



OP Gruppens halvårsrapport
1.1–30.6.2023



OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2023:

Rörelsevinsten uppgick till 986 miljoner euro – Intäkterna ökade avsevärt

Rörelsevinst 1–6/2023	Räntenetto 1–6/2023	Intäkter från placerings- verksamhet 1–6/2023	Kostnader totalt 1–6/2023	CET1- kapitaltäckning 30.6.2023
986 mn €	+93 %	+101 %	+9 %	18,8 %

- Rörelsevinsten (resultatet före skatt) uppgick till 986 miljoner euro (402).
- Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot ökade totalt med 47 % till 1 777 miljoner euro (1 209). Räntenettot ökade med 93 % till 1 299 miljoner euro (675) och resultatet från försäkringstjänster minskade med 48 miljoner euro till 8 miljoner euro (56). Provisionsnettot uppgick till 470 miljoner euro (478).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen uppgick till 99 miljoner euro (100). Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,19 % (0,20) av kredit- och garantistocken.
- Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 101 % till 250 miljoner euro (125).
- De totala kostnaderna ökade med 9 % till 1 079 miljoner euro (988).
- OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 1 % till 98,5 miljarder euro (99,2) och inlåningen minskade med 4 % till 73,3 miljarder euro (76,0).
- CET1-kapitaltäckningen var 18,8 % (17,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,5 procentenheter. Under det första kvartalet övergick OP Gruppen till schablonmetoden för kreditrisken.
- **Segmentet Hushållsbanks** rörelsevinst ökade till 524 miljoner euro (136). Räntenettot ökade med 106 % till 999 miljoner euro (485). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 16 miljoner euro till 76 miljoner euro (60). Provisionsnettot minskade med 9 % till 361 miljoner euro (397). Utlåningen minskade på ett år med 1 % och inlåningen med 2 %.
- **Segmentet Företagsbanks** rörelsevinst ökade till 219 miljoner euro (91). Räntenettot ökade med 33 % till 285 miljoner euro (214). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 17 miljoner euro till 23 miljoner euro (40). Provisionsnettot ökade med 39 % till 116 miljoner euro (83) och intäkterna från placeringsverksamheten med 23 miljoner euro till 30 miljoner euro (7). Utlåningen ökade på ett år med 2 % och inlåningen minskade med 23 %.
- **Segmentet Försäkrings** rörelsevinst ökade till 217 miljoner euro (148). Resultatet från försäkringstjänster minskade med 48 miljoner euro till 8 miljoner euro (56). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 226 % till 211 miljoner euro (65). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 98 (94).
- **Gruppfunktionernas** rörelseförlust var -1 miljon euro (-24).
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 134 miljoner euro (107). OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att stötta ägarkunderna i deras vardag. OP Gruppen har höjt den OP-bonus som samlas för 2023 med 30 % och tar inte ut några avgifter för dagliga tjänster av sina ägarkunder mellan oktober 2023 och mars 2024. Höjningen av OP-bonus innebär en tilläggsbonus på uppskattningsvis över 60 miljoner euro för 2023. Värdet av tilläggsfördelen för de avgiftsfria dagliga banktjänsterna är cirka 44 miljoner euro.
- OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. I Not 1 Redovisningsprinciper i halvårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.
- Rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2023 uppskattas bli större än rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2022. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".

OP Gruppens nyckeltal

	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Rörelsevinst, mn €	986	402	145,2	1 120
Hushållsbank	524	136	286,1	502
Företagsbank	219	91	140,1	416
Försäkring	217	148	46,6	293
Gruppfunktioner	-1	-24	-	-91
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-134	-107	24,8	-215
Intäkter totalt	2 286	1 587	44,1	3 394
Kostnader totalt	-1 079	-988	9,2	-1 961
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	10,7	4,7	6,0*	6,3
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	12,0	5,9	6,2*	7,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,96	0,39	0,57*	0,51
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,08	0,48	0,60*	0,61
	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
CET1-kapitaltäckning, %	18,8	17,6	1,2*	17,4
Utlåning, md €**	98,5	99,2	-0,7	100,2
Inlåning, md €**	73,3	76,0	-3,6	78,0
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,53	2,44	0,9*	2,31
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,19	0,20	-0,01*	0,11
Ägarkunder (1 000)	2 075	2 057	0,9	2 066

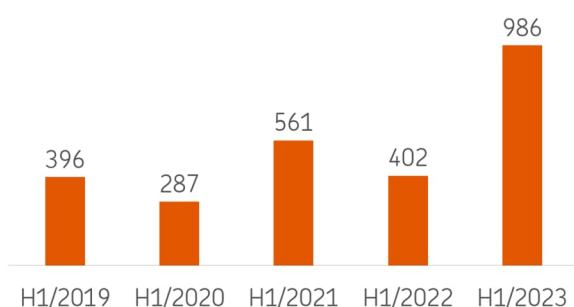
OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Siffrorna för tidigare år, 2019, 2020 och 2021, har inte justerats. I Not 1 Redovisningsprinciper i halvårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2022. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2022 om inte annat nämns.

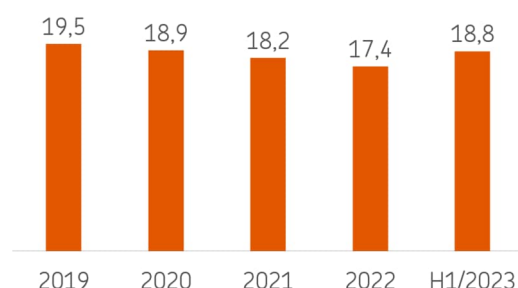
*Förändring i relationstalet

**Från början av 2023 inkluderar utlåningen och inlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter och insättningar som omfattas av försäkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

OP Gruppen uppvisar starkt resultat samt stark kapitaltäckning och likviditet

Den ekonomiska tillväxten i Finland var anspråkslös under början av året. Inflationen hölls på en klart högre nivå än tidigare och marknadsräntorna fortsatte att stiga. Trots utmaningarna i omvärlden utvecklades OP Gruppens rörelsevinst fortfarande mycket positivt under det andra kvartalet. Rörelsevinsten för januari–juni ökade klart jämfört med fjolåret och uppgick till 986 miljoner euro.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning steg till 18,8 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,5 procentenheter. Även likviditeten var fortsatt utmärkt. En stark kapitaltäckning, en utmärkt likviditet och kundernas samt andra intressentgruppers breda förtroende är viktiga faktorer såväl för en bank som för ett försäkringsbolag. Hos OP Gruppen är alla de här faktorerna i utmärkt skick.

Intäkterna från kundrörelsen ökade rejält tack vare en kraftig ökning särskilt i räntenettet trots en klar ökning i kostnaderna för upplåningen. Även intäkterna från placeringsverksamheten utvecklades positivt under början av året. Provisionsnettot däremot var en aning lägre än året innan. Resultatet från försäkringstjänster minskade klart. Den totala intäktsökningen under början av året var 44 procent. OP Gruppens kostnadsutveckling hölls väl under kontroll med en kostnadsökningstakt på 9 procent jämfört med föregående år.

Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark under början av året. Tack vare den goda utvecklingen av räntenettet ökade resultatet särskilt starkt i Hushållsbankrörelsen, där rörelsevinsten ökade med 286 procent. Även resultaten för segmentet Företagsbank och segmentet Försäkring var klart högre än i fjol.

Utvecklingen i både inlåningen och utlåningen var fortsatt svag; inlåningen minskade med 4 procent och utlåningen med 1 procent på ett år. Efterfrågan på både nya bolån och nya företagskrediter låg på en klart lägre nivå än året innan.

Turbulensen på finansmarknaden under början av året har lagt sig

Instabiliteten på finansmarknaden har lugnat sig efter början av året. Den bankturbulens som började i Förenta staterna har fortsatt kring regionala banker i Förenta staterna. I Europa har inga nya problembanker dykt upp efter schweiziska Credit Suisse. Bankernas upplåningskostnader har dock under början av året klart gått upp runtom i världen.

Bilden av världsekonomin har under de senaste månaderna förändrats och blivit alltmer tudelad då industrin befinner sig i en recession men tjänstesektorn fortsätter att växa. Arbetsmarknadsläget är fortsatt starkt. Vi förväntar oss att den ekonomiska tillväxten ska fortsätta med draghjälp från tjänstesektorn. Även ekonomin i Finland har stöttats av konsumtionen av tjänster i och med att konsumenterna använt av sina besparingar. För nedgången inom byggbranschen och den konjunktürkänsliga industrin i Finland syns ingen snabb vändning till det bättre.

Inom hälsoförsäkringar ökade efterfrågan och skadekostnaden kraftigt

Problemen i den offentliga hälso- och sjukvården återspeglades klart i en ökad efterfrågan på hälsoförsäkringar. Under början av året beviljade Pohjola Försäkring 20 procent fler nya hälsoförsäkringar än året innan. Samtidigt ökade skadekostnaderna för hälsoförsäkringarna med 50 procent jämfört med förra året. Den fortsatta digitaliseringen inom hälso- och sjukvården syns också i försäkringsverksamheten: I april nådde tjänsten Hälsomästare milstolpen en miljon användningsgångar.

Coach för bättre ekonomiska val

OP Gruppen vill coacha sina kunder till bättre ekonomiska val. Därför har vi på olika sätt satsat på att underlätta kundernas hantering av sin ekonomi samt på att möjliggöra och stötta sparande och placering på lång sikt. Trots dessa utmanande ekonomiska tider sparade och placerade våra kunder aktivt under början av året. Kunderna

öppnade över 6 000 nya aktiesparkonton och ingick över 59 000 fondsparavtal. Antalet fondteckningar via avtal för regelbundet fondsparande steg till nästan 3 miljoner, vilket är 7 procent mer än året innan. OP Gruppens placeringsfonder har redan över 1,2 miljoner andelsägare. Kunderna öppnade över 45 000 nya tillväxtränkekonton under början av året.

Trots den svaga allmänna ekonomiska utvecklingen, den höga inflationen och ränteuppgången var både privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga fortsatt rätt god. De nödlidande fordringarna har ökat något under början av året. Behovet av amorteringsfria perioder har inte ökat från året innan. Under det andra kvartalet kom det mindre ansökningar om ändring av betalningsplanen för bolån än året innan. Vi beviljade hela 23 procent mer nya bolån än under det första kvartalet.

Däremot ökade de extra amorteringar som våra kunder har gjort på sina lån under början av året med cirka tio procent från motsvarande period året innan. Mot slutet av rapportperioden kunde det dock skönjas svaga signaler på att en del kunders lånebetalningsförmåga försvagats.

Då marknadsräntorna fortsatte att stiga under våren, valde allt fler av våra bolånekunder att underlätta vardagen genom att skydda sina bolån mot räntehöjningar. Vid slutet av juni drog 32 procent av våra kunders bolån nytta av det skydd som ett räntetak erbjuder. Den ekonomiska netto nytta som räntetaken gav våra kunder under början av året var sammanlagt 51 miljoner euro.

Investeringarna i digitaliseringen fortsätter – OP Gruppen anställer 300 nya it-proffs

Såväl våra privatkunder som våra företagskunder använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. Antalet inloggningar enbart i OP-mobilen steg till 55 miljoner i juni. OP-mobilkanalerna har närmare 1,6 miljoner aktiva användare.

Under början av året har vi fortsatt att göra ICT-investeringar särskilt för att förbättra smidigheten i kundrörelsen samt för att säkerställa informationssäkerheten och försörjningsberedskapen under alla förhållanden. Beloppet av OP Gruppens investeringar i ICT-utveckling 2023 beräknas stiga till sammanlagt 365 miljoner euro (313). I fortsättningen får artificiell intelligens en allt viktigare roll även vid tillhandahållandet av bank- och försäkringstjänster. Därför har vi beslutat att anställa 300 nya ICT-expertter till OP Gruppen för att utveckla framtidens konkurrenskraftiga finanstjänster som i allt högre grad också kommer att utnyttja artificiell intelligens.

OP Gruppen ökar belöningen till sina ägarkunder

Tack vare OP Gruppens starka resultatutveckling vill vi belöna våra ägarkunder med ytterligare tilläggsförmåner. Vi har redan tidigare berättat att vi underlättar vardagen för nästan 2,1 miljoner ägarkunder genom att betala den OP-bonus som samlas för 2023 med en förhöjning på 30 procent. Värdet av den tilläggsfördel som detta innebär för våra ägarkunder beräknas uppgå till över 60 miljoner euro. Utöver det har vi nu beslutat att vi inte alls kommer att ta ut några avgifter för dagliga tjänster av våra ägarkunder mellan oktober 2023 och mars 2024. Under dessa ekonomiskt utmanande tider medför det en tilläggsfördel på cirka 44 miljoner euro för våra ägarkunder. Vår kundägda finansgrupps ekonomiska framgång kommer även framöver att ta sig uttryck i olika ekonomiska och andra fördelar för ägarkunderna.

Tack till våra kunder för förtroendet samt till våra anställda och förvaltningspersoner för ett utmärkt arbete under början av året.

OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2023

Redogörelsedel

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	3
Omvärlden.....	6
Resultat och omslutning.....	7
Januari–juni.....	8
April–juni.....	9
Viktiga händelser under rapportperioden.....	10
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar.....	10
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	11
Användningen av resultatet.....	11
Kundrelationer och kundförmåner.....	12
Flerkanalstjänster.....	13
Hållbarhet.....	13
Kapitaltäckning.....	14
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	17
Segmentens resultat.....	24
Hushållsbank.....	24
Företagsbank.....	27
Försäkring.....	30
Gruppfunktioner.....	36
ICT-investeringar.....	37
Personal.....	37
OP Andelslags förvaltning.....	38
Utsikter för återstoden av året.....	38
Formler för nyckeltalen.....	40
Kapitaltäckningstabeller.....	45

Tabelldel

Resultaträkning.....	47
Rapport över totalresultat.....	47
Balansräkning.....	48
Rapport över förändringar i eget kapital.....	49
Kassaflödesanalys.....	50
Noter.....	51

Omvärlden

Bilden som konjunkturenkäterna gett av världsekonomin förbättrades under början av året. Servicesektorn återhämtade sig, medan läget blev sämre för industrin. Euroområdet BNP minskade en aning i början av året. Inflationen minskade i juni till 5,5 procent från 9,2 procent vid slutet av 2022.

Aktiekurserna steg i de flesta länderna under början av året. I Finland var aktiepriserna vid slutet av juni lägre än vid årsskiftet. De långa obligationsräntorna var vid slutet av juni på samma nivå som vid årsskiftet.

Europeiska centralbanken (ECB) höjde sin styrränta flera gånger under januari–juni. Efter höjningen med 0,25 procentenheter i juni var inlåningsräntan 3,50 procent. Den vanligaste referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, steg under januari–juni med 0,84 procentenheter och var vid slutet av juni 4,13 procent.

Den ekonomiska tillväxten i Finland var svag under det första halvåret. Den snabba räntestegringen minskade handeln på bostadsmarknaden och bostadspriserna sjönk. Arbetslöshetsgraden var i maj på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 6,9 procent. Inflationen minskade i juni till 6,3 procent från 9,1 procent i december 2022.

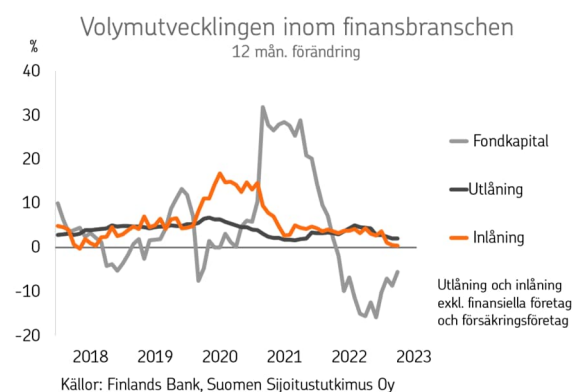
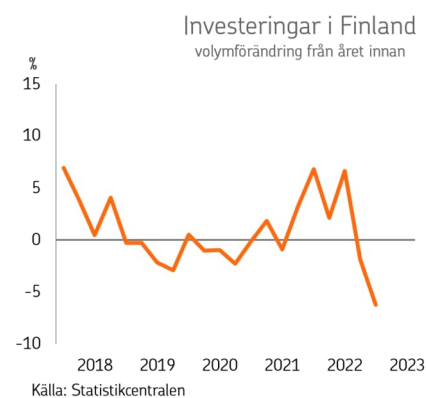
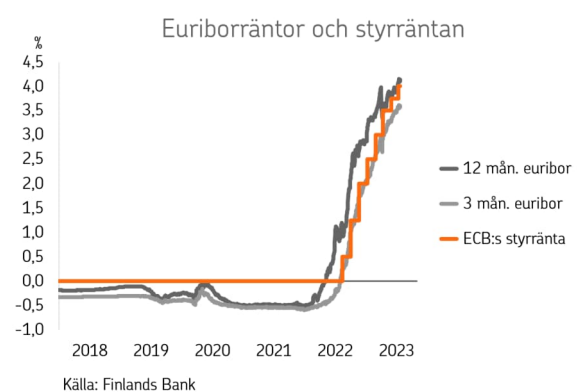
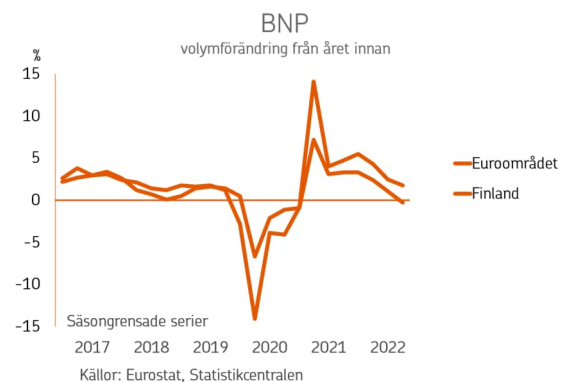
De ekonomiska utsikterna är fortfarande dämpade och osäkra. Inflationen kommer också under återstoden av året att vara över centralbankens mål, och ECB är tvungen att fortsätta med sin strama penningpolitik.

I maj var kreditstocken 2,6 procent större än ett år tidigare. Den årliga tillväxten för företagskrediter var 3,2 procent och för krediter till bostadssammanslutningar 6,5 procent. Utlåningen till hushåll minskade med 0,4 procent. Hushållens efterfrågan på lån avtog särskilt i fråga om bolån, och de vände neråt med 0,8 procent jämfört med året innan. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i maj 2,8 procent, medan den under motsvarande tidsperiod året innan var 3,3 procent.

Den totala inlåningen minskade med 0,9 procent från motsvarande tidsperiod året innan. Inlåningen från företag ökade med 0,9 procent på ett år. Inlåningen från hushåll minskade däremot med 1,8 procent.

Värdet av de i Finland registrerade placeringsfonderna ökade under de första fem månaderna 2023 från 134 miljarder euro till 139 miljarder euro. Under denna tid placerades totalt 1 749 miljoner euro nytt kapital i placeringsfonder som registrerats i Finland.

Pandemins slut och inflationstrycket har ökat försäkringsbolagens försäkringsersättningar.



Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–6/ 2023	1–6/ 2022	Förändr. %	4–6/ 2023	4–6/ 2022	Förändr. %	1–12/ 2022
Rörelsevinst	986	402	145,2	506	228	121,7	1 120
Hushållsbank	524	136	286,1	268	82	226,7	502
Företagsbank	219	91	140,1	119	88	35,2	416
Försäkring	217	148	46,6	127	63	102,0	293
Gruppfunktioner	-1	-24	-	-5	-35	-	-91
Räntenetto	1 299	675	92,6	684	341	100,6	1 618
Nedskrivningar av fordringar	-99	-100	-1,5	-76	-17	355,5	-115
Provisionsnetto	470	478	-1,7	226	231	-2,2	942
Resultat från försäkringstjänster	8	56	-85,9	10	35	-70,9	106
Premieintäkter	967	916	5,6	482	464	3,7	1 898
Kostnader för försäkringstjänster	-931	-893	4,3	-447	-446	0,2	-1 898
Återförsäkringsavtal	-28	33	-	-25	17	-	106
Intäkter från placeringsverksamhet	250	125	100,5	123	55	123,8	245
Övriga rörelseintäkter	21	46	-53,6	15	7	122,7	67
Personalkostnader	-484	-427	13,4	-262	-216	21,2	-856
Avskrivningar och nedskrivningar	-92	-110	-16,8	-45	-53	-14,8	-214
Övriga rörelsekostnader	-504	-451	11,7	-220	-205	7,1	-892
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	237	207	14,2	117	101	15,9	416
OP-bonus till ägarkunder	-122	-96	26,2	-66	-51	30,4	-198

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. I Not 1 Redovisningsprinciper i halvårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.

Nyckeltal, mn €	30.6.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning*	98 498	100 234	-1,7
Bolån	41 886	42 304	-1,0
Krediter till företag	23 387	23 117	1,2
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	33 225	34 813	-4,6
Garantier	3 959	3 974	-0,4
Övriga exponeringar	13 831	14 502	-4,6
Inlåning*	73 263	78 036	-6,1
Förvaldade medel (brutto)	99 768	98 226	1,6
Placeringsfonder	28 781	27 575	4,4
Institutionella kunder	35 502	35 713	-0,6
Private Banking	23 416	23 326	0,4
Fondanknutna försäkringsbesparingar	12 069	11 612	3,9
Balansomslutning	157 105	175 691	-10,6
Investeringsstillgångar	21 095	20 742	1,7
Försäkringsavtalsskulder	11 629	11 446	1,6
Skuldebrev emitterade till allmänheten	35 662	37 438	-4,7
Eget kapital	15 227	14 668	3,8

* Från början av 2023 inkluderar utlåningen och inlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter och insättningar som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Januari–juni

OP Gruppens rörelsevinst (resultat före skatt) uppgick till 986 miljoner euro (402). Rörelsevinsten ökade med 584 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 47,0 procent till 1 777 miljoner euro (1 209).

Räntenettot ökade med 92,6 procent till 1 299 miljoner euro. Den betydande uppgången i marknadsräntorna ökade räntenettot. Räntenettot i segmentet Hushållsbank ökade med 514 miljoner euro och i segmentet Företagsbank med 71 miljoner euro. OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 0,7 procent till 98,5 miljarder euro och inlåningen minskade med 3,6 procent till 73,3 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 10,9 miljarder euro (12,9).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 99 miljoner euro (100). Avsättningarna för fastighets- och byggbranschen ökade. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av de indirekta effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 32 miljoner euro (37). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 804 miljoner euro (736). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,5 procent (2,3) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,19 procent (0,20) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot uppgick till 470 miljoner euro (478). Provisionsnettot från betalningarna ökade med 8 miljoner euro, från placeringsfonderna med 12 miljoner euro och från kreditgivningen med 6 miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från förmedlingen av bostäder med 6 miljoner euro, från försäljningsprovisionerna för försäkringsavtal med 18 miljoner euro och från förmedlingen av värdepapper med 4 miljoner euro.

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Resultatet från försäkringstjänster minskade med 48 miljoner euro till 8 miljoner euro. Återförsäkringskostnaderna steg och försäkringsersättningarna för sjukkostnadsförsäkringarna ökade till följd av en ökning i skademängderna. Storskadorna var färre än under jämförelseperioden. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 237 miljoner euro (207). Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 4,7 procent till 843 miljoner euro, försäkringsersättningarna minskade med 3,7 procent till 566 miljoner euro och rörelsekostnaderna ökade med 12,2 procent till 233 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 97,6 (94,3).

Intäkterna från placeringsverksamheten, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, finansiella nettointäkter från försäkringsavtal och intäkter från finansiella tillgångar som innehåses för handel, ökade med totalt 100,5 procent till 250 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktiernas värde ökade.

I och med att standarden IFRS 17 Försäkringsavtal började tillämpas, upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Försäkringens placeringsresultat resultatförs i sin helhet till verkligt värde. Finansiella antaganden, såsom effekterna av en förändring i räntenivån på försäkringsavtalsskuldens värde, resultatförs i finansiella nettointäkter. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från försäkringsverksamhetens placeringsverksamhet. OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var 3,4 procent (-10,9). Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna bidrog under jämförelseperioden till negativa intäkter från placeringar till verkligt värde.

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 762 miljoner euro (-2 670), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -300 miljoner euro (929). De finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal var -253 miljoner euro (1 861). Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter minskade med 16 miljoner euro till 11 miljoner euro.

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med totalt 67 miljoner euro till 19 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från skuldebrev och derivat ökat.

De övriga rörelseintäkterna minskade till 21 miljoner euro (46). Försäljningen av Pohjola Sjukhus ökade under jämförelseperioden de övriga rörelseintäkterna med 32 miljoner euro.

De totala kostnaderna ökade med 9,2 procent till 1 079 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 13,4 procent till 484 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt den engångsersättning enligt kollektivavtalen som betalades till de anställda under rapportperioden. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 16,8 procent till 92 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,7 procent till 504 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 207 miljoner euro (185). Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 127 miljoner euro (104). Myndighetsavgifterna minskade med 8 miljoner euro till 64 miljoner euro.

Inkomstskatten uppgick till 196 miljoner euro (72). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,9 procent (17,9). Under jämförelseperioden minskade den effektiva skattesatsen på grund av den skattefria realisationsvinsten på 32 miljoner euro från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

Totalresultatet efter skatt var 803 miljoner euro (142). Förändringarna i fonden för verkligt värde förbättrade totalresultatet med sammanlagt 3 miljoner euro (-297).

OP Gruppens eget kapital uppgick till 15,2 miljarder euro (14,7). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,3 miljarder euro (3,4), av dem bestod 0,3 miljarder euro (0,4) av uppsagda Avkastningsandelar.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (217) och NSFR-relationstalet var 131 procent (128) vid rapportperiodens slut. Under rapportperioden återbetalade OP Gruppen TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet.

April–juni

Det andra kvartalets resultat före skatt var 506 miljoner euro medan det ett år tidigare var 228 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 51,5 procent till 920 miljoner euro (608).

Räntenettet ökade med 100,6 procent till 684 miljoner euro. Den betydande uppgången i marknadsräntorna ökade räntenettet. Under det andra kvartalet tog kunderna ut nya krediter för 6,1 miljarder euro (6,9).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 76 miljoner euro (17). Avsättningarna för fastighets- och byggbranschen ökade. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 24 miljoner euro (29). Provisionsnettot uppgick till 226 miljoner euro (231).

Resultatet från försäkringstjänster minskade med 25 miljoner euro till 10 miljoner euro.

Återförsäkringskostnaderna steg och försäkringsersättningarna för sjukkostnadsförsäkringarna ökade till följd av en ökning i skademängderna. Storskadorna var färre än under jämförelseperioden. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 117 miljoner euro (101).

Intäkterna från placeringsverksamheten, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, finansiella nettointäkter från försäkringsavtal och intäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 123,8 procent till 123 miljoner euro. Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna gjorde placeringsmiljön utmanande under jämförelseperioden.

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 277 miljoner euro (-1 456), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -126 miljoner euro (511). De finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal var -31 miljoner euro (1 024).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med totalt 14 miljoner euro till -14 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från derivat ökat.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 15 miljoner euro (7).

De totala kostnaderna ökade med 11,1 procent till 527 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 17,5 procent till 262 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt den engångsersättning enligt kollektivavtalen som betalades till de anställda på våren 2023. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 17,4 procent till 45 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 6,6 procent till 220 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 103 miljoner euro (95).

Inkomstskatten uppgick till 101 miljoner euro (47). Rapportperiodens effektiva skattesats var 20,0 procent (20,4).

Totalresultatet efter skatt var 483 miljoner euro (185). Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med sammanlagt 24 miljoner euro (-124).

Viktiga händelser under rapportperioden

Standarden IFRS 17 Försäkringsavtal börjar tillämpas

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Vid den kalkylering enligt konglomeratlagen som gäller för finans- och försäkringskonglomerat används Solvens II-värderingar, varför kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen inte påverkades av att standarden började tillämpas. I Not 1 Redovisningsprinciper i halvårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.

OP Gruppen övergick till schablonmetoden för kapitaltäckning

OP Gruppen övergick under det första kvartalet 2023 till schablonmetoden i sin kapitaltäckningsanalys och kapitaltäckningsrapportering. Övergången till schablonmetoden har inte haft någon inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskprofil. Europeiska centralbanken (ECB) meddelade 13.3.2023 sitt beslut om användningen av schablonmetoden i OP Gruppens kapitaltäckningsanalys. OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till ECB om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodbaserade golvnivån för riskvägda poster.

OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

I OP Gruppens strategiprocess utformas, förnyas och genomförs strategin fortlöpande. Omvärlden och verksamhetsmodellen bedöms systematiskt för att vi vid behov ska kunna göra nya strategiska val och genomföra dem.

OP Gruppens grunduppgift, värden, vision och strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. De strategiska prioriteringarna och den kontinuerliga uppföljningen av omvärlden styr all verksamhet och hjälper gruppen att nå den gemensamma visionen.

Under de närmaste åren kommer OP Gruppens verksamhet att styras av fem strategiska prioriteringar:

- värde för kunderna
- lönsam tillväxt
- högklassig och effektiv verksamhet
- ansvarsfull affärsrörelse
- kompetent, entusiastisk och välmående personal.

Grunden för all verksamhet i OP Gruppen är en stark riskhanterings- och compliance-kultur.

OP Gruppens strategiska mål

	30.6.2023	31.12.2022	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	12,0	7,5	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	18,8	17,4	minst CET1-kapitalkrav +4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 25 Försäkring: 17	Bank: 27 Försäkring: 17	Bank: 30 Försäkring: 20
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av juni var CET1-målet 16,3 procent.

**Kvartalens medelvärde under räkenskapsperioden.

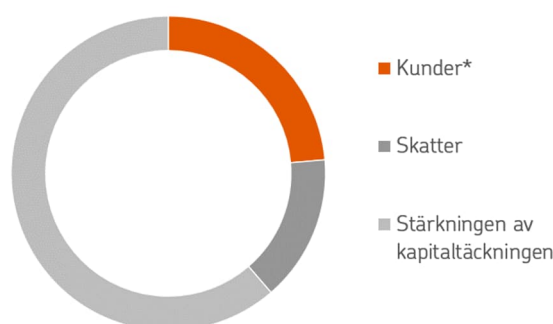
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

OP Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Verksamheten bygger på gruppens värden, grunduppgift, starka kapitaltäckning, kunniga riskhantering och respekt för kunderna.

Användningen av resultatet

OP Gruppens mål är att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2023 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



*) Kunder = OP-bonus, rabatter och räntor på Avkastningsandelarna till ägarkunderna

OP Gruppen behöver en stark kapitaltäckning såväl för att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift som för att uppfylla de ökande myndighetskraven. För att stärka kapitaltäckningen måste gruppen vara effektiv och ha resultatkapacitet också i fortsättningen. Förutom den andel som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Gruppens kapitaltäckning.

Den nytta som OP Gruppen producerar delas ut till andelsbankens ägarkunder i proportion till hur mycket respektive ägarkund anlitar gruppens tjänster. Förmånshelheten för ägarkunder består av OP-bonus som samlas på basis av ärenden samt av förmåner och rabatter på banktjänster, försäkringar samt tjänster för sparande och placering. Ägarkunderna kan också placera i sin andelsbank via Avkastningsandelar. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning.

OP Gruppen vill använda sin goda lönsamhet för att utveckla kundservicen ytterligare samt för olika ansvarsfulla gärningar. Under 2023 kommer OP Gruppen att satsa särskilt på barns och ungas välmående. OP Gruppen kommer att stödja hobbyverksamhet för barn och unga samt gärningar som främjar ekonomikunskaperna och sysselsättningen bland ungdomar runt om i Finland genom donationer och sponsring på totalt närmare 4,5 miljoner euro.

Mätt enligt de skatter som OP Gruppen betalar för resultatet är den en av de största skattebetalarna i Finland. I egenskap av betydande skattebetalare främjar OP hela Finlands framgång.

Kundrelationer och kundförmåner

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,1). Antalet ägarkunder ökade med 18 000 på ett år.

Antalet bankkunder var 3,4 miljoner (3,4). Segmentet Hushållsbank hade 3,1 miljoner kunder (3,1) och Företagsbank 0,3 miljoner kunder (0,3). Antalet skadeförsäkringskunder var 1,7 miljoner (1,7) och antalet livförsäkringskunder 0,4 miljoner (0,4). Definitionen av bankkund preciserades vid början av 2023, och därför minskade antalet kunder som ska rapporteras med cirka 140 000 kunder. Jämförelseuppgiften har justerats för att motsvara den nya definitionen. Antalet gemensamma kunder inom bank- och försäkringsrörelsen var 1,3 miljoner (1,3).

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–juni var totalt 134 miljoner euro (107). OP Gruppen har höjt den OP-bonus som samlas för 2023 med 30 %. Det innebär en tilläggsbonus på uppskattningsvis över 60 miljoner euro för 2023.

Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 57 miljoner euro (58) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 66 miljoner euro (55).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbankstjänster uppgick till 40 miljoner euro (33). Sättet att beräkna rabatterna på paketet med hushållsbankstjänster ändrades vid början av 2023, och rabatterna för 2022 har justerats så att de är jämförbara. Ägarkunderna beviljades 31 miljoner euro (24) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta placeringsfonderna utan separata kostnader. Förmånens värde var 3 miljoner euro (4).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 208 miljoner euro (168), dvs. 17,4 procent (29,5) av OP Gruppens rörelsevinst före beviljade förmåner.

Dessutom kommer OP Gruppen inte att ta ut några avgifter för dagliga tjänster av sina ägarkunder mellan oktober 2023 och mars 2024. Tilläggsfördelen är värd cirka 44 miljoner euro.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,5 miljarder euro (3,6). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2022 och som utbetalades i juni 2023 uppgick till totalt 144 miljoner euro (96). För 2023 är avkastningsmålet för

Avkastningsandelarna en ränta på 4,50 procent (4,45). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 74 miljoner euro (72).

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefonstjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobil, OP-företagsmobilen) hade i juni nästan 1,6 miljoner aktiva användare (1,4). Personlig kundservice erbjuds på kontor och digitalt.

Mobil- och nättjänster, mn inloggnings

	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %
OP-mobil, privatkunder	295,9	261,3	13,2
OP-mobil, företagskunder*	11,4	-	-
OP-företagsmobilen	15,7	12,9	21,7
Pivo	20,4	21,5	-5,1
Op.fi**	35,1	23,1	51,9
	30.6.2023	30.6.2023	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 183 812	1 096 262	8,0

*OP-mobilens tjänster för företagskunder blev tillgängliga i november 2022.

**Siffrorna är inte jämförbara på grund av att mätningssättet ändrades Q4/2022.

I mars utvidgade OP sina mobilbetalningstjänster och lanserade tjänsten Apple Pay även för OP:s Mastercard-kort förutom för OP:s Visa-kort. Med tjänsten går det att betala inköp med telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker. Tjänsten Google Pay, som fungerar med Android-telefon eller smartklocka, blev i december 2022 tillgänglig för kunder med Mastercard.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 293 kontor (297) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

Hållbarhet

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

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

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

OP Gruppen har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) som syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera utsläpp av växthusgaser som hänför sig till lån och placeringar. I mars publicerade OP Gruppen de första utsläppsberäkningarna enligt PCAF som en del av den årliga rapporten.

Viktiga händelser i april–juni

OP Gruppen har två hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Kunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut i samarbete med OP. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. I mars 2023 lanserade OP Gruppen en grön låneprodukt som riktar sig till sme-företagskunder. De gröna lån som beviljats sme-företagskunder uppgick vid slutet av juni till 7,7 miljarder euro.

Vid utgången av juni uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och limiter till 6,0 miljarder euro (5,2). Bostadsaktiebolag har visat ett särskilt stort intresse för gröna investeringar. De hållbara fondernas andel av de totala fondkapitalen var 59 procent vid slutet av rapportperioden. Våren 2023 lanserade OP Gruppen också hållbar leverantörsfinansiering.

För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av juni var kvinnornas andel 31 procent (31). OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna.

Kapitaltäckning

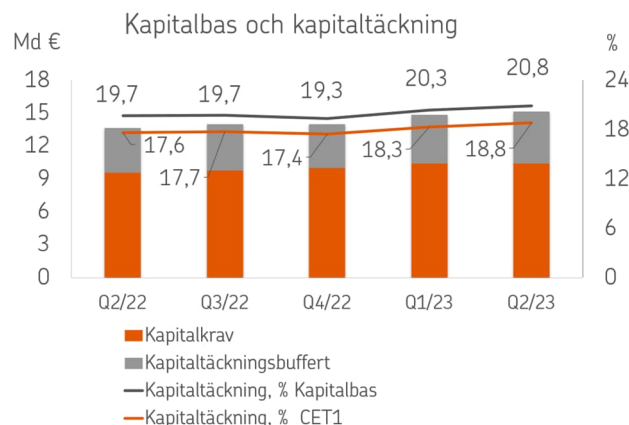
Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 4,6 miljarder euro (4,1). Kapitalkravet för Bankrörelsen var 14,3 procent (13,8) beräknat på de riskvägda posterna. OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 141 procent (137). Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 18,8 procent (17,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,5 procentenheter. Relationstalet höjdes av rapportperiodens resultat och av minskningen i de riskvägda posterna till följd av minskad utlåning.

Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet 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. Den andel av minimikraven för AT1 och T2 som ska täckas med CET1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,0 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet



på 1,5 procent, det kontracykliska buffertkravet för exponeringar i utlandet och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 14,3 procent för den totala kapitalrelationen och till 12,3 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).

Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 13,6 miljarder euro (12,6). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och av att förlustreserven enligt IRBA för förväntad förlust inte längre redovisas till följd av övergången till schablonmetoden för kreditrisken. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,3 miljarder euro (3,2).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 72,6 miljarder euro (72,3), vilket är lika mycket som vid årsskiftet 2022. Under det första kvartalet övergick OP Gruppen i kapitaltäckningsanalysen till schablonmetoden i stället för internmetoden som tillämpades tidigare. Övergången ökade det totala riskvägda exponeringsbeloppet, men ändringen påverkade inte den totala kapitaltäckningen.

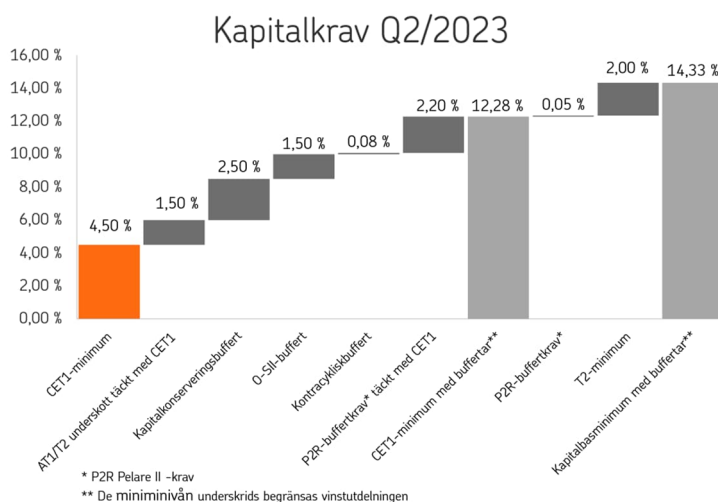
Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 2,3 miljarder euro i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. I schablonmetoden är riskvikten för innehav i försäkringsföretag 100 procent.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i juni 2023 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i mars 2023 fastställde Finansinspektionen en systemriskbuffert på 1 procent för OP Gruppen från och med 1.4.2024.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 9,4 procent (7,6). Till ökningen i relationstalet bidrog i synnerhet återbetalningen av TLTRO III-finansieringen samt resultatet. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

De kommande ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning. Ändringarna uppskattas träda i kraft 2025.

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller publiceras vecka 32.



Totalt riskvägdt exponeringsbelopp 30.06.2023
 72,6 md €
 (förändring från årets början +0 %)



Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
Kapitalbas, mn €* [*]	1 753	1 658	1 582	1 523
Kapitalkrav, mn €* [*]	748	671	613	567
Solvensprocent* [*]	235	247	258	269
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	235	247	229	232

*med beaktande av övergångsbestämmelser

ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

Europeiska centralbanken meddelade 13.3.2023 sitt beslut om användningen av schablonmetoden för kreditrisk i OP Gruppens kapitaltäckningsanalys. OP Gruppen övergick till schablonmetoden för kreditrisk 31.3.2023.

ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). ECB:s buffertkrav (P2R) är 2,25 procent från och med 1.1.2022.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

I mars 2023 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 22,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent (tidigare 9,92 procent) av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Det uppdaterade subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet minskade och är 14,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.3.2023.

Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 4,0 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,0 miljarder euro och för subordinationskravet 5,5 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,9 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart det nya MREL-kravet. Vid slutet av juni var OP Gruppens MREL-relationstal 37,3 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 26,2 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som uppkommer vid uppfyllandet 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 ledningsorganet.

OP Gruppens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunderna. Risktagningen baserar sig på en god förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande riskbedömningen och strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat klimatförändringen och förlusten av biologisk mångfald, den demografiska förändringen i Finlands befolkning, förändringar i geopolitiska omständigheter samt tekniska och vetenskapliga innovationer. Till exempel klimat- och miljöförändringar, utvecklingen av artificiell intelligens samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Företagsbanken kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden. Samtidigt hanteras den egna riskprofilen på längre sikt.

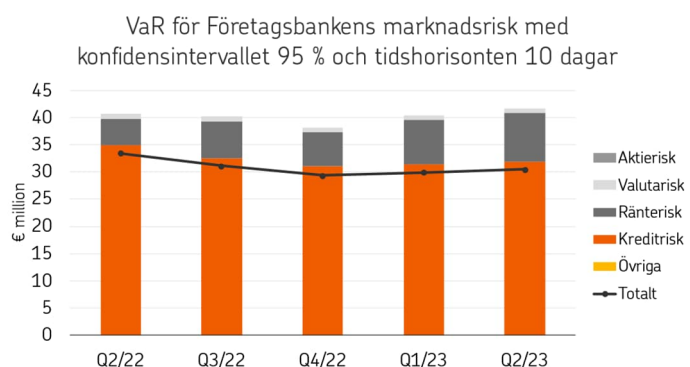
OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete. OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

Under rapportperioden medförde OP Gruppens realiserade operativa risker kostnader på 2 miljoner euro (2). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

Hushållsbank och Företagsbank

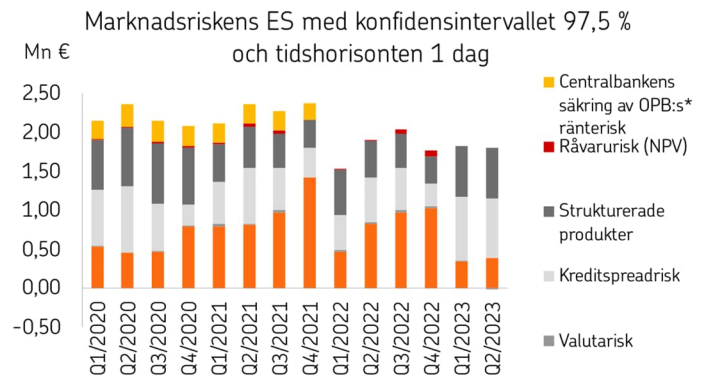
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av ränteuppgången och inflationen.



Marknadsrisken för Företagsbankens placeringar hölls på samma nivå som under det första kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 31 miljoner euro (29) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper.

Market-funktionens marknadsrisker hölls på samma nivå som under det första kvartalet. En stressad riskmätare för förväntad förlust (Expected Shortfall, ES) har tillämpats sedan början av 2023. Stressat ES är en mer konservativ riskmätare än ostressat ES som användes tidigare.



*OP-Bostadslånebanken Abp

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

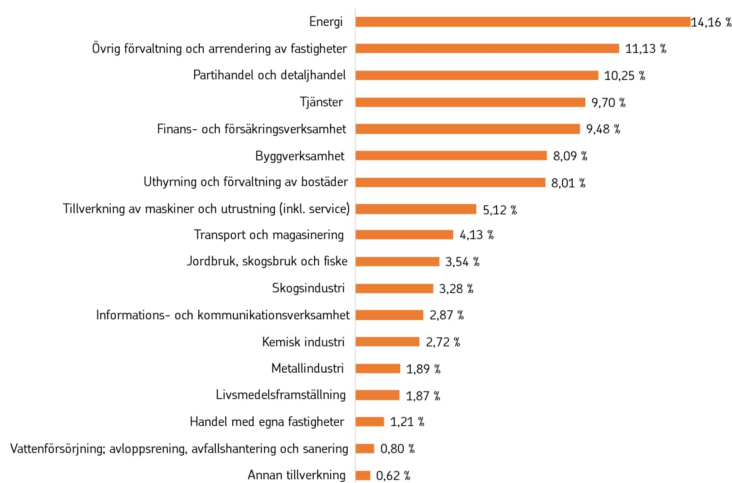
	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,57	0,52	0,57	0,52	0,21	0,19	0,36	0,33
Förmodas inte bli betalda, md €			0,90	0,91	0,90	0,91	0,14	0,16	0,77	0,75
Exponeringar med anstånd, md €	3,55	3,38	1,47	1,32	5,02	4,70	0,20	0,18	4,83	4,51
Totalt, md €	3,55	3,38	2,94	2,74	6,50	6,12	0,54	0,53	5,95	5,59

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022
Problemfordringar av exponeringarna, %*	5,59	5,16	7,37	6,64	2,04	1,91
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	2,53	2,31	2,97	2,67	1,73	1,53
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %*	3,05	2,85	4,40	3,97	0,31	0,39
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	54,7	55,2	59,7	59,8	15,1	20,3
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	12,3	12,0	9,1	8,5	37,5	38,4

*Från början av 2023 inkluderar den utlåning som ingår i exponeringarna inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Inte en enda exponering mot en kund överskred tio procent av OP Gruppens kapitalbas efter förlustreserver och annan kreditriskreducering.

Skulder till företag enligt huvudsbransch



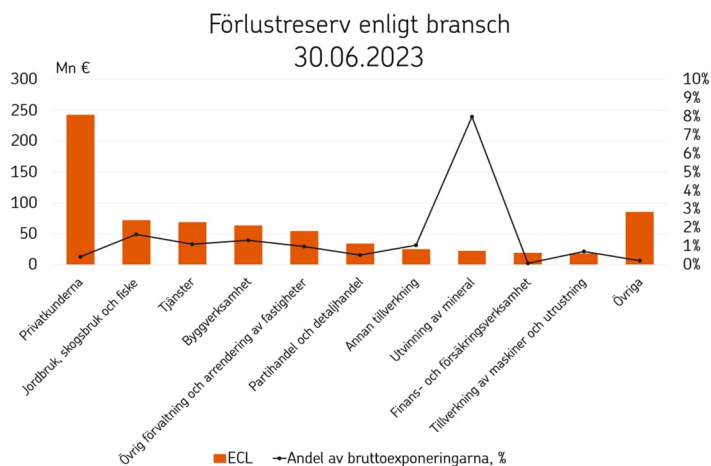
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens företagsexponeringar branschvis i procent vid rapportperiodens slut. Företagsexponeringarna omfattar kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang. I siffrorna ingår inte exponeringarna mot bostadsaktiebolag, 10,8 miljarder euro. Den tillämpade branschklassificeringen är inte riskbaserad.

Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 254 miljoner euro (328) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -257 miljoner euro (-364) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 17 miljoner euro (1) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (-10) i snitt per år.

OP Gruppen förvaltade vid slutet av juni insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 44,4 miljarder euro (44,2). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

Förlustreserv enligt bransch



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 30.6.2023 och förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna i branschen vid slutet av rapportperioden.

Försäkring

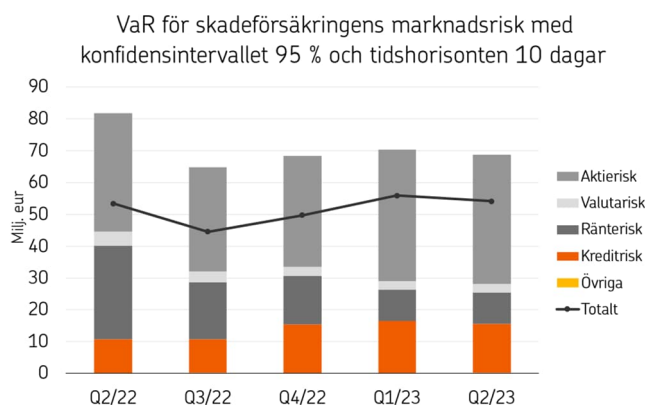
Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden, en oväntad förlängning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsavtalsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden samt differensen mellan försäkringsavtalsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsavtalsskulden för pensioner med 48 miljoner euro. En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsavtalsskulden med 20 miljoner euro.

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsavtalsskuldens värde och kapitalkravet.

Aktierisken i skadeförsäkringens placeringar har minskat sedan den föregående rapporten. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 54 miljoner euro (49). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.



Livförsäkring

De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, räntan som tillämpats vid värderingen av försäkringsavtalsskulden, en snabbare ökning i de försäkrades förväntade livslängd än beräknat samt annullations- och återköpsrisker som beror på förändringar i kundbeteendet.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsavtalsskulden med 25 miljoner euro (25). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsavtalsskulden med 15 miljoner euro (17). Minskningen i försäkringsavtalsskuldens räntekänslighet beror på både ränteuppgången och en förändring i försäkringsavtalsskuldens kassaflöden.

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 254 miljoner euro (246) vid slutet av rapportperioden.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 35 miljoner euro (35). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

Gruppfunktioner

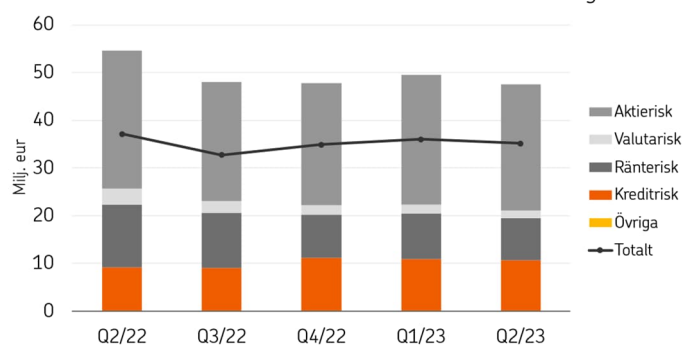
De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisker samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. Under januari–juni emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 3,3 miljarder euro (4,0). Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

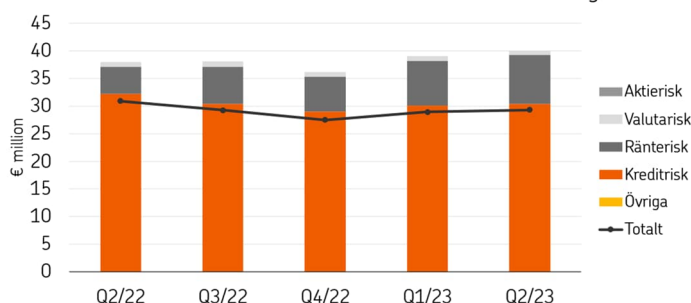
Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) hölls på nästan samma nivå som under det första kvartalet. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (27) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper.

OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv 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.

VaR för livförsäkringens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar



VaR för likviditetsreservens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar



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 214 procent (217) vid rapportperiodens slut.

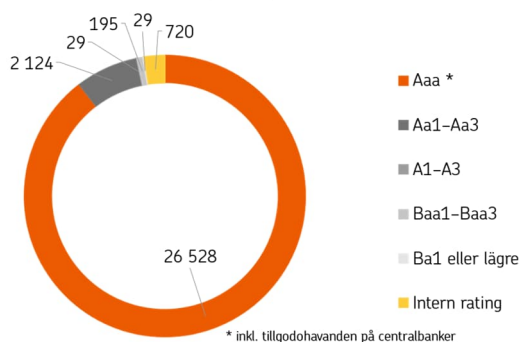
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 131 procent (128) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

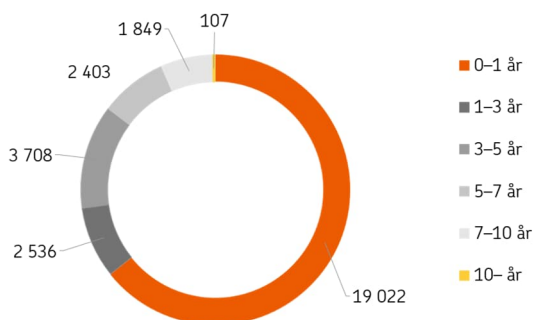
Md €	30.6.2023	31.12.2022	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	17,2	34,8	-50,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	11,6	2,1	455,4
Totalt	28,8	36,9	-22,0
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,8	0,7	17,4
Likviditetsreserven till marknadsvärde	29,6	37,6	-21,3
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,6	-0,2	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	29,0	37,4	-22,5

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating. Under rapportperioden återbetalade OP Gruppen TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 161 miljoner euro (0). De här obligationernas verkliga värde var 159 miljoner euro (0) vid slutet av rapportperioden. I uppgifterna om likviditetsreserven här invid har de här obligationslånen värderats till verkligt värde.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.6.2023, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.6.2022, mn €



Rating

Rating 30.6.2023

Ratinginstitut	OP Företagsbanken Abp				Pohjola Försäkring Ab	
	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila	A+	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila	A2	Stabila

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

Segmentens resultat

OP Gruppens rörelsesegment är Hushållsbank (Bankrörelse för privatkunder och sme-företag), Företagsbank (Bankrörelse för företag och institutioner) och Försäkring (Försäkringsrörelse). Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut.

Hushållsbank

- Rörelsevinsten ökade till 524 miljoner euro (136).
- Intäkterna ökade med 53,2 procent till 1 386 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 54,2 procent: räntenettet ökade med 106,0 procent till 999 miljoner euro och provisionsnettot minskade med 9,1 procent till 361 miljoner euro.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 76 miljoner euro (60). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 3,0 procent (2,7) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade med 8,8 procent till 683 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8,6 procent till 249 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 10,0 procent till 412 miljoner euro.
- OP-bonus till ägarkunderna ökade med 26,9 procent till 103 miljoner euro (81).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,9 procent till 71,2 miljarder euro och inlåningen minskade på ett år med 2,1 procent till 62,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppgradera basbanksystemet samt till utvecklingen av digitala tjänster.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	999	485	106,0	1 194
Nedskrivningar av fordringar	-76	-60	26,5	-96
Provisionsnetto	361	397	-9,1	773
Intäkter från placeringsverksamhet	-2	5	-	-9
Övriga rörelseintäkter	28	18	55,5	39
Personalkostnader	-249	-230	8,6	-455
Avskrivningar och nedskrivningar	-22	-24	-8,3	-53
Övriga rörelsekostnader	-412	-374	10,0	-720
OP-bonus till ägarkunder	-103	-81	26,9	-168
Rörelsevinst	524	136	286,1	502
Intäkter totalt	1 386	905	53,2	1 996
Kostnader totalt	-683	-628	8,8	-1 229
Kostnads-intäktrelation, %	49,3	69,4	-20,1*	61,6
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %***	3,0	2,7	0,27*	2,7
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,21	0,17	0,05*	0,13
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,85	0,22	0,63*	0,40
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,02	0,35	0,67*	0,54

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	Förändr. %	1-12/2022
Uttagna bolån	2 753	4 336	-36,5	7 513
Uttagna företagskrediter	1 062	1 418	-25,1	2 702
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	4 163	5 763	-27,8	10 844
Md €	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning**				
Bolån	41,9	42,3	-1,0	42,3
Krediter till företag	8,1	8,3	-2,6	8,3
Bostadssammanslutningar	8,8	8,5	2,8	8,8
Övriga krediter	12,5	12,7	-2,0	12,6
Utlåning totalt	71,2	71,8	-0,9	72,1
Garantier	1,0	1,0	3,2	1,0
Övriga exponeringar	8,2	9,4	-12,7	8,3
Inlåning**				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	39,8	43,0	-7,5	43,3
Placeringsinsättningar	23,1	21,2	8,8	21,6
Inlåning totalt	62,9	64,3	-2,1	64,8

*Förändring i relationstalet

**Från början av 2023 inkluderar utlåningen och inlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter och insättningar som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

***Vid beräkningen av relationstalet inkluderar posten exponeringar inte sedan början av 2023 förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

OP Gruppens segment Hushållsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutskoncernen.

Utlåningen minskade på ett år med 0,9 procent till 71,2 miljarder euro. Till följd av den fortsatt dämpade bolånemarknaden togs det ut bolån för 36,5 procent mindre än under jämförelseperioden. Bolånestocken minskade på ett år med 1,0 procent till 41,9 miljarder euro. Den höga inflationen och de stigande referensräntorna hade en stor inverkan på bostadshandeln. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade från jämförelseperioden med 27,8 procent till 4 163 affärer. Vid slutet av rapportperioden var 85 procent av bolånen bundna till 12 månaders Euribor, 11 procent till kortare Euribor-räntor och 3 procent till OP-Prime och fast ränta. Utlåningen till företag minskade på ett år med 2,6 procent till 8,1 miljarder euro. Utlåningen till bostadssammanslutningar ökade på ett år med 2,8 procent till 8,8 miljarder euro. Övriga krediter minskade på ett år med totalt 2,0 procent till 12,5 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 34,3 procent (32,8) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av rapportperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 150 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 13,4 miljarder euro.

Inlåningen minskade på ett år med 2,1 procent till 62,9 miljarder euro. Minskningen inom insättningar på brukskonton och betalningsrörelsekonton var 7,5 procent på ett år och ökningen inom placeringsinsättningar var 8,8 procent.

I mars lanserade OP ett grönt lån för sme-företag och husbolag. Det nya gröna lånet stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppssnål trafik. De gröna lån som beviljats sme-företagskunder uppgick vid slutet av juni till 7,7 miljoner euro.

OP Gruppens kunder var fortsatt intresserade av att spara och placera. OP-placeringsfonderna fick 36 700 nya andelsägare och det ingicks 59 000 nya avtal om regelbundet fondsparande under rapportperioden.

OP-placeringsfonderna hade 1 248 000 andelsägare vid slutet av rapportperioden. Antalet utförda order inom aktiehandeln var 10 procent mindre än under jämförelseperioden.

OP Gruppen kommer inte att ut några avgifter för dagliga tjänster av sina ägarkunder mellan oktober 2023 och mars 2024. Tilläggsfördelen är värd cirka 44 miljoner euro.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppgradera basbanksystemet och utveckla de digitala tjänsterna.

Det fanns 104 andelsbanker (108) vid rapportperiodens slut. Det pågår fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks rörelsevinst uppgick till 524 miljoner euro (136). Intäkterna ökade med 53,2 procent till 1 386 miljoner euro. Räntenettot växte med 106,0 procent till 999 miljoner euro till följd av den kraftiga uppgången i marknadsräntorna. Provisionsnettot minskade med 9,1 procent till 361 miljoner euro.

Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades vid slutet av 2022, vilket ledde till en minskning i provisionsnettot från jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar ökade med 26,5 procent till 76 miljoner euro (60). Avsättningarna för fastighets- och byggbranschen ökade. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 15 miljoner euro (16). De nödlidande fordringarna uppgick till 3,0 procent (2,7) av exponeringarna.

Kostnaderna ökade med 8,8 procent till 683 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8,6 procent till 249 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 10,0 procent till 412 miljoner euro. ICT-kostnaderna höjde de övriga rörelsekostnaderna. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 8,3 procent till 22 miljoner euro.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 26,9 procent till 103 miljoner euro. OP Gruppen har höjt den OP-bonus som ägarkunderna samlar 2023 med 30 procent. Det innebär en tilläggsbonus på uppskattningsvis över 60 miljoner euro för 2023.

Företagsbank

- Rörelsevinsten ökade till 219 miljoner euro (91).
- Räntenettot ökade med 33,2 procent till 285 miljoner euro, provisionsnettot med 38,8 procent till 116 miljoner euro och intäkterna från placeringsverksamheten till 30 miljoner euro (7).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 23 miljoner euro (40). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,7 procent (1,9) av exponeringarna.
- De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,3 procent till 132 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 1,5 procent till 27,4 miljarder euro och inlåningen minskade med 22,7 procent till 10,7 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 0,5 procent till 73,1 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde uppgradering av systemen för kundrelationshantering, betalning och kapitalförvaltning.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	285	214	33,2	457
Nedskrivningar av fordringar	-23	-40	-42,7	-18
Provisionsnetto	116	83	38,8	166
Intäkter från placeringsverksamhet	30	7	327,7	136
Övriga rörelseintäkter	12	11	12,7	18
Personalkostnader	-54	-46	15,8	-95
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-5	-56,9	-8
Övriga rörelsekostnader	-132	-122	8,3	-218
OP-bonus till ägarkunder	-13	-10	23,7	-20
Rörelsevinst	219	91	140,1	416
Intäkter totalt	443	315	40,5	776
Kostnader totalt	-188	-173	8,3	-321
Kostnads-intäktrelation, %	42,4	55,0	-12,6*	41,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	1,7	1,9	-0,2	1,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,15	0,27	-0,1*	0,06
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,01	0,46	0,55*	1,00
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,07	0,51	0,56*	1,05

Md €	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning***				
Krediter till företag	19,4	19,3	0,5	19,9
Bostadssammanslutningar	2,1	2,0	5,0	2,1
Övriga krediter	5,9	5,7	3,5	5,8
Utlåning totalt	27,4	27,0	1,5	27,8
Garantier	3,0	3,5	-13,5	3,4
Övriga exponeringar	5,9	5,9	0,5	6,4
Inlåning***	10,7	13,8	-22,7	14,0
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	28,8	28,2	2,1	27,6
Institutionella kunder	35,5	35,7	-0,6	35,7
Private Banking	8,8	8,8	-0,1	9,0
Förvaltade medel totalt (brutto)	73,1	72,7	0,5	72,3
Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	113	22	417,9	-1
Institutionella kunder	-100	-465	-	-356
Nettoförsäljning totalt	13	-443	-	-357

*Förändring i relationstalet.

**Vid beräkningen av relationstalet inkluderar posten exponeringar inte sedan början av 2023 förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

***Från början av 2023 inkluderar utlåningen och inlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter och insättningar som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

OP Gruppens segment Företagsbank består av bankrörelse samt kapitalförvaltning för företag och institutioner. Segmentet omfattar OP Företagsbanken Ab:s bankrörelse, OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab, OP Säilytys Oy och OP Kiinteistösihoitus Oy.

Utlåningen ökade på ett år med 1,5 procent till 27,4 miljarder euro, och inlåningen minskade med 22,7 procent till 10,7 miljarder euro. Utlåningen till företag ökade måttligt. Företagens minskade investeringsvilja, internationella handel och behov av driftskapital avspeglades i utvecklingen i utlåningen. Finansiering som beviljats för bilköp, för förnybar energi och för energieffektivitet ökade utlåningen. Finansieringen av näthandel ökade också. OP Gruppens marknadsandel som finansär av utsläppssnåla personbilar ökade under början av året.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 6,0 miljarder euro (5,2). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt stark och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom finansiering av hållbar ekonomi.

De viktigaste utvecklingsåtgärder inom segmentet Företagsbank gällde uppgradering av systemen för kundrelationshantering, betalning, finansiering och kapitalförvaltning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse samt en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av bassystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser samt kundservicen.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var 13 miljoner euro (-443). Trots det utmanande marknadsläget ökade de förvaltade medlen i segmentet Företagsbank på ett år med 0,5 procent till 73,1 miljarder euro (72,7). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 23 miljarder euro (23).

OP-Fondbolaget Ab inrättade två nya fonder för att komplettera produktportföljen av alternativa placeringar. Fonden OP-Private Equity lanserades för avkastningsinriktade placerare och fonden OP-Alternative Credit för professionella kunder. Under rapportperioden övergick OP Företagsbanken till en uppgraderad plattform för elektronisk valutahandel. Tack vare detta blev kundprissättningen effektivare och snabbare.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 219 miljoner euro (91). Kostnads-intäktsrelationen var 42,4 procent (55,0). Räntenettet ökade med 33,2 procent till 285 miljoner euro (214). Räntenettet ökade till följd av uppgången i marknadsräntorna.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 23 miljoner euro (40). Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av en extra avsättning på 10 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning. De nödlidande fordringarna uppgick till 1,7 procent (1,5) av exponeringarna.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 116 miljoner euro (83). Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades vid slutet av 2022, vilket förbättrade provisionsnettot och på motsvarande sätt minskade intäkterna från placeringsverksamheten.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %
Placeringsfonder	66	65	1,1
Kapitalförvaltning	11	8	33,0
Övriga	39	10	289,1
Totalt	116	83	38,8

Den snabba ränteuppgången bromsade in under rapportperioden, vilket förbättrade intäkterna från placeringsverksamheten. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 30 miljoner euro (7).

Personalkostnaderna ökade med 15,8 procent till 54 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt den engångsersättning enligt kollektivavtalen som betalades till de anställda under rapportperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,3 procent till 132 miljoner euro.

Försäkring

- Rörelsevinsten uppgick till 217 miljoner euro (148).
- Resultatet från försäkringstjänster var 8 miljoner euro (56). Intäkterna från placeringsverksamheten var 211 miljoner euro (65).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 5,2 procent till 1 146 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 97,6 (94,3).
- Kostnaderna ökade från jämförelseåret till 261 miljoner euro (230).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 3,9 procent till 12,1 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 10,3 procent.
- Utvecklingsåtgärderna riktades till att uppgadera bassystemen och utveckla de digitala tjänsterna.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Resultat från försäkringstjänster	8	56	-85,9	109
Finansiella nettointäkter	-253	1 861	-	2 226
Nettointäkter från placeringsverksamhet	464	-1 796	-	-2 072
Intäkter från placeringsverksamhet	211	65	226,1	154
Provisionsnetto	24	25	-1,5	50
Övriga nettointäkter	4	31	-86,7	36
Personalkostnader	-87	-73	19,0	-147
Avskrivningar och nedskrivningar	-25	-26	-5,3	-51
Övriga rörelsekostnader	-148	-131	13,5	-264
Kostnader totalt	-261	-230	13,1	-462
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	237	207	14,2	416
OP-bonus till ägarkunder	-6	-5	19,8	-10
Rörelsevinst	217	148	46,6	293
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,60	1,40	-0,21*	
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,70	1,47	-0,23*	

*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab.

Antalet preferenskundshushåll som koncentrerat sina försäkringsärenden inom skadeförsäkringen ökade under den första hälften av året med 7 027 hushåll till 706 263 hushåll. Särskilt försäljningen av hälsoförsäkringar ökade under början av året.

Antalet anmälda skador ökade med 14 procent från jämförelseperioden. Ökningen var störst inom hälsoförsäkringar, 38 procent, då antalet läkarbesök ökat. Storskadorna var färre än under jämförelseperioden.

Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringen med 10,3 procent och premieinkomsten från de fondanknutna gruppensionsförsäkringarna med 21,7 procent. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 3,9 procent till 12,1 miljarder euro (11,6).

Rapportperiodens resultat

Rörelsevinsten uppgick till 217 miljoner euro (148). Resultatet från försäkringstjänster var 8 miljoner euro (56).

Intäkterna från placeringsverksamheten var 211 miljoner euro (65). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktiernas värde ökade. Värdet på försäkringsavtalsskulderna ökade då de långa räntorna sjönk en aning från årsskiftet, och det ledde till en ökning i de finansiella nettokostnaderna. Under jämförelseåret minskade värdet på försäkringsavtalsskulderna till följd av ränteuppgången.

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Inom skadeförsäkringen ändrade den nya redovisningsprincipen den årsinterna periodiseringen av resultatet från försäkringstjänster. Förväntade förluster resultatförs omedelbart, vilket minskar resultatet för början av året. Inom livförsäkringen ändrade redovisningen av förlustkomponenten hur resultatet periodiseras mellan olika år. Placeringsresultatet resultatförs till verkligt värde. Finansiella antaganden, såsom effekterna av en förändring i räntenivån på försäkringsavtalsskuldens värde, redovisas i finansiella nettointäkter. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från placeringsverksamheten.

Försäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2023	1–6/2022
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-35	893
Förändring i åtaganden för kunders placeringstillgångar	-180	695
Värdet förändring i åtaganden i de separata balansräkningarna	-38	273
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-253	1 861
Ränteplaceringar	103	-710
Noterade aktier	119	-194
Övriga likvida placeringar	1	-8
Placeringar i fastigheter	15	54
Övriga illikvida placeringar	15	30
Intäkter från placeringsverksamhet	252	-827
Värdet förändring i investeringstillgångar i de separata balansräkningarna	40	-284
Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal	479	-1634
Värdet förändring i åtaganden för investeringsavtal (IFRS 9)	-288	941
Intresseföretag och samarbetsarrangemang samt övriga	-19	8
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	211	65

Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 107 miljoner euro (166). Placeringsresultatet stärktes av den positiva utvecklingen av aktiernas värde. Lönsamheten försvagades från jämförelseperioden på grund av att försäkringsersättningarna och rörelsekostnaderna ökade och återförsäkringskostnaderna steg. Under jämförelseperioden inkluderade övriga intäkter realisationsvinsten på 32 miljoner euro från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %
Premieintäkter	843	805	4,7
Försäkringsersättningar	-566	-587	-3,7
Operativa omkostnader	-233	-208	12,2
Resultat från försäkringstjänster, brutto	44	10	341,4
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-54	-31	73,4
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för försäkringstjänsterna	29	65	-55,5
Återförsäkringens nettointäkter	-25	34	-174,2
Resultat från försäkringstjänster	19	44	-56,1
Finansiella nettointäkter	-55	467	-
Intäkter från placeringsverksamhet	143	-374	-
Intäkter från placeringsverksamhet	88	93	-5,7
Övriga nettointäkter	0	29	-100,4
Rörelsevinst	107	166	-35,6
Totalkostnadsprocent	97,6	94,3	
Riskprocent	68,4	67,6	
Omkostnadsprocent	29,2	26,7	

Skadeförsäkringens premieinkomst (FAS)

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %
Privatkunder	479	450	6,4
Företagskunder	667	639	4,3
Totalt	1 146	1 089	5,2

Premieinkomsten ökade med 5,2 procent till 1 146 miljoner euro. Till ökningen i premieinkomsten bidrog ökningen i antalet kunder samt index- och prishöjningarna av försäkringspremierna till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg. Nettopremieintäkterna belastades av ökningen i återförsäkringskostnaderna. Nettopremieintäkterna ökade med 1,9 procent till 789 miljoner euro.

Försäkringsersättningarna före återförsäkrarens andel minskade med 3,7 procent till 566 miljoner euro på grund av att försäkringsersättningarna för storskador var mindre än under jämförelseperioden. Å andra sidan ökade försäkringsersättningarna till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg och antalet skador särskilt inom sjukkostnadsförsäkringarna ökade. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 3,1 procent till 540 miljoner euro.

Under januari–juni registrerades 60 (66) nya storskador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 51 miljoner euro (91). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Skadeförsäkringens riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 68,4 (67,6). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 7 miljoner euro (9).

Rörelsekostnaderna ökade med 12,2 procent till 233 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade till följd av löneförhöjningar samt en ökning i antalet anställda vid ersättningstjänsten.

Skadeförsäkringens omkostnadsprocent, som också innehåller de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 29,2 (26,7). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 97,6 (94,3).

Skadeförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2023	1–6/2022
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-55	467
Ränteplaceringar	59	-316
Noterade aktier	72	-105
Övriga likvida placeringar	0	-4
Placeringar i fastigheter	11	41
Övriga illikvida placeringar	8	16
Intäkter från placeringsverksamhet	150	-367
Övriga	-8	-7
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	88	93

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1–6/2023	1–6/2022
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	3,5	-9,2
Ränteplaceringarnas running yield, %	2,1	1,0
	30.6.2023	31.12.2022
Placeringsbestånd, mn €	4 226	4 071
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	92
Fordringar med minst rating A, %	55	56
Modifierad duration	3,3	2,8

Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten ökade till 101 miljoner euro (-28) till följd av att resultatet från placeringsverksamheten stärktes. Resultatet från försäkringstjänster försvagades på grund av indexförhöjningar av den förmånsbestämda gruppensionsförsäkringen och uppdatering av antagandena enligt beräkningsmodellen. I resultatet från försäkringstjänster redovisas avtalsenlig marginal för 36 miljoner euro (23). Placeringsresultatet stärktes av den positiva utvecklingen av aktiernas värde. Uppdateringen av beräkningsantagandena för kundåterbärningar ökade de finansiella nettointäkterna med 30 miljoner euro. Kostnaderna ökade med 6 miljoner euro till 40 miljoner euro. Under rapportperioden inleddes en uppgradering av plattformarna för risklivförsäkringen och den individuella placeringsförsäkringen, vilket ökade utvecklingskostnaderna.

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Resultat från försäkringstjänster	-11	12	-	-55
Finansiella nettokostnader	-199	1 394	-	1642
Intäkter från placeringsverksamhet	313	-1 432	-	-1643
Intäkter från placeringsverksamhet	114	-39	-	-1
Provisionsnetto	19	19	0,0	40
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	0	-	0
Personalkostnader	-8	-7	20,3	-13
Avskrivningar och nedskrivningar	-9	-10	-12,0	-20
Övriga rörelsekostnader	-23	-17	35,0	-37
Kostnader totalt	-40	-34	18,2	-70
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	22	19	18,0	38
OP-bonus till ägarkunder	-6	-5	19,8	-10
Rörelsevinst	101	-28	-	-57
Kostnads-intäktsrelation, %	27	307	280	312
Avtalsenlig marginal vid slutet av perioden	776	746	4,0	787

Livförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2023	1–6/2022
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	20	426
Förändring i åtaganden för kunders placeringstillgångar	-180	695
Värdeförändring i åtaganden i de separata balansräkningarna	-38	273
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-199	1 394
Ränteplaceringar	44	-394
Noterade aktier	47	-88
Övriga likvida placeringar	0	-4
Placeringar i fastigheter	4	13
Övriga illikvida placeringar	7	14
Intäkter från placeringsverksamhet	102	-460
Värdeförändring i investeringstillgångar i de separata balansräkningarna	40	-284
Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal	479	-1 634
Värdeförändring i åtaganden för investeringsavtal (IFRS 9)	-288	941
Intresseföretag och samarbetsarrangemang samt övriga	-21	4
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	114	-39

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

	1–6/2023	1–6/2022
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	3,2	-12,8
Ränteplaceringarnas running yield, %	2,0	1,0
	30.6.2023	31.12.2022
Placeringsbestånd, mn €	3 242	3 235
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	90
Fordringar med rating A, minst, %	54	50
Modifierad duration	3,1	2,8

*utan de separata balansräkningarna

Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	-24	-35	-	-62
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Provisionsnetto	0	0	-	0
Intäkter från placeringsverksamhet	22	7	209,6	-11
Övriga rörelseintäkter	364	342	6,3	657
Personalkostnader	-118	-101	16,8	195
Avskrivningar och nedskrivningar	-43	-56	-22,8	103
Övriga rörelsekostnader	-203	-182	11,4	376
Rörelseförlust	-1	-24	-	-91

Segmentet Gruppfunktioner omfattar stödfunktionerna och de säkerställande funktionerna för OP Andelslags rörelsesegment samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner.

Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelseförlust var -1 miljon euro (-24). Gruppfunktionernas räntenetto var -24 miljoner euro (-35). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -11 miljoner (-4). Uppgången i marknadsräntorna hade en positiv effekt på räntenettet.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 22 miljoner euro (7). De övriga rörelseintäkterna ökade med 6,3 procent till 364 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 16,8 procent till 118 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt den engångsersättning enligt kollektivavtalen som betalades till de anställda under rapportperioden. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 22,8 procent till 43 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,4 procent till 203 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 8,8 procent till 142 miljoner euro.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (217) och NSFR-relationstalet var 131 procent (128) vid rapportperiodens slut. I OP Gruppens tillgångar i balansräkningen ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 162 miljoner euro (1) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 160 miljoner euro (1) vid slutet av rapportperioden.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av juni 33 räntepunkter (27). Under januari–juni emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 3,3 miljarder euro (4,0). Under rapportperioden återbetalade OP Gruppen TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet.

ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag ansvarar för utvecklingen av OP Gruppens produkter och tjänster, digitala kanaler samt gemensamma kompetenser inom teknik, data och cybersäkerhet samt säkerställer att tjänsterna är av hög kvalitet, tillgängliga och informationssäkra. Av kostnaderna i anslutning till utveckling består en betydande del av kostnader för ICT-verksamhet.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick i januari–juni till 177 miljoner euro (151). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 50 miljoner euro (47) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här halvårsrapportens textdel.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 13 804 anställda (12 999). Antalet anställda var i genomsnitt 13 355 (13 077). Ökningen berodde på att det anställdes sommarjobbare och att kundtjänstens och försäljningens resurser ökades.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2023	31.12.2022
Hushållsbank	7 853	7 450
Företagsbank	1 065	962
Försäkring	2 498	2 373
Gruppfunktioner	2 388	2 214
Totalt	13 804	12 999

Under rapportperioden gick 88 personer (124) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,2 år (62,9).

OP Gruppens rörliga ersättningar består 2023 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens halvårsrapport konsoliderades vid slutet av rapportperioden totalt 104 andelsbanker (108) och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Kiteen Seudun Osuuspankki och Rääkkylän Osuuspankki fusionerades med Pohjois-Karjalan Osuuspankki 31.3.2023.

Pohjolan Osuuspankki och Tornion Osuuspankki fusionerades med Oulun Osuuspankki 30.4.2023. I samband med fusionerna ändrades Oulun Osuuspankkis firma till Pohjolan Osuuspankki.

Etelä-Hämeen Osuuspankki och Päijät-Hämeen Osuuspankki har 16.2.2023 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Päijät-Hämeen Osuuspankki fusioneras med Etelä-Hämeen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2023. I samband med fusionen ändras Etelä-Hämeen Osuuspankkis firma till Hämeen Osuuspankki.

Korsnäs Andelsbank och Vasa Andelsbank har 17.4.2023 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Korsnäs Andelsbank fusioneras med Vasa Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.10.2023.

OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 1.12.2022 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2023. Inga ändringar skedde i styrelsens sammansättning. Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

I styrelsen fortsatte år 2023 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (kommerseråd, verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki), Kati Levoranta (Executive Vice President, kommersiell och operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (styrelseordförande, Silo.AI), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Petri Sahlström (professor i redovisning och finansiering, Uleåborgs universitet), Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki) och Mervi Väisänen (lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu).

Styrelsen valde 21.12.2022 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen. Styrelsens nominerings- och ersättningskommitté delades upp i två separata kommittéer 2.5.2023. I fortsättningen har styrelsen fyra lagstadgade kommittéer: revisions-, riskhanterings-, ersättnings- och nomineringskommittén. Styrelsen uppdaterade sammansättningen av styrelsens kommittéer 2.5.2023.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 26.4.2023. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter och revisor.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid andelslagets ordinarie andelsstämma omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: FM Eeva Harju, professor Saara Julkunen, verkställande direktör Matti Kiuru, äldre lantbruksekonom Päivi Kujala, CGR-revisor Katja Kuosa-Kaarti, senior manager Anssi Mäkelä, verkställande direktör Kari Mäkelä, verkställande direktör Heikki Palosaari, verkställande direktör Jyrki Rantala, verkställande direktör Teemu Sarhema och verkställande direktör Ari Väänänen.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes försäljningschef Jan Drugge, personaldirektör Titta Saksa och företagare Miika Sunikka.

Vid sitt konstituerande möte 26.4.2023 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes styrelsens ordförande Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Taina Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen. Ledamoten i förvaltningsrådet FM Eeva Harju avled i maj 2023. Förvaltningsrådet fortsätter till mandatperiodens slut med 35 ledamöter.

Den ordinarie andelsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2023. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Händelser efter rapportperioden

OP Gruppen meddelade 24.7.2023 att den anställer 300 nya it-experter i Helsingfors och Uleåborg. Rekryteringarna är en del av investeringar på lång sikt i bland annat kompetens inom artificiell intelligens, utnyttjande av data och molntjänster. Utöver nyrekryteringarna utvecklar OP den nuvarande personalens kompetens för att bättre svara mot framtida krav.

Utsikter för återstoden av året

I ekonomin väntas en måttlig recession och inflationen väntas långsamt sjunka. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Ränteuppgången försvagar läget särskilt på fastighetsmarknaden och i byggbranschen. Utvecklingen på den globala placeringsmarknaden kan i kombination med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på omvärlden.

OP Gruppens rörelsevinst (resultat före skatt) 2023 uppskattas i och med uppgången i marknadsräntorna bli större än rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2022.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Gruppens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna i den här halvårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. 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. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från siffrorna i bokslutskommunikén och därför har inga separata alternativa avstämningskalkyler för nyckeltalen presenterats.

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Kostnads-intäktrelationsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter + överföringar till resultat från försäkringstjänster	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.

Intäkter från placeringsverksamhet	Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal + nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + resultat från försäkringstjänster + provisionsnetto		Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnetto. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.
Skadeförsäkringen:			
Totalkostnadsprocent	Riskprocent + omkostnadsprocent		Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Riskprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$	x 100	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.

Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
-------------------	--

Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.

Nyckeltal som kalkyleras separat

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

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
---------------------------	---

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
-------------------------------------	---

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}} \times 100$
----------------	---

Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$
--	---

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$
-----------------------------------	--

Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$
---	---

Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.

Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.

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

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2023	31.12.2022
OP Gruppens eget kapital	15 227	14 335
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-1 059	-721
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	325	337
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	14 493	13 951
Immateriella tillgångar	-313	-343
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-227	-231
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-5	-163
Förutsebar utdelning och obetald utdeln. från föreg. räkenskapsperiod	-147	-144
ECL – förväntade förluster underskott		-425
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-152	-76
Kärnprimärkapital (CET1)	13 650	12 569
Primärkapital (T1)	13 650	12 569
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	74	91
Allmänna kreditriskjusteringar	108	
Supplementärkapital (T2)	1 490	1 399
Kapitalbas totalt	15 139	13 968
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2023	31.12.2022
Kredit- och motpartsrisk	64 847	60 437
Schablonmetoden (SA)*	64 847	8 476
Exponeringar mot stater och centralbanker	582	495
Institutsexponeringar	565	627
Företagsexponeringar	27 365	5 244
Hushållsexponeringar	8 888	1 245
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 768	153
Fallerade exponeringar	2 122	72
Poster med särskilt hög risk	1 326	
Säkerställda obligationer	563	540
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	10	0
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	243	0
Aktieexponeringar	2 420	1
Övriga	995	99
Internmetoden (IRB)		51 960
Företagsexponeringar		29 997
Hushållsexponeringar		12 002
Aktieexponeringar		8 944
Övriga		1 018
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	0
Positioner i värdepapperisering	110	111
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 025	1 070
Operativ risk, schablonmetoden	4 156	3 851
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	211	179
Övriga risker**	2 300	6 678
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	72 649	72 327

*OP Gruppen övergick under det första kvartalet 2023 till schablonmetoden i sin kapitaltäckningsanalys och kapitaltäckningsrapportering.

**Risker utan övrig täckning. Under jämförelseperioden schablonmetodbaserat golv för de riskvägda posterna.

Relationstal, %	30.6.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,8	17,4
Tier 1-kapitalrelation	18,8	17,4
Kapitalrelation	20,8	19,3
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,8	17,4
Tier 1-kapitalrelation	18,8	17,4
Kapitalrelation	20,7	19,2
Kapitalkrav, mn €	30.6.2023	31.12.2022
Kapitalbas	15 139	13 968
Kapitalkrav	10 410	9 979
Buffert för kapitalkrav	4 729	3 989

Kapitalkravet 14,3 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonservingsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och ländervisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Skuldsättning, mn €	30.6.2023	31.12.2022
Primärkapital (T1)	13 650	12 569
Exponeringar totalt	145 459	165 362
Bruttosoliditetsgrad, %	9,4	7,6

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) beskriver skuldsättningen; mätarens miniminivå är tre procent.

OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
OP Gruppens egna kapital	15 227	14 335
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och sekundärkapital	1 490	1 399
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-335	-442
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 034	-1 077
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	715	1 083
Planerad utdelning	-147	-144
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	161	177
ECL – förväntade förluster underskott		-370
Konglomeratets kapitalbas totalt	16 078	14 961
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	10 080	9 661
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 361	1 237
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	11 441	10 898
Konglomeratets kapitaltäckning	4 637	4 063
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	141	137

*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

**Överskott i pensionsansvar, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde

***Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 14,3 %

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna.

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Ränteinräkningar		2 327	675	1 327	336
Räntekostnader		-1 027	-1	-643	5
Räntenetto	3	1 299	675	684	341
Nedskrivningar av fordringar	4	-99	-100	-76	-17
Provisionsintäkter		538	546	261	265
Provisionskostnader		-67	-68	-35	-34
Provisionsnetto	5	470	478	226	231
Premieintäkter		967	916	482	464
Kostnader för försäkringstjänster		-931	-893	-447	-446
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-28	33	-25	17
Resultat från försäkringstjänster	6	8	56	10	35
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-243	1 866	-29	1 027
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar		-10	-5	-1	-3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	7	-253	1 861	-31	1 024
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	19	-48	-14	-29
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	485	-1 688	168	-940
Ovriga rörelseintäkter		21	46	15	7
Personalkostnader		-484	-427	-262	-216
Avskrivningar och nedskrivningar		-92	-110	-45	-53
Ovriga rörelsekostnader	10	-504	-451	-220	-205
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		237	207	117	101
Rörelsekostnader		-843	-781	-410	-373
OP-bonus till ägarkunder		-122	-96	-66	-51
Rörelsevinst (-förlust)		986	402	506	228
Resultat före skatt		986	402	506	228
Inkomstskatt		-196	-72	-101	-47
Periodens resultat		790	330	405	182
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till ägarerna		785	324	402	182
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		5	6	3	0
Totalt		790	330	405	182

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Periodens resultat		790	330	506	228
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		12	135	1	101
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	15	-10	-28	-8	-8
Säkring av kassaflöde	15	14	-343	-22	-147
Inkomstskatt					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-27	0	-20
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde	15	2	6	2	2
Säkring av kassaflöde	15	-3	69	4	29
Övrigt totalresultat		13	-188	-23	-43
Periodens totalresultat		803	142	483	185
Fördelning av periodens totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarerna		797	135	480	185
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		5	6	3	0
Totalt		803	142	483	185

Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2023	31.12.2022
Kontanta medel		17 232	35 004
Fordringar på kreditinstitut		844	798
Fordringar på kunder		96 889	98 546
Derivatinstrument		3 614	4 117
Investeringsstillgångar		21 095	20 742
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		12 051	11 597
Återförsäkringsavtalstillgångar	11	251	245
Immateriella tillgångar		1 133	1 153
Materiella tillgångar		440	423
Övriga tillgångar		3 170	2 401
Skattefordringar		385	664
Tillgångar totalt		157 105	175 691
Skulder till kreditinstitut		68	12 301
Skulder till kunder		74 648	81 468
Derivatinstrument	20	3 853	4 432
Försäkringsavtalsskulder		11 629	11 446
Återförsäkringsavtalsskulder	13	2	2
Skulder för placeringsavtal		7 559	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14	35 662	37 438
Avsättningar och övriga skulder		5 777	3 818
Skatteskulder		1 317	1 522
Efterställda skulder		1 364	1 384
Skulder totalt		141 878	161 023
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar		216	217
Avkastningsandelar		3 287	3 369
Fonden för verkligt värde	15	-357	-360
Övriga fonder		2 172	2 172
Akkumulerade vinstmedel		9 802	9 153
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		107	118
Eget kapital totalt		15 227	14 668
Skulder och eget kapital totalt		157 105	175 691

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats. I not 1 Redovisningsprinciper i halvårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital hänförligt till ägarna					Totalt	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel				
Eget kapital 31.12.2021	3 459	323	2 184	8 090	14 057	128	14 184	
Effekten av övergången till IFRS 17 1.1.2022		-205		154	-52		-52	
Eget kapital 1.1.2022	3 459	118	2 184	8 244	14 005	128	14 133	
Periodens totalresultat		-297		432	135	6	142	
Periodens resultat				324	324	6	330	
Övrigt totalresultat		-297		108	-188		-188	
Vinstutdelning				-96	-96	-2	-98	
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	1				1		1	
Fondöverföringar			-12	12				
Övriga				0	0	3	3	
Eget kapital 30.6.2022	3 460	-179	2 172	8 591	14 045	135	14 180	

Mn €	Eget kapital hänförligt till ägarna					Totalt	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2023	3 586	-360	2 172	9 153	14 550	118	14 668	
Periodens totalresultat		3		794	797	5	803	
Periodens resultat				785	785	5	790	
Övrigt totalresultat		3		9	13		13	
Vinstutdelning				-144	-144	-3	-147	
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-83				-83		-83	
Övriga			0	0	0	-14	-14	
Eget kapital 30.6.2023	3 503	-357	2 172	9 802	15 120	107	15 227	

Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2023	1-6/2022
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	790	330
Justeringar i periodens resultat	-152	2 326
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	304	-3 374
Fordringar på kreditinstitut	-479	-257
Fordringar på kunder	1 656	-2 446
Derivatinstrument	-6	-137
Investeringsstillgångar	9	-342
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	-41	-32
Återförsäkringsavtalstillgångar	-6	-33
Övriga tillgångar	-829	-128
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-16 957	-4 261
Skulder till kreditinstitut	-12 247	-3 702
Skulder till kunder	-6 857	287
Derivatinstrument	-54	549
Försäkringsavtalsskulder	186	-1 963
Återförsäkringsavtalsskulder	0	-3
Skulder för placeringsavtal	0	0
Avsättningar och övriga skulder	2 017	572
Betald inkomstskatt	-125	-139
Erhållna utdelningar	29	61
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-16 111	-5 058
Kassaflöde från investeringar		
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten		33
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-65	-64
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	3	11
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-61	-20
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-23	-507
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 789	-78
Ökning av andels- och aktiekapital	78	164
Minskning av andels- och aktiekapital	-162	-163
Utbetalda utdelningar och räntor på andelskapitalet	-144	-96
Leasingskulder	-17	-17
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-2 056	-698
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-18 229	-5 776
Likvida medel vid periodens början	35 656	33 129
Effekten av förändringar i valutakurserna	24	81
Likvida medel vid periodens slut	17 451	27 435
Erhållna räntor	3 605	756
Betalda räntor	-2 243	-56
Likvida medel		
Kontanta medel	17 232	27 034
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	220	401
Totalt	17 451	27 435

Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Nedskrivningar av fordringar
5. Provisionsnetto
6. Resultat från försäringstjänster
7. Finansiella nettokostnader från försäkringsavtal
8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel
9. Nettointäkter från placeringsverksamhet
10. Övriga rörelsekostnader
11. Nedskrivningar av fordringar
12. Försäkringsavtalskulder
13. Återförsäkringsavtalskulder
14. Skuldebrev emitterade till allmänheten
15. Fonden för verkligt värde efter skatt
16. Ställda säkerheter
17. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
18. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
19. Åtaganden utanför balansräkningen
20. Derivatinstrument
21. Fördelning av placeringar i segment Försäkring
22. 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 bokslutet 2022.

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 bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

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

Förväntade kreditförluster

Flera faktorer som kräver ledningens bedömning 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 förfalldag (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
- extra avsättningar som enligt ledningens bedömning riktats till en viss bransch till exempel på grund av coronapandemin
- sänkning av säkerhetsvärdet enligt ledningens bedömning på grund av säkerhetens geografiska läge.

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta 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, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare. Till bedömningarna från egna medarbetare hör ledningens bedömning.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling "Environmental, Social och Governance" (ESG) enligt följande:

- I ECL-modellernas beräkning ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskas så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.
- Vid början av 2023 började OP Gruppen i kreditklassificeringsprocessen för storföretag (R-rating) som baseras på bedömningar från egna medarbetare tillämpa en ESG-varningssignal som består av en bedömning av ESG-riskfaktorerna. Med ESG-varningssignalen identifieras situationer där ESG-riskfaktorer påverkar en kunds kreditklass. Med hjälp av ESG-varningssignalen kan kundens kreditklassificering vid behov försvagas och PD-riskparametern och ECL för kundens avtal därmed ökas.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2022.

Geopolitiska risker

Geopolitiska händelser kan påverka OP Gruppens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa verksamhetsplaner för dem.

Värdering av försäkringsavtal

Betydande lösningar baserade på ledningens bedömning vid tillämpningen av IFRS 17. Riskjustering är en av komponenterna vid värderingen av försäkringsavtal, och ledningen har gjort följande bedömningar då den har fastställts:

- Vid beräkningen av riskjusteringen har nivån för kapitalkostnadsparametern (CoC) fastställts till 5 procent. CoC-nivån är gemensam för värderingen av OP-Livförsäkrings Ab:s och Pohjola Försäkring Ab:s försäkringsavtal. OP Gruppen utvärderar kapitalkostnadsparameterns värde minst en gång per år, och det ändras vid behov. Parametern kan också justeras om ledningen anser att det är nödvändigt till exempel på grund av en förändring i affärsverksamheten eller marknadsläget. De metoder och antaganden som använts har inte förändrats under rapportperioden.
- Riskjusteringen fastställs separat för OP-Livförsäkrings Ab och Pohjola Försäkring Ab, och spridningsfördelar mellan bolagen beaktas inte då riskjusteringen fastställs.
- Konfidensintervallet för Pohjola Försäkring är 70–75 procent och för OP-Livförsäkring 90–95 procent. Som teknik för att fastställa konfidensnivån har använts en skalningsmetod för konfidensnivån vid normalfördelning. OP Gruppens sammansatta konfidensnivå är 85 procent.

Ledningen har gjort följande bedömningar i fråga om principen för fastställandet av den diskonteringsränta som används vid beräkningen av försäkringsavtal:

- Diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien, som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper. Ledningen gör bedömningar då den fastställer principerna för parametrarna för den riskfria räntekurvan och likviditetspremien. Försäkringsavtalens kassaflöden sträcker sig vanligen längre än de likvida marknadsnoteringarna, varför swap-räntorna beaktas direkt endast till den fastställda maximala löptiden. Därefter extrapoleras den riskfria kurvan mot en långsiktig balansnivå. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna.
- Likviditetspremien fastställs med hjälp av ett placeringsuniversum som beaktar respektive försäkringsbolags exponering. Med placeringsuniversum avses en allokering som utformas så att man vid viktningar och indexval beaktar beloppet av exponeringen, löptiderna för exponeringen och för placeringarnas kassaflöden samt kassaflödenas förutsägbarhet. Placeringsuniversumet omfattar referensindexen och deras vikter för statslån, IG-företagslån (IG, rating AAA–BBB) och företagslån med högre risk (HY, rating BB–C). Ledningen ser regelbundet över allokeringen.
- Diskonteringsräntans rörelser påverkar resultatet via värdeförändringar i kassaflödena, och resultatet påverkas avsevärt av valet av räntemodell. OP Gruppen utvärderar minst en gång per år värdena på de parametrar som använts vid modelleringen av den riskfria räntekurvan. Parametrarna kan ses över också om ledningen anser att det är nödvändigt. De metoder och antaganden som använts har inte förändrats under rapportperioden.

Bedömningar som ledningen har gjort för att värdera försäkringsavtal vid ibruktagningen av standarden IFRS 17 samt processen för uppskattning av indata för dessa metoder:

- Vid värderingen av grupper av försäkringsavtal återspeglar uppskattningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som görs vid värderingstidpunkten och som omfattar en justering som återspeglar pengarnas tidsvärde och de finansiella riskerna relaterade till framtida kassaflöden till den del som de finansiella riskerna inte ingår i uppskattningarna av framtida kassaflöden samt en uppskattning av riskjusteringen för icke-finansiell risk.
- Målet med uppskattningen av framtida kassaflöden är att fastställa det förväntade värdet, eller det sannolikhetsbedömda medelvärdet, av hela skalan av möjliga utfall, med beaktande av alla rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser. Till rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser hör uppgifter om tidigare händelser och aktuella förhållanden samt prognoser om framtida förhållanden.
- För modelleringen av det förväntade värdet används deterministiska modeller för försäkringstekniska avsättningar, om inte kassaflödena påverkas av komplexa faktorer som kräver stokastisk simulering. I OP Gruppen används simulering vid beräkningen av tidsvärdet för kundåterbäringar i OP-Livförsäkrings försäkringsavtal.
- I antaganden om kassaflöden används dödlighetsmodeller baserade på de senaste dödlighetsundersökningarna. Dödlighetsmodellernas tillämplighet följs fortlöpande upp, och modellerna uppdateras vid behov. Försäkringsavtalens kassaflöden påverkas också avsevärt av kundbeteende- och driftskostnadsantaganden. Antagandena har modellerats med hjälp av statistiskt material, och de följs upp och uppdateras fortlöpande i takt med att informationen ökar.

Bedömningar som ledningen har gjort vid tillämpningen av VFA-värderingsmodellen vid ibruktagningen av standarden IFRS 17:

- OP Gruppen beviljar vissa spar-, fond- och pensionsförsäkringar som enligt avtal har som mål att tillhandahålla eller förväntas tillhandahålla placeringsrelaterade tjänster och ersättas för detta genom en avgift som fastställs baserat på de underliggande posterna. Ett försäkringsavtal kan innehålla olika placeringsobjekt.
- I samband med det första redovisningstillfället ska man med följande kriterier bedöma om ett sådant avtal har direkt resultatandel:
 - försäkringstagaren har enligt avtalet rätt till en resultatandel av de underliggande placeringsobjekten,
 - OP Gruppen förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde,
 - OP Gruppen förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.
- OP Gruppen bedömer om villkoren för VFA-värderingsmodellen för försäkringsavtal är uppfyllda i enlighet med förväntningarna vid avtalets ingående, och en ny bedömning av villkoren görs inte i ett senare skede, såvida inte avtalet ändras. Vid valet av värderingsmodell beaktas alla materiella rättigheter och skyldigheter, inklusive alla villkor som ingår i avtalet. En redovisningsenhet enligt IFRS 17 är en grupp av avtal. Därför tillämpas samma värderingsmodell på hela gruppen i enlighet med egenskaperna för dess kassaflöden. Till en grupp av försäkringsavtal hör alla avtal som är föremål för likartade risker, och de förvaltas tillsammans.

Bedömningar som ledningen har gjort vid ibruktagningen av standarden IFRS 17 för att fastställa de försäkringsskyddsenheter som avgör redovisningen i resultatet:

- Ett belopp för den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultatet för varje period för att återspegla de tjänster som tillhandahållits enligt den gruppen av försäkringsavtal under den perioden. Beloppet av den avtalsenliga marginal som redovisats i resultatet fastställs med hjälp av de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av avtal. Försäkringsskyddsenheterna beskriver den mängd försäkringsskydd som tillhandahålls genom avtalen i gruppen och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid.
- För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund för en skyddsenhet på försäkringsgruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkringsgrupp. Redovisningen i resultatet under den prognostiserade livscykeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsenheterna varierar enligt försäkringsgren: För sparförsäkringsprodukter utgörs grunden av sparbeloppets utveckling, och för risklivförsäkringar av risksummans utveckling.
- I de av OP Gruppens försäkringsprodukter som tillhandahåller både placeringstjänster och försäkringstjänster tillhandahålls tjänsterna jämnt och i samma proportion över avtalets förväntade löptid. Därtill tillhandahålls båda tjänsterna samtidigt, och deras avtalsperioder är lika långa.

Bedömningar som ledningen har gjort vid ibruktagningen av standarden IFRS 17 för att fastställa placeringskomponenter:

- Ledningen har identifierat att placeringskomponenter ingår i en del av OP Gruppens livförsäkringsavtal. Storleken på dem fastställs till det belopp som OP Gruppen enligt ett försäkringsavtal ska återbetala till en försäkringstagare under alla omständigheter. Till sådana situationer hör till exempel att ett försäkringsfall inträffar eller att ett avtal förfaller eller upphör utan att ett försäkringsfall inträffar.
- I följande livförsäkringsavtal ingår betydande placeringskomponenter som fastställs enligt följande:
 - Fond- och pensionsförsäkringar:
 - om dödsfallsskyddet är över 100 procent, är placeringskomponenten beloppet av besparingarna.
 - om dödsfallsskyddet är under 100 procent, är placeringskomponenten det belopp som dödsfallsskyddet täcker.
 - I de separata balansräkningarna är placeringskomponenten beloppet av de ersättningar som ska betalas.

Bedömningar i anslutning till fastställandet av verkligt värde och ändringar av den modifierade retroaktiva modellen (MRA) vid övergången till IFRS 17:

- Den modifierade retroaktiva metoden har tillämpats på merparten av de försäkringsavtal som beviljats av Pohjola Försäkring. Värdena för övergången till IFRS 17 har fastställts separat för typiska försäkringsavtal och för försäkringsavtal som kräver specialbehandling. Med typiska försäkringsavtal avses avtal med kort löptid på vanligen ett år eller ibland några år, och på dem tillämpas MRA-metoden. Pohjola tillämpar modifiering särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att undvika onödiga kostnader och insatser vid fastställandet av värdena för övergången.
- Verkligt värde-metoden har tillämpats på OP-Livförsäkrings avtal på grund av produkternas långfristiga karaktär. Avtalen har gällt redan före den tidpunkt då rimliga och verifierbara uppgifter som hade behövts för en retroaktiv beräkning fanns tillgängliga och hade kunnat användas utan i efterhand erhållen information.
- För att tillämpa verkligt värde-metoden har OP Gruppen fastställt den avtalsenliga marginalen eller förlustkomponenten för skulden för återstående försäkringsskydd per övergångsdagen som skillnaden mellan det

verkliga värdet för en grupp försäkringsavtal och de per den dagen värderade kassaflödena för åtaganden. I redovisningen enligt IFRS 17 återspeglar den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal gruppens förväntade framtida intäkter, som redovisas i resultatet under den framtida livscykeln för gruppen av försäkringsavtal.

- Då det verkliga värdet för grupperna av försäkringsavtal har fastställts har man beaktat det diskonterade nuvärdet på de framtida kassaflödena för gruppen av försäkringsavtal, riskjusteringen, med beaktande av de framtida vinster eller förluster som beror på försäkringspremier som redan ackumulerats i gruppen av försäkringsavtal och de framtida vinster eller förluster som beror på framtida försäkringspremier vid övergångstidpunkten 1.1.2022 samt de riskpremier som marknadsaktören vanligen kräver vid försäljning av beståndet. Ledningen har gjort bedömningar för att fastställa de värderingsparametrar som använts för att fastställa bland annat kassaflödena, diskonteringsräntan och riskmarginalen. I praktiken finns det inga aktiva och etablerade marknader för försäljning av försäkringsbestånd, utan eventuella affärer genomförs ofta som bilaterala transaktioner, vilket skulle motsvara den mest fördelaktiga marknaden.

2. Ibruktagning av IFRS 17 Försäkringsavtal

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023, som är den sista obligatoriska ibruktagningsdagen. Standarden IFRS 17 godkändes av Europeiska unionen 19.11.2021. OP Gruppen har också tillämpat den ändring av standarden IFRS 17 som tillåter ett undantag vid klassificeringen av finansiella tillgångar. Genom detta har en bokföringsmässig asymmetri mellan försäkringsavtalsskulden och de finansiella tillgångar som hänför sig till den eliminerats för de jämförelseuppgifter som justerats på grund av ibruktagningen av IFRS 17. Ändringen har godkänts av Europeiska unionen 8.9.2022.

Standarden IFRS 17 påverkar värderingen och redovisningen av OP Gruppens skade- och livförsäkringsprodukter samt presentationen av dem i bokslutet. Rättigheterna och skyldigheterna i försäkringsavtalen nettas för presentationen i balansräkningen och redovisas bland antingen tillgångar eller skulder. I resultaträkningen redovisas resultat från försäkringstjänster som en mellansumma och separat intäkter från placeringsverksamhet. Dessutom medför den nya standarden ytterligare kvalitativa och kvantitativa krav på noterna, bland annat om avstämningsskalkyler över förändringarna under perioden i nettot av de bokförda värdena på försäkringsavtal samt i analysen av intäkterna från försäkringstjänster enligt värderingskomponent.

Standardens viktigaste mål är att förenhetliga värderingen av försäkringsavtalsskulden globalt; värderingen enligt den tidigare standarden IFRS 4 baserade sig på nationella värderingar. Värderingen enligt IFRS 17 baserar sig på aktuella estimat, liksom försäkringsbolagens solvensberäkning. Standarden IFRS 17 skiljer sig dock från solvensberäkningen i fråga om sitt syfte och sin principiella grund. Det tidigare förfarandet i enlighet med IFRS 4, där försäkringsavtalsskulden kan innehålla underförstådda marginaler för risktagning och framtida vinster upphör. Detta leder till att förändringarna i skulden redovisas transparent.

Betydande ändringar i principerna för upprättandet av OP Gruppens IFRS-bokslut presenteras nedan:

Standarden IFRS 17 tillämpas på avtal enligt vilka OP Gruppen påtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part. När en värdering görs ska alla explicita eller underförstådda villkor som ingår i avtalet beaktas, men villkor som inte har kommersiell innebörd ska bortses från. Avtal som OP Gruppen innehar och med vilka en betydande försäkringsrisk i underliggande försäkringsavtal överförs till en annan part, klassificeras som återförsäkringsavtal och hör till standardens tillämpningsområde. Försäkringsavtal och återförsäkringsavtal exponerar OP Gruppen också för en finansieringsrisk. Förändringar i skulden som beror på förändringar i antaganden om finansieringsrisken och förändringar på marknaden kan upphävas i resultaträkningen med förändringar i tillgångarnas verkliga värde.

Värderingsmodeller som används

Försäkringsavtal utan direkt resultatandel värderas enligt den allmänna värderingsmodellen (GMM). Den här värderingsmodellen tillämpas på typiska skadeförsäkringsavtal och sådana livförsäkringsavtal som inte uppfyller kriterierna för den värderingsmodell som är baserad på en rörlig avgift (VFA). Försäkringsavtal som har direkt resultatandel värderas enligt VFA-modellen. Sådana avtal är fondförsäkringsavtal med en betydande försäkringsrisk. I samband med det första redovisningstillfället använder OP Gruppen följande kriterier för att bedöma om ett avtal har direkt resultatandel:

- Avtalsvillkoren anger att försäkringstagaren har en resultatandel i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster (till exempel en placeringskorg).
- OP Gruppen förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde.
- OP Gruppen förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.

Den första värderingen och gruppering

För den första värderingen identifieras och grupperas försäkringsavtalen i portföljer på basis av avtal som är föremål för likartade risker och som förvaltas tillsammans. Försäkringsavtalen värderas som grupper av försäkringsavtal, som bildas med hjälp av försäkringsklass, kundgrupp och kohortår. Avtalen grupperas vidare på basis av deras lönsamhet. Om en grupp av avtal vid det

första redovisningstillfället är en grupp av förlustavtal eller om en existerande grupp blir en grupp av förlustavtal, redovisas förlusten omedelbart i resultatet.

Anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen aktiveras i tillgångarna i balansräkningen till den del som de kan anses hänföra sig till förnyelsen av avtalen. De aktiverade anskaffningskostnaderna hänförs med hjälp av erfarenhetsbaserade data till framtida grupper av försäkringsavtal med användning av en systematisk och rationell metod. De redovisas i balansposten Övriga tillgångar. De aktiverade kassaflödena tas bort och inkluderas i värderingen av den relaterade nya gruppen av försäkringsavtal vid det första redovisningstillfället. OP Gruppen bedömer regelbundet möjligheten till återvinning av en tillgång för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal. Om fakta och omständigheter tyder på att tillgången kan behöva skrivas ned, ska nedskrivningen redovisas i resultatet. Detta tillämpas på de skadeförsäkringsprodukter där vanligtvis en del av kunderna förnyar korta ettåriga försäkringar, vilket innebär att aktiveringskriterierna uppfylls.

En grupp av försäkringsavtal ska redovisas från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- den dag då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- den dag då en grupp av avtal blir förlustavtal.

I början består balansvärdet för gruppen av försäkringsavtal av summan av följande komponenter:

- kapitalvärdet på kassaflöden vilka orsakats av fullföljandet av avtal och vilket justerats med pengars tidsvärde
- en riskjustering som avspeglar OP Gruppens riskvillighet
- den avtalsenliga marginalen som är en restpost och representerar ej intjänad vinst.

Om den avtalsenliga marginalen är negativ, är gruppen av avtal förlustavtal och förlusten resultatförs genast.

I kassaflödena från grupperna av försäkringsavtal inkluderas följande poster:

- kassaflöden som är inom gränsen för ett avtal och som har ett direkt samband med fullföljandet av avtalet (t.ex. skötselavgifter, administrationskostnader och kostnader för ersättningsverksamheten samt nettoprovisionskostnader), inbegripet kassaflöden där OP Gruppen kan bestämma över storleken eller tidpunkterna.
- placeringskomponenter som är nära förbundna med värdförsäkringsavtal.
- eventuella inbäddade derivat som har ett nära samband med värdförsäkringsavtal.
- löfte som eventuellt ingår i försäkringsavtalen att leverera separata icke-försäkringstjänster eller varor då det är fråga om ett anknutet kassaflöde.

I en del livförsäkringsavtal ingår placeringskomponenter som fastställs beroende på avtalstypen. Kostnaderna för de här placeringskomponenterna redovisas separat från övriga kostnader för försäkringstjänster.

Efterföljande värdering

Senare, vid slutet av varje rapportperiod, ska det redovisade värdet i balansräkningen för en grupp av försäkringsavtal omfatta:

- skulden för återstående försäkringsskydd (LRC), som omfattar rapportdagens värderingar av de komponenter som fastställts vid det första redovisningstillfället, kapitalvärdet på kassaflödena för avtal som avser framtida tjänst och värdet av den avtalsenliga marginalen.
- skulden för inträffade skador (LIC), som omfattar sådana ersättningar och kostnader för tidigare tjänster som är fördelade på gruppen av försäkringsavtal per tidpunkten i fråga och som ännu inte har betalats samt ersättningar som har erlagts men ännu inte rapporterats.

Vid värderingen av grupper av försäkringsavtal avspeglar uppskattningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som görs vid värderingstidpunkten; som diskonteringsränta används räntorna vid värderingstidpunkten, och uppskattningen av riskjusteringen för icke-finansiell risk justeras. De diskonteringsräntor som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen är för avtal enligt GMM-modellen den locked-in-ränta som fastställts i början för gruppen av avtal och för avtal enligt VFA-modellen räntan vid rapporttidpunkten.

Förändringar i kapitalvärdet på kassaflöden vilka orsakats av fullföljandet av försäkringsavtal redovisas i GMM-värderingsmodellen enligt följande:

- Förändringar som avser framtida tjänst justeras i den avtalsenliga marginalens redovisade värde i balansräkningen (eller i resultatet från försäkringstjänster i resultaträkningen, om en grupp av försäkringsavtal är en grupp av förlustavtal).
- Förändringar som avser rapportperiodens tjänster eller tidigare tjänster redovisas på resultatet från försäkringstjänster i resultaträkningen.
- Effekten av förändringar i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen bokförs på resultatposten Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal.

Princip för fastställande av riskjustering

Riskjustering är en av komponenterna vid värderingen av försäkringsavtal. Med riskjustering avses här den ersättning som företagets ledning kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för försäkringsavtalens framtida kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk. Det återstående beloppet av riskjusteringen redovisas i avstämningarna för försäkringsskuden samt separat riskjusteringen för tjänster som har tillhandahållits (resultatförd andel). OP tillämpar Cost of Capital-metoden för att fastställa riskjusteringen. Vid beräkningen av riskjusteringen beaktas osäkerheten i anslutning till icke-finansiell risk för grupperna av försäkringsavtal enligt IFRS 17. Riskjusteringen modelleras som skillnaden mellan det bästa estimatet och nuvärdet av det stressade kassaflödet. Det stressade kassaflödet beräknas enligt konfidensnivån 99,5 procent, alltså enligt samma konfidensnivå som kapitalkravet för försäkringsrörelsen.

Vid kalibreringen av det stressade kassaflödet tillämpas solvensberäkningens kassaflödesstressning samt i tillämpliga delar bolagets interna beräkningsmodeller. De stressscenarier som påverkar beloppet av riskjusteringen för gruppen av försäkringsavtal i fråga beror på grupperna av försäkringsavtal och försäkringsgrenarna. Exempelvis i OP-Livförsäkrings risklivförsäkringar är ökningen i dödlighetsintensiteten och andelen annullationer de viktigaste stressscenarierna. Riskjusteringen omfattar inte generella operativa risker.

I fråga om riskerna avseende grupper av försäkringsavtal medför kassaflöden med lång löptid en större riskjustering. I nya försäkringsavtal leder uppställningen av antaganden till en större riskjustering. I takt med att informationen ökar uppdateras antagandena, varför riskjusteringen minskar då den bästa uppskattningen i enlighet med utgångsläget preciseras. Riskjusteringen redovisas i resultatet på basis av de kassaflödesprognoser som används vid beräkningen. Pohjola Försäkrings och OP-Livförsäkrings riskjusteringar representerar den andel av riskjusteringen som kvarstår på bolagens ansvar efter återförsäkringens minskande effekt på riskjusteringen.

Princip för fastställande av diskonteringsräntan

Alla kassaflöden diskonteras med en ränta och diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper (så kallad bottom up-metod), långa räntor extrapoleras. Den riskfria räntan är densamma för alla försäkringsbolag i OP Gruppen, men likviditetspremien beror på försäkringsavtalens egenskaper. Därför används flera olika diskonteringskurvor för betydande valutor i beräkningen. Som marknadsmaterial för den riskfria räntekurvan används swap-räntenoteringar för utvalda likvida löptider. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna.

Likviditetspremien fastställs med hjälp av ett placeringsuniversum som beaktar respektive försäkringsbolags exponering. Med placeringsuniversum avses en allokering som utformas så att man vid viktningar och indexval beaktar beloppet av exponeringen, löptiderna för exponeringen och för placeringarnas kassaflöden samt kassaflödenas förutsägbarhet. Placeringsuniversumet omfattar referensindexen och deras vikter för statslån, IG-företagslån (IG, rating AAA–BBB) och företagslån med högre risk (HY, rating BB–C).

Diskonteringsräntans rörelser påverkar resultatet via värdeförändringar i kassaflödena, och resultatet påverkas avsevärt av valet av räntemodell. OP Gruppen utvärderar minst en gång per år värdena på de parametrar som använts vid modelleringen av den riskfria räntekurvan.

Den diskonteringsränta som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen för avtal enligt GMM-modellen är den locked-in-ränta som i början fastställts för gruppen av avtal.

Avtalsenlig marginal och redovisning av den i resultatet

Den avtalsenliga marginalen motsvarar den ej intjänade vinsten för gruppen av försäkringsavtal, och ett belopp för den redovisas i resultatet för varje period för att återspegla de tjänster som tillhandahållits enligt den gruppen av försäkringsavtal under den perioden. Det belopp som ska redovisas i resultatet fastställs:

- genom att identifiera de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av försäkringsavtal. Antalet försäkringsskyddsenheter som ingår i en grupp är den mängd försäkringsskydd som genom avtalen i gruppen tillhandahålls och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid.
- genom att fördela den avtalsenliga marginalen vid slutet av perioden (innan något resultatförs för att återspegla de tjänster som tillhandahållits under perioden) som lika stora poster på varje försäkringsskyddsenhet som tillhandahållits under granskningsperioden och som det förväntas att ska tillhandahållas i framtiden.
- genom att resultatföra det belopp som fördelats på de försäkringsskyddsenheter som tillhandahållits under perioden.

I OP Gruppen fastställs försäkringsskyddsenheter för ett avtals prognostiserade livscykel. För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund för en skydds-enhet på försäkringsgruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkringsgrupp. Redovisningen i resultatet under den prognostiserade livscykeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsenheter varierar

enligt försäkringsgren: För sparförsäkringsprodukter utgörs grunden av sparbeloppets utveckling, och för risklivförsäkringar av risksummans utveckling. Under jämförelseåret 2022 är dock premien grunden för risklivförsäkringar.

I de av OP Gruppens försäkringsprodukter som tillhandahåller både placeringstjänster och försäkringstjänster tillhandahålls tjänsterna jämnt och i samma proportion över avtalets förväntade löptid. Därtill tillhandahålls båda tjänsterna samtidigt, och deras avtalsperioder är lika långa.

I VFA-modellen ingår bolagets andel av förändringarna i verkligt värde på de underliggande placeringarna i den avtalsenliga marginalen, som ändras varje rapportdag.

Återförsäkringsavtal

Återförsäkringsavtalen grupperas enligt samma princip som direktförsäkringar, men dessutom grupperas de i proportionella och icke-proportionella återförsäkringsavtal. Det första redovisningstillfället för innehavda återförsäkringsavtal är det tidigare av följande:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal. Om den här dagen är senare än början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal, ska redovisningen fördröjas till det underliggande försäkringsavtalets första redovisningstillfälle.
- Den dag då den grupp av underliggande direktförsäkringar som är förlustavtal har redovisats och OP Gruppen har ingått återförsäkringsavtal antingen samma dag eller tidigare i en grupp av återförsäkringsavtal som har anknytning till gruppen av direktförsäkringar.

OP Gruppen justerar den avtalsenliga marginalen för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal, och till följd av detta redovisa en intäkt, när den redovisar en förlust vid det första redovisningstillfället för en grupp av förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal eller när förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal läggs till i en grupp. Denna justering av den avtalsenliga marginalen och de intäkter som blir följden fastställs genom att multiplicera:

- den redovisade förlusten för de underliggande försäkringsavtalen med
- den procentuella andelen skador avseende de underliggande försäkringsavtalen som OP Gruppen förväntar sig att återvinna från gruppen av innehavda återförsäkringsavtal.

Redovisning av försäkringsavtal i resultaträkningen och balansräkningen

Intäkterna från en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på raden Premieintäkter, och den utgörs av värderingen av följande komponenter: framtida kassaflöden, riskjusteringar för icke-finansiell risk och avtalsenlig marginal. De kostnadsposter som hänför sig till gruppen av försäkringsavtal utgörs av försäkringsersättningar för inträffade skador, förluster hänförliga till förlustavtal, förändringar som anknyter till tidigare perioder samt driftskostnader, och de redovisas på raden Kostnader för försäkringstjänster. De kostnader och intäkter som hänför sig till återförsäkringsavtal redovisas på raden nettointäkter från återförsäkringsavtal.

Resultatposten Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal omfattar effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position i fråga om finansieringsrisken överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen.

I balansräkningen redovisas framtida kassaflöden i anslutning till avtalen till nettobelopp, och de grupperas på portföljnivå i antingen försäkringsavtalsskulder eller försäkringsavtalstillgångar samt på portföljnivå i återförsäkringsavtalsskulder eller återförsäkringsavtalstillgångar. Det tidigare redovisningssättet enligt kostnadsslag i resultaträkningen i enlighet med IFRS 4 ändras i och med IFRS 17, då en andel av personalkostnaderna, avskrivningarna och de övriga rörelsekostnaderna tas upp i beräkningen av försäkringsavtalsskulden enligt IFRS 17 och redovisas i posten kostnader för försäkringstjänster.

OP Gruppen har gjort följande betydande val i fråga om redovisningsprinciperna:

- Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal för perioden inkluderas i resultatet; diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper (så kallad bottom up-metod), långa räntor extrapoleras. På motsvarande sätt omklassificeras placeringarna i anslutning till försäkringsavtalsskulden så att deras verkliga värde redovisas i resultatet. På den första tillämpningsdagen upphör det tillfälliga undantag som gällde aktieplaceringar och var tillåtet enligt standarden IFRS 4.
- Ett riskminskningsalternativ tillämpas för vissa avtal enligt VFA-modellen som säkras i enlighet med målet och strategin för hanteringen av marknadsrisk i räntebalansen. Genom detta elimineras asymmetrin i resultatet.
- Cost of Capital-metoden tillämpas för att fastställa riskjusteringen.
- OP Gruppen tillämpar inte premiefördelningsmetoden (PAA) eller alternativet att förena flera årskohorter till samma grupp, vilket tillåts enligt standarden IFRS 17 som godkänts av Europeiska unionen.

Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022

På försäkringsavtalen tillämpas vid övergången till IFRS 17 den modifierade retroaktiva metoden på alla typiska skadeförsäkringsavtal som den fullständiga retroaktiva metoden inte kan tillämpas på. Modifiering tillämpas särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att fastställa diskonteringsräntan. Om det inte till alla delar finns tillgång till fullständiga data för att tillämpa den fullständiga retroaktiva metoden, ska den modifierade retroaktiva metod som tillåts enligt standarden tillämpas på situationer där det är möjligt att använda rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader eller insatser. Resultatet av övergången enligt den modifierade retroaktiva metoden kommer att ligga mycket nära resultatet av en tillämpning av den fullständiga retroaktiva metoden.

Dessutom tillämpas övergångsmetoden enligt verkligt värde på livförsäkringsavtal samt på andra skadeförsäkringsavtal på vilka den modifierade retroaktiva metoden inte tillämpas. Alla avtal grupperas portföljvis i en övergångskohort i enlighet med det alternativ som övergångsbestämmelserna tillåter. Den fullständiga retroaktiva metoden är den primära övergångsmodellen, men den måste kunna tillämpas utan att använda till exempel i efterhand erhållen information om kassaflöden som erhållits och betalats före övergången, uppskattningar och ändringar av dem specificerat för varje grupp av försäkringsavtal med beaktande av avtalens begynnelseår.

Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför denna ändring i OP Gruppens eget kapital inte påverkar kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen.

Förändringar i eget kapital vid övergångstidpunkten 1.1.2022 specificeras i tabellen nedan. Eget kapital ökade till följd av de aktiverade anskaffningskostnaderna för skadeförsäkringen som redovisas i Övriga tillgångar och som uppgick till 238 miljoner euro. Försäkringsavtalssskulderna värderade i enlighet med standarden IFRS 17 var vid övergångstidpunkten större än försäkringssskulderna värderade enligt standarden IFRS 4, vilket minskade det egna kapitalet. Den riskjustering som ska läggas till försäkringsavtalssskulderna enligt IFRS 17 var större än den marginal som ingår i beräkningen enligt IFRS 4. Till följd av omklassificeringen av placeringar till verkligt värde via resultatet upplöstes från fonden för verkligt värde den värderingsdifferens som tidigare ackumulerats i försäkringsbolagens placeringar, och den bokfördes bland ackumulerade vinstmedel.

Effekten på eget kapital av övergången till IFRS 17 vid övergångstidpunkten 1.1.2022

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde*	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Totalt
Eget kapital 31.12.2021	3 459	323	2 184	8 090	14 057
Effekten av skadeförsäkringen vid övergångstidpunkten		-121		324	202
Effekten av livförsäkringen vid övergångstidpunkten		-99		-123	-223
Effekten av koncernjusteringar		15		4	19
Förändring i uppskjuten skattefordran/skatteskuld				-51	-51
Effekten av övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 totalt		-205		154	-52
Eget kapital 1.1.2022 (hänförligt till moderföretagets ägare)	3 459	118	2 184	8 244	14 005

* I siffrorna ingår också förändringar i uppskjutna skatter

OP Gruppens resultat före skatt 2022 värderat enligt standarden IFRS 17 var 1 120 miljoner euro, det vill säga 145 miljoner euro mindre än resultatet före skatt 2022 som rapporterats i bokslutskommunikén 2022 (1 265 miljoner euro). Resultatskillnaden beror huvudsakligen på förändringen i livförsäkringens resultat, som beror på bland annat periodiseringskillnader för resultatet. Till skillnaden bidrog dessutom förändringen i avsättningar för kommande kundåterbäringar till följd av ränteuppgången. Övergången till standarden IFRS 17 påverkar inte försäkringsavtalens totala lönsamhet. Det kan förekomma skillnader i tidpunkten för redovisningen i resultatet mellan värderingsmodellerna enligt standarden IFRS 4 och standarden IFRS 17.

Förändringar i ingående balans 1.1.2022

OP Gruppens ingående balans 1.1.2022 Mn €	31.12.2021	Förändringar	1.1.2022
Kontanta medel	32 846		32 846
Fordringar på kreditinstitut	541		541
Derivatinstrument	3 467		3 467
Fordringar på kunder	96 947		96 947
Försäkringsavtalstillgångar			0
Återförsäkringsavtalstillgångar		114	114
Investeringsstillgångar	22 945	-4	22 941
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna	13 137		13 137
Immateriella tillgångar	1 212		1 212
Materiella tillgångar	446		446
Övriga tillgångar	2 419	-244	2 176
Skattefordringar	141	15	156
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	8		8
Tillgångar totalt	174 110	-119	173 991
Skulder till kreditinstitut	16 650		16 650
Derivatinstrument	2 266		2 266
Skulder till kunder	77 898		77 898
Försäkringsskulder	8 773	-8 773	
Försäkringsavtalsskulder		13 968	13 968
Återförsäkringsavtalsskulder		13	13
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	13 210	-13 210	
Skulder för placeringsavtal		7 880	7 880
Skuldebrev emitterade till allmänheten	34 895		34 895
Avsättningar och övriga skulder	3 134	-16	3 118
Skatteskulder	1 109	71	1 180
Efterställda skulder	1 982		1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för	8		8
Skulder totalt	159 926	-67	159 858
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar	215		215
Avkastningsandelar	3 244		3 244
Fonden för verkligt värde	323	-205	118
Övriga fonder	2 184		2 184
Ackumulerade vinstmedel	8 090	154	8 244
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	128		128
Eget kapital totalt	14 184	-52	14 133
Skulder och eget kapital totalt	174 110	-119	173 991

I förändringarna i den ingående balansen ingår utöver de transaktioner som beror på övergången till IFRS 17 ändringar i redovisningen i syfte att förtydliga presentationen. Ändringarna i redovisningssättet har inte påverkat beloppet av eget kapital 1.1.2022. Av förändringarna i investeringsstillgångar 1.1.2022 på totalt -4 miljoner euro berodde 2 miljoner euro på omklassificeringen av placeringar till följd av övergången till IFRS 17 och -6 miljoner euro på överföringen till övriga tillgångar till

följd av det ändrade redovisningssättet. Av förändringarna i övriga tillgångar på totalt 244 miljoner euro berodde -249 miljoner euro på övergången till IFRS 17 och 6 miljoner euro på överföringen från investeringstillgångar till följd av det ändrade redovisningssättet.

Försäkringsavtalsskulder vid övergångstidpunkten 1.1.2022 uppdelade enligt övergångsmodell

Försäkringsavtalsskulder 1.1.2022 Mn €	Den modifierade retroaktiva metoden (MRA)	Verkligt värde- metoden (FVA)	Totalt
Skadeförsäkring	2 956	28	2 985
Diskonterade kassaflöden	2 750	11	2 761
Riskjustering	129	0	130
Avtalsenlig marginal CSM	77	17	94
Förlustkomponent	6	2	9
Livförsäkring		10 984	10 984
Diskonterade kassaflöden		10 014	10 014
Riskjustering		284	284
Avtalsenlig marginal CSM		686	686
Förlustkomponent		229	229
OP Gruppen totalt	2 956	11 012	13 968

Justerade siffror för jämförelseåret 2022

I resultaträkningen ersätts Försäkringsnetto av Resultat från försäkringstjänster. I Resultat från försäkringstjänster ingår Premieintäkter och Kostnader för försäkringstjänster. Premieintäkter omfattar redovisning i resultatet av den avtalsenliga marginalen (CSM), förändring i förväntade ersättningar och driftskostnader samt riskjusteringar för perioden, samt förändringar i tidigare perioders premier. Kostnader för försäkringstjänster omfattar driftskostnader för försäkringsavtal, försäkringsersättningar för skador som inträffat och förluster för avtal som är förlustavtal samt förändringar som hänför sig till tidigare perioder. Driftskostnader för försäkringsavtal omfattar rörelsekostnader och nettoprovisionskostnader. Nettointäkter från återförsäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på en egen rad som en del av Resultatet från försäkringstjänster.

Resultaträkningen har en ny post: Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal. I posten ingår effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position i fråga om finansieringsrisken överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen. Detta fungerar som en motpost för värdeförändringen i säkringsportföljen.

I Nettointäkter från placeringsverksamhet redovisas avkastningen på investeringstillgångarna till verkligt värde. Nettointäkter från placeringsverksamhet tillsammans med finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal visar resultatet av placeringsverksamheten.

De kostnader som redovisas i resultaträkningen minskade, eftersom driftskostnaderna för försäkringsavtalen som ska värderas i enlighet med standarden IFRS 17 överförs till resultatet från försäkringstjänster. Även resultatposten OP-bonus till ägarkunder minskade, eftersom bonuskassaflödena som betalas för försäkringsavtal inkluderas i kassaflödena enligt IFRS 17-redovisningen, varvid de ingår i resultatet från försäkringstjänster.

OP Gruppens IFRS 17-resultaträkning 2022

Mn €	1-12/2022
Räntenetto	1 618
Nedskrivningar av fordringar	-115
Provisionsnetto	942
Premieintäkter	1 898
Kostnader för försäkringstjänster	-1 898
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	106
Resultat från försäkringstjänster	106
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	2 228
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar	-1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	2 226
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	-29
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1 952
Övriga rörelseintäkter	67
Personalkostnader	-856
Avskrivningar och nedskrivningar	-214
Övriga rörelsekostnader	-892
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	416
Rörelsekostnader	-1 545
OP-bonus till ägarkunder	-198
Rörelsevinst (-förlust)	1 120
Resultat före skatt	1 120
Inkomstskatt	-213
Periodens resultat	907
Resultat före skatt enligt bokslutskommunikén 2022	1 265

Premieintäkter: Redovisning i resultatet av den avtalsenliga marginalen (CSM), förändring i förväntade ersättningar och driftskostnader samt riskjusteringar för perioden, samt förändringar i tidigare perioders premier.

Kostnader för försäkringstjänster: Försäkringsersättningar för skador som inträffat och förluster för avtal som är förlustavtal samt förändringar som hänför sig till tidigare perioder. Dessutom driftskostnader.

Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal: Upplösning av diskonteringsräntan under perioden, effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde, effekten av riskminskning i livförsäkringen.

Resultatet från försäkringstjänster omfattar driftskostnader för försäkringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 17, alltså rörelsekostnader och nettoprovisionskostnader. Deras andel har i resultaträkningen överförs till resultatet från försäkringstjänster.

OP Gruppens IFRS 17-balansräkning 31.12.2022

Mn €	31.12.2022
Kontanta medel	35 004
Forordningar på kreditinstitut	798
Forordningar på kunder	98 546
Derivatinstrument	4 117
Investeringstillgångar	20 742
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	11 597
Försäkringsavtalstillgångar	0
Återförsäkringsavtalstillgångar	245
Immateriella tillgångar	1 153
Materiella tillgångar	423
Övriga tillgångar	2 401
Skattefordringar	664
Tillgångar totalt	175 691
Skulder till kreditinstitut	12 301
Skulder till kunder	81 468
Derivatinstrument	4 432
Försäkringsavtalsskulder	11 446
Återförsäkringsavtalsskulder	2
Skulder för placeringsavtal	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	37 438
Avsättningar och övriga skulder	3 818
Skatteskulder	1 522
Efterställda skulder	1 384
Skulder totalt	161 023
Eget kapital	
OP Gruppens ägares andel	
Andelskapital	
Medlemsandelar	217
Avkastningsandelar	3 369
Fonden för verkligt värde	-360
Övriga fonder	2 172
Ackumulerade vinstmedel	9 153
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	118
Eget kapital totalt	14 668
Skulder och eget kapital totalt	175 691

Tillgångarna i OP Gruppens balansräkning omfattar återförsäkringsavtalsstillgångarna i de avtal som värderas enligt standarden IFRS 17. De aktiverade anskaffningskostnaderna för skadeförsäkringen redovisas i posten Övriga tillgångar. I skulderna i balansräkningen ersatte försäkringsavtalskulder försäkringsskulder enligt standarden IFRS 4.

Försäkringsavtalskulder mn €	31.12.2022
Skadeförsäkring	2 536
Livförsäkring	8 906
Totalt	11 442

I eget kapital minskade fonden för verkligt värde, eftersom placeringar som hänför sig till försäkringsavtalskulden i skade- och livförsäkringen har omklassificerats så att deras verkliga värde nu i sin helhet redovisas via resultaträkningen i enlighet med det alternativ som standarden IFRS 17 -tillåter.

Beloppet av den avtalsenliga marginalen vid övergångstidpunkten 1.1.2022 var uppskattningsvis 780 miljoner euro, varav livförsäkringens andel är uppskattningsvis 690 miljoner euro och skadeförsäkringens andel uppskattningsvis 90 miljoner euro. Inom skadeförsäkring är avtalen huvudsakligen ett år långa. För nya försäkringsavtal uppkommer vid början av perioden en avtalsenlig marginal, som fördelas under perioden. I livförsäkringen kan den avtalsenliga marginalen för långa avtal fördelas i resultatet under flera årtionden. Vid nyförsäljning uppkommer det också en ny avtalsenlig marginal för befintliga bestånd. Redovisningen i resultatet av den avtalsenliga marginalen i relation till en ny CSM var under jämförelseåret cirka 7 procent. Under jämförelseåret fastställdes risklivförsäkringens skyddsenheter med hjälp av premier, och från början av 2023 används risksummor för skyddsenheter. Förändringen har ingen betydande inverkan på OP Gruppens resultat.

Belopp och redovisning i resultatet av den avtalsenliga marginalen CSM:

Mn €	1.1.2022	31.12.2022	Redovisning av CSM i resultatet under perioden
Skadeförsäkring	94	116	231
Livförsäkring	686	787	47
OP Gruppen totalt	780	903	278

Justerade siffror i OP Gruppens resultaträkning, Mn €	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Ränteintäkter	339	675	1 070	1 833
Räntekostnader	-6	-1	52	-215
Räntenetto	334	675	1 122	1 618
Nedskrivningar av fordringar	-83	-100	-70	-115
Provisionsintäkter	280	546	809	1 077
Provisionskostnader	-33	-68	-100	-134
Provisionsnetto	247	478	709	942
Premieintäkter	451	916	1 407	1 898
Kostnader för försäkringstjänster	-447	-893	-1 463	-1 898
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	16	33	134	106
Resultat från försäkringstjänster	21	56	77	106
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	839	1 866	2 223	2 228
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar	-2	-5	-3	-1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	837	1 861	2 219	2 226
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	-19	-48	-62	-29
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-748	-1 688	-2 019	-1 952
Övriga rörelseintäkter	39	46	52	67
Personalkostnader	-211	-427	-617	-856
Avskrivningar och nedskrivningar	-57	-110	-159	-214
Övriga rörelsekostnader	-246	-451	-644	-892
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	106	207	305	416
Rörelsekostnader	-407	-781	-1 115	-1 545
OP-bonus till ägarkunder	-46	-96	-147	-198
Rörelsevinst (-förlust)	174	402	766	1 120
Resultat före skatt	174	402	766	1 120
Inkomstskatt	-25	-72	-142	-213
Periodens resultat	148	330	624	907

Skillnader mellan solvensberäkning enligt Solvens II och värdering enligt IFRS 17

IFRS 17 förändrar värderingen av försäkringsavtal för de avtals del som standarden tillämpas på. Värderingen är marknadsbaserad och närbesläktad med värdering för solvensberäkningen enligt Solvens II. Utgångspunkten är huvudsakligen samma kassaflöden från försäkringsavtal som i solvensberäkningen. De här kassaflödena diskonteras med en riskfri ränta och en likviditetspremie. Den riskfria räntan är samma riskfria ränta som för solvensberäkningen, och likviditetspremien motsvarar volatilitetskorrigeringen för solvensberäkningen, men dess storlek fastställs på basis av naturen av och placeringsuniversum för försäkringsavtalssskulden hos gruppens försäkringsbolag. Till försäkringsavtalens värde läggs en riskjustering som beräknats med Cost-of-capital-metoden och som begreppsmässigt motsvarar solvensberäkningens riskmarginal, men den har beräknats med bolagets egna parametrar. Som en del av försäkringsavtalssskulden enligt IFRS 17 avsätts en avtalsenlig marginal som periodiserar vinsterna från försäkringsavtalen under försäkringskyddets löptid. I solvensberäkningen avdras inte en post som motsvarar den avtalsenliga marginalen från kapitalbasmedlen, utan vinsten från försäkringsavtalen ökar kapitalbasmedlen genast vid det första värderingstillfället för ett avtal. I tillgångarna i balansräkningen aktiveras den andel av anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen enligt IFRS 17 som anses hänföra sig till framtida årskohorter. I Solvens II-kapitalbasen beaktas emellertid inte aktiverade anskaffningskostnader.

3. Ändringar i resultaträknings- och balansräkningsschemana 2023

OP Gruppen ändrade 1.1.2023 sina officiella resultaträknings- och balansräkningsscheman för bokslutet. Ändringarna har gjorts retroaktivt också för 2022. Intäkterna i resultaträkningen redovisas utan förtecken och kostnaderna med minustecken. De viktigaste ändringarna i resultaträknings- och balansräkningsschemana är följande:

- a) Raderna Intäkter totalt och Kostnader total har tagits bort, eftersom intäkterna från och kostnaderna för försäkringsrörelsen (exempelvis personalkostnaderna) efter att standarden IFRS 17 trätt i kraft 1.1.2023 redovisas på raden Resultat från försäkringstjänster.
- b) Underraderna till Räntenetto (Ränteintäkter och Räntekostnader) och till Provisionsnetto (Provisionsintäkter och Provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- c) Nedskrivningar av fordringar flyttades från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- d) De nya posterna enligt standarden IFRS 17 Resultat från försäkringstjänster och Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal har lagts till resultaträkningen. Den tidigare raden för försäkringsrörelsen Försäkringsnetto har tagits bort.
- e) Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel omfattar endast bankrörelsens och gruppfunktionernas poster. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet, nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, nettointäkter från förvaltningsfastigheter, nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, dotterföretags och samarbetsarrangemangs resultat samt nettointäkter från livförsäkringens skulder för placeringsavtal värderade i enlighet med standarden IFRS 9.
- f) Rörelsekostnadsposterna Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas huvudsakligen liksom tidigare som OP Gruppens kostnader totalt. Men efter de här posterna har posten Överföringar till resultat från försäkringstjänster lagts till. Den anger en hur stor del av de här kostnaderna som redovisas i Resultat från försäkringstjänster.
- g) OP-bonus till ägarkunder omfattar inte längre OP-bonus för försäkringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 17, eftersom sådan bonus redovisas i resultatet från försäkringstjänster.
- h) En ny rad i resultaträkningen är Rörelsevinst.
- i) I balansräkningen redovisas de nya balansposterna enligt standarden IFRS 17 Försäkringsavtalsstillgångar, Återförsäkringsavtalsstillgångar, Försäkringsavtalssskulder och Återförsäkringsavtalssskulder.
- j) I balansräkningsposten Skulder för placeringsavtal redovisas livförsäkringens placeringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 9.

Resultaträkning

	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i uppställningen
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Premieintäkter	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Kostnader för försäkringstjänster	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Resultat från försäkringstjänster	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	e) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	e) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	f) Ny rad som hänför sig till ibruktagningen av standarden IFRS 17
Rörelsekostnader	f) Ny rad som hänför sig till ibruktagningen av IFRS 17
OP-bonus till ägarkunder	g) Postens innehåll har ändrats
Rörelsevinst (-förlust)	h) Ny rad
Resultat före skatt	Ingen ändring
Inkomstskatt	Ingen ändring
Periodens resultat	Ingen ändring

Balansräkning

	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Kontanta medel	Ingen ändring
Fordringar på kreditinstitut	Ingen ändring
Fordringar på kunder	Ingen ändring
Derivatinstrument	Ingen ändring
Investeringsstillgångar	Ingen ändring
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	Ingen ändring
Försäkringsavtalstillgångar	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Återförsäkringsavtalstillgångar	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Immateriella tillgångar	Ingen ändring
Materiella tillgångar	Ingen ändring
Övriga tillgångar	Ingen ändring
Skattefordringar	Ingen ändring
Tillgångar totalt	Ingen ändring
Skulder till kreditinstitut	Ingen ändring
Skulder till kunder	Ingen ändring
Derivatinstrument	Ingen ändring
Försäkringsavtalsskulder	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Återförsäkringsavtalsskulder	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Skulder för placeringsavtal	j) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Skuldebrev emitterade till allmänheten	Ingen ändring
Avsättningar och övriga skulder	Ingen ändring
Skatteskulder	Ingen ändring
Efterställda skulder	Ingen ändring
Skulder totalt	Ingen ändring
Eget kapital	Ingen ändring
Andelskapital	Ingen ändring
Medlemsandelar	Ingen ändring
Avkastningsandelar	Ingen ändring
Fonden för verkligt värde	Ingen ändring
Övriga fonder	Ingen ändring
Ackumulerade vinstmedel	Ingen ändring
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Ingen ändring
Eget kapital totalt	Ingen ändring
Skulder och eget kapital totalt	Ingen ändring

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Resultatet för Januari-juni 2023, mn €						
Ränteintäkter	1 598	231	0	1 065	-568	2 327
Räntekostnader	-598	54	0	-1 089	607	-1 027
Räntenetto	999	285	0	-24	39	1 299
varav interna nettoresultat före skatt	0	-148		148	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-76	-23		0	0	-99
Provisionsintäkter	385	201	40	11	-99	538
Provisionskostnader	-24	-85	-15	-11	68	-67
Provisionsnetto	361	116	24	0	-31	470
Premieintäkter			967		0	967
Kostnader för försäkringstjänster			-931		0	-931
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-28		0	-28
Resultat från försäkringstjänster			8		0	8
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-243			-243
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar			-10		0	-10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-253		0	-253
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	2	29	0	11	-23	19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-3	0	465	12	12	485
Övriga rörelseintäkter	28	12	4	364	-387	21
Personalkostnader	-249	-54	-87	-118	24	-484
Avskrivningar och nedskrivningar	-22	-2	-25	-43	1	-92
Övriga rörelsekostnader	-412	-132	-148	-203	392	-504
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			237		0	237
Rörelsekostnader	-683	-188	-24	-364	416	-843
OP-bonus till ägarkunder	-103	-13	-6		0	-122
Rörelsevinst (-förlust)	524	219	217	-1	26	986
Resultat före skatt	524	219	217	-1	26	986

Den kalkylerade ineffektivitet i sättningsredovisningen enligt verkligt värde som orsakas av elimineringen av interna poster redovisas bland koncernelimineringar.

	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Resultatet för Januari-juni 2022, mn €						
Ränteintäkter	479	202	0	-65	59	675
Räntekostnader	6	12	-1	30	-48	-1
Räntenetto	485	214	-1	-35	11	675
varav interna nettoresultat före skatt		-21		21		
Nedskrivningar av fordringar	-60	-40	0	0	0	-100
Provisionsintäkter	416	203	42	7	-122	546
Provisionskostnader	-19	-119	-17	-7	95	-68
Provisionsnetto	397	83	25	0	-27	478
Premieintäkter			916		0	916
Kostnader för försäkringstjänster			-893		0	-893
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			33		0	33
Resultat från försäkringstjänster			56		0	56
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			1 866		0	1 866
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar			-5			-5
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			1 861		0	1 861
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	2	7	-1	-2	-54	-48
Nettointäkter från placeringsverksamhet	3	0	-1 795	9	95	-1 688
Övriga rörelseintäkter	18	11	31	342	-357	46
Personalkostnader	-230	-46	-73	-101	23	-427
Avskrivningar och nedskrivningar	-24	-5	-26	-56	1	-110
Övriga rörelsekostnader	-374	-122	-131	-182	359	-451
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			207			207
Rörelsekostnader	-628	-173	-23	-339	383	-781
OP-bonus till ägarkunder	-81	-10	-5		0	-96
Rörelsevinst (-förlust)	136	91	148	-24	51	402
Resultat före skatt	136	91	148	-24	51	402

Värdet förändringen som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank elimineras i koncernen.

Balansräkning 30.6.2023, mn €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	47	143		17 041		17 232
Fordringar på kreditinstitut	25 569	223	398	13 566	-38 912	844
Fordringar på kunder	69 887	27 427	0	-74	-350	96 889
Derivatinstrument	1 234	5 205	47	211	-3 083	3 614
Investeringsstillgångar	486	501	9 483	16 451	-5 824	21 095
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			12 051			12 051
Återförsäkringsavtalsstillgångar			251		0	251
Immateriella tillgångar	21	179	670	202	62	1 133
Materiella tillgångar	287	3	7	146	-4	440
Övriga tillgångar	845	141	1 686	974	-476	3 170
Skattefordringar	140	3	153	45	45	385
Tillgångar totalt	98 516	33 823	24 747	48 562	-48 542	157 105
Skulder till kreditinstitut	11 291	691	64	25 783	-37 761	68
Skulder till kunder	62 056	10 682		3 140	-1 230	74 648
Derivatinstrument	1 686	4 750	38	494	-3 114	3 853
Försäkringsavtalskulder			11 629			11 629
Återförsäkringsavtalskulder			2			2
Skulder för placeringsavtal			7 559			7 559
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13 725	2 091		21 502	-1 657	35 662
Avsättningar och övriga skulder	1 279	3 023	1 467	358	-351	5 777
Skatteskulder	571	1	334	402	8	1 317
Efterställda skulder	0		380	1 364	-380	1 364
Skulder totalt	90 609	21 238	21 472	53 043	-44 484	141 878
Eget kapital						15 227
Balansräkning 31.12.2022, mn €						
Kontanta medel	52	154	0	34 797		35 004
Fordringar på kreditinstitut	29 713	310	904	13 173	-43 301	798
Fordringar på kunder	70 729	27 803		383	-369	98 546
Derivatinstrument	1 266	5 612	76	169	-3 007	4 117
Investeringsstillgångar	537	298	8 702	20 485	-9 280	20 742
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 597			11 597
Återförsäkringsavtalsstillgångar			245		0	245
Immateriella tillgångar	23	181	717	202	29	1 153
Materiella tillgångar	285	4	2	136	-4	423
Övriga tillgångar	635	1 756	762	-493	-259	2 401
Skattefordringar	137	3	456	24	44	664
Tillgångar totalt	103 378	36 120	23 462	68 877	-56 146	175 691
Skulder till kreditinstitut	11 615	-36	65	42 621	-41 965	12 301
Skulder till kunder	63 951	14 043		4 876	-1 402	81 468
Derivatinstrument	1 667	5 295	60	443	-3 033	4 432
Försäkringsavtalskulder			11 446		0	11 446
Återförsäkringsavtalskulder			2			2
Skulder för placeringsavtal			7 211			7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 941	1 672		23 537	-4 711	37 438
Avsättningar och övriga skulder	846	891	347	1 954	-221	3 818
Skatteskulder	514	2	631	372	4	1 522
Efterställda skulder	0	-51	380	1 435	-380	1 384
Skulder	95 535	21 816	20 142	75 239	-51 709	161 023
Eget kapital						14 668

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Räntelntäkter				
Fordringar på kreditinstitut	327	0	141	0
Fordringar på kunder				
Lån	1 681	642	929	329
Finansiella leasingfordringar	37	14	21	7
Värderingsposter i säkringsredovisning	-959	-1 052	-46	-512
Totalt	759	-396	904	-176
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	58	26	32	14
Upplupet anskaffningsvärde	2	0	1	0
Värderingsposter i säkringsredovisning	79	-933	-27	-440
Totalt	139	-907	6	-427
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	198	-75	121	-42
Säkring av kassaflöde	864	1 987	56	952
Övriga		0		0
Totalt	1 062	1 912	177	910
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	0	36	76	14
Skulder till kunder				
Negativa räntor	1	21	0	10
Övriga	38	9	22	5
Totalt	2 327	675	1 327	336
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-79	3	-77	0
Värderingsposter i säkringsredovisning	-49	572	21	275
Totalt	-128	574	-56	275
Skulder till kunder	-326	0	-179	3
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-300	-51	-160	-32
Värderingsposter i säkringsredovisning	-32	1 542	115	716
Totalt	-332	1 490	-45	684
Efterställda skulder				
Övriga	-18	-19	-9	-7
Värderingsposter i säkringsredovisning	-4	44	2	23
Totalt	-22	26	-7	16
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-221	-2 035	-354	-945
Övriga	36	13	18	8
Totalt	-185	-2 022	-335	-938
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	-65	0	-32
Övriga	-35	-4	-20	-2
Totalt	-1 027	-1	-643	5
Räntenetto totalt	1 299	675	684	341

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-39	-44	-28	-33
Återföringar av fordringar som avskrivits	7	7	4	4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-67	-63	-53	12
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	0	2	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-99	-100	-76	-17

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2023

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	59 562	10 499	48	10 547	2 253	72 363
Företagsbank	25 483	3 215	58	3 273	542	29 298
Fordringar på kunder totalt	85 046	13 714	107	13 821	2 795	101 661
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 377	470	4	474	43	6 894
Företagsbank	7 858	756	12	768	49	8 675
Uttagsmän och limiter totalt	14 235	1 226	15	1 242	92	15 569
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Hushållsbank	2 794	66		66	30	2 890
Företagsbank	7 150	570		570	80	7 800
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 944	636		636	110	10 689
Skuldebrev*						
Gruppfunktioner	12 291	88		88	3	12 382
Skuldebrev totalt	12 291	88	0	88	3	12 382
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	121 516	15 664	122	15 786	3 000	140 302

* Skuldebrev hänförliga till försäkringsverksamheten har sedan 1.1.2022 i och med övergången till IFRS 17 värderats till verkligt värde via resultatet, varför den förväntade förlusten inte längre beräknas. Jämförelseårets siffror har justerats.

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-20	-128	-2	-130	-370	-520
Företagsbank	-29	-47	-5	-53	-161	-243
Fordringar på kunder totalt	-50	-175	-7	-182	-531	-763
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-2		-2	-3	-5
Företagsbank	-2	-5		-5	-26	-33
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-6		-6	-29	-38
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	0	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	0	-2
Totalt	-54	-182	-7	-190	-561	-804

* 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.

Skuldebrev hänförliga till försäkringsverksamheten har sedan 1.1.2022 i och med övergången till IFRS 17 värderats till verkligt värde via resultatet, varför den förväntade förlusten inte längre beräknas. Jämförelseårets siffror har justerats.

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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2023	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt	Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar				
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen							
Hushållsbank	68 733	11 035	52	11 087	2 326	82 147	
Företagsbank	40 492	4 541	70	4 611	670	45 773	
Förlustreserv							
Hushållsbank	-21	-129	-2	-131	-373	-525	
Företagsbank	-32	-52	-5	-57	-187	-276	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %							
Hushållsbank	-0,03 %	-1,17 %	-3,95 %	-1,18 %	-16,04 %	-0,64 %	
Företagsbank	-0,08 %	-1,15 %	-7,64 %	-1,24 %	-27,95 %	-0,60 %	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	109 225	15 576	122	15 698	2 997	127 919	
Förlustreserv totalt	-53	-181	-7	-189	-560	-802	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,05 %	-1,16 %	-6,07 %	-1,20 %	-18,70 %	-0,63 %	
Skuldebrev bokfört värde							
Gruppfunktioner	12 291	88		88	3	12 382	
Förlustreserv							
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	0	-2	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %							
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,16 %		-1,16 %		-0,02 %	
Skuldebrev totalt	12 291	88		88	3	12 382	
Förlustreserv totalt	-1	-1	0	-1	0	-2	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,16 %		-1,16 %	6,00 %	-0,02 %	
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022							
Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar				
Mn €							
Fordringar på kunder (brutto)							
Hushållsbank	62 761	8 256	51	8 306	2 127	73 195	
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666	
Fordringar på kunder totalt	89 349	10 774	159	10 933	2 578	102 861	
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen							
Hushållsbank	6 705	371	0	372	39	7 115	
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944	
Uttagsmän och limiter totalt	15 056	864	29	893	110	16 059	
Övriga åtaganden utanför balansräkningen							
Hushållsbank	2 636	54		54	26	2 715	
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462	
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 579	501		501	98	10 178	
Skuldebrev							
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055	
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055	
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	126 966	12 212	188	12 401	2 787	142 153	

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-18	-78	-1	-79	-363	-457
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-245
Fordringar på kunder totalt	-48	-101	-6	-108	-546	-701
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-2	-4
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-4	-3		-3	-26	-32
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-53	-105	-6	-111	-572	-736

* 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 31.12.2022	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Hushållsbank	72 102	8 681	51	8 732	2 192	83 026
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Förlustreserv						
Hushållsbank	-19	-79	-1	-80	-366	-460
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-274
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,91 %	-1,98 %	-0,92 %	-16,68 %	-0,55 %
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,59 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	113 983	12 139	188	12 328	2 787	129 098
Förlustreserv totalt	-52	-104	-6	-110	-572	-734
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	4,00 %	-0,86 %	-3,31 %	-0,89 %	-20,53 %	-0,57 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under Q2 /2023 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fördringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023	113 983	12 328	2 787	129 098
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-7 338	7 162		-176
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-310		315	5
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	3 092	-3 176		-84
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-525	490	-34
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	60		-63	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		225	-243	-17
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10 347	333	81	10 762
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-7 905	-590	-202	-8 697
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-2 706	-59	-119	-2 609
Bortskrivningar		0	-50	-325
Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.6.2023	109 225	15 698	2 997	127 919

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring av fordringar på 2 miljarder euro för en extra management overlay-avsättning enligt ledningens bedömning.

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrereserven under Q2 /2023 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustrereserv 1.1.2023	52	110	572	734
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	90		88
Överföringar från steg 1 till steg 3	-2		27	25
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-14		-12
Överföringar från steg 2 till steg 3		-8	44	37
Överföringar från steg 3 till steg 2	0		-7	-7
Överföringar från steg 3 till steg 1		5	-27	-22
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6	6	19	30
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-5	-42	-52
Förändringar i riskparametrar (netto)	4	3	1	8
Förändringar i modellantaganden och metodologi				
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-27	-28
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	78	-12	67
Förlustrereserv 30.6.2023	53	189	560	802
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2023	5	64	-15	54

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en ökning på 32 miljoner euro av den extra management overlay-avsättningen enligt ledningens bedömning.

OP Gruppen har bedömt de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk samt det återstående beloppet av den management overlay-avsättning på 2 miljoner euro som i anslutning till detta gjorts under Q1/2022 enligt ledningens bedömning. Avsättningen har lösts upp under Q2/2023.

OP Gruppen har bedömt hur uppgången i inflationen och Euriborräntorna samt nedgången i priset på bostadsäkerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är aventyrad. På basis av analysen gjordes under Q4/2022 en management overlay-avsättning på 42,4 miljoner euro, och den har hållits oförändrad under Q2/2023.

På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 en management overlay-avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 %) och det svaga scenariot (vikt 40 %) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 %/35 %, lönsamheten försämrats med 20 %/40 %, soliditeten sjunker med 10 %/20 %, räntenivån är 4 %/6 % och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 %/30 %. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 11,7 miljoner euro till 17,0 miljoner euro.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 en management overlay-avsättning på 27,2 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 %) och det svaga scenariot (vikt 30 %) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 %/0 %, lönsamheten försämrats med 5 %/10 %, soliditeten sjunker med 10 %/20 % och räntenivån är 4 %/6 %.

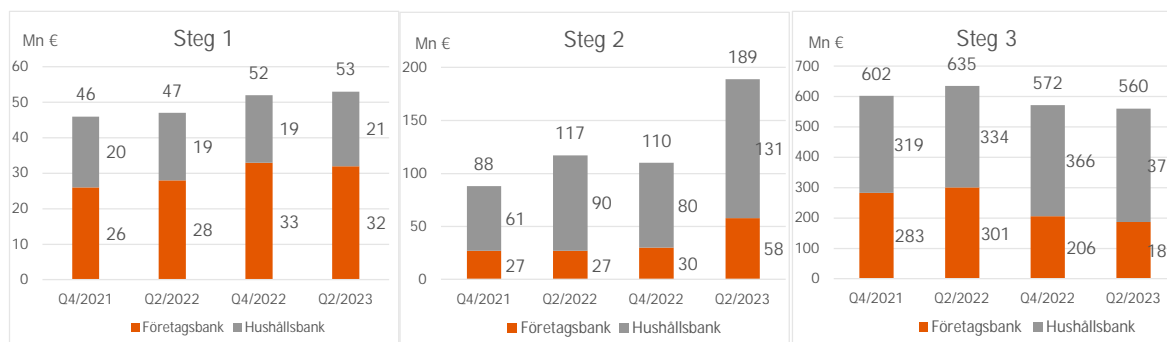
Under Q4/2022 förberedde sig OP Gruppen dessutom med en management overlay-avsättning på 5 miljoner euro för en retroaktiv databaskorrigerig i anslutning till exponeringar med anstånd under det första halvåret 2023. Avsättningen har lösts upp under Q2/2023, eftersom databaskorrigeringen har införts i systemen och i den automatiska ECL-beräkningen.

I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Av avsättningen återstår 11 miljoner euro Q2/2023.

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

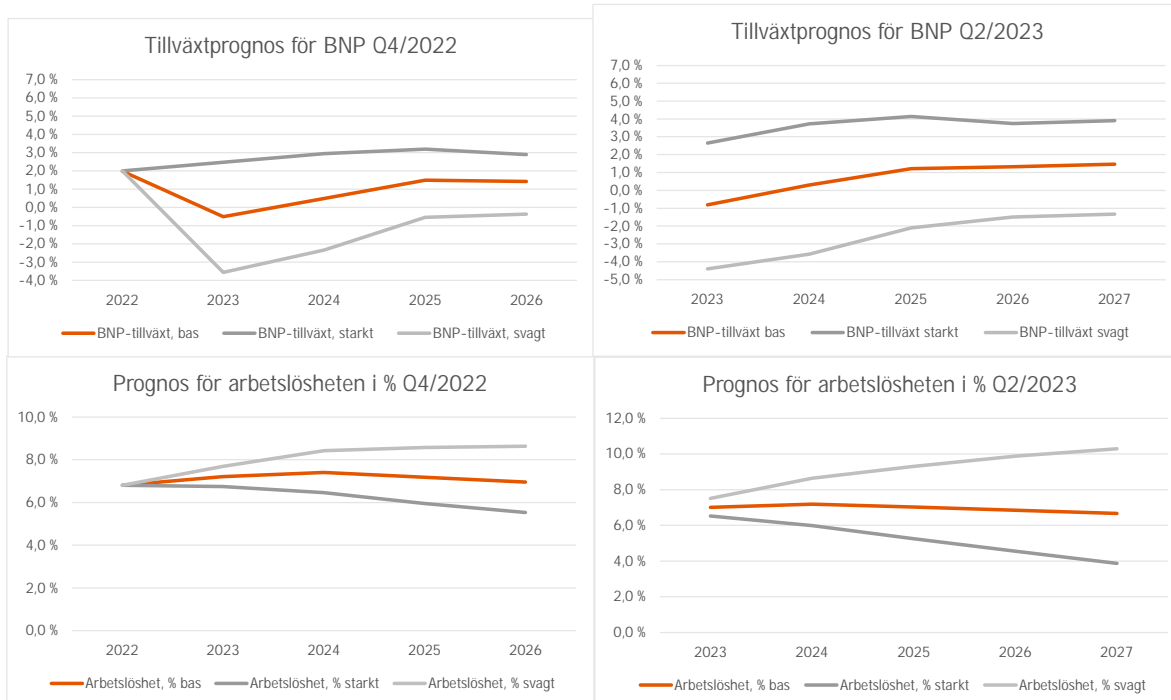
	Hushålls- bank	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv 30.6.2023			
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	440	264	704
Diskretionära management overlay -avsättningar			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	42		42
Byggbranschen	11	6	17
Fastighetsbranschen	21	6	27
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	11		11
Diskretionära management overlay -avsättningar totalt	85	12	97
Rapporterat förlustreserv totalt	525	276	801
Förlustreserv 31.12.2022			
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	401	267	668
Diskretionära management overlay -avsättningar			
Ryssland-Ukraina-kriget	2		2
Elpriset, räntenivån och säkerheternas värde	42		42
Byggbranschen	3	3	5
Kommande retroaktiv korrigering av exponeringar med anstånd	5		5
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	11		11
Diskretionära management overlay -avsättningar totalt	63	3	66
Rapporterat förlustreserv totalt	465	269	734

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



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under första halvåret 2023 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

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



Skuldebrev, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2023	2	0		1
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		0	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	0	0
Förlustreserv 30.6.2023	1	0	0	1
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2023	0	0	-2	-2

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	107 825	9 650	2 808	120 283
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-6 564	6 194		-370
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-432		378	-53
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 937	-3 224		-288
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-582	532	-50
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	65		-75	-10
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		238	-272	-33
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	23 512	1 160	162	24 834
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-14 270	-985	-434	-15 689
Öförändrat steg, inkl. amorteringar	910*	-122	-203	585
Bortskrivningar	0	0	-111	-111
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022	113 983	12 328	2 787	129 098

* Den positiva nettoförändringen i steg 1 ansluter sig till limithöjningar utanför balansräkningen.

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2022 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	46	89	603	737
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	38		33
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		67	64
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-18		-16
Överföringar från steg 2 till steg 3		-12	57	45
Överföringar från steg 3 till steg 2	1		-6	-6
Överföringar från steg 3 till steg 1		4	-23	-19
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	17	14	30	61
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-14	-92	-114
Förändringar i riskparametrar (netto)	4	7	40	51
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)				
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	2	5	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-108	-108
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	6	21	-31	-3
Förlustreserv 31.12.2022	52	110	572	734

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 31.12.2021	7	2	5	14
IFRS 17 övergår 1 januari 2022	-5	-2	-5	-12
Förlustreserv 1.1.2022	2	0	0	2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3				
Överföringar från steg 2 till steg 1				
Överföringar från steg 2 till steg 3				
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1	0	0
Förlustreserv 31.12.2022	2	0	0	1

Not 5. Provisionsnetto

Januari-juni 2023, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4-6/2023
Provisionsintäkter							
Utlåning	57	29		0	-1	85	42
Inlåning	12	1		0	0	13	6
Betalningar	153	17		10	-11	169	85
Värdepappersförmedling	4	10			-4	9	4
Värdepappersemissioner	0	3		0	0	3	2
Placeringsfonder	24	119	23		-23	142	79
Kapitalförvaltning	13	11		1	-6	18	10
Juridiska tjänster	12	0			0	12	6
Garantier	6	6		0	0	12	6
Bostadsförmedling	31				0	31	16
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	54		5		-35	23	-6
Livförsäkringens belastningsinkomst			12			12	6
Övriga	20	5		0	-18	8	3
Totalt	385	201	40	11	-99	538	261
Provisionskostnader							
Utlåning	0	-1		0	0	-1	0
Betalningar	-15	-3	-1	-2	7	-13	-6
Värdepappersförmedling		-2		0	0	-2	-1
Värdepappersemissioner	0	-2		0	0	-2	-1
Placeringsfonder		-53	0		24	-30	-15
Kapitalförvaltning		-1	0	-1	0	-2	-2
Garantier		0				0	0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-14		12	-3	0
Övriga	-9	-22	0	-8	25	-14	-9
Totalt	-24	-85	-15	-11	68	-67	-35
Provisionsnetto totalt	361	116	24	0	-31	470	226
Januari-juni 2022, mn. €							
	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4-6/2022
Provisionsintäkter							
Utlåning	56	23		0	0	79	39
Inlåning	10	2		0	0	12	6
Betalningar	144	16		5	-5	159	81
Värdepappersförmedling	5	13			-5	13	5
Värdepappersemissioner	0	3		0	0	3	2
Placeringsfonder	24	121	12	0	-23	133	70
Kapitalförvaltning	14	14		1	-7	22	10
Juridiska tjänster	14	0				14	8
Garantier	6	6		0	0	12	6
Bostadsförmedling	37				0	37	19
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	55		17		-33	39	9
Livförsäkringens belastningsinkomst			12			12	6
Övriga	50	4	1	2	-48	9	3
Totalt	416	203	42	7	-122	546	265
Provisionskostnader							
Utlåning	0	-1		0	1	0	0
Betalningar	-14	-1	-1	-1	4	-12	-7
Värdepappersförmedling		-2		0	0	-2	-1
Värdepappersemissioner	0	-1		0	1	0	0
Placeringsfonder		-56	0		23	-33	-16
Kapitalförvaltning		-5	0	-2	0	-7	-3
Garantier		0				0	-0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	3		-15		11	-1	-1
Övriga	-8	-53	-2	-4	55	-12	-7
Totalt	-19	-119	-17	-7	95	-68	-34
Provisionsnetto totalt	397	83	25	0	-27	478	231

Not 6. Försäkringsnetto

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Skadeförsäkring				
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	633	621	326	321
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	5	10	3	5
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	144	101	71	52
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	58	59	30	31
Övriga förändringar i premieintäkter	3	13	-3	2
Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	843	805	428	411
Livförsäkring				
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	61	57	30	28
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	5	7	2	4
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	33	20	16	10
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	5	7	2	7
Övriga förändringar i premieintäkter	7	7	-2	-2
Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	111	98	48	46
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	9	10	4	5
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	2	4	1	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	3	3	1	1
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	1	1	0	1
Övriga förändringar i premieintäkter	-1	-4	-1	-2
Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt	13	13	6	7
Livförsäkringens premieintäkter totalt	124	110	54	53
Premieintäkter totalt	967	916	482	464
Skadeförsäkring				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-588	-660	-306	-337
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-140	-66	-41	-24
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-58	-59	-30	-31
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-13	-9	-6	-1
Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-799	-795	-383	-393
Livförsäkring				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-71	-60	-32	-26
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-2	-4	0	-2
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-5	-7	-2	-7
Förlustavtal	-29	-25	-14	-12
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-108	-97	-48	-47
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-12	-10	-7	-5
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-1	-1	0	0
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-1	-1	1	1
Förlustavtal	-11	10	-9	0
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-25	-1	-16	-5
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt	-132	-98	-64	-52
Kostnader för försäkringstjänster totalt	-931	-893	-447	-446
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	-25	34	-23	17
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-3	-1	-1	0
Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt	-28	33	-25	17
Resultat från försäkringstjänster	8	56	10	35

Not 7. Finansiella nettokostnader för försäkringsavtal

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Skadeförsäkring				
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	-11	0	-7	0
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-34	474	-8	275
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	0	-1	0	-1
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen GMM totalt	-45	473	-15	274
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom skadeförsäkringen	-10	-5	-1	-3
Livförsäkring				
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	8	15	3	7
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-19	408	31	211
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen GMM totalt	-11	423	34	218
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	-8	276	5	153
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	0			
Finansiella nettoposter för förändringar i verklig värdet på underliggande poster	-180	695	-54	382
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen VFA totalt	-187	970	-48	535
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom livförsäkringen	0	0	0	0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	-253	1 861	-31	1 024

Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	16	2	2	1
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-21	0	-11
Totalt	15	-19	1	-10
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	6	4	1	-3
Utdelningar och vinstandelar	3	1	2	0
Totalt	8	5	3	-3
Derivat				
Ränteintäkter och räntekostnader	29	-7	15	-7
Värderingsvinster och -förluster	-33	-27	-35	-9
Totalt	-4	-34	-19	-17
Totalt	19	-48	-14	-29

Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter		0		0
Realisationsvinster och -förluster	6	9	3	0
Övriga intäkter och kostnader	0	0	0	0
Totalt	6	9	3	0

* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Derivat				
Ränteintäkter och räntekostnader	-10	7	-6	1
Värderingsvinster och -förluster	32	-375	12	-163
Totalt	22	-368	6	-162
Totalt	22	-368	6	-162

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster		-3		
Utdelningar och vinstandelar	0	5	0	0
Totalt	0	2	0	0
Totalt	0	2	0	0

Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev				
Ränteintäkter	66	51	35	26
Värderingsvinster och -förluster	57	-603	-13	-332
Totalt	124	-552	22	-306
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	112	-172	61	-116
Utdelningar och vinstandelar	26	54	8	23
Totalt	137	-118	69	-93
Derivat		-1		
Totalt	261	-670	91	-399

Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal

Ränteintäkter	66	12	48	18
Värderingsvinster och -förluster	413	-1 646	132	-914
Totalt	479	-1 634	180	-896

Nettointäkter från finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt

740 **-2 304** **271** **-1 295**

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt

762 **-2 670** **277** **-1 456**

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter				
Hysesintäkter	27	26	14	12
Värderingsvinster och -förluster	3	19	4	-5
Vederlags- och skötselkostnader	-19	-19	-10	-9
Övriga	0	0	1	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	11	27	9	-2

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lån och övriga fordringar

Ränteintäkter	5	1	3	0
Räntekostnader	0	-2	0	-1
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-3	2	0	3
Lån och övriga fordringar totalt	2	1	2	2

Intresseföretag och samarbetsarrangemang

Som behandlas med metoden för verkligt värde	2	13	0	1
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	3	3	2	3
Totalt	4	16	3	4

Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

Premieinkomst från placeringsavtal	226	285	110	119
Förändring i skulder för placeringsavtal	-179	-192	-93	-82
Förändring i skuld för placeringsavtal	-348	836	-144	474
Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt	-300	929	-126	511

Övriga nettointäkter från placeringsverksamhet inom försäkring

Räntor på kapitallån inom försäkringsverksamheten		0	0	0
Valutavärderingsvinster/-förluster hänförliga till resultat från försäkringstjänster	0	0	0	0
Övriga intäkter från och kostnader för lån och övriga fordringar	0	0	0	0
Övriga nettointäkter från placeringsverksamhet inom försäkring totalt	0	0	0	0

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	485	-1 688	168	-940
---	------------	---------------	------------	-------------

Not 10. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
ICT-kostnader				
Drift	-116	-113	-58	-57
Utveckling	-91	-72	-46	-38
Lokaliteter	-27	-45	-15	-23
Myndighets- och revisionsavgifter	-64	-72	0	-6
Köptjänster	-68	-57	-35	-29
Experttjänster	-25	-19	-12	-12
Datakommunikation	-16	-15	-8	-8
Marknadsföring	-21	-16	-12	-10
Donationer	-6	-8	-3	-5
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-9	-5	-2	-2
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-3	14	-2	7
Övriga	-57	-43	-26	-22
Övriga rörelsekostnader totalt	-504	-451	-220	-205

Utvecklingskostnader

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
ICT-utvecklingskostnader				
Andel eget arbete	36	32	18	16
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	127	104	64	54
Aktiverade ICT-kostnader	43	39	24	20
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	6	8	3	4
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	50	47	27	25
Utvecklingskostnader totalt	177	151	91	78
Avskrivningar och nedskrivningar	-60	-78	-28	-38

Not 11. Återförsäkringsavtalsstillgångar

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalsstillgångar för återstående försäkringskydd	-26	-24
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	277	268
Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalsstillgångar totalt	251	245
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsstillgångar för återstående försäkringskydd	0	
Livförsäkringens återförsäkringsavtalsstillgångar totalt	0	
Återförsäkringsavtalsstillgångar totalt	251	245

Not 12. Försäkringsavtalskulder

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	320	180
Skuld för inträffade skador, GMM	2 371	2 356
Skadeförsäkringens försäkringsavtalskulder totalt	2 691	2 536
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	3 213	3 260
Skuld för inträffade skador, GMM	13	12
Skulder för återstående försäkringskydd, VFA totalt	5 668	5 586
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	43	51
Livförsäkringens försäkringsavtalskulder totalt	8 938	8 909
Försäkringsavtalskulder totalt	11 629	11 446

Not 13. Återförsäkringsavtalskulder

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalskulder för återstående försäkringskydd	2	2
Livförsäkringens återförsäkringsavtalskulder totalt	2	2
Återförsäkringsavtalskulder totalt	2	2

Not 14. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Obligationslån	11 471	10 563
Efterställda obligationslån	4 325	4 306
Obligationslån med bostadssäkerhet	12 389	12 262
Övriga		
Bankcertifikat	1 159	1 083
Företagscertifikat	6 386	9 287
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-67	-63
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	35 662	37 438

* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 15. Fonden för verkligt värde efter skatt

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Utgående balans 31.12.2022	63	164	96	323
Effekten av övergången till standarden IFRS 17 Försäkringsavtal	-41	-164		-205
Ingående balans 1.1.2022	23		96	118
Förändringar i verkligt värde	-20		-332	-352
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-9			-9
Överföringar till räntenetto			-11	-11
Uppskjuten skatt	6		69	74
Utgående balans 30.6.2022	0		-178	-179

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev		Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-24		-337	-360
Förändringar i verkligt värde	-3		-10	-14
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-7			-7
Överföringar till räntenetto			25	25
Uppskjuten skatt	2		-3	-1
Utgående balans 30.6.2023	-32		-325	-357

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -447 miljoner euro (-223) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 89 miljoner euro (45). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0).

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

Not 16. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Inteckningar		
Panter	255	1
Krediter (säkerhet för covered bonds)	17 309	21 048
Övriga	857	14 128
Ställda säkerheter totalt*	18 421	35 176
Derivatskulder med säkerhet	677	701
Övriga skulder med säkerhet	236	12 000
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 389	12 262
Totalt	13 303	24 962

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån på ett säkerhetsvärde på 1,5 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 17. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultatet					Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel	17 232						17 232	
Fordringar på kreditinstitut	844						844	
Derivatinstrument som innehas för handel			2 278			1 336	3 614	
Fordringar på kunder	96 889						96 889	
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				12 051			12 051	
Skuldebrev	162	11 211	219	6 605			18 198	
Aktier och andelar		0	92	2 090	1		2 183	
Övriga finansiella tillgångar	3 174						3 174	
Finansiella tillgångar	118 301	11 212	2 589	20 746	1	1 336	154 185	
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 919	
Totalt 30.6.2023	118 301	11 212	2 589	20 746	1	1 336	157 105	

I OP Gruppens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 162 miljoner euro (1) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 160 miljoner euro (1) vid slutet av rapportperioden.

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultatet					Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel	35 004						35 004	
Fordringar på kreditinstitut	798						798	
Derivatinstrument som innehas för handel			2 867			1 251	4 117	
Fordringar på kunder	98 546						98 546	
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 597			11 597	
Skuldebrev	1	11 755	295	6 247	0		18 298	
Aktier och andelar (övriga än overlay-approach)		0	86	1 653	2		1 741	
Övriga finansiella tillgångar	2 394						2 394	
Finansiella tillgångar	136 743	11 756	3 247	19 497	2	1 251	172 496	
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							3 195	
Totalt 31.12.2022	136 743	11 756	3 247	19 497	2	1 251	175 691	

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		68		68
Derivatinstrument	2 179		1 674	3 853
Skulder till kunder		74 648		74 648
Skulder för placeringsavtal	7 559			7 559
Skuldebrev emitterade till allmänheten		35 662		35 662
Efterställda skulder		1 364		1 364
Övriga finansiella skulder		5 774		5 774
Finansiella skulder	9 738	117 516	1 674	128 928
Andra skulder än finansiella skulder				12 950
Totalt 30.6.2023	9 738	117 516	1 674	141 878

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		12 301		12 301
Derivatinstrument	2 779		1 653	4 432
Skulder till kunder		81 468		81 468
Skulder för placeringsavtal	7 211			7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten		37 438		37 438
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		3 813		3 813
Finansiella skulder	9 990	136 405	1 653	148 048
Andra skulder än finansiella skulder				12 973
Totalt 31.12.2022	9 990	136 405	1 653	161 023

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av juni cirka 29 727 miljoner euro (30 350). De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

Not 18. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 180	234	770	2 183
Skuldinstrument	5 623	1 051	151	6 825
Fondanknutna avtal	7 326	4 725		12 051
Derivatinstrument	3	3 534	76	3 614
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0			0
Skuldinstrument	9 566	847	799	11 211
Finansiella instrument totalt	23 699	10 391	1 795	35 885
Forvaltningsfastigheter			564	564
Totalt	23 699	10 391	2 359	36 449

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	736	265	740	1 741
Skuldinstrument	5 090	1 382	70	6 542
Fondanknutna avtal	7 431	4 167		11 597
Derivatinstrument	5	4 035	77	4 117
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	9 193	1 721	801	11 715
Finansiella instrument totalt	22 456	11 569	1 688	35 712
Forvaltningsfastigheter			561	561
Totalt	22 456	11 569	2 249	36 274

Skuldernas verkliga värden 30.6.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	4 595	2 964		7 559
Övriga		1		1
Derivatinstrument	0	3 755	98	3 853
Totalt	4 596	6 720	98	11 413

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	4 620	2 591		7 211
Derivatinstrument	7	4 332	94	4 432
Totalt	4 627	6 922	94	11 643

Värdering till verkligt värde

Derivat

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

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

Styrning av riskhanteringen ansvarar för att de nya värderingsmodellerna och -metoderna godkänns samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bl.a. på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadskurser och annan indata. I säkringsprocessen kan värderingskurserna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

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

Nivåerna för verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

För fastighetsplaceringar finns inte sådana dagligen noterade priser eller priskällor som på likvida marknader. Värderingsprocessen för fastigheter baserar sig på anlitage av externa värderare (fastighetens värde över 1 miljon euro) eller affärsrörelsens egna värderingsmetoder.

Källor för värdering av direkta fastighetsplaceringar är i regel värderingsinstrument av externa auktoriserade värderare. En extern värderare väljer självständigt den metod som bäst lämpar sig för värderingen av respektive objekt. Allmänt tillämpade värderingsmetoder är saluvärdemetoden, avkastningsvärdemetoden och anskaffningsvärdemetoden. Fastighetsfondernas värden fås av målfonderna vid de tidpunkter som fastställts i respektive målfonds stadgar och enligt den standard som anges i stadgarna. Värderingarna baserar sig i regel på det sammanlagda värdet av målfondernas enskilda fastighetsobjekt plus målfondens nettotillgångar. De enskilda objektens värde baserar sig i regel på värderingsinstrument som upprättats av oberoende externa auktoriserade värderare.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ibruktagningen av IFRS 17 och förändringar 2022	51		-8	43
Ingående balans 1.1.2023	810	77	799	1 686
Resultaträkningens nettointäkter	-50	-1		-50
Förvärv	133			133
Försäljningar	-21			-21
Amorteringar	-77			-77
Överföringar till nivå 3	77		177	254
Överföringar från nivå 3	-3		-172	-175
Utgående balans 30.6.2023	921	76	797	1 795

Raholthusvelat, milj. €	Derivat-Instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2023	94	94
Resultaträkningens nettointäkter	4	4
Utgående balans 30.6.2023	98	98

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2023

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-42	-7		-50
Orealiserade nettointäkter	-5			-5
Nettointäkter totalt	-47	-7		-55

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 2023.

Not 19. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Garantier	567	570
Garantiansvar	2 691	2 668
Kreditlöften	13 860	14 267
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	701	736
Övriga*	1 592	1 420
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	19 412	19 662

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 239 miljoner euro (200).

Not 20. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.6.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	38 556	107 774	83 486	229 817	3 011	2 730
Clearas via central motpart	29 567	65 075	51 759	146 401	29	32
Settled-to-market (STM)	14 228	39 770	35 638	89 636	19	21
Collateralised-to-market (CTM)	15 339	25 305	16 121	56 764	10	11
Valutaderivat	50 261	5 504	975	56 740	781	1 032
Aktie- och indexbundna derivat	380			380	1	0
Kreditderivat	39	85	9	133	3	30
Övriga derivat	428	766	34	1 228	73	75
Derivat totalt	89 664	114 130	84 504	288 298	3 870	3 868

Derivat totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	29 963	105 209	89 412	224 584	2 981	3 096
Clearas via central motpart	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	55 961	5 303	1 086	62 350	958	1 157
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
Derivat totalt	86 398	111 463	90 538	288 399	4 031	4 368

* 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 21. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	30.6.2023		31.12.2022	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar				
Pennningmarknaden totalt	522	12	622	15
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	505	12	632	16
Derivatinstrument***	16	0	-10	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 635	62	2 526	62
Stater	250	6	303	7
Investment Grade	2 002	47	1 834	45
Tillväxtmarknader och High Yield	193	5	206	5
Strukturerade placeringar****	190	4	181	4
Aktier totalt	702	17	557	14
Finland	90	2	67	2
Utvecklade marknader	446	11	326	8
Tillväxtmarknader	90	2	88	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	71	2	69	2
Alternativa placeringar totalt	30	1	31	1
Hedgefonder	30	1	31	1
Fastighetsinvesteringar totalt	338	8	336	8
Direkta fastigheter	156	4	155	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	182	4	181	4
Totalt	4 226	100	4 071	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

*** Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslagen (deltamotvärde).

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

Livförsäkring	30.6.2023		31.12.2022	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar				
Pennningmarknaden totalt	580	18	614	19
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	561	17	601	19
Derivat***	19	1	13	0
Obligationslån och räntefonder totalt	1 986	61	1 976	61
Stater	185	6	182	6
Investment Grade	1 494	46	1 469	45
Tillväxtmarknader och High Yield	138	4	161	5
Strukturerade placeringar****	170	5	163	5
Aktier totalt	451	14	419	13
Finland	58	2	44	1
Utvecklade marknader	264	8	240	7
Tillväxtmarknaderna	60	2	65	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	65	2	67	2
Alternativa placeringar totalt	37	1	38	1
Hedgefonder	37	1	38	1
Fastighetsinvesteringar totalt	188	6	189	6
Direkta fastigheter	24	1	24	1
Indirekta fastighetsplaceringar	164	5	165	5
Totalt	3 242	100	3 235	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

*** Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslagen (deltamotvärde).

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

Not 22. Närståendetransaktioner

OP Gruppens närstående består av de företag som konsolideras i OP Gruppens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Gruppen räknas OP Gruppens chefsdirektör, OP Andelslags direktionsledamöter och direktörer som rapporterar direkt till chefsdirektören, OP Andelslags styrelseordförande, styrelseledamöter i styrelsen samt ledamöterna och i förvaltningsrådet. Till närstående till en nyckelperson i ledande ställning räknas också bolag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till sådan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP Gruppens personalfond och OP-Eläkesäätio.

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 31.12.2022.

Finansiell information 2023

Delårsrapport 1.1–30.9.2023 25.10.2023

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2023 Vecka 32

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2023 Vecka 44

Helsingfors 25.7.2023

OP Andelslag

Styrelsen

Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500

Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325

Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tfn 010 252 1989

www.op.fi