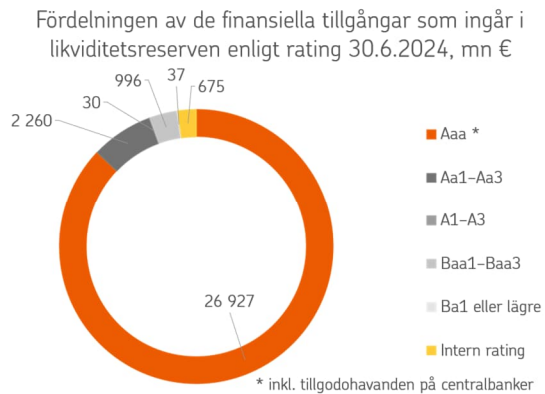
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 193 procent (199) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	30.6.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	17,2	19,6	-12,3
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,3	11,8	4,6
Lånefordringar som godtas som säkerhet	0,8	1,1	-28,6
Totalt	30,2	32,4	-3,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	0,7	6,1
Likviditetsreserven till marknadsvärde	29,7	33,1	-3,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	30,2	32,3	-3,4

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 509 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 506 miljoner euro (647). I tabellen över likviditetsreserven har obligationslånen värderats till verkligt värde.





Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbankens exponeringar bestod 14,2 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade med 5,5 miljarder euro under rapportperioden. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.



Segmentens resultat

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 152 miljoner euro (98).
- Intäkterna ökade med 14,1 procent till 211 miljoner euro (185). Räntenettet ökade med 28,3 procent till 191 miljoner euro (149). Provisionsnettot minskade till 3 miljoner euro (5). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 48,7 procent till 15 miljoner euro (29).
- Kostnaderna minskade med 17,6 procent till 60 miljoner euro (73). Personalkostnaderna ökade med 3,8 procent till 20 miljoner euro (19). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 23,5 procent till 40 miljoner euro (53).
- Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 28,4 procent (39,3).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,5 procent till 16,3 miljarder euro (16,4).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 1 miljon euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 14 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna riktades till att uppgradera basbanksystemet.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	191	149	28,3	316
Nedskrivningar av fordringar	1	-14	-	-44
Provisionsnetto	3	5	-48,4	3
Intäkter från placeringsverksamhet	15	29	-48,7	49
Övriga rörelseintäkter	3	3	15,0	5
Personalkostnader	-20	-19	3,8	-37
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-98,1	-1
Övriga rörelsekostnader	-40	-53	-23,5	-93
Rörelsevinst	152	98	54,6	198
Intäkter totalt	211	185	14,1	373
Kostnader totalt	-60	-73	-17,6	-131
Kostnads-intäktsrelation, %	28,4	39,3	-10,9*	35,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,14	0,69	0,44*	0,70
	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €	16,3	16,4	-0,5	16,7

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.



Utlåningen minskade från årsskiftet med 2,4 procent till 16,3 miljarder euro (16,7) till följd av att efterfrågan på nya företagslån minskat under början av året. Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom hållbar finansiering.

Nyemissionsmarknaden för inhemska obligationslån var under början av året aktiv. OP Företagsbanken var arrangör vid nio emissioner.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 152 miljoner euro (98). Intäkterna ökade med 14,1 procent. Kostnaderna minskade med 17,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 28,4 procent (39,3).

Räntenettot ökade med 28,3 procent till 191 miljoner euro (149) till följd av uppgången i marknadsräntorna, marginalutvecklingen och allokeringsändringar mellan segmenten. Segmentets utlåning minskade under rapportperioden med 2,4 procent till 16,3 miljarder euro (16,7).

Nedskrivningar av fordringar återfördes i början av året för 1 miljon euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 14 miljoner euro.

Provisionsnettot minskade till 3 miljoner euro (5). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 15 miljoner euro (29). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 3 miljoner euro (-2).

Kostnaderna minskade med 17,6 procent till 60 miljoner euro (73). Personalkostnaderna ökade med 3,8 procent till 20 miljoner euro (19). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 23,5 procent till 40 miljoner euro (53).

Myndighetsavgifterna minskade med 17 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 72 miljoner euro (71).
- Intäkterna ökade med 3,8 procent till 149 miljoner euro (143). Räntenettet ökade med 4,3 procent till 107 miljoner euro (103). Provisionsnettot minskade med 1,7 procent till 31 miljoner euro (32).
- Kostnaderna minskade med 6,4 procent till 60 miljoner euro (64). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 40,5 procent (44,9).
- Utlåningen ökade på ett år med 1,6 procent till 8,4 miljarder euro (8,3). Inlåningen ökade på ett år med 17,8 procent till 11,4 miljarder euro (9,7).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 17 miljoner euro (8).
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	107	103	4,3	207
Nedskrivningar av fordringar	-17	-8	116,3	-37
Provisionsnetto	31	32	-1,7	64
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	11	9	24,2	14
Personalkostnader	-17	-17	-0,6	-32
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-45,6	-1
Övriga rörelsekostnader	-43	-47	-8,0	-89
Rörelsevinst	72	71	0,8	126
Intäkter totalt	149	143	3,8	285
Kostnader totalt	-60	-64	-6,4	-122
Kostnads-intäktsrelation, %	40,5	44,9	-4,4*	42,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,28	1,27	0,01*	1,10
	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €	8,4	8,3	1,6	8,5
Inlåning, md €	11,4	9,7	17,8	12,5

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordrings säkerhet.

De mest betydande utvecklingsåtgärderna inom rörelsesegmentet under början av året gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Utlåningen minskade från årsskiftet med 0,8 procent till 8,4 miljarder euro. Utlåningen minskade till följd av ett lågt behov av rörelsekapital och låg investeringsvilja bland företagen. Utlåningen till konsumenter ökade.

Inlåningen minskade från årsskiftet med 8,9 procent till 11,4 miljarder euro (12,5), men ökade från jämförelseperioden med 17,8 procent.



Under det andra kvartalet lanserade OP Företagsbanken den nya produkten OP Företagsflex, som erbjuder andelsbankernas sme-företagskunder finansiering av rörelsekapital utan säkerhet.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 72 miljoner euro (71). Intäkterna ökade med 3,8 procent. Kostnaderna minskade med 6,4 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 40,5 procent (44,9).

Räntenettot ökade med 4,3 procent till 107 miljoner euro (103) till följd av allokeringsändringar mellan segmenten. Provisionsnettot uppgick till 31 miljoner euro (32). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 11 miljoner euro (9). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 17 miljoner euro (8). Nedskrivningarna av fordringar ökades av en extra avsättning på 6 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Avsättningen inriktas på konsumentkrediter och processförbättringar som gäller det tidiga varningssystemet och identifieringen av kundgrupper.

Kostnaderna var 60 miljoner euro (64). Personalkostnaderna, 17 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 8,0 procent till 43 miljoner euro (47).

Myndighetsavgifterna minskade med 9 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Baltikum

- Rörelsevinsten var 19 miljoner euro och hölls på samma nivå som under jämförelseperioden.
- Intäkterna minskade med 9,7 procent till 35 miljoner euro (39). Räntenettet minskade med 14,0 procent till 29 miljoner euro (34).
- Kostnaderna minskade med 10,8 procent till 16 miljoner euro (18). Kostnads-intäktsrelationen stärktes till 46,0 procent (46,5).
- Utlåningen minskade på ett år med 4,9 procent till 2,6 miljarder euro (2,8). Inlåningen ökade med 63,0 procent till 1,5 miljarder euro (0,9).

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	29	34	-14,0	67
Nedskrivningar av fordringar	0	-1	-123,9	-15
Provisionsnetto	5	5	15,8	10
Personalkostnader	-6	-5	19,8	-10
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-26,8	-1
Övriga rörelsekostnader	-10	-13	-22,5	-24
Rörelsevinst	19	19	-1,2	27
Intäkter totalt	35	39	-9,7	77
Kostnader totalt	-16	-18	-10,8	-35
Kostnads-intäktsrelation, %	46,0	46,5	-0,6*	45,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,11	1,10	0,01*	0,76
	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning, md €**	2,6	2,8	-4,9	2,9
Inlåning, md €**	1,5	0,9	63,0	1,4

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln med lokal expertis. OP Företagsbanken har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Segmentets utlåning minskade från årsskiftet med 8,3 procent till 2,6 miljarder euro (2,9). Inlåningen ökade från årsskiftet med 11,3 procent till 1,5 miljarder euro (1,4).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (19). Intäkterna minskade med 9,7 procent. Kostnaderna minskade med 10,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 46,0 procent (46,5).

Räntenettet minskade till 29 miljoner euro (34) till följd av att segmentets finansieringskostnader ökat. Provisionsnettot hölls på samma nivå som under jämförelseperioden och var 5 miljoner euro.

Kostnaderna minskade med 10,8 procent till 16 miljoner euro (18). Personalkostnaderna ökade med 19,8 procent till 6 miljoner euro (5). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och en förändring i inkomstnivån. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 22,5 procent till 10 miljoner euro (13). Myndighetsavgifterna minskade med 4 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var -25 miljoner euro (-18).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	-21	-22	-5,1	-8
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-192,9	0
Provisionsnetto	-1	-2	-24,6	-4
Intäkter från placeringsverksamhet	4	11	-65,3	3
Övriga rörelseintäkter	12	12	0,0	23
Personalkostnader	-3	-3	12,4	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-98,3	0
Övriga rörelsekostnader	-15	-13	11,6	-31
Rörelsevinst (-förlust)	-25	-18	-	-22
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-14,9	-12,1	23,5	-12,5

Gruppfunktioner omfattar funktioner som stöder OP Gruppen, såsom centralbanken, som ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Centralbanken ansvarar också för OP Gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Rörelseintäkterna består till största delen av räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -25 miljoner euro (-18). Rörelsevinsten till verkligt värde var 9 miljoner euro (-23).

Räntenettet var 21 miljoner euro negativt (-22). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under jämförelseperioden -11 miljoner.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 4 miljoner euro (11). I intäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 0 miljoner euro (6). Därtill bidrog värdeförändringarna i derivaten till att minska intäkterna från placeringsverksamheten jämfört med jämförelseperioden.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av juni 50 räntepunkter (45).

OP Företagsbanken emitterade i mars ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,8 miljarder euro (1,1).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 1 509 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 506 miljoner euro (647).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 14,9 miljarder euro (12,5) större än deras finansiering från centralbanken.

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.



ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 54 miljoner euro (46). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 10 miljoner euro (10). Av utvecklingskostnaderna aktiverades 1 miljon euro (0).

OP Företagsbankens mest betydande utvecklingsåtgärder gällde uppgraderingen av basbanksystemet och systemen för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar OP Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse och en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 960 anställda (858). Under det andra kvartalet bidrog i synnerhet sommarjobbarna till ökningen i antalet anställda.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2024	31.12.2023
Företagsbank och kapitalmarknad	319	288
Finansbolagstjänster och betalningar	427	375
Baltikum	159	146
Gruppfunktioner	54	49
Totalt	960	858

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

Ledningssystemet vid OP Företagsbanken Abp grundar sig på rörelsesegmenten. OP Företagsbankens verksamhet leds som en del av OP Gruppens ledningssystem.

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse omvaldes vid den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio, och till övriga styrelseledamöter valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Vid bolagsstämman valdes Pohjois-Savon Osuuspankkis verkställande direktör Mikko Vepsäläinen till ny styrelseledamot i stället för OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri. OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi valdes i enlighet med aktieägarnas beslut 19.6.2024 till ny styrelseledamot i stället för Tiia Tuovinen. Länsisalmis mandatperiod som styrelseledamot började 1.7.2024.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab till revisor för räkenskapsperioden 2024. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.



Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassaflöden och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

Händelser efter rapportperioden

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi började 1.7.2024 som ledamot i OP Företagsbanken Abp:s styrelse. I styrelsen ersätter Länsisalmi Tiia Tuovinen, som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Efter utnämningen av Länsisalmi består OP Företagsbanken Abp:s styrelse från 1.7.2024 av Timo Ritakallio (ordförande), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen och Hannakaisa Länsisalmi

Utsikter för 2024

Den finska ekonomin utvecklades svagt under årets första hälft. BNP minskade från året innan och arbetslösheten ökade. Förtroendet för ekonomin har dock förbättrats efter våren. Den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna ger ekonomin förutsättningar för återhämtning. Riskerna i de ekonomiska utsikterna är fortfarande större än normalt. Geopolitiska kriser som utvidgas kan ha en plötslig effekt på placeringsmarknaden och den ekonomiska omvärlden.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2024 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Företagsbankens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

Bedömningarna som presenteras i den här halvårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden samt OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.	Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.



Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.	Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk + kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.



Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvariga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.



Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2024	31.12.2023
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 721	4 597
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	6
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 722	4 603
Immateriella tillgångar	-2	-1
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-55	-59
Förutsebar utdelning	-51	-76
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-51	-37
Kärnprimärkapital (CET1)	4 563	4 430
Primärkapital (T1)	4 563	4 430
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	39	57
Allmänna kreditriskjusteringar	22	22
Supplementärkapital (T2)	1 349	1 387
Kapitalbas totalt	5 912	5 816

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	28 903	30 744
Schablonmetoden (SA)	28 903	30 744
Exponeringar mot stater och centralbanker	71	87
Institutsexponeringar	506	603
Företagsexponeringar	22 036	23 701
Hushållsexponeringar	3 121	3 060
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 482	1 438
Fallerade exponeringar	505	638
Poster med särskilt hög risk	136	219
Säkerställda obligationer	692	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	56	60
Aktieexponeringar	3	11
Övriga	297	317
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	36	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	935	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	1 229	1 086
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	206	217
Övriga risker*	1 061	969
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 372	34 072

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal, %	30.6.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,1	13,0
Tier 1-kapitalrelation	14,1	13,0
Kapitalrelation	18,3	17,1
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,1	13,0
Tier 1-kapitalrelation	14,1	13,0
Kapitalrelation	18,1	16,9
Kapitalkrav, mn €	30.6.2024	31.12.2023
Kapitalbas	5 912	5 816
Kapitalkrav	3 478	3 657
Buffert för kapitalkrav	2 434	2 159

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden		1 290	1 052	636	619
Övriga ränteintäkter		302	231	154	122
Rantakostnader		-1 286	-1 020	-640	-606
Räntenetto	3	306	263	149	136
Nedskrivningar av fordringar	4	-16	-23	-4	-12
Premieintäkter		68	72	34	38
Provisionskostnader		-30	-32	-16	-15
Provisionsnetto	5	38	40	19	23
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	18	33	9	6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	6	0	3
Övriga rörelseintäkter		18	17	7	7
Personalkostnader		-45	-43	-25	-25
Avskrivningar och nedskrivningar		-1	-2	0	-1
Övriga rörelsekostnader	8	-101	-120	-51	-46
Rörelsekostnader		-147	-166	-75	-72
Rörelsevinst (-förlust)		218	171	106	90
Resultat före skatt		218	171	106	90
Inkomstskatter		-46	-35	-21	-18
Periodens resultat		172	137	85	72

OP Företagsbanken Abp korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Periodens resultat		172	137	85	72
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		3	1	1	0
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		-10		3	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	10	36	-10	19	-8
Säkring av kassaflöde	10	7	6	2	-11
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	0	0	0
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		2		-1	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde	10	-7	2	-4	2
Säkring av kassaflöde	10	-1	-1	0	2
Övrigt totalresultat		29	-3	21	-15
Periodens totalresultat		201	134	105	57

Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2024	Justerat 31.12.2023	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	12	17 310	19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut	12	11 386	12 280	13 033
Fordringar på kunder	12	27 467	28 187	28 559
Derivatinstrument	12, 15	4 056	4 445	5 592
Investeringstillgångar		13 897	12 823	16 455
Immateriella tillgångar		2	1	3
Materiella tillgångar		3	3	5
Övriga tillgångar		719	664	535
Uppskjutna skattefordringar		25	31	0
Tillgångar totalt		74 865	78 145	99 133
Skulder till kreditinstitut	12	24 744	23 982	41 060
Skulder till kunder	12	16 677	17 254	19 098
Derivatinstrument	12, 15	3 759	4 179	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	20 925	24 062	25 311
Avsättningar och övriga skulder		2 280	2 321	2 084
Inkomstskatteskulder		15	4	10
Uppskjutna skatteskulder		333	332	306
Efterställda skulder		1 411	1 414	1 384
Skulder totalt		70 143	73 548	94 769
Eget kapital				
Aktiekapital		428	428	428
Fonden för verkligt värde	10	-29	-63	-29
Övriga fonder		1 019	1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		3 303	3 213	2 947
Eget kapital totalt		4 721	4 597	4 364
Skulder och eget kapital totalt		74 865	78 145	99 133

OP Företagsbanken Abp korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Periodens totalresultat		-4		138	134
Periodens resultat				137	137
Övrigt totalresultat		-4		1	-3
Övriga				0	0
Eget kapital 30.6.2023	428	-33	1 019	3 084	4 498

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Periodens totalresultat		35		166	201
Periodens resultat				172	172
Övrigt totalresultat		35		-6	29
Vinstutdelning				-76	-76
Övriga				0	0
Eget kapital 30.6.2024	428	-29	1 019	3 303	4 721

Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2024	Justerat 1-6/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	172	137
Justeringar i periodens resultat	163	-155
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	780	4 313
Fordringar på kreditinstitut	1 251	-262
Fordringar på kunder	720	803
Derivatinstrument, tillgångar	16	-140
Investeringsstillgångar	-1 150	3 649
Övriga tillgångar	-56	264
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	188	-20 631
Skulder till kreditinstitut	820	-16 079
Skulder till kunder	-578	-5 131
Derivatinstrument, skulder	-51	9
Avsättningar och övriga skulder	-3	570
Betald inkomstskatt	-35	-35
Erhållna utdelningar	1	2
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	1 269	-16 369
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-4	0
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	3	1
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-1	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-12	-23
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-3 212	-1 627
Utbetalda utdelningar	-76	
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-3 300	-1 651
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-2 032	-18 020
Likvida medel vid början av perioden	19 894	35 395
Effekten av förändringar i valutakurserna	-11	24
Likvida medel vid slutet av perioden	17 851	17 399
Erhållna räntor	3 868	2 524
Betalda räntor	-3 419	-2 304
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	17 310	17 184
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	541	215
Totalt	17 851	17 399

Noter

1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Nedskrivningar av fordringar
5. Provisionsnetto
6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel
7. Nettointäkter från placeringsverksamhet
8. Övriga rörelsekostnader
9. Skuldebrev emitterade till allmänheten
10. Fonden för verkligt värde efter skatt
11. Ställda säkerheter
12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
13. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
14. Åtaganden utanför balansräkningen
15. Derivatinstrument
16. Närståendetransaktioner
17. Affärstransaktioner med andelsbankerna

Not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Halvårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2023.

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

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

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

Förväntade kreditförluster

Till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL) hänför sig ledningens bedömning.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar.

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2023.

I not 4. till halvårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av halvårsrapporten.

Viktiga händelser under rapportperioden

OP Företagsbanken ansluter sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp går med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen, eftersom det inte finns andra nordiska banker i panelen sedan tidigare. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna. Panelens förfaranden förnyas just nu.

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

OP Företagsbanken Abp emitterade ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor och med rörlig ränta enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare och löptiden är tre år. Räntan på lånet är bunden till 3 månaders Euribor. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånet är bland annat förnybar energi, miljövänligt

byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. Lånet emitterades 28.3.2024.

Händelser efter rapportperioden

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi tillträdde som ledamot i OP Företagsbanken Abp:s styrelse 1.7.2024. I styrelsen ersätter Länsisalmi Tiia Tuovinen, som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. I och med utnämningen av Länsisalmi är OP Företagsbanken Abp:s styrelsesammansättning från och med 1.7.2024 följande: Timo Ritakallio (ordförande), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen och Hannakaisa Länsisalmi.

Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Korrigerig av uppställningen av balansräknings- och resultaträknings-schemana

OP Företagsbanken korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräknings-schemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. OP Företagsbankens nya resultaträknings- och balansräknings-scheman återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Ändringarna har gjorts retroaktivt också för år 2023 och för det första kvartalet 2024.

Ändringar i balansräknings-schemat för tidpunkten 1.1.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 436 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 381 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 55 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 347 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 160 miljoner euro, "Skulder till kunder" 84 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 103 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 51 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 190 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 222 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 300 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Balansräkning

Mn €	Hänvisning	1.1.2023	Förändr.	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	34 951	0	34 951
Fordringar på kreditinstitut	b)	12 978	55	13 033
Fordringar på kunder	b)	28 178	381	28 559
Derivatinstrument	e)	5 782	-190	5 592
Investeringsstillgångar	d)	16 404	51	16 455
Immateriella tillgångar		3	0	3
Materiella tillgångar		5	0	5
Övriga tillgångar	b),d),e)	1 132	-597	535
Skattefordringar	f)	0	0	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		0	0
Tillgångar totalt		99 433	-300	99 133
Skulder till kreditinstitut	c)	40 899	160	41 060
Skulder till kunder	c)	19 014	84	19 098
Derivatinstrument	e)	5 739	-222	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	25 209	103	25 311
Avsättningar och övriga skulder	c),e)	2 509	-425	2 084
Skatteskulder	g)	316	-316	0
Inkomstskatteskulder	g)		10	10
Uppskjutna skatteskulder	g)		306	306
Efterställda skulder		1 384		1 384
Skulder totalt		95 069	-300	94 769
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fonden för verkligt värde		-29	0	-29
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		2 947	0	2 947
Eget kapital totalt		4 364	0	4 364
Skulder och eget kapital totalt		99 433	-300	99 133

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.3.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 183 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 137 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 46 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 226 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 128 miljoner euro, "Skulder till kunder" 11 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 87 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 53 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 283 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 291 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 312 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Balansräkning

Mn €	Hänvisning	31.3.2023	Förändr.	Justerat 31.3.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	17 490	0	17 490
Fordringar på kreditinstitut	b)	13 886	46	13 932
Fordringar på kunder	b)	27 206	137	27 343
Derivatinstrument	e)	5 185	-283	4 902
Investeringsstillgångar	d)	16 335	53	16 388
Immateriella tillgångar		2	0	2
Materiella tillgångar		4	0	4
Övriga tillgångar	b), d), e)	936	-265	671
Skattefordringar	f)	23	-23	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		23	23
Tillgångar totalt		81 067	-312	80 755
Skulder till kreditinstitut	c)	28 305	128	28 433
Skulder till kunder	c)	14 469	11	14 480
Derivatinstrument	e)	5 071	-291	4 780
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	23 446	87	23 533
Avsättningar och övriga skulder	c),e)	3 611	-247	3 364
Skatteskulder	g)	339	-339	0
Inkomstskatteskulder	g)		7	7
Uppskjutna skatteskulder	g)		332	332
Efterställda skulder		1 384	0	1 384
Skulder totalt		76 626	-312	76 314
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fonden för verkligt värde		-18	0	-18
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 012	0	3 012
Eget kapital totalt		4 441	0	4 441
Skulder och eget kapital totalt		81 067	-312	80 755

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 30.6.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 203 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 137 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 66 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 242 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 132 miljoner euro, "Skulder till kunder" 21 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 89 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 49 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 330 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 337 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 364 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Balansräkning

Mn €	Hänvisning	30.6.2023	Förändr.	Justerat 30.6.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	17 184	0	17 184
Fordringar på kreditinstitut	b)	12 970	66	13 036
Fordringar på kunder	b)	27 345	137	27 482
Derivatinstrument	e)	5 415	-330	5 086
Investeringsstillgångar	d)	12 930	49	12 979
Immateriella tillgångar		1	0	1
Materiella tillgångar		4	0	4
Övriga tillgångar	b), d), e)	970	-286	684
Skattefordringar	f)	27	-27	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		27	27
Tillgångar totalt		76 847	-364	76 483
Skulder till kreditinstitut	c)	24 838	132	24 970
Skulder till kunder	c)	13 869	21	13 890
Derivatinstrument	e)	5 244	-337	4 907
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	23 593	89	23 682
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	3 100	-269	2 832
Skatteskulder	g)	341	-341	0
Inkomstskatteskulder	g)		9	9
Uppskjutna skatteskulder	g)		332	332
Efterställda skulder		1 364	0	1 364
Skulder totalt		72 349	-364	71 985
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fonden för verkligt värde		-33	0	-33
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 084	0	3 084
Eget kapital totalt		4 498	0	4 498
Skulder och eget kapital totalt		76 847	-364	76 483

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 30.9.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 276 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 187 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 88 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 288 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 160 miljoner euro, "Skulder till kunder" 18 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 111 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 57 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 335 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 331 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 373 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Balansräkning

Mn €	Hänvisning	30.9.2023	Förändr.	Justerat 30.9.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	15 252	0	15 252
Fordringar på kreditinstitut	b)	13 650	88	13 738
Fordringar på kunder	b)	27 941	187	28 129
Derivatinstrument	e)	6 029	-335	5 694
Investeringsstillgångar	d)	11 978	57	12 035
Immateriella tillgångar		1	0	1
Materiella tillgångar		4	0	4
Övriga tillgångar	b), d), e)	1 160	-370	790
Skattefordringar	f)	29	-29	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		29	29
Tillgångar totalt		76 044	-373	75 671
Skulder till kreditinstitut	c)	23 453	160	23 612
Skulder till kunder	c)	14 606	18	14 624
Derivatinstrument	e)	5 844	-331	5 513
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	22 820	111	22 931
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	3 033	-331	2 702
Skatteskulder	g)	345	-345	0
Inkomstskatteskulder	g)		13	13
Uppskjutna skatteskulder	g)		333	333
Efterställda skulder		1 381	0	1 381
Skulder totalt		71 482	-373	71 109
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fonden för verkligt värde		-40	0	-40
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 156	0	3 156
Eget kapital totalt		4 563	0	4 563
Skulder och eget kapital totalt		76 044	-373	75 671

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.12.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 272 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 183 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 89 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 285 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 151 miljoner euro, "Skulder till kunder" 28 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 105 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 76 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 335 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 317 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 367 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Balansräkning

Mn €	Hänvisning	31.12.2023	Förändr.	Justerat 31.12.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på				
centralbanker	a)	19 710	0	19 710
Fordringar på kreditinstitut	b)	12 191	89	12 280
Fordringar på kunder	b)	28 004	183	28 187
Derivatinstrument	e)	4 780	-335	4 445
Investeringsstillgångar	d)	12 748	76	12 823
Immateriella tillgångar		1	0	1
Materiella tillgångar		3	0	3
Övriga tillgångar	b), d), e)	1 043	-379	664
Skattefordringar	f)	31	-31	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		31	31
Tillgångar totalt		78 512	-367	78 145
Skulder till kreditinstitut				
Skulder till kunder	c)	23 830	151	23 982
Derivatinstrument	c)	17 226	28	17 254
Skuldebrev emitterade till allmänheten	e)	4 496	-317	4 179
Avsättningar och övriga skulder	c)	23 957	105	24 062
Skatteskulder	c), e)	2 656	-335	2 321
Inkomstskatteskulder	g)	336	-336	0
Uppskjutna skatteskulder	g)		4	4
Efterställda skulder	g)		332	332
Skulder totalt		1 414	0	1 414
		73 915	-367	73 548
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fonden för verkligt värde		-63	0	-63
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 213	0	3 213
Eget kapital totalt		4 597	0	4 597
Skulder och eget kapital totalt		78 512	-367	78 145

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.3.2024

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 303 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 211 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 91 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 315 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 163 miljoner euro, "Skulder till kunder" 32 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 120 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 76 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 307 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 298 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 334 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Balansräkning

Mn €	Hänvisning	31.3.2024	Förändr.	Justerat 31.3.2024
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	15 796	0	15 796
Fordringar på kreditinstitut	b)	11 557	91	11 649
Fordringar på kunder	b)	27 778	211	27 990
Derivatinstrument	e)	4 415	-307	4 108
Investeringsstillgångar	d)	13 507	76	13 583
Immateriella tillgångar		1	0	1
Materiella tillgångar		3	0	3
Övriga tillgångar	b), d), e)	1 232	-406	825
Skattefordringar	f)	30	-30	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		30	30
Tillgångar totalt		74 319	-334	73 984
Skulder till kreditinstitut	c)	23 661	163	23 824
Skulder till kunder	c)	15 561	32	15 593
Derivatinstrument	e)	4 073	-298	3 775
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	21 793	120	21 913
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	2 793	-352	2 441
Skatteskulder	g)	344	-344	0
Inkomstskatteskulder	g)		11	11
Uppskjutna skatteskulder	g)		333	333
Efterställda skulder		1 402	0	1 402
Skulder totalt		69 626	-334	69 292
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fonden för verkligt värde		-46	0	-46
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 291	0	3 291
Eget kapital totalt		4 692	0	4 692
Skulder och eget kapital totalt		74 319	-334	73 984

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–3/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	1–3/2023	Förändr.	Justerat 1–3/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		433	433
Ränteintäkter	a)	542	-542	0
Övriga ränteintäkter	a)		108	108
Räntekostnader		-414	0	-414
Räntenetto		127	0	127

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–6/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	1–6/2023	Förändr.	Justerat 1–6/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		1 052	1 052
Ränteintäkter	a)	1 283	-1 283	0
Övriga ränteintäkter	a)		231	231
Räntekostnader		-1 020	0	-1 020
Räntenetto		263	0	263

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 4–6/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	4–6/2023	Förändr.	Justerat 4–6/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		619	619
Ränteintäkter	a)	741	-741	0
Övriga ränteintäkter	a)		122	122
Räntekostnader		-606	0	-606
Räntenetto		136	0	136

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–9/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	1–9/2023	Förändr.	Justerat 1–9/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		1 661	1 661
Ränteintäkter	a)	2 034	-2 034	0
Övriga ränteintäkter	a)		373	373
Räntekostnader		-1 613	0	-1 613
Räntenetto		421	0	421

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 7–9/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	7–9/2023	Förändr.	Justerat 7–9/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		609	609
Ränteintäkter	a)	751	-751	0
Övriga ränteintäkter	a)		142	142
Räntekostnader		-593	0	-593
Räntenetto		159	0	159

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–12/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	1–12/2023	Förändr.	Justerat 1–12/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		2 315	2 315
Ränteintäkter	a)	2 839	-2 839	0
Övriga ränteintäkter	a)		525	525
Räntekostnader		-2 257	0	-2 257
Räntenetto		582	0	582

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 10–12/2023

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	10–12/2023	Förändr.	Justerat 10–12/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		654	654
Ränteintäkter	a)	805	-805	0
Övriga ränteintäkter	a)		151	151
Räntekostnader		-645	0	-645
Räntenetto		161	0	161

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–3/2024

- a) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har i resultaträkningen delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Resultaträkningens räntenetto

Mn €	Hänvisning	1–3/2024	Förändr.	Justerat 1–3/2024
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	a)		654	654
Ränteintäkter	a)	803	-803	0
Övriga ränteintäkter	a)		148	148
Räntekostnader		-646	0	-646
Räntenetto		157	0	157

Hur ändringarna i balansräknings- och resultaträkningsschemana inverkar på kassaflödesanalysen

Ändringarna i balansräkningsschemat har beaktats retroaktivt i kassaflödesanalyserna för 2023 och i kassaflödesanalysen för 1.1–31.3.2024. Ändringarna verkade endast på hur justeringarna av kassaflödet från rörelsen specificerades. Ändringarna i balansräknings- och resultaträkningsschemana verkade inte på de totala beloppen av kassaflöde från rörelsen, investeringar och finansiering. Det skedde ingen förändring i likvida medel totalt. De justerade kassaflödesanalyserna presenteras som en jämförelseuppgift i kassaflödesanalysen i OP Företagsbankens halvårsrapport 1.1–30.6.2024, delårsrapport 1.1–30.9.2024, bokslutskommuniké 1.1–31.12.2024 och delårsrapport 1.1–31.3.2025.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–juni 2024, mn €	Finansbolags-					Poster mellan segment	Totalt
	Företagsbank och kapitalmarknad	tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner			
Ränteintäkter*	582	458	104	1 764	-1 316	1 592	
Räntakostnader	-391	-351	-75	-1 786	1 316	-1 286	
Räntenetto	191	107	29	-21		306	
varav poster mellan segment	-270	101	-30	199			
Nedskrivningar av fordringar	1	-17	0	0		-16	
Premieintäkter	26	36	5	0		68	
Provisionskostnader	-24	-4	0	-2		-30	
Provisionsnetto	3	31	5	-1		38	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	14	0	0	4		18	
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	0	0		0	
Övriga rörelseintäkter	3	11	0	12	-7	18	
Personalkostnader	-20	-17	-6	-3		-45	
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		-1	
Övriga rörelsekostnader	-40	-43	-10	-15	7	-101	
Rörelsekostnader	-60	-60	-16	-18	7	-147	
Rörelsevinst (-förlust)	152	72	19	-25		218	
Resultat före skatt	152	72	19	-25		218	

* Ränteintäkter innefattar resultaträkningens genom effektiv ränta beräknade ränteintäkter och övriga ränteintäkter.

Resultatet för januari–juni 2023, mn €	Finansbolags-					Poster mellan segment	Totalt
	Företagsbank och kapitalmarknad	tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner			
Ränteintäkter*	394	299	73	1 115	-598	1 283	
Räntakostnader	-245	-197	-39	-1 137	598	-1 020	
Räntenetto	149	103	34	-22		263	
varav poster mellan segment	-180	51	-18	148		0	
Nedskrivningar av fordringar	-14	-8	-1	0		-23	
Premieintäkter	32	35	5	0		72	
Provisionskostnader	-27	-3	0	-2		-32	
Provisionsnetto	5	32	5	-2		40	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	29			5		33	
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			6		6	
Övriga rörelseintäkter	3	9	0	12	-6	17	
Personalkostnader	-19	-17	-5	-3		-43	
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	0	0		-2	
Övriga rörelsekostnader	-53	-47	-13	-13	6	-120	
Rörelsekostnader	-73	-64	-18	-16	6	-166	
Rörelsevinst (-förlust)	98	71	19	-18		171	
Resultat före skatt	98	71	19	-18		171	

* Ränteintäkter innefattar resultaträkningens genom effektiv ränta beräknade ränteintäkter och övriga ränteintäkter.

Balansräkning 30.6.2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	0	133	12	17 165		17 310
Fordringar på kreditinstitut		480	1	10 905		11 386
Fordringar på kunder	16 402	8 461	2 627	-24		27 467
Derivatinstrument	4 013			42		4 056
Investeringsstillgångar	542			13 355		13 897
Immateriella tillgångar	0	0	0	1		2
Materiella tillgångar	0	1	2	1		3
Övriga tillgångar	219	48	23	429		719
Uppskjutna skattefordringar	2	0		23		25
Tillgångar totalt	21 178	9 123	2 665	41 898		74 865
Skulder till kreditinstitut	0	9	0	24 735		24 744
Skulder till kunder	78	11 153	1 524	3 921		16 677
Derivatinstrument	3 582			177		3 759
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 320			18 605		20 925
Avsättningar och övriga skulder	103	825	41	1 310		2 280
Inkomstskatteskulder			0	15		15
Uppskjutna skatteskulder				333		333
Efterställda skulder				1 411		1 411
Skulder totalt	6 082	11 987	1 566	50 507		70 143
Eget kapital						4 721

Justerad Balansräkning 31.12.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	0	115	10	19 585		19 710
Fordringar på kreditinstitut		209	0	12 070		12 280
Fordringar på kunder	16 726	8 528	2 886	47		28 187
Derivatinstrument	4 366			79		4 445
Investeringsstillgångar	559			12 264		12 823
Immateriella tillgångar		1	0	0		1
Materiella tillgångar	0	1	2	1		3
Övriga tillgångar	94	50	0	520		664
Uppskjutna skattefordringar	1	0		31		31
Tillgångar totalt	21 747	8 903	2 898	44 597		78 145
Skulder till kreditinstitut	0	10	0	23 972		23 982
Skulder till kunder	103	12 256	1 293	3 602		17 254
Derivatinstrument	3 928			251		4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 466			21 597		24 062
Avsättningar och övriga skulder	72	834	202	1 214		2 321
Inkomstskatteskulder			3	1		4
Uppskjutna skatteskulder				332		332
Efterställda skulder				1 414		1 414
Skulder totalt	6 569	13 100	1 498	52 382		73 548
Eget kapital						4 597

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Ränteintäkter*				
Fordringar på kreditinstitut**	541	468	261	223
Fordringar på kunder				
Lån**	667	494	332	272
Finansiella leasingfordringar**	56	41	28	23
Värderingsposter i såringsredovisning	0	20	3	-3
Totalt	723	555	362	292
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	79	58	40	32
Upplupet anskaffningsvärde**	26	49	15	24
Värderingsposter i såringsredovisning	-118	79	-46	-27
Totalt	-12	186	9	30
Derivatinstrument***				
Såring av verkligt värde	313	48	141	107
Såring av kassaflöde	-8	-4	-3	-4
Övriga	0		0	
Totalt	305	44	138	103
Skulder till kreditinstitut				
Räntor**				76
Skulder till kunder				
Negativa räntor**	0	0	0	0
Övriga	35	30	19	17
Totalt	1 592	1 283	789	741
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-384	-406	-188	-258
Värderingsposter i såringsredovisning	58	-49	15	21
Totalt	-326	-456	-174	-237
Skulder till kunder	-272	-148	-138	-82
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-257	-238	-125	-125
Värderingsposter i såringsredovisning	42	-26	-10	76
Totalt	-215	-265	-135	-49
Efterställda skulder				
Kapitallån				
Övriga	-20	-18	-10	-9
Värderingsposter i såringsredovisning	-9	-4	-7	2
Totalt	-28	-22	-17	-7
Derivatinstrument***				
Såring av verkligt värde	-412	-125	-159	-225
Övriga	12	30	6	16
Totalt	-400	-95	-154	-209
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	-1	0	-0
Övriga	-44	-34	-22	-20
Totalt	-1 286	-1 020	-640	-606
Räntenetto totalt	306	263	149	136

* Ränteintäkter innefattar resultaträkningens genom effektiv ränta beräknade ränteintäkter och övriga ränteintäkter.

** Beräknat med effektivräntemetoden uppgick ränteintäkterna till totalt 1 290 (1 052) miljoner euro.

*** Inkluderar derivatens värdering och räntor.

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-4	-17	-3	-17
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-11	-6	0	3
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-1	0	-1	2
Nedskrivningar av fordringar totalt	-16	-23	-4	-12

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2024

I tabellerna nedan beskrivs exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster. Exponeringar utanför balansräkningen redovisas justerade med en konverteringsfaktor ("CCF-faktor").

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 307	2 655	488	3 143	676	29 125
Fordringar på kunder totalt	25 307	2 655	488	3 143	676	29 125
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 191	69	0	69	7	3 267
Uttagsmän och limiter totalt	3 191	69	0	69	7	3 267
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 563	151		151	34	2 748
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 563	151		151	34	2 748
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 805	50		50	3	13 857
Skuldebrev totalt	13 805	50		50	3	13 857
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 866	2 925	488	3 413	719	48 998

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-27	-69	-12	-81	-186	-294
Fordringar på kunder totalt	-27	-69	-12	-81	-186	-294
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-15		-15	-25	-42
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-15		-15	-25	-42
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-3
Totalt	-30	-84	-12	-96	-213	-339

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustr reserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustr reservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Totalt	Totalt
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 061	2 875	488	3 363	717	35 141
Förlustr reserv						
Företagsbank	-29	-84	-12	-96	-211	-336
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,09 %	-2,92 %	-2,46 %	-2,85 %	-29,49 %	-0,96 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 061	2 875	488	3 363	717	35 141
Förlustr reserv totalt	-29	-84	-12	-96	-211	-336
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,09 %	-2,92 %	-2,46 %	-2,85 %	-29,49 %	-0,96 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 805	50		50	3	13 857
Förlustr reserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %	-62,00 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 805	50		50	3	13 857
Förlustr reserv totalt	-1	-1		-1	-2	-3
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %	-62,00 %	-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1–6/2024 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder; och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 146	1 072	0	-73
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-35		34	-1
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	442	-460		-19
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-82	75	-7
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	5		-7	-2
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		14	-16	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3 225	115	106	3 446
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-2 657	-843	-210	-3 710
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-354	-55	-23	-432
Bortskrivningar			0	0
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 30.6.2024	31 061	3 363	720	35 144

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1–6/2024 enligt nedskrivningssteg.

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1		Steg 2		Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Hela löptiden		
Förlustreserv 1.1.2024	35	94	196			325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	10				9
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		6			6
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-8				-7
Överföringar från steg 2 till steg 3			-6	19		13
Överföringar från steg 3 till steg 1	0			-2		-2
Överföringar från steg 3 till steg 2			0	-3		-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3	4	27			33
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-3	-12	-32			-47
Förändringar i riskparametrar (netto)	-5	13	4			12
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar				-3		-3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-6	2	15			11
Förlustreserv 30.6.2024	29	96	211			336
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4–6/2024	-6	3	2			0

Nedan presenteras de antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning ("management overlay").

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning (management overlay). Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämras med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 3,6 miljoner euro till 6,1 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta till 2025. Avsättningen ökades med 3,2 miljoner euro till 9,3 miljoner euro. Under Q2/2024 upplöstes 0,4 miljoner euro av avsättningen på grund av att portföljen för byggbranschen och målgruppen för avsättningen minskat till följd av att exponeringar överförts till att omfattas av expertbedömningar.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 enligt ledningens bedömning (management overlay) en extra avsättning på 6,3 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämras med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 4,7 miljoner euro till 1,4 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringarna uppdaterats. Återstoden av avsättningen 1,4 miljoner euro upplöstes av samma orsak under Q2/2024.

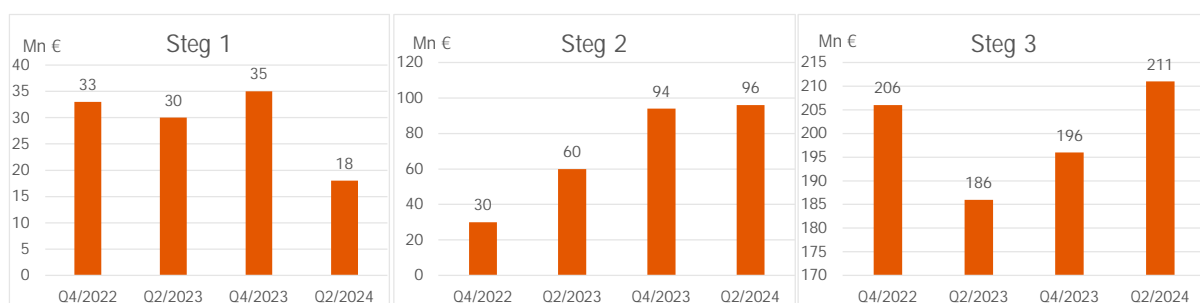
OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en management overlay-avsättning på 0,7 miljoner euro. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q2/2024 med antagandena att 12 mån. Euribor är 3,55 procent och arbetslöshetsgraden 8,20 procent under Q2/2025 och att bostadspriserna går ner med 2,5 procent under Q2/2024–Q2/2025. Avsättningen ökade med 0,6 miljoner euro.

Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken en ny management overlay-avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025.

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 30.6.2024.

Förlustreserv 30.6.2024	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	321
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	9
Privatkunder	1
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	15
Rapporterat förlustreserv totalt	336

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det första halvåret 2024 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

I följande tabeller åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027	Q2 2028
Bas	-0,5 %	2,0 %	1,2 %	1,2 %	1,2 %
Starkt	1,5 %	4,1 %	3,4 %	3,1 %	3,2 %
Svagt	-2,8 %	-0,5 %	-1,3 %	-1,1 %	-1,1 %

Arbetslöshet, %	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027	Q2 2028
Bas	8,0 %	7,7 %	7,3 %	7,0 %	6,5 %
Starkt	7,8 %	7,1 %	6,4 %	5,8 %	5,2 %
Svagt	8,5 %	8,6 %	8,7 %	8,7 %	9,0 %

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0	-1	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	1
Förlustreserv 30.6.2024	1	1	2	3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2024	0	0	1	1

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	2 960	173	0	173	8	3 141
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 632	216		216	46	2 895
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Fordringar på kunder totalt	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-11		-11	-23	-37
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-36	-88	-7	-94	-197	-328

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2023	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv						
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv totalt	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 737	69		69		12 809
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 737	69		69		12 809
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2023 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 873	1 713		-161
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-315		317	2
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	1 115	-1 040		74
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-123	98	-25
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	13		-21	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		39	-51	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6 371	450	58	6 878
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 040	-332	-92	-5 464
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 156	-37	23	-1 170
Bortskrivningar			-61	-61
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring av fordringar på 201 miljoner euro för en extra avsättning enligt ledningens bedömning (management overlay).

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2023 enligt nedskrivningssteg.

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2023	33	30	206	269
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	39		34
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		38	37
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-3	19	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-14	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	19	15	42
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-4	-37	-49
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	15	14	37
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-41	-41
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	2	64	-10	56
Förlustreserv 31.12.2023	35	94	196	325
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4–6/2023	1	19	-22	-2

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning (management overlay).

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.12.2023.

Förlustreserv 31.12.2023	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	314
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	9
Fastighetsbranschen	1
Privatkunder	1
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	11
Rapporterat förlustreserv totalt	325

I följande tabeller åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027
Bas	-0,8 %	0,3 %	1,2 %	1,3 %	1,5 %
Starkt	2,7 %	3,7 %	4,1 %	3,8 %	3,9 %
Svagt	-4,4 %	-3,6 %	-2,1 %	-1,5 %	-1,3 %
Arbetslöshet, %	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027
Bas	7,0 %	7,2 %	7,0 %	6,9 %	6,7 %
Starkt	6,5 %	6,0 %	5,3 %	4,5 %	3,9 %
Svagt	7,5 %	8,6 %	9,3 %	9,9 %	10,3 %
Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt	
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2	
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0	
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0	
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0	
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0	
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0	
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	0	
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4–6/2023	0	0	2	2	

Not 5. Provisionsnetto

Januari-juni 2024, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	4-6/2024
Provisionsintäkter							
Utlåning	11	12	2	0		25	13
Inlåning	0	0	1	0		2	1
Betalningar	0	16	0	0		16	8
Värdepappersförmedling	9	0				9	4
Värdepappersemissioner	4			0		4	3
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	2	0				2	1
Juridiska tjänster	0					0	0
Garantier	0	4	2	0		6	3
Övriga		4	0	0		4	1
Totalt	26	36	5	0		68	34
Provisionskostnader							
Utlåning	0	0		0		0	0
Betalningar	0	-3	0	0		-4	-2
Värdepappersförmedling	-1			0		-1	-1
Värdepappersemissioner	0			0		0	0
Kapitalförvaltning	0			0		-1	0
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	-20					-20	-10
Övriga	-2	-1		-1		-4	-2
Totalt	-24	-4	0	-2		-30	-16
Provisionsnetto totalt	3	31	5	-1		38	19
Januari-juni 2023, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner		Totalt	4-6/2023
Provisionsintäkter							
Utlåning	17	10	2	0		29	16
Inlåning	0	0	1	0		1	1
Betalningar	0	16	0	0		17	9
Värdepappersförmedling	10	0				10	4
Värdepappersemissioner	3			0		3	2
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	1	0				1	1
Juridiska tjänster	0	0				0	0
Garantier	1	4	2	0		6	3
Övriga		4	0	0		5	2
Totalt	32	35	5	0		72	38
Provisionskostnader							
Utlåning		-1		0		-1	0
Betalningar	0	-3	0	0		-3	-1
Värdepappersförmedling	-1			0		-1	-1
Värdepappersemissioner	-2			0		-2	-1
Kapitalförvaltning	0			-1		-1	0
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	-21					-21	-10
Övriga	-1			-1		-2	-1
Totalt	-27	-3	0	-2		-32	-15
Provisionsnetto totalt	5	32	5	-2		40	23

Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som Innehas för handel

Finansiella tillgångar som Innehas för handel

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Skuldebrev				
Räntetäckter och räntekostnader	12	16	10	2
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-1	0	0
Totalt	12	15	10	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	5	-1	4	-2
Utdelningar och vinstandelar	1	2	1	2
Totalt	5	1	5	0
Derivatinstrument				
Räntetäckter och räntekostnader	100	34	47	18
Värderingsvinster och -förluster	-98	-16	-52	-13
Totalt	1	18	-6	5
Totalt	18	33	9	6

Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	6	0	3
Totalt	0	6	0	3
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	0	6	0	3

Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
ICT-kostnader				
Drift	-44	-35	-23	-18
Utveckling	-10	-10	-4	-5
Myndighets- och revisionsavgifter	-13	-43	-6	-6
Köptjänster	-12	-11	-6	-6
Experttjänster	-1	-1	-1	0
Datakommunikation	-1	-1	-1	-1
Marknadsföring	-1	-1	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-8	-8	-4	-4
Övriga	-10	-9	-5	-5
Övriga rörelsekostnader totalt	-101	-120	-51	-46

Utvecklingskostnader

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
ICT-utvecklingskostnader	-10	-10	-4	-5
Andel eget arbete		0		0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-10	-10	-4	-5
Aktiverade ICT-kostnader	1		1	
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	1		1	
Utvecklingskostnader totalt	-8	-10	-3	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-2	0	-1

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	Justerat	
	30.6.2024	31.12.2023
Obligationslån	11 774	13 268
Efterställda obligationslån	3 546	4 045
Övriga		
Bankcertifikat	175	668
Företagscertifikat	5 518	6 128
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-88	-46
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	20 925	24 062

* OP Företagsbanken Abp:s egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-3	-26	-29
Förändringar i verkligt värde	-3	2	-2
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-7		-7
Överföringar till räntenetto		4	4
Uppskjuten skatt	2	-1	1
Utgående balans 30.6.2023	-12	-21	-33

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	37	-3	35
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		10	10
Uppskjuten skatt	-7	-1	-9
Utgående balans 30.6.2024	-28	-1	-29

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -36 miljoner euro (-41) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 7 miljoner euro (8). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (0).

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	1 206	743
Ställda säkerheter totalt*	1 206	743
Derivatskulder med säkerhet	609	657
Övriga skulder med säkerhet	542	53
Totalt	1 151	710

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,3 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 30.6.2024, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultatet			Bokfört värde totalt
		Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkrings-Instrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	17 310				17 310
Fordringar på kreditinstitut	11 386				11 386
Fordringar på kunder	27 467				27 467
Derivatinstrument			3 977	79	4 056
Skuldebrev	1 882	11 757	253		13 892
Aktier och andelar		0	6		6
Övriga finansiella tillgångar	719				719
Totalt	58 764	11 757	4 235	79	74 835

Vid slutet av perioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 509 miljoner euro (629), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 506 miljoner euro (647) vid slutet av perioden.

Justerat Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			Bokfört värde totalt
		Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkrings-Instrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	19 710				19 710
Fordringar på kreditinstitut	12 280				12 280
Fordringar på kunder	28 187				28 187
Derivatinstrument			4 618	-173	4 445
Skuldebrev	1 004	11 588	217		12 809
Aktier och andelar		0	14		14
Övriga finansiella tillgångar	664				664
Totalt	61 845	11 588	4 850	-173	78 109

OP Företagsbanken Abp korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Finansiella skulder 30.6.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		24 744		24 744
Skulder till kunder		16 677		16 677
Derivatinstrument	3 592		167	3 759
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 368	18 557		20 925
Efterställda skulder		1 411		1 411
Övriga finansiella skulder	4	2 078		2 082
Totalt	5 964	63 466	167	69 597

Justerat Finansiella skulder 31.12.2023, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		23 982		23 982
Skulder till kunder		17 254		17 254
Derivatinstrument	4 230		-51	4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 487	21 576		24 062
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder	5	2 112		2 117
Totalt	6 722	66 337	-51	73 008

OP Företagsbanken Abp korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av juni till cirka 12 980 miljoner euro (14 775). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 421 miljoner euro. De upplupna anskaffningsvärdena på obligationer som emitterats till allmänheten specificeras i not 9.

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

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		3	3	6
Skuldinstrument	174	46	33	253
Derivatinstrument	8	3 945	102	4 056
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 430	581	746	11 757
Finansiella Instrument totalt	10 613	4 574	884	16 071

Justerat Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		11	3	14
Skuldinstrument	113	71	33	217
Derivatinstrument*	0	4 347	98	4 445
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
Finansiella Instrument totalt	9 280	6 123	862	16 264

Skuldernas verkliga värden 30.6.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 368	2 368
Övriga		4		4
Derivatinstrument	0	3 682	77	3 759
Totalt	0	3 686	2 445	6 131

Justerat

Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Strukturerade obligationslån			2 487	2 487
Övriga		5		5
Derivatinstrument*	2	4 086	91	4 179
Totalt	2	4 091	2 578	6 671

* Rantefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes rantefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

Kursen på noterade derivat fås direkt från marknaden. Vid värderingen av OTC-derivat tillämpas modeller och metoder som används allmänt på marknaden och som bäst lämpar sig för värdering av det finansiella instrumentet i fråga. Sådana behövs bland annat för att beskriva ränte- och valutakurvor samt volatiliteter och även för att värdera optioner. I allmänhet kan indata för de här modellerna härledas från marknaden. Vid värderingen av vissa avtal måste dock användas modeller med indata som inte kan observeras på marknaden, varvid indata är uppskattningar. De här avtalen har klassificerats till nivå 3.

Middle Office ansvarar för värderingen av det verkliga värdet på derivaten i bankrörelsen, inkl. värderingarna på nivå 3, samt för kvaliteten och tillförlitligheten hos marknadsdata, värderingskurvor och volatilitetsbeskrivningar som en del av den dagliga värderingsprocessen. Middle Office jämför värderingskurverna regelbundet på avtalsnivå med värderingar från CSA-motparter och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

Styrning av riskhantering ansvarar för godkännandet av nya värderingsmodeller och metoder samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bland annat på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadspriser och andra indata. I säkringsprocessen kan värderingskurverna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider kreditriskpremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsrisjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kreditriskjustering (s.k. Debt Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- och DVA-kreditvärdighetsjusteringarna beräknas enligt motpart. CVA- och DVA-justeringarna beräknas enligt motpart genom att simulera derivatens marknadsvärden och fallissemang i regel med stöd av marknadsinformation. Vid bedömningen av sannolikheten för fallissemang används rating-information om motparter, likvida kreditriskindex samt marknadsdataleverantörers CDS-spreadar. Hur finansieringskostnaderna för OTC-derivaten påverkar värderingen bedöms genom att redigera de diskonteringskurvor som används vid värderingen med hjälp av statistiska differenser i kreditriskpremierna mellan kreditriskinstrument med och utan kapital.

Hierarki för verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakavande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

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

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

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

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

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

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar, ränteoptioner och strukturerade skuldebrev. Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

Vid värderingen av komplexa derivat eller till exempel aktiestrukturerna hos strukturerade skuldebrev, används en modell där utvecklingen i marknadspriserna simuleras och det realiserade värdet för derivaten beräknas i respektive simulering. Priset på derivatet fås genom att räkna medelvärdet av simuleringarna.

Indata på nivå 2 omfattar bland annat: Noterade priser för liknande poster på aktiva marknader och noterade priser för identiska poster på marknader som inte är aktiva, marknadsräntor, implicita volatiliteter och kreditspreadar.

Indata på nivå 3 är indata som inte kan observeras för den post som värderas. Indata på nivå 3 omfattar bland annat: användning av den historiska volatiliteten vid värderingen av en option, sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2024	36	98	728	862
Resultaträkningens nettointäkter	-30	4		-26
Överföringar till Nivå 3	30		161	191
Överföringar från Nivå 3			-142	-142
Utgående balans 30.6.2024	36	102	746	884

Finansiella skulder, mn €		Derivat-Instrument	Skulder totalt	
Ingående balans 1.1.2024		2 487	91	2 578
Resultaträkningens nettointäkter		53	-15	38
Andra ändringar		-171		-171
Utgående balans 30.6.2024		2 368	77	2 445

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2024

Mn €	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
Nettointäkter	-64	-64

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
Garantier	257	598
Garantiansvar	2 227	2 046
Kreditlöften	5 380	5 473
Åtaganden i samband med korta transaktioner	329	540
Övriga	578	516
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 772	9 172

Not 15. Derivatinstrument

Derivatinstrument totalt 30.6.2024

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	3 262	2 978
Central motpartsclearing	35	21
Settled-to-market (STM)	23	16
Collateralised-to-market (CTM)	11	5
Valutaderivat	392	508
Kreditderivat	9	3
Övriga derivat	133	87
Ränta på derivat	260	183
Derivatinstrument totalt	4 056	3 759

Justerat

Derivatinstrument totalt 31.12.2023

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	3 165	2 837
Central motpartsclearing	103	82
Settled-to-market (STM)	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	42	36
Valutaderivat	919	1 049
Kreditderivat	10	8
Övriga derivat	94	76
Ränta på derivat	257	209
Derivatinstrument totalt*	4 445	4 179

* Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Not 16. Närstående transaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstörähasto. OP Företagsbanken Abp betalade 76 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2023.

På lån beviljade till närstående tillämpas bankens normala kreditvillkor. Lånen är bundna till de referensräntor som tillämpas allmänt.

Inga väsentliga förändringar har skett i närstående transaktionerna efter 31.12.2023.

Not 17. Affärstransaktioner med andelsbankerna

OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna konsolideras i OP Gruppens bokslut. De viktigaste balansräkningsposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna vid slutet av rapportperioden var Derivatinstrument (tillgångar) 505 miljoner euro (559), Skulder till kreditinstitut 24 111 miljoner euro (23 609), Derivatinstrument (skulder) 1 046 miljoner euro (1 155) och Skuldebrev emitterade till allmänheten 249 miljoner euro (276). De viktigaste resultaträkningsposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna under rapportperioden var ränteutgifter 152 miljoner euro (125), räntekostnader 377 miljoner euro (310), provisionsintäkter 1 miljon euro (2), provisionskostnader 20 miljoner euro (21) och övriga intäkter 12 miljoner euro (13).

Finansiell information

Delårsrapporterna 2024 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1–30.9.2024 31.10.2024

Helsingfors 24.7.2024

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Chef för företagskommunikation Lotta Ala-Kulju, tfn 010 252 8719

www.op.fi