

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2021

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2021

Resultat före skatt 1–6/2021	Räntenetto 1–6/2021	Försäkringsnetto 1–6/2021	CET1- kapitaltäckning 30.6.2021
308 mn €	- 7 %	+11 %	14,3 %

- Koncernens resultat före skatt förbättrades till 308 miljoner euro (138). De totala intäkterna ökade med 44 procent till 702 miljoner euro (488). Intäkterna från placeringsverksamheten, 157 miljoner euro, ökade med 83 miljoner euro från jämförelseperioden. Försäkringsnettot ökade med 11 procent till 320 miljoner euro (288). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 12 miljoner euro, medan de under jämförelseperioden försvagade resultatet med 67 miljoner euro. De totala kostnaderna ökade med 10 procent till 363 miljoner euro (330). Räntenettot minskade med 7 procent till 153 miljoner euro (165).
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 219 miljoner euro (89). De totala intäkterna ökade med 65 miljoner euro till 348 miljoner euro (282). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 94 miljoner euro (59). Resultatet stärktes dessutom av att nedskrivningarna av fordringar minskade. Räntenettot var 203 miljoner euro (202). Utlåningen minskade på ett år med 1 procent till 24,4 miljarder euro (24,7).
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt förbättrades till 158 miljoner euro (86). Försäkringsnettot ökade med 11 procent till 320 miljoner euro (288). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 60 miljoner euro (13). Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 86,2 (89,3).
- Övrig rörelse redovisade ett resultat före skatt på -69 miljoner euro (-36). Likviditeten förblev stark.
- Koncernens CET1-kapitaltäckning var 14,3 procent (15,1).
- OP Företagsbanken Abp:s styrelse godkände 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i OP Företagsbanken Abp:s dotterbolag Pohjola Försäkring Ab överförs till OP Andelslags direkta ägo. Enligt planen är avsikten att delningen ska genomföras före utgången av 2021.
- OP Företagsbankens dotterbolag Pohjola Försäkring Ab säljer Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy för 31,8 miljoner euro. I samband med företagsaffären ingår Pohjola Försäkring och Pihlajalinna ett långsiktigt samarbetsavtal om produktion av hälsojänster för Pohjola Försäkrings kunder. Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Företagsbank	219	89	147,2	301
Försäkring	158	86	83,2	288
Övrig rörelse	-69	-36	-	-58
Koncernen totalt	308	138	122,6	529
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	10,1	5,2	4,9*	9,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,55	0,30	0,25*	0,55
	30.6.2021	30.6.2020	Förändr. %	31.12.2020
CET1-kapitaltäckning, %	14,3	13,7	0,57*	15,1
Utlåning, mn €**	24 894	25 101	-0,8	24 485
Garantier, mn €	2 879	2 742	5,0	2 214
Övriga exponeringar, mn €	5 670	5 254	7,9	5 423
Inlåning, mn €	13 708	13 575	1,0	13 300
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %***	2,1	2,2	-0,1*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-0,09	0,48	-0,57	0,20

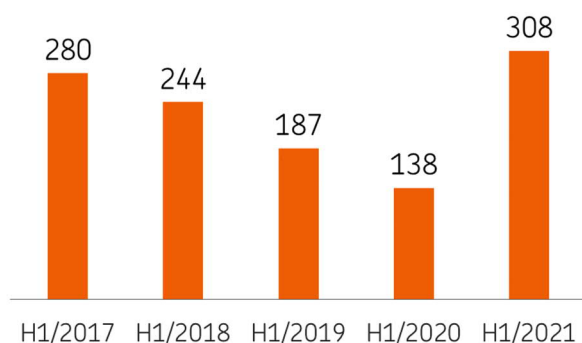
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2020. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2020 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

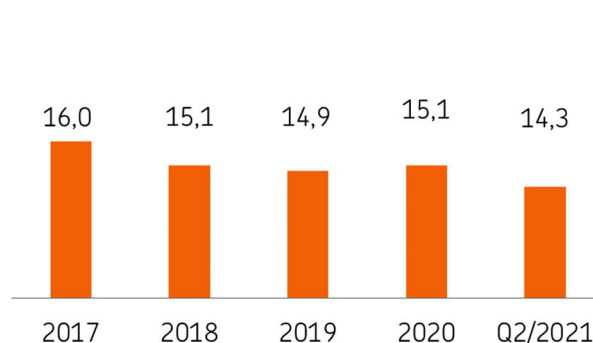
** Jämförelseårets uppgifter för Q2/2020 har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.

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

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2021

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
Koncernens resultat	5
OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)	7
Viktiga händelser i april–juni	7
Företagsansvar.....	7
Koncernens kapitaltäckning.....	8
Riskposition	9
Segmentens resultat.....	15
Företagsbank.....	15
Försäkring	17
Övrig rörelse	19
Tjänsteutveckling	21
Koncernens strukturarrangemang	21
Personal och ersättningar	21
Utsikter för 2021	21
Formler för nyckeltalen.....	23
Kapitaltäckningstabeller	25

Tabelldel

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

Omvärlden

Den globala ekonomin kvicknade till under det andra kvartalet i och med att smittoläget blev bättre. I flera länder ökade inflationen under våren mer än väntat. Priserna har stigit till följd av att återhämtningen i ekonomin skapat flaskhalsar och råvarupriserna gått upp.

På finansmarknaden lättade inflationsbekymren under det andra kvartalet och avkastningskraven på obligationslån vände nedåt. Europeiska centralbanken meddelade i juni att den fortsätter sina köpprogram i enlighet med de tidigare riktlinjerna och håller sina styrräntor oförändrade ända tills inflationen motsvarar dess mål.

Finlands ekonomi växte klart och förtroendet för ekonomin stärktes. Arbetsmarknaden har stärkts och företagskonkurserna utvecklats i samma takt som under tidigare år. Inflationstakten ökade och var i juni 2,0 procent. Efterfrågan på bostäder är fortfarande livlig, och i synnerhet i de största städerna har bostadspriserna stigit snabbare än förut.

Finlands ekonomi förväntas fortsätta att återhämta sig under resten av året. De korta räntorna förväntas vara låga hela året. De största riskerna hänför sig fortfarande till coronapandemin.

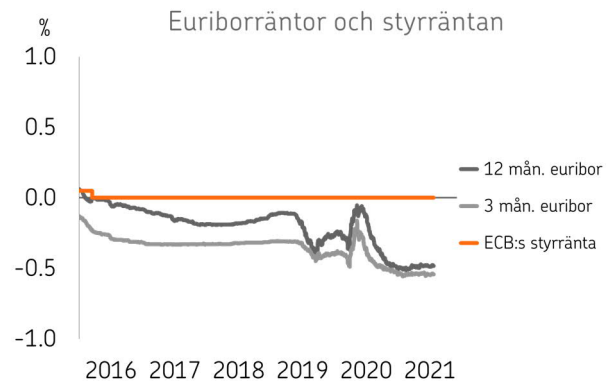
Ökningen i utlåningen mattades av och var vid slutet av maj 2,1 procent jämfört med året innan. Den långsammare tillväxten förklaras av företagens efterfrågan på krediter, medan tillväxten i utlåningen till hushåll stärktes och tillväxten i utlåningen till bostadssammanslutningar fortsatte relativt stabil. Tillväxten i utlåningen till företag sjönk i maj under nollstrecket och var -2,7 procent. Tillväxten i utlåningen till bostadssammanslutningar var 5,2 procent och tillväxten i utlåningen till hushåll 4,0 procent.

Tillväxten i utlåningen till hushåll kom från bolån. Ökningen i konsumentkrediter piggnade till under det andra kvartalet och var vid slutet av maj 2,4 procent, vilket dock fortfarande är klart mindre än före pandemin.

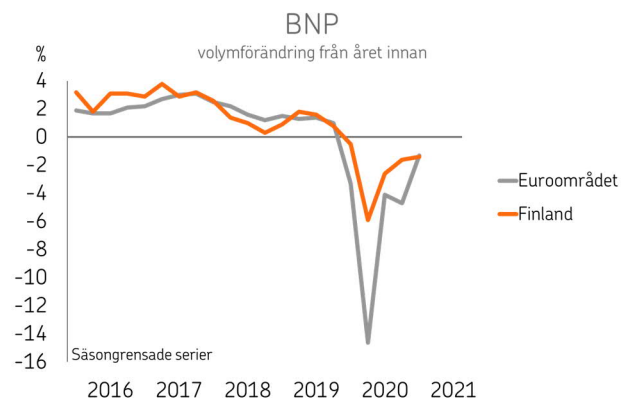
Också inlåningstillväxten avtog. Vid slutet av maj var tillväxten i inlåningen 7,0 procent på ett år, medan den vid årsskiftet var 14,8 procent. Inlåningen från företag ökade i maj med 4,4 procent och inlåningen från hushåll med 6,5 procent.

Värdet av placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det andra kvartalet 2021 med 9,5 miljarder euro till 150 miljarder euro. Av värdeförändringen härstammade 4,2 miljarder euro från nya nettoteckningar och 5,3 miljarder euro i synnerhet från den positiva värdeförändring som uppgången i aktiekurserna orsakat.

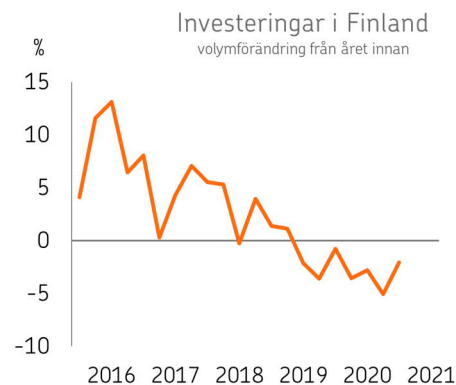
Efterfrågan på försäkringsskydd har varit stark, och den positiva utvecklingen på placeringsmarknaden har ytterligare stött försäkringsbolagens verksamhet.



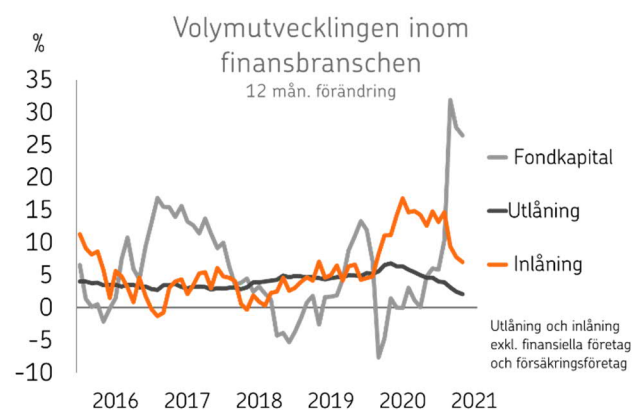
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

Koncernens resultat

Mn €	1–6/ 2021	1–6/ 2020	Förändr. %	4–6/ 2021	4–6/ 2020	Förändr. %	1–12/ 2020
Räntenetto	153	165	-7,4	76	84	-9,5	325
Försäkringsnetto	320	288	11,0	162	157	3,3	555
Provisionsnetto	14	-5	-	3	-6	-	5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	198	25	680,2	87	82	5,7	233
Övriga rörelseintäkter	17	15	16,9	7	5	52,9	29
Intäkter totalt	702	488	43,7	335	322	4,0	1 148
Personalkostnader	113	98	15,6	58	49	19,8	111
Avskrivningar och nedskrivningar	26	24	7,1	13	12	14,7	53
Övriga rörelsekostnader	224	208	8,0	100	99	1,4	393
Kostnader totalt	363	330	10,2	172	159	8,0	557
Nedskrivningar av fordringar	12	-67	-117,7	10	-18	-155,2	-53
OP-bonus till ägarkunder	-1	-2	-53,7	-1	-1	-51,5	-5
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-41	49	-184,1	-17	-32	-49,0	529
Resultat före skatt totalt	308	138	122,6	156	111	40,3	325

Januari–juni

Koncernens resultat före skatt förbättrades till 308 miljoner euro (138). Koncernens intäkter totalt ökade till 702 miljoner euro (488). På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag, och med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 22,9 procent till 660 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 83 miljoner euro till 157 miljoner euro. Coronapandemins inverkan på placeringsmarknadens utveckling minskade intäkterna från placeringsverksamheten under jämförelseperioden. Försäkringsnettot stärktes med 32 miljoner euro till 320 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar, vilka förbättrade resultatet med 12 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar var 79 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar särskilt till följd av ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang som berodde på ändringar i regelverket samt på grund av de förändringar som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av kreditförluster. Koncernens totala kostnader ökade med 10,2 procent till 363 miljoner euro. Kostnaderna ökade i synnerhet till följd av personalkostnaderna och de övriga rörelsekostnaderna som ökat från jämförelseperioden.

Räntenettot minskade med 7,4 procent till 153 miljoner euro (165). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna, 210 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Till ökningen i räntekostnaderna bidrog

ökningen i de negativa räntekostnaderna för centralbanksinsättningar samt ökningen i räntekostnaderna för senior non-preferred-obligationslån. Ränteintäkterna ökade på grund av intäkterna från negativa inlåningsräntor. OP Företagsbanken tog under rapportperioden TLTRO-finansiering, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, för 8 miljarder euro. TLTRO-finansieringen ökade till 16 miljarder euro. Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 1,3 miljarder euro till 3,0 miljarder euro. De lån som räknas som sekundärkapitalinstrument uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,4 miljarder euro (2,4). OP Företagsbankskoncernens utlåning minskade på ett år med 0,8 procent till 24,9 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 1,0 procent till 13,7 miljarder euro.

Försäkringsnettot växte med 32 miljoner euro till 320 miljoner euro. Premieintäkterna ökade med 1,6 procent och försäkringsersättningarna minskade med 4,4 procent. Segmentet Försäkrings operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,2 (89,3) och den operativa riskprocenten till 58,6 (62,0).

Provisionsnettot ökade med 19 miljoner euro till 14 miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade till 93 miljoner euro (82). Provisionsintäkterna ökade i synnerhet på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen och försäkringsrörelsen. Provisionskostnaderna, 80 miljoner euro, var 7 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade huvudsakligen till följd av lägre kostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 173 miljoner euro till 198 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat ökade med 8 miljoner euro till 20 miljoner euro. Nedskrivningar som gäller skuldebrev återfördes för 1 miljon euro, medan nedskrivningarna under jämförelseperioden försvagade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 7 miljoner euro. Under rapportperioden bokfördes 7 miljoner euro i realisationsvinster (6) för skuldebrev. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet ökade med 152 miljoner euro till 176 miljoner euro. Förändringarna i aktiernas värde samt utdelningarna och vinstandelarna ökade från jämförelseperioden med 131 miljoner euro. Under jämförelseperioden i början av coronapandemin minskade aktiernas och skuldebrevens verkliga värden avsevärt. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade i synnerhet på grund av intäkterna från derivat, vilka ökade med 24 miljoner euro till 81 miljoner euro. De långa räntornas uppgång minskade justeringen av derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA) och ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten. Hysesintäkterna från förvaltningsfastigheter, 13 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade i segmentet Försäkring med 138 miljoner euro till 101 miljoner euro och i segmentet Företagsbank med 35 miljoner euro till 94 miljoner euro. Förändringarna i aktiernas värde samt utdelningarna och vinstandelarna ökade huvudsakligen nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring. Till ökningen av nettointäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Företagsbank bidrog särskilt de ökade intäkterna från derivatverksamheten. På skadeförsäkringens eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via resultatet tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket minskade rapportperiodens intäkter från placeringsverksamheten med 41 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade det resultatet med 49 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade koncernens intäkter från placeringsverksamheten, 157 miljoner euro, med 83 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från placeringsverksamheten i segmentet Försäkring ökade med 47 miljoner euro till 60 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 0,9 procent (1,1).

De övriga rörelseintäkterna, 17 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro från jämförelseperioden.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 34 miljoner euro till 363 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 15 miljoner euro till 113 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 26 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 17 miljoner euro till 224 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade huvudsakligen till följd av

myndighetsavgifterna som var högre än under jämförelseperioden samt OP Andelslags tjänstebiteringar.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 12 miljoner euro, medan de under jämförelseperioden försvagade resultatet med 67 miljoner euro. I samband med att den nya definitionen av fallissemang togs i bruk under det första kvartalet 2020 ökade jämförelseperiodens nedskrivningar av fordringar. Till ökningen i jämförelseperiodens nedskrivningar bidrog också förändringarna som coronakrisen orsakat i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av kreditförluster. Därtill påverkades nedskrivningarna av fordringar av förbättringen i motparternas kreditriskposition. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 4 miljoner euro (6). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 301 miljoner euro (318). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var -0,09 procent (0,48) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat, 266 miljoner euro, ökade från jämförelseperioden med 234 miljoner euro. Coronakrisens effekter på placeringsmarknaden minskade under jämförelseperioden avsevärt det verkliga värdet av skuldebrev värderade via övrigt totalresultat och av de aktier som omfattas av det tillfälliga undantaget.

April–juni

Det andra kvartalets resultat före skatt ökade med 45 miljoner euro till 156 miljoner euro. Intäkterna totalt, 335 miljoner euro, ökade från jämförelseperioden med 13 miljoner euro. Resultatet förbättrades av ökningen i intäkterna från placeringsverksamheten, provisionsnettot och försäkringsnettot. Dessutom förbättrades resultatet av återförda nedskrivningar av fordringar. Resultatet försvagades av ökade kostnader och av att räntenettot minskat från jämförelseperioden.

Räntenettot minskade med 9,5 procent till 76 miljoner euro. Ränteintäkterna ökade med 13,5 procent till 132 miljoner euro och räntekostnaderna med 46,5 procent till 52 miljoner euro. Till de ökade räntekostnaderna bidrog ökningen i de negativa räntekostnaderna för centralbanksinsättningar samt ökningen i räntekostnaderna för obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och obligationslån som hör till prioritetsskatten senior non-preferred.

Försäkringsnettot stärktes med 5 miljoner euro och var 162 miljoner euro.

Provisionsnettot uppgick till 3 miljoner euro, medan det under jämförelseperioden var -6 miljoner euro. Provisionsintäkterna var 46 miljoner euro (41). Provisionsintäkterna ökade på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen samt ökningen i provisionsintäkterna från försäkringsrörelsen. Provisionskostnaderna minskade med 4 miljoner euro till 43 miljoner euro. Provisionskostnaderna minskade huvudsakligen till följd av de provisioner som betalades till medlemsbankerna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade under det andra kvartalet med 5 miljoner euro till 87 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 2 miljoner euro (1). Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet minskade med 8 miljoner euro och var 85 miljoner euro. Det tillfälliga undantag som gäller egetkapitalinstrument minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 17 miljoner euro (-32). Med beaktande av detta ökade intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden med 21 miljoner euro till 70 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna, 7 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro.

De totala kostnaderna ökade med 13 miljoner euro till 172 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 10 miljoner euro till 58 miljoner euro och avskrivningarna och nedskrivningarna med 2 miljoner euro till 13 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna var 100 miljoner euro (99).

Nedskrivningarna av fordringar förbättrade resultatet med 10 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade nedskrivningarna av fordringar resultatet med 18 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 1 miljon euro (1).

Det andra kvartalets totalresultat var 145 miljoner euro (192). Vid början av jämförelseperiodens andra kvartal vände aktiernas och skuldebrevens verkliga värden uppåt efter den avsevärda nedgången som skett under det första kvartalet. Till följd av det här ökade förändringarna i fonden för verkligt värde jämförelseperiodens totalresultat.

OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

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

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

Viktiga händelser i april–juni

I halvårsrapporten har OP Företagsbanken på basis av de beslut som fattats klassificerat Pohjola Sjukhus som en anläggningstillgång som innehåller försäljning. Pohjola Sjukhus är en sjukhuskedja som specialiserat sig på ortopedi, det vill säga på vård av sjukdomar och olycksfallsskador i stöd- och rörelseorganen. Pohjola Sjukhus är verksam i Helsingfors, Tammerfors, Åbo, Uleåborg och Kuopio.

Företaget hade i genomsnitt 266 anställda 2020. Efter rapportperioden meddelade Pohjola Försäkring Ab 2.7.2021 att det i fortsättningen koncentrerar sig på skadeförsäkring och avstår från Pohjola Sjukhus. Pohjola Försäkring Ab säljer hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen.

Utför ett avtal som OP och Europeiska investeringsbanken undertecknade 7.5.2021 tillhandahåller OP medelstora finländska företag ny finansiering för 300 miljoner euro. Europeiska investeringsbankens stöd möjliggörs av det nya garantiprogrammet European Guarantee Fund med vilket man vill stötta företag och deras nya investeringar samt coronaåterhämtning. Finansieringen är avsedd för att finansiera företags ekonomiskt lönsamma investeringar och driftskapital.

Företagsansvar

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

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

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

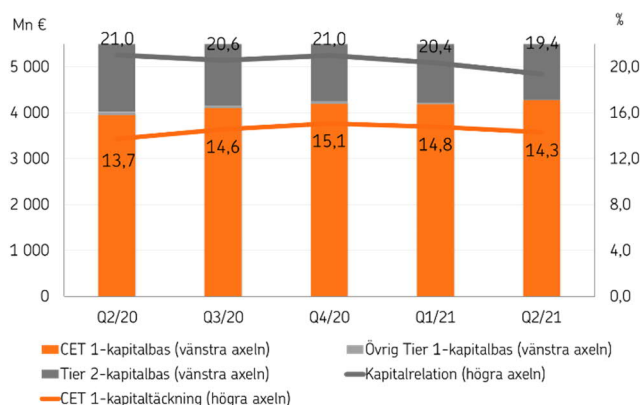
I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I den nya ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temans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

bekämpa klimatförändringen och klimatförändringens inverkan på företaget.

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

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,3 procent (15,1).

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

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,3 miljarder euro (4,2) vid slutet av rapportperioden. I kärnprimärkapitalet ingår inte försäkringsrörelsens resultat.

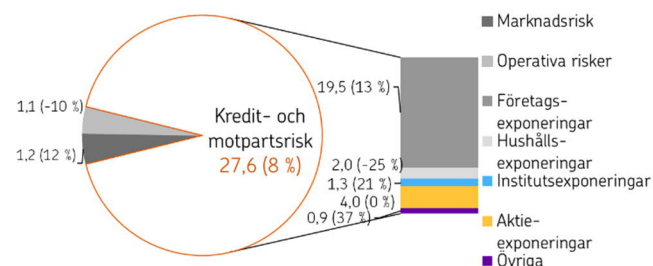
Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 29,9 miljarder euro (27,8), vilket är 7,3 procent större än vid årsskiftet. I mars fastställde ECB på basis av sin granskning av interna modeller (TRIM, Targeted Review of Internal Models) en parameterkoefficient för företagsexponeringarna, vilket ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster. Företagsexponeringarna ökade från årsskiftet. I juni trädde uppdateringen av EU:s tillsynsförordning (CRR2) i kraft, vilken ökade motpartsrisken i derivat i enlighet med prognoserna. Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår

3,9 miljarder euro i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag.

OP Företagsbankskoncernen ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn. OP Gruppen redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt den s.k. Pelare III.

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

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2021
totalt 29,9 md €
(förändring från årets början 7 %)



OP Företagsbanken planerar att under den senare hälften av 2021 vid beräkningen av försäkringsbolagens riskvikter övergå till att använda en förenklad metod som försvagar CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,7 procentenheter. Den här effekten försvinner i samband med genomförandet av koncernens strukturarrangemang.

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

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 riktas till OP Företagsbanken som är Single Point of Entry.

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

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten för OP Gruppen fastställt ett nytt subordinationskrav i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs hur stor del av MREL -kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med början av 2022 är subordinationskravet som kompletterar MREL -kravet 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,11 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från och med början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. OP Gruppens MREL -relationstal var uppskattningsvis 37 procent (40) och MREL -relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder uppskattningsvis 25 procent (25).

Skadeförsäkringsbolagets solvens

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

	30.6.2021	31.12.2020
Kapitalbas, mn €* [*]	1 357	1 205
Kapitalkrav, mn €* [*]	796	762
Solvensprocent*	170	158
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	170	158

*med beaktande av övergångsbestämmelser

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2021

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

Pohjola Försäkring Ab:s rating 30.6.2021

Ratinginstitut	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A+	Stabila
Moody's	A2	Stabila

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited och Moody's Deutschland GmbH. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

Riskposition

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

OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika effekter. Ett exempel på det här är coronapandemin och dess direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskpositionen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. De här riskerna förutses med hjälp av scenarioarbete.

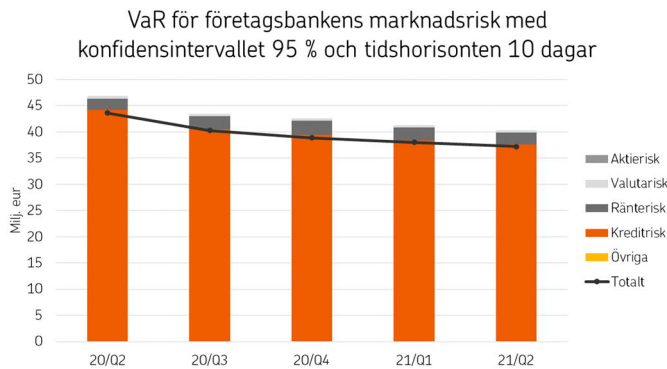
De operativa riskerna hölls i enlighet med målet på en moderat nivå. De realiserade operativa riskerna medförde bruttoförluster på 1,2 miljoner euro (1,2). Med tanke på de operativa riskerna var effekterna av coronapandemin på Företagsbankskoncernen lindriga under rapportperioden.

Företagsbank

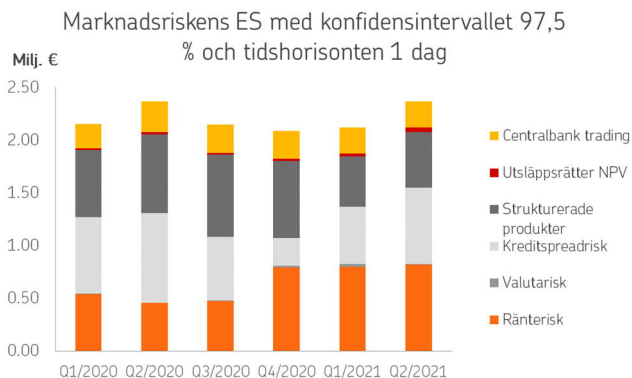
Segmentet Företagsbanks centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Coronapandemin har inte väsentligt försvagat bankrörelsens kreditriskposition, men det finns fortfarande risk för en negativ utveckling om följderna av pandemin realiserar. Tills vidare har dock ökningen i antalet kunder som fått större problem varit måttlig och huvudsakligen begränsat sig till vissa branscher, vilket har inneburit att kreditstockens allmänna kvalitet fortsättningsvis har varit god.

Marknadsrisken för företagsbankrörelsens långfristiga placeringar var på samma nivå som vid slutet av året innan. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 37 miljoner euro (39) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreserven och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån.



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

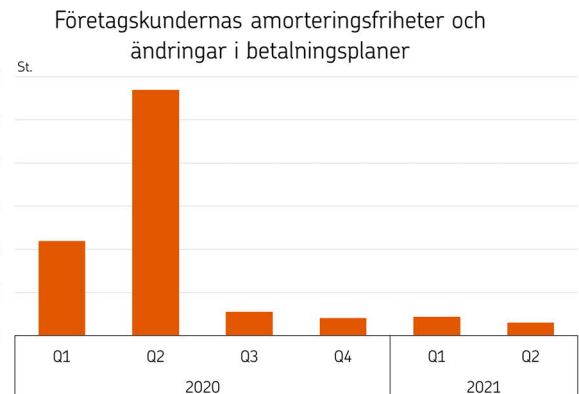


Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en ränteändring på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var vid slutet av rapportperioden 25 miljoner euro. Räntehöjningar ökar ränteintäktsrisken. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år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

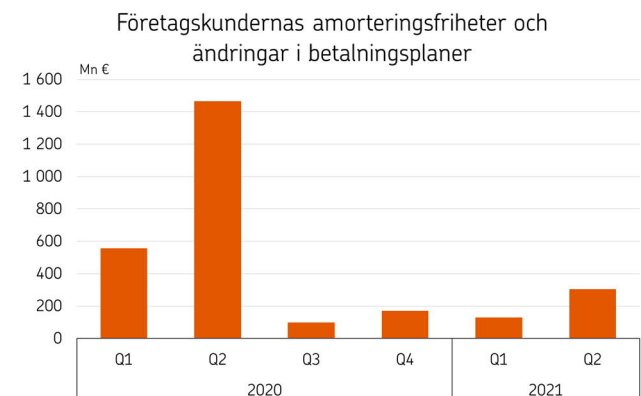
Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner

Under rapportperioden beviljade OP Företagsbanken ändringar i betalningsplanerna och amorteringsfriheter för cirka 700 företagskunders krediter. Under jämförelseperioden beviljades ändringar i betalningsplanerna och amorteringsfriheter för cirka 8 000 företagskunders krediter.

Ändringar i betalningsplaner gäller i regel fram till det att ett lån förfaller, men amorteringsfriheter beviljas för en viss period. De amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplanerna som beviljades för krediter under det andra kvartalet 2021 gällde exponeringar på 0,3 miljarder euro. De amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplanerna som på grund av coronakrisen beviljades företag under det andra kvartalet 2020 gällde exponeringar på 1,4 miljarder euro.

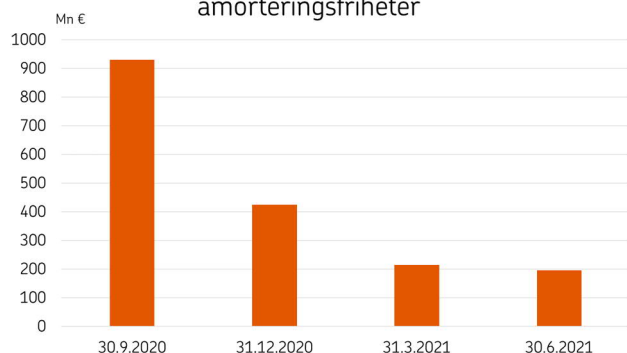


På bilden presenteras antalet realiserade ändringar av betalningsplaner och amorteringsfria perioder för företagskunder under rapportperioden och under jämförelseårets kvartal.



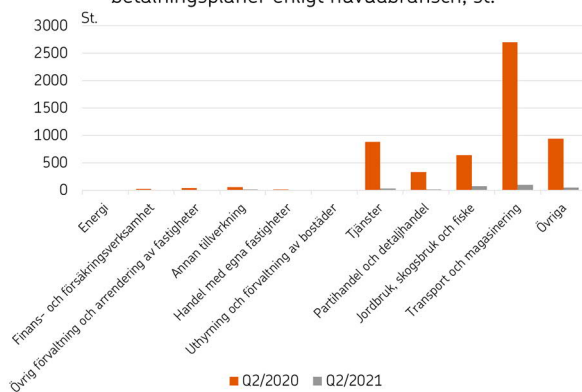
På bilden presenteras eurobeloppen för de gällande exponeringar hos företagskunder till vilka det hänförde sig ändring av betalningsplanen eller amorteringsfrihet under kvartalet. Situationen presenteras både för rapportperioden och för jämförelseåret.

Företagskundernas gällande amorteringsfriheter



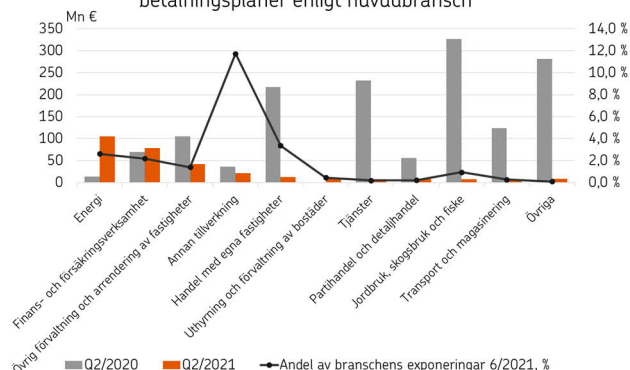
På bilden presenteras totalbeloppen av de exponeringar till vilka det hänför sig företagskunders gällande amorteringsfriheter.

Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner enligt huvudbransch, st.



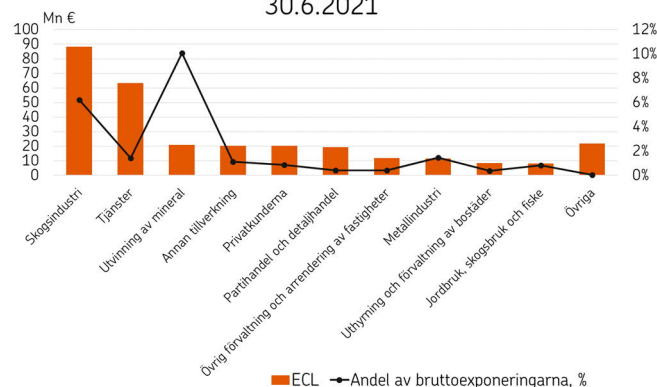
På bilden presenteras antalet realiserade amorteringsfriheter och ändringar av betalningsplaner för företagskunder branschvis för rapportperiodens och jämförelseperiodens andra kvartal.

Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner enligt huvudbransch



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

Förlustreserv enligt bransch 30.6.2021



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

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,13	0,13	0,13	0,13	0,09	0,08	0,05	0,05
Förmodas inte bli betalda, md €			0,40	0,49	0,40	0,49	0,12	0,13	0,28	0,35
Exponeringar med anstånd, md €	0,19	0,25	0,16	0,10	0,35	0,34	0,05	0,05	0,31	0,30
Totalt, md €	0,19	0,25	0,70	0,71	0,89	0,96	0,25	0,26	0,64	0,70

Nyckeltal

	30.6.2021	31.12.2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,66	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,08	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,57	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	21,6	25,8
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	33,0	32,1

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

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av juni 8 (9) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,6 (3,9) miljarder euro. Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundhelhet som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Sedan juni 2021 avses med kapitalbas som täcker exponeringarna i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,6 miljarder euro (3,6), vilket var 9,4 procent (9,2) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

Försäkring

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

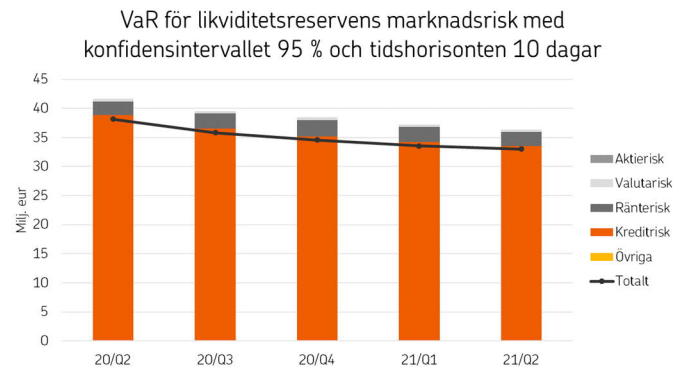
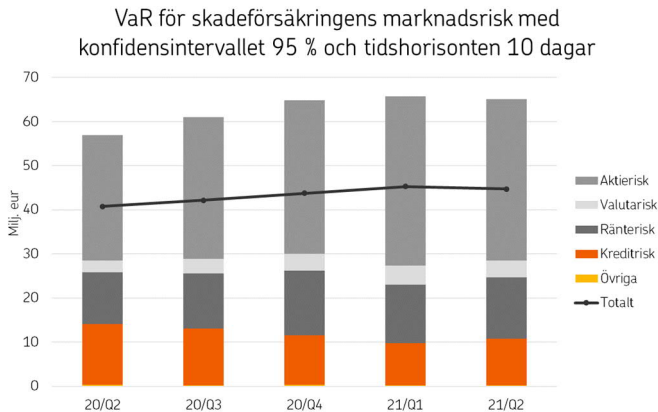
samt differensen mellan försäkringsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 47 miljoner euro (48). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 26 miljoner euro (29).

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

Marknadsrisken för skadeförsäkringsrörelsens investeringstillgångar har haft en stabil utveckling under det innevarande året. Aktierisken ökade under rapportperioden

till följd av den gynnsamma marknadsutvecklingen. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 45 miljoner euro (44) vid slutet av rapportperioden. I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskuden. Jämförelseårens uppgifter har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.



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 229 procent (218) vid rapportperiodens slut.

Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 132 procent (123) vid rapportperiodens slut.

Övrig rörelse

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

Den oro som placerare verksamma på den internationella finansmarknaden till följd av pandemin har känt för det allmänna marknadsläget och OP Gruppens framgång har minskat, och skuldinstrumentmarknaden har fungerat normalt. Likviditetspositionen har hållits stark, och finansieringstransaktionerna till marknadsvillkor har kunnat genomföras enligt planerna. OP Gruppens och OP Företagsbankens likviditet och kapital är tillräckliga för att trygga kontinuiteten i verksamheten.

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

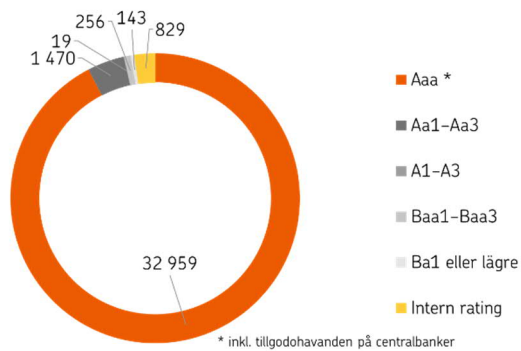
Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 33 miljoner euro (35) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån.

Likviditetsreserv

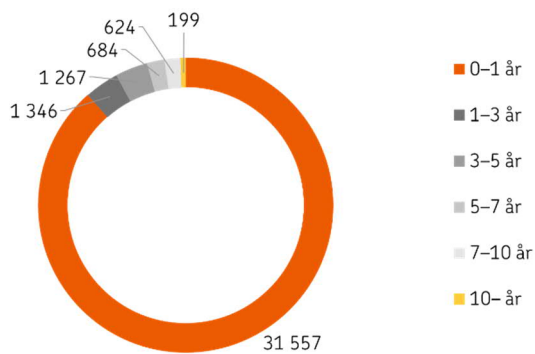
Md €	30.6.2021	31.12.2020	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	31,0	21,6	43,8
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,6	8,7	-58,2
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	34,6	30,2	14,5
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,1	1,0	4,9
Likviditetsreserven till marknadsvärde	35,7	31,3	14,2
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	35,3	30,8	14,9

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.6.2021, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.6.2021, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av de totala exponeringarna i segmenten Övrig rörelse och Företagsbank bestod 20,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under året med 4,6 miljarder euro. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Segmentens resultat

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

Företagsbank

- Resultatet före skatt förbättrades till 219 miljoner euro (89).
- Intäkterna ökade med 23,1 procent till 348 miljoner euro. Räntenettet ökade med 0,5 procent till 203 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade avsevärt till 94 miljoner euro (59). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-21).
- Kostnaderna ökade med 12,4 procent till 141 miljoner euro (125). EU:s stabilitetsavgift ökade kostnaderna med 5 miljoner euro.
- Utlåningen minskade på ett år med 1,3 procent till 24,4 miljarder euro.
- Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-68). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.
- De mest betydande satsningarna gällde utvecklingen av system för finansiering och betalning.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Räntenetto	203	202	0,5	395
Provisionsnetto	29	11	160,0	36
Nettointäkter från placeringsverksamhet	94	59	60,3	140
Övriga rörelseintäkter	21	10	106,2	16
Intäkter totalt	348	282	23,1	587
Personalkostnader	36	30	19,6	62
Avskrivningar och nedskrivningar	6	7	-14,5	12
Övriga rörelsekostnader	99	89	12,0	156
Kostnader totalt	141	125	12,4	231
Nedskrivningar av fordringar	12	-68	-	-53
OP-bonus till ägarkunder	-	-1	-	-2
Resultat före skatt	219	89	147,2	301
Kostnads-intäktsrelation, %	40,4	44,3	-3,85*	39,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,1	2,3	-0,2*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-0,09	0,49	-0,57*	0,20
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,43	0,57	0,86*	1,03
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,43	0,58	0,86*	0,98
	30.6.2021	30.6.2020	Förändr. %	31.12.2020
Utlåning, md €	24,4	24,7	-1,3	24,0
Garantier, md €	2,9	3,1	-7,7	2,6
Övriga exponeringar, md €	5,7	5,3	7,9	5,4
Inlåning, md €	13,8	13,6	1,4	13,1

*Förändring i relationstalet

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

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

Segmentet Företagsbanks utlåning minskade på ett år med 1,3 procent till 24,4 miljarder euro. Garantierna uppgick till 2,9 miljarder euro (3,1) och de bindande outtagna kreditlimiterna till 4,3 miljarder euro (3,9). Segmentet Företagsbanks intäkter ökade på bred front med totalt 23,1 procent från jämförelseperioden.

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

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 219 miljoner euro (89). Intäkterna ökade med 23,1 procent. Kostnaderna ökade med 12,4 procent. Kostnads-intäktssambandet stärktes från jämförelseperioden till 40,4 procent (44,3).

Räntenettot ökade med 0,5 procent till 203 miljoner euro (202). Utlåningen minskade med 1,3 procent. Provisionsnettot ökade till 29 miljoner euro (11). Provisionsnettot ökade på bred front.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 94 miljoner euro (59) då intäkterna från derivatrörelsen ökat. De långa räntornas uppgång minskade CVA-justeringen av derivat, vilket förbättrade nettointäkterna från placeringsverksamheten. Jämförelseperiodens resultat försvagades kraftigt av kreditriskmarginalerna som ökat under coronakrisen.

De övriga rörelseintäkterna var 21 miljoner euro (10). Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-68). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av ibruttagningen av den nya definitionen av fallissemang, förändringarna som coronakrisen medförde i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster och den försvagade kreditvärdigheten hos enskilda kunder. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för 5 miljoner euro (6). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.

Kostnaderna var 141 miljoner euro (125). Personalkostnaderna ökade med 19,6 procent till 36 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 12,0 procent till 99 miljoner euro (89). ICT-kostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. EU:s stabilitetsavgift ökade med 5 miljoner euro till 24,4 miljoner euro.

Försäkring

- Resultatet före skatt förbättrades till 158 miljoner euro (86). Försäkringsnettot förbättrades då försäkringsersättningarna minskade. Placeringsintäkterna förbättrades av realisationsvinster.
- Premieintäkterna ökade med 1,6 procent till 752 miljoner euro och försäkringsersättningarna minskade med 4,4 procent till 432 miljoner euro.
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 60 miljoner euro (13). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 134 miljoner euro (-60).
- Den operativa totalkostnadsprocenten förbättrades till 86,2 (89,3) och den operativa riskprocenten till 58,6 (62,0). Den operativa omkostnadsprocenten var 27,6 (27,3).
- Utvecklingssatsningarna riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstår från sjukhusverksamheten.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Premieintäkter	752	740	1,6	1 506
Försäkringsersättningar	432	451	-4,4	951
Försäkringsnetto	320	288	11,0	556
Skadeförsäkringens provisionsnetto	-17	-18	-	-36
Hälsa och välbefinnande, provisionsnetto	4	4	14,9	8
Provisionsnetto	-13	-15	-	-28
Nettointäkter från placeringsverksamhet	101	-36	-	80
Övriga nettointäkter	-1	-1	11,8	1
Intäkter totalt	408	237	72,3	609
Personalkostnader	76	66	13,8	46
Avskrivningar och nedskrivningar	19	16	17,7	39
Övriga rörelsekostnader	113	116	-2,7	229
Kostnader totalt	207	198	4,5	313
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1	3,8	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-41	49	-184,4	-5
Resultat före skatt	158	86	83,2	288
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	4,41	2,43	1,98*	4,07
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	4,44	2,46	1,98*	4,10
Operativ totalkostnadsprocent	86,2	89,3		87,8
Operativ riskprocent	58,6	62,0		61,1
Operativ omkostnadsprocent	27,6	27,3		26,6

*Förändring i relationstalet

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

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

Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.

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

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

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt förbättrades till 158 miljoner euro (86) då den försäkringstekniska lönsamheten och placeringsverksamhetens resultat förbättrats. Försäkringsnettot ökade till 320 miljoner euro (288). I och med coronarestriktionerna sjönk den ekonomiska aktiviteten, ökade distansarbetet och krympte trafikvolymen från det normala, vilket minskade skadorna i nästintill alla skadeförsäkringsgrenar.

Premieintäkter

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %
Privatkunder	430	422	2,0
Företagskunder	321	318	1,0
Totalt	752	740	1,6

Premieintäkterna ökade med 1,6 procent till 752 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunder ökade med 1,0 procent. Tillväxten bromsades fortfarande upp av de minskade intäkterna från arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen.

Försäkringsersättningarna minskade med 4,4 procent. Under januari–juni registrerades 51 (52) nya storskador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 53 miljoner euro (69). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 7 miljoner euro då de under jämförelseperioden förbättrade resultatet med 10 miljoner euro.

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 31 miljoner euro (12). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 58,6 (62,0).

Kostnaderna ökade med 4,5 procent, dvs. de var 9 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,6 (27,3).

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,2 (89,3). De operativa nyckeltalen innehåller inte förändringen i diskonteringsräntan.

Placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2021	1–6/2020
Verkligt värde via övrigt totalresultat	16	9
Verkligt värde via resultatet	89	-34
Upplupet anskaffningsvärde	1	-2
Skadeförsäkringsposter	-9	-11
Intresseföretag	4	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	101	-36
Tillfälligt undantag	-41	49
Totalt	60	13

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 60 miljoner euro (13). Realisationsvinsterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till 41 miljoner euro (11).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2021	1–6/2020
Nettointäkter från placeringar, mn €*	134	-60
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	0,9	1,1
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	0,8	1,3
	30.6.2021	31.12.2020
Placeringsbestånd, mn €	4 193	4 102
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	92
Fordringar med minst rating A, %	56	58
Modifierad duration	3,2	3,5

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

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var -69 miljoner euro (-36).
- I resultatet ingick realisationsvinster för skuldebrev på 3 miljoner euro (1).
- Likviditeten förblev stark.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Räntenetto	-46	-32	-	-59
Provisionsnetto	-2	-1	-	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1	2	-17,7	10
Övriga rörelseintäkter	9	6	35,0	15
Intäkter totalt	-37	-25	-	-37
Personalkostnader	2	2	11,0	3
Övriga kostnader	30	10	217,0	19
Kostnader totalt	32	11	184,4	22
Nedskrivningar av fordringar	0	1	-67,0	1
Resultat före skatt	-69	-36	-	-58
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-13,9	-8,1	-	-10,7

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

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 69 miljoner euro negativt (-36). Resultatet före skatt till verkligt värde var -72 miljoner euro (-57). Ökningen i kreditriskmarginalerna till följd av coronakrisen försvagade fonden för verkligt värde under jämförelseperioden.

Räntenettot var 46 miljoner euro negativt (-32). Räntenettot försvagades av obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och obligationslån som hör till prioritetsskatten senior non-preferred som har en högre kreditriskmarginal än obligationslån till seniorvillkor. Dessa obligationslån emitterades i enlighet med upplåningsplanen. Räntenettot försvagades också av den engångskostnad som orsakades av att ränteskyddet upphävdes för ett kapitallån som löstes in i april.

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

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 1 miljon euro (2). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 3 miljoner euro (1).

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

OP Företagsbanken deltog i mars i den sjunde TLTRO-III-transaktionen med 5,0 miljarder euro och i juni i den åttonde transaktionen med 3,0 miljarder euro. OP Företagsbanken hade vid slutet av juni TLTRO III-finansiering för totalt 16,0 miljarder euro. I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor och i juni ett. Av lånen som emitterades i mars var det ena ett lån på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra ett lån på 300 miljoner euro med en löptid på 10 år. Lånet som emitterades i juni var på 500 miljoner euro med en löptid på 7 år. Under januari-juni emitterades långfristig obligationslån för totalt 2,0 miljarder euro.

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

Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021. OP Gruppen uppskattar att den uppfyllt

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

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 13,9 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Till uppgången bidrog medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar i OP Företagsbanken samt OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationer, vilka hade ökat från jämförelseperioden och delvis styrts till centralbanken i form av placeringar.

Koncernens finansieringsposition och likviditet är starka.

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

OP Företagsbanken har meddelat att den 30.8.2021 löser in ett kapitallån på 40 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i november 2005.

Tjänsteutveckling

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

OP Företagsbankens ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 109 miljoner euro (108). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna totalt ökade med 1 miljon euro till 39 miljoner euro. Av utvecklingskostnaderna aktiverades 19 miljoner euro (20).

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

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

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

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

Koncernens strukturarrangemang

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

Efter rapportperioden godkände OP Företagsbanken Abp:s styrelse 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i OP Företagsbanken Abp:s dotterbolag Pohjola Försäkring Ab, som bedriver skadeförsäkringsrörelse, överförs till OP Andelslags direkta ägo. Enligt planen är avsikten att delningen ska genomföras före utgången av 2021. Syftet med strukturarrangemanget är att förenkla OP Gruppens centralinstitutskoncerns struktur och förvaltning samt att förtydliga ledningen. Arrangemanget förbättrar OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning med

uppskattningsvis cirka 2 procentenheter. I och med arrangemanget rapporteras skadeförsäkringsrörelsen inte längre som en del av OP Företagsbanken Abp:s finansiella rapporter. Efter den partiella delningen bedriver OP Företagsbanken Abp företagsbanks- och centralbanksrörelse.

OP Företagsbanken Abp:s dotterbolag Pohjola Försäkring Ab säljer hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Företagsaffären offentliggjordes 2.7.2021. Den nettoskuld fria köpesumman är 31,8 miljoner euro. I samband med företagsaffären ingår Pohjola Försäkring och Pihlajalinna ett långsiktigt samarbetsavtal om produktion av hälsojänster för Pohjola Försäkrings kunder. Företagsaffären inverkar inte på de anställdas anställningsförhållanden. Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade koncernen 3 292 anställda (2 916). Under det andra kvartalet bidrog främst sommarjobbarna till ökningen i antalet anställda.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2021	31.12.2020
Företagsbank	830	741
Försäkring	2 418	2 136
Övrig rörelse	44	39
Totalt	3 292	2 916

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

Utsikter för 2021

Antalet coronafall minskade i många länder under våren 2021. Den globala ekonomin återhämtade sig allt mer, även inom servicesektorn. I många länder ökade inflationstakten klart. Det här berodde delvis på den svaga jämförelsenivån men också på de flaskhalsar och stigande råvarupriser som följt av den ekonomiska återhämtningen.

På finansmarknaden lättade inflationsbekymren under det andra kvartalet och avkastningskraven på obligationslån sjönk. Trenden på aktiemarknaden var fortfarande god. Centralbankerna fortsatte sin lätta politik, och den väntas inte stramas åt under innevarande år.

Återhämtningen i den finländska ekonomin stärktes under det andra kvartalet. Både företagens och hushållens ekonomiska lägen var positiva. Konkurserna låg på samma nivå som åren innan, och arbetslösheten minskade. Trenden på bostadsmarknaden var stark. Finlands ekonomi förväntas fortsätta att återhämta sig under resten av året.

Coronapandemin utgör fortfarande den största omedelbara risken för ekonomin, även om nya smittovågors inverkan på ekonomin gradvis har minskat tack vare vaccinationerna. Också en kraftigare och långvarigare uppgång i inflationen än väntat skulle försämra de ekonomiska utsikterna. Det skulle försvaga hushållens köpkraft och signalera om problem i återhämtningen och i den ekonomiska politiken.

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

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

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2021 ges endast på grupplanet i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

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

Skadeförsäkringens nyckeltal:

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

Nyckeltal som kalkyleras separat

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

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

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

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

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

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2021	31.12.2020
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	5 065	4 796
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-547	-407
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 517	4 388
Immateriella tillgångar	-33	-40
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-32	-28
Förutsebar utdelning		
ECL - förväntade förluster underskott	-178	-125
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	0	
Kärnprimärkapital (CET1)	4 274	4 195
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		55
Primärkapitaltillskott (AT1)		55
Primärkapital (T1)	4 274	4 249
Debenturlån	1 308	1 602
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	212	
Supplementärkapital (T2)	1 519	1 602
Kapitalbas totalt	5 794	5 852
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	27 151	25 414
Schablonmetoden (SA)	3 045	2 943
Exponeringar mot stater och centralbanker	74	78
Institutsexponeringar	2	9
Företagsexponeringar	2 937	2 796
Hushållsexponeringar	1	0
Aktieexponeringar		11
Övriga	32	49
Internmetoden (IRB)	24 106	22 361
Institutsexponeringar	1 254	1 029
Företagsexponeringar	16 518	14 455
Hushållsexponeringar	1 990	2 646
Aktieexponeringar	3 958	3 934
Övriga	385	406
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 232	1 096
Operativ risk, schablonmetoden	1 066	1 190
Värdejustering av exponeringar (CVA)	429	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 878	27 838

Relationstal, %	30.6.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,3	15,1
Tier 1 - kapitalrelation	14,3	15,3
Kapitalrelation	19,4	21,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,3	15,1
Tier 1 - kapitalrelation	14,3	15,1
Kapitalrelation	18,7	20,8
Kapitalkrav, mn €	30.6.2021	31.12.2020
Kapitalbas	5 794	5 852
Kapitalkrav	3 140	2 925
Buffert för kapitalkrav	2 654	2 927

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Räntenetto	2	153	165	76	84
Försäkringsnetto	3	320	288	162	157
Provisionsnetto	4	14	-5	3	-6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	198	25	87	82
Övriga rörelseintäkter		17	15	7	5
Intäkter totalt		702	488	335	322
Personalkostnader		113	98	58	49
Avskrivningar och nedskrivningar		26	24	13	12
Övriga rörelsekostnader	6	224	208	100	99
Kostnader totalt		363	330	172	159
Nedskrivningar av fordringar	7	12	-67	10	-18
OP-bonus till ägarkunder		-1	-2	-1	-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-41	49	-17	-32
Resultat före skatt		308	138	156	111
Inkomstskatter		61	26	31	21
Periodens resultat		246	112	125	90
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare		248	112	125	91
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-1	1	0	-1
Totalt		246	112	125	90

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Periodens resultat		246	112	125	90
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		1	-6	2	-30
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-16	-53	5	140
Säkring av kassaflöde		-2	3	1	-5
Tillfälligt undantag (overlay approach)		41	-45	17	36
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinst/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	1	0	-4
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		3	11	-1	-28
Säkring av kassaflöde		0	-1	0	1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-8	9	-3	-7
Periodens totalresultat		266	32	145	192
Fördelning av totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare		267	31	145	193
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-1	1	0	-1
Totalt		266	32	145	192

Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2021	31.12.2020
Kontanta medel		31 144	21 764
Fordringar på kreditinstitut		13 109	11 252
Derivatinstrument	15	3 993	5 370
Fordringar på kunder		24 894	24 485
Investeringstillgångar		21 653	18 433
Immateriella tillgångar		713	706
Materiella tillgångar		23	136
Övriga tillgångar		1 880	1 812
Skattefordringar		47	33
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7	
Tillgångar totalt		97 463	83 991
Skulder till kreditinstitut		43 054	28 888
Derivatinstrument		2 972	4 265
Skulder till kunder		16 118	15 894
Försäkringsskuld	8	3 562	3 326
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	21 691	21 903
Avsättningar och övriga skulder		2 109	1 982
Skatteskulder		512	492
Efterställda skulder		2 373	2 444
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7	
Skulder totalt		92 398	79 194
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	143	125
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		3 357	3 108
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		45	44
Eget kapital totalt		5 065	4 797
Skulder och eget kapital totalt		97 463	83 991

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andels-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2020	428	70	1 093	2 710	4 299	74	4 374
Periodens totalresultat		-76		107	31	1	32
Periodens resultat				112	112	1	112
Övrigt totalresultat		-76		-4	-80		-80
Vinstutdelning						-1	-1
Övriga				0	0	-17	-18
Eget kapital 30.6.2020	428	-6	1 093	2 816	4 330	57	4 387

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andels-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2021	428	125	1 093	3 108	4 753	44	4 797
Periodens totalresultat		18		249	267	- 1	266
Periodens resultat				248	248	- 1	246
Övrigt totalresultat		18		1	19		19
Övriga						2	2
Eget kapital 30.6.2021	428	143	1 093	3 357	5 020	45	5 065

Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2021	1-6/2020
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	246	112
Justeringar i rapportperiodens resultat	536	-20
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-5 486	-4 596
Fordringar på kreditinstitut	-1 738	-876
Derivatinstrument	-15	-79
Fordringar på kunder	-420	-1 354
Investeringstillgångar	-3 246	-1 550
Övriga tillgångar	-68	-737
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	14 672	11 892
Skulder till kreditinstitut	14 276	10 047
Derivatinstrument	-57	-287
Skulder till kunder	224	1 759
Försäkringsskuld	43	58
Avsättningar och övriga skulder	185	315
Betald inkomstskatt	-60	-37
Erhållna utdelningar	17	11
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	9 926	7 362
Kassaflöde från investeringar		
Anskaffning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten	0	0
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-19	-1
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-19	-1
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-56	1 301
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-150	-247
Aktiekapital, ökningar		4
Betalda utdelningar	0	0
Leasingskulder	-3	-3
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-209	1 056
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	9 699	8 417
Likvida medel vid början av perioden	21 846	12 902
Effekten av förändringar i valutakurserna	-199	657
Likvida medel vid slutet av perioden	31 345	21 976
Erhållna räntor	379	509
Betalda räntor	-303	-380
Likvida medel		
Kontanta medel	31 144	21 883
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	201	93
Totalt	31 345	21 976

Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–juni 2021, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	203	-3	-46	-1	153
varav interna nettoresultat före skatt	-2		2		
Försäkringsnetto		320		-1	320
Provisionsnetto	29	-13	-2	-1	14
Nettointäkter från placeringsverksamhet	94	101	1	2	198
Övriga rörelseintäkter	21	2	9	-15	17
Intäkter totalt	348	408	-37	-17	702
Personalkostnader	36	76	2		113
Avskrivningar och nedskrivningar	6	19	1		26
Övriga rörelseintäkter	99	113	30	-17	224
Kostnader totalt	141	207	32	-17	363
Nedskrivningar av fordringar	12	0	0		12
OP-bonus till ägarkunder		-1			-1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-41			-41
Resultat före skatt	219	158	-69	0	308

Resultatet för januari–juni 2020, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Räntenetto	202	-3	-32	-2	165
varav interna nettoresultat före skatt	-6	0	0	6	
Försäkringsnetto	0	288	0	0	288
Provisionsnetto	11	-15	-1	0	-5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	59	-36	2	1	25
Övriga rörelseintäkter	10	2	6	-4	15
Intäkter totalt	282	237	-25	-6	488
Personalkostnader	30	66	2	0	98
Avskrivningar och nedskrivningar	7	16	1	0	24
Övriga rörelseintäkter	89	116	9	-5	208
Kostnader totalt	125	198	11	-5	330
Nedskrivningar av fordringar	-68	0	1	0	-67
OP-bonus till ägarkunder	-1	-1	0	0	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)	0	49	0	0	49
Resultat före skatt	89	86	-36	-1	138

Balansräkning 30.6.2021, mn €	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	172		30 972		31 144
Fordringar på kreditinstitut	204	822	12 924	-841	13 109
Derivatinstrument	3 696	2	299	-5	3 993
Fordringar på kunder	25 136		487	-728	24 894
Investeringsstillgångar	542	3 763	17 366	-18	21 653
Immateriella tillgångar	28	668	17		713
Materiella tillgångar	4	18	1		23
Övriga tillgångar	597	919	370	-6	1 880
Skattefordringar	0	20	27	0	47
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7			7
Tillgångar totalt	30 380	6 218	62 463	-1 598	97 463
Skulder till kreditinstitut	606		43 169	-721	43 054
Derivatinstrument	2 861	8	109	-6	2 972
Skulder till kunder	13 794	136	3 029	-841	16 118
Försäkringsskuld		3 562			3 562
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 157		20 561	-27	21 691
Avsättningar och övriga skulder	953	357	811	-12	2 109
Skatteskulder	1	112	398	2	512
Efterställda skulder	0	135	2 238		2 373
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7			7
Skulder totalt	19 372	4 316	70 315	-1 604	92 398
Eget kapital					5 065

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

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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.

1. Redovisningsprinciper som kräver ledningens prövning 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 prövning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

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

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

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

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

3. Referensräntereformens inverkan på redovisningsprinciperna

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

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

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

I halvårsrapporten har OP Företagsbanken på basis av de beslut som fattats klassificerat Pohjola Sjukhus som en anläggningstillgång som innehas för försäljning. Pohjola Sjukhus är en sjukhuskedja som specialiserat sig på ortopedi, det vill säga på vård av sjukdomar och olycksfallsskador i stöd- och rörelseorganen. Pohjola Sjukhus är verksamt på fem universitetssjukhusorter: Helsingfors, Tammerfors, Åbo, Uleåborg och Kuopio. Företaget hade i genomsnitt 266 anställda 2020. Pohjola Sjukhus redovisades i sin helhet i balansräkningen för segmentet Försäkring 30.6.2021.

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning specificerade:

Tillgångar, mn €	30.6.2021
Materiella tillgångar	0
Immateriella tillgångar	1
Övriga tillgångar	6
Tillgångar totalt (A)	7
Skulder, mn €	30.6.2021
Avsättningar och övriga skulder	7
Skulder totalt (B)	7
Nettobalansvärde (A-B)	0

5. Bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av molntjänster

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

Not 2. Räntenetto

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut				
Räntor	21	11	11	7
Negativa räntor	47	8	28	6
Totalt	68	19	39	12
Fordringar på kunder				
Krediter	176	180	88	92
Finansiella leasingfordringar	18	18	9	9
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0		0
Negativa räntor	16	11	9	6
Totalt	210	210	106	107
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	33	13	16
Upplupet anskaffningsvärde	-2	0	-2	0
Totalt	24	33	11	16
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-54	-48	-27	-22
Säkring av kassaflöde	0		0	
Övriga	3	2	1	1
Totalt	-51	-45	-26	-21
Övriga	3	4	2	2
Totalt	254	221	132	116
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntor	33	39	16	20
Negativa räntor	83	36	46	20
Totalt	116	75	62	41
Skulder till kunder	-2	8	-1	4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	47	87	22	43
Efterställda skulder				
Kapitallån	2	2	1	1
Övriga	32	24	16	13
Totalt	34	26	17	14
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-81	-83	-40	-39
Övriga	-19	-60	-9	-29
Totalt	-100	-142	-49	-68
Övriga	2	2	1	1
Totalt	96	57	52	35
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	157	164	80	81
Säkringsinstrument	-56	17	-5	3
Värdeförändringar i de säkrade posterna	51	-16	1	-1
Räntenetto totalt	153	165	76	84

Not 3. Försäkringsnetto

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	986	955	301	294
Återförsäkrarens andel	-5	6	8	13
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-253	-238	68	61
Återförsäkrarens andel	23	17	4	5
Totalt	751	739	381	372
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-430	-487	-208	-232
Återförsäkrarens andel	13	13	6	8
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-32	28	-35	16
Återförsäkrarens andel	20	-3	21	-6
Totalt	-429	-449	-217	-214
Övriga poster i skadeförsäkring	-3	-3	-1	-1
Försäkringsnetto totalt	320	288	162	157

Not 4. Provisionsnetto

Januari-juni 2021, mn. €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	4-6/2021
Provisionsintäkter						
Utlåning	24		0	-1	24	12
Inlåning	2		0	0	2	1
Betalningsrörelse	17		0	-1	16	9
Värdepappersförmedling	16				16	7
Värdepappersemissioner	5				5	2
Fonder	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	8		0	0	8	4
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	7		0	0	7	3
Försäkringsrörelse		9			9	5
Hälsö- och välbefinnandetjänster		6		0	6	3
Övriga	2		0	0	2	1
Totalt	80	15	0	-2	93	46
Provisionskostnader						
Utlåning	0		0		1	0
Betalningsrörelse	2	1	0	-1	2	1
Värdepappersförmedling	2		0		2	1
Värdepappersemissioner	1		0		2	1
Fonder		0			0	0
Kapitalförvaltning	2	0	1		3	1
Garantier	0				0	0
Försäkringsrörelse		25			25	14
Hälsö- och välbefinnandetjänster		2		0	2	1
Övriga*	43	0	0	0	43	23
Totalt	51	28	2	-1	80	43
Provisionsnetto, totalt	29	-13	-2	-1	14	3

* Posten innehåller 42 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I april-juni betalades 23 miljoner euro i provisioner.

Januari–juni 2020, mn. €	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	Koncernen totalt	4–6/2020
Provisionsintäkter						
Utlåning	23		0	-1	22	11
Inlåning	1		0	0	1	1
Betalningsrörelse	12		0	-1	12	6
Värdepappersförmedling	15				15	6
Värdepappersemissioner	4		0	0	4	3
Fonder	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	7			0	7	4
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	6		0	0	6	3
Försäkringsrörelse		6			6	3
Hälsö- och välbefinnandetjänster		6		0	6	3
Övriga	3		0	0	3	2
Totalt	71	12	0	-1	82	41
Provisionskostnader						
Utlåning	0		0	1	1	1
Betalningsrörelse	1	1	0	0	1	0
Värdepappersförmedling	2		0	0	2	1
Värdepappersemissioner	1		0		1	1
Kapitalförvaltning	2	0	1		2	1
Garantier				-1	-1	-1
Försäkringsrörelse		24		0	24	10
Hälsö- och välbefinnandetjänster		2		0	2	1
Övriga*	54	0	0	0	54	33
Totalt	60	27	1	-1	87	47
Provisionsnetto, totalt	11	-15	-1	0	-5	-6

* Posten innehåller 50 miljoner euro i provisionskostnader som betalats till medlemsandelsbankerna för derivathandel. I april–juni betalades 30 miljoner euro i provisioner.

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	10	15	5	8
Övriga intäkter och kostnader	-2	-2	-1	-1
Realisationsvinster och -förluster	7	6	0	3
Valutavärderingsvinster och -förluster	4	-1	-2	-5
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	1	-7	0	-4
Totalt	20	12	2	1

* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen.

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	2	1	1	-1
Värderingsvinster och -förluster	-2	-2	0	5
Totalt	0	-1	1	5
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-1	0	1	-1
Utdelningar och vinstandelar		2		0
Totalt	-1	1	1	0
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	10	11	3	12
Värderingsvinster och -förluster	71	46	46	40
Totalt	81	57	50	52
Totalt	80	58	51	57

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	1	1	0	1
Värderingsvinster och -förluster	0	3	0	5
Totalt	1	4	0	5
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	78	-47	28	29
Utdelningar och vinstandelar	17	9	6	2
Totalt	96	-38	34	31
Totalt	97	-34	34	36

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt

176 24 85 93

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hyresintäkter	13	13	7	6
Värderingsvinster och -förluster	2	2	0	-2
Kostnader för vederlag och skötsel	-11	-16	-5	-9
Övriga	0	1	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	5	0	1	-4

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

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

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-9	-11	-4	-6
---	----	-----	----	----

Intresseföretag

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

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	198	25	87	82
---	------------	-----------	-----------	-----------

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
ICT-kostnader				
Drift	90	89	42	45
Utveckling	19	19	9	8
Lokaliteter	3	0	2	0
Myndighets- och revisionsavgifter*	44	34	13	10
Köptjänster	17	17	9	9
Datakommunikation	4	5	2	3
Marknadsföring	4	5	2	3
Samhällsansvar	1	1	0	1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	2	2	1	1
Övriga	40	35	20	19
Övriga rörelsekostnader totalt	224	208	100	99

* Innehåller serviceavgifter som betalats till OP Andelslag för 19 miljoner euro (13). I april-juni var de interna serviceavgifternas andel 9 miljoner euro (7).

Utvecklingskostnader				
Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
ICT-utvecklingskostnader	19	19	9	8
Andel eget arbete	0	0	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	19	19	9	8
Aktiverade ICT-kostnader	19	20	9	11
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	19	20	9	11
Utvecklingskostnader totalt	39	38	18	19
Avskrivningar och nedskrivningar	19	19	10	10

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-4	-7	-1	-1
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	16	-61	11	-19
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	1	0	2
Nedskrivningar av fordringar totalt	12	-67	10	-18

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

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 086	845	260	1 105	533	25 724
Fordringar på kunder totalt	24 086	845	260	1 105	533	25 724
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 351	213	103	316	62	4 729
Uttagsmån och limiter totalt	4 351	213	103	316	62	4 729
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 551	55		55	121	6 727
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 551	55		55	121	6 727
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 311	23		23		13 333
Försäkring	2 360	20		20	5	2 384
Skuldebrev totalt	15 670	43		43	5	15 718
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	50 658	1 155	364	1 519	720	52 898

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-20	-17	-4	-21	-238	-278
Fordringar på kunder totalt	-20	-17	-4	-21	-238	-278
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	0		0	-12	-15
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	0		0	-12	-15
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	0		0		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-2	-6
Skuldebrev totalt	-4	-1		-1	-2	-8
Totalt	-26	-18	-4	-22	-253	-301

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2021	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	34 988	1 113	364	1 476	715	37 180
Förlustreserv						
Företagsbank	-22	-17	-4	-21	-250	-293
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,06 %	-1,55 %	-0,98 %	-1,41 %	-34,96 %	-0,79 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	34 988	1 113	364	1 476	715	37 180
Förlustreserv totalt	-22	-17	-4	-21	-250	-293
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-1,55 %	-0,98 %	-1,41 %	-34,96 %	-0,79 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 311	23		23		13 333
Försäkring	2 360	20		20	5	2 384
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	0		0		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-2	-6
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,38 %		-1,38 %		-0,02 %
Försäkring	-0,11 %	-3,38 %		-3,38 %	-51,60 %	-0,24 %
Skuldebrev totalt	15 670	43		43	5	15 718
Förlustreserv totalt	-4	-1		-1	-2	-8
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,03 %	-2,31 %		-2,31 %	-51,60 %	-0,05 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

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

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Förlustreserv totalt		
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt			
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-25	-28	-1	-29	-227	-281
Fordringar på kunder totalt	-25	-28	-1	-29	-227	-281
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-12	-1		-1	-14	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-12	-1		-1	-14	-27
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-3	-1		-1	-3	-7
Skuldebrev totalt	-4	-2		-2	-3	-10
Totalt	-41	-31	-1	-32	-245	-318

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020

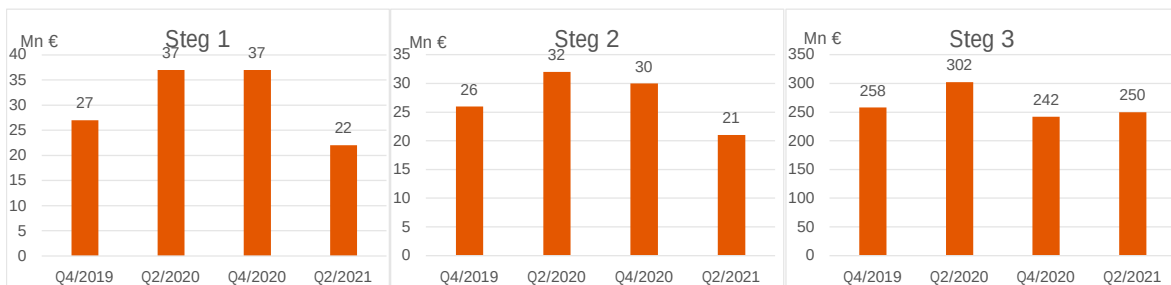
Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	33 923	1 829	225	2 054	663	36 640
Förlustreserv						
Företagsbank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

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrreserven under 1-6/2021 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustrereserv 1.1.2021	37	29	243	309
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	5		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	-10		7	-3
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	17	10
Överföringar från steg 3 till steg 2	0		-2	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1		1	-4	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4	2	5	10
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-5	-4	-17	-25
Förändringar i riskparametrar (netto)	-4	-2	5	-1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-2	-2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-15	-9	8	-16
Förlustrereserv 30.6.2021	22	21	250	293
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021	-10	-9	8	-11

OP Företagsbanken kalibrerade under Q1/2021 hushållskundernas kreditklassificeringsmodell så att den motsvarar den nya definitionen av fallissemang från 2020. Detta inverkade i april på hushållskundernas IFRS 9 PD-modell samt på den kvantitativa SICR-modellen, med vilken man avgör överföringen av ett avtal från nivå 1 till nivå 2. De ursprungliga PD-kurvorna som användes i SICR-modellen kalibrerades så att de är jämförbara, varvid kalibreringen inte hade någon betydande inverkan på ECL. OP Företagsbanken uppdaterar hushållskundernas egentliga IFRS 9 PD-modell och den kvantitativa SICR-modellen under H2/2021 som en del av den normala modelluppdateringen.

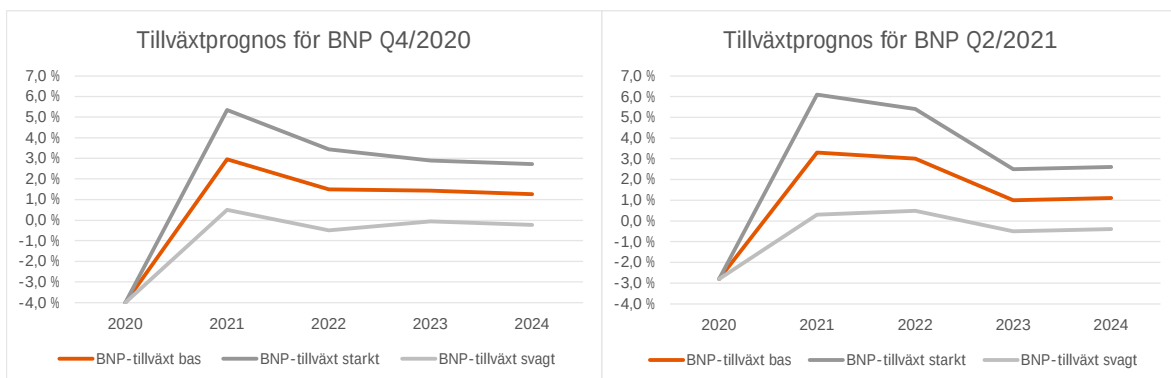
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfördringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat och jämnat ut sig under coronapandemin. Bokföringen av realiserade kreditförluster har minskat de förväntade kreditförlusterna i steg 3.

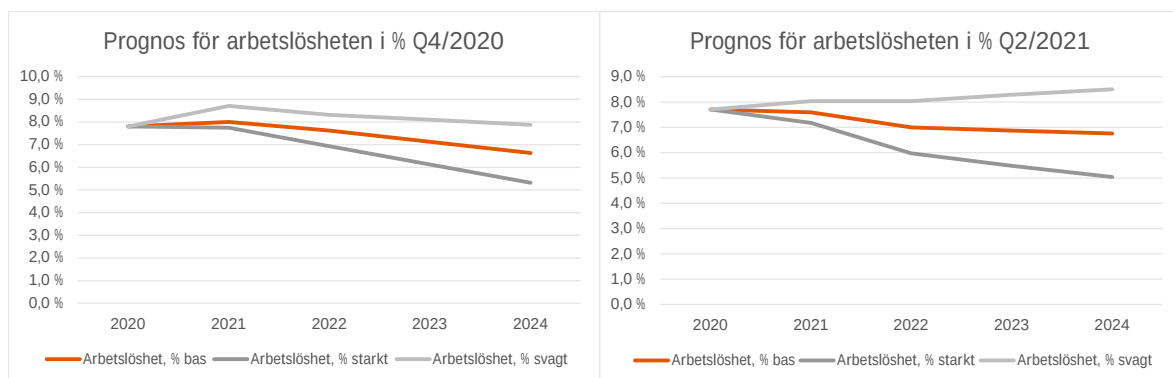


OP Företagsbanken erbjuder sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med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

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

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





Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	5	2	3	10
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1		0	1
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0	-1	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	-1	-2
Förlustreserv 30.6.2021	4	1	2	8
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021	0	0	0	0

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

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	27	26	257	310
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	7		6
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		29	28
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	28	24
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-3	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	16	7	4	27
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-6	-32	-44
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	5	-7	5
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	-5	-2		-7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-33	-33
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	10	4	-14	-1
Förlustreserv 31.12.2020	37	29	243	309
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2020	4	10	5	20

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	4	1	3	8
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	0	1	3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	0	-2
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	1	0	2
Förlustreserv 31.12.2020	5	2	3	10
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2020	4	0	1	5

Not 8. Försäkringsskuld

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 592	1 596
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 165	1 121
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-42	16
Totalt	2 716	2 733
Avsättning för intjänade premier	846	593
Totalt	3 562	3 326

Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Obligationslån	11 217	12 666
Efterställda obligationslån (SNP)	2 957	1 689
Övriga		
Bankcertifikat	51	273
Företagscertifikat	7 582	7 347
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-116	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	21 691	21 903

* OP Företagsbankskoncernens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2020	31	38	0	70
Förändringar i verkligt värde	-52	-42	3	-90
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1	-4		-5
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		0		0
Uppskjuten skatt	11	9	-1	19
Utgående balans 30.6.2020	-11	2	3	-6

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2021	79	44	2	125
Förändringar i verkligt värde	-9	55	-2	45
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-8	-17		-25
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		3		3
Överföringar till räntenetto			0	0
Uppskjuten skatt	3	-8	0	5
Utgående balans 30.6.2021	66	77	0	143

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 179 miljoner euro (-8) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -36 miljoner euro (2). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 2 miljoner euro (-3). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 30.6.2020.

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

Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	39
Övriga	17 793	9 710
Ställda säkerheter totalt*	17 794	9 749
Derivatskulder med säkerhet	690	1 078
Övriga skulder med säkerhet	16 005	8 046
Totalt	16 695	9 124

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,7 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

Verkligt värde via resultatet						
Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	31 144					31 144
Fordringar på kreditinstitut	13 109					13 109
Derivatinstrument			3 692		301	3 993
Fordringar på kunder	24 894					24 894
Skuldebrev	3 871	16 033	389	23		20 316
Egetkapitalinstrument		0	29	812		841
Övriga finansiella tillgångar	1 909					1 909
Finansiella tillgångar						96 207
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						1 256
Totalt 30.6.2021	74 928	16 033	4 110	835	301	97 463

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

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		43 054		43 054
Derivatinstrument	2 859		114	2 972
Skulder till kunder		16 118		16 118
Försäkringsskuld		3 562		3 562
Skuldebrev emitterade till allmänheten		21 691		21 691
Efterställda skulder		2 373		2 373
Övriga finansiella skulder		1 839		1 839
Finansiella skulder				91 610
Andra skulder än finansiella skulder				789
Totalt 30.6.2021	2 859	88 638	114	92 398

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

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrevens uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av juni ca 282 miljoner euro (303) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

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

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	415	91	335	841
Skuldinstrument	159	26	227	412
Derivatinstrument	2	3 905	85	3 993
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	14 211	1 496	326	16 033
Finansiella instrument totalt	14 787	5 518	975	21 279
Förvaltningsfastigheter			398	398
Totalt	14 787	5 518	1 372	21 677
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument	377	95	321	794
Skuldinstrument	65	38	253	356
Derivatinstrument	0	5 309	61	5 370
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	14 219	1 536	297	16 052
Finansiella instrument totalt	14 661	6 978	933	22 572
Förvaltningsfastigheter			306	306
Totalt	14 661	6 978	1 238	22 878

Skuldernas verkliga värden 30.6.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		1		1
Derivatinstrument	0	2 944	28	2 972
Totalt	0	2 945	28	2 973

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

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

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

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

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till		Tillgångar totalt
		Derivat-instrument	verkligt värde via övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2021	574	61	297	933
Resultaträkningens nettointäkter	-221	24	0	-196
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	20		13	33
Försäljningar	-20		-7	-27
Överföringar till Nivå 3	209		129	338
Överföringar från Nivå 3			-104	-104
Utgående balans 30.6.2021	563	85	326	975

Finansiella skulder, mn €		Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2021		42	42
Resultaträkningens nettointäkter		-14	-14
Utgående balans 30.6.2021		28	28

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2021

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placeringss- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-235	14	0	-221
Orealiserade nettointäkter	38		0	38
Nettointäkter totalt	-196	14	0	-183

Derivaten i Nivå 3 består av derivat som strukturerats för kundernas behov, så marknadsrisken har täckts med ett motsvarande derivatinstrument. Den öppna marknadsrisken har ingen effekt på resultatet. Derivaten i Nivå 3 hänför sig till strukturerade obligationslån som OP Företagsbanken emitterat där avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten har inte redovisats i tabellen ovan. Dessutom har till Nivå 3 klassificerats derivat med lång löptid, för vilka den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2021.

Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Garantier	458	447
Garantiansvar	2 022	1 539
Kreditlöften	5 615	5 364
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	398	227
Övriga*	667	676
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 160	8 254

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 169 miljoner euro (174).

Not 15. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.6.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	31 784	81 201	99 716	212 701	2 973	2 075
Clearas via central motpart	9 323	40 094	52 995	102 413	66	73
Settled-to-market (STM)	5 961	25 628	39 198	70 787	53	57
Collateralised-to-market (CTM)	3 362	14 466	13 797	31 626	13	16
Valutaderivat	45 439	4 646	1 313	51 397	756	615
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	84	795	107	986	0	0
Övriga derivat	171	525	10	706	80	38
Derivat totalt	77 478	87 169	101 145	265 792	3 808	2 729

Derivat totalt 31.12.2020

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

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

Not 16. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

	30.6.2021		31.12.2020	
	Verkligt värde mn €*	%	Verkligt värde mn €*	%
Allokeringfördelning för investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	543	13	461	11
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	535	13	456	11
Derivatinstrument***	8	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 652	63	2 684	65
Stater	602	14	605	15
Inflationslänkade obligationslån			10	0
Investment Grade	1 697	40	1 602	39
Tillväxtmarknader och High Yield	166	4	280	7
Strukturerade placeringar****	187	4	188	5
Aktier totalt	568	14	525	13
Finland	120	3	112	3
Utvecklade marknader	265	6	237	6
Tillväxtmarknader	112	3	110	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	66	2	59	1
Alternativa placeringar totalt	33	1	33	1
Hedgefonder	33	1	33	1
Fastighetsinvesteringar totalt	397	9	398	10
Direkta fastigheter	251	6	251	6
Indirekta fastighetsinvesteringar	146	3	148	4
Totalt	4 193	100	4 102	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Not 17. Närståendetransaktioner

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2020.

Finansiell information 2021

Delårsrapporterna 2021 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1–30.9.2021 27.10.2021

Helsingfors 28.7.2021

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfv 010 252 1387

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

www.op.fi