



OP Gruppens  
halvårsrapport  
1.1–30.6.2024

Bakgrundsmaterial

# OP Gruppens affärsrörelse utvecklades fortsatt starkt

- Trots den svaga ekonomiska utvecklingen i omvärlden utvecklades OP Gruppens rörelsevinst fortfarande utmärkt under det andra kvartalet. **Rörelsevinsten ökade under det första halvåret med 25 procent från året innan och uppgick till 1 229 miljoner euro.**
- OP Gruppens CET1-kapitaltäckning stärktes ytterligare och **var 20,8 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,5 procentenheter.** OP Gruppen är en av de mest solida stora bankerna i Europa. En utmärkt lönsamhet samt en stark kapitaltäckning och likviditet är viktiga faktorer såväl för en bank som för ett försäkringsbolag.
- **Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark under början av året.** Tack vare den goda utvecklingen av räntenettot ökade resultatet särskilt kraftigt i segmentet Andelsbanker, där rörelsevinsten ökade med 31 procent till 685 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks rörelsevinst förbättrades också klart och ökade med 25 procent till 275 miljoner euro. Segmentet Försäkrings rörelsevinst var 267 miljoner euro och ökade från året innan med 23 procent särskilt tack vare placeringsverksamhetens goda resultat.
- OP Gruppens kostnads-intäktsrelation förbättrades avsevärt jämfört med motsvarande period föregående år och låg på en **mycket god nivå, 46 procent.** OP Gruppens kostnader i januari-juni ökade från året innan med 2 procent och var 1 104 miljoner euro. Kostnaderna ökade särskilt som en följd av högre personalkostnader och en ökning i satsningarna på ICT-utveckling.



# Resultatutveckling

Utlåning

98 md €

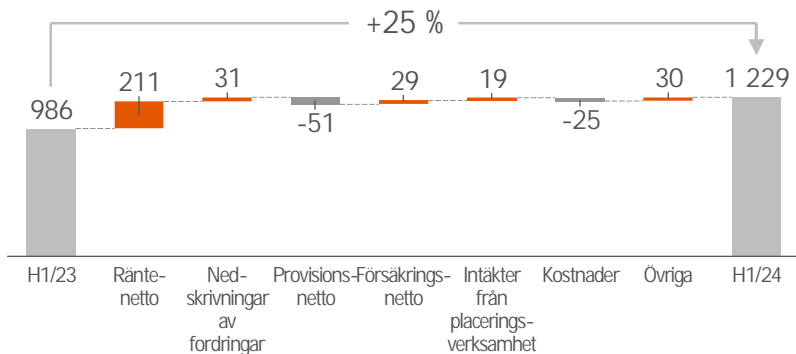
Inlåning

75 md €

Förvaltade  
medel

109 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

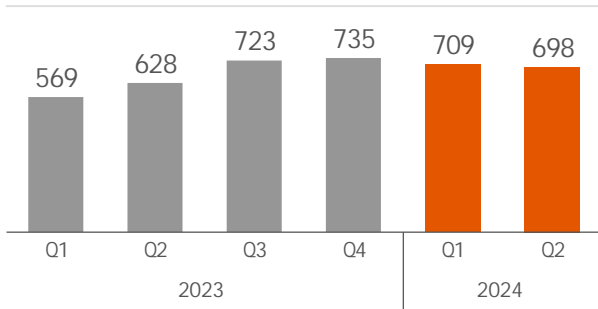
	H1/24	H1/23	Förändr. %
Räntenetto	1 407	1 196	18 %
Nedskrivningar av fordringar	-67	-99	-32 %
Provisionsnetto	400	452	-11 %
Premieintäkter	1 041	967	8 %
Kostnader för försäkringstjänster	-1 005	-931	8 %
Återförsäkringsavtal	1	-28	-
Resultat från försäkringstjänster	37	8	368 %
Intäkter från placeringsverksamhet	269	250	7 %
Övriga rörelseintäkter	25	21	17 %
Personalkostnader	-535	-484	10 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-69	-92	-25 %
Övriga rörelsekostnader	-501	-504	-1 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	263	237	11 %
Intäkter totalt	2 400	2 164	11 %
Kostnader totalt	-1 104	-1 079	2 %
Kostnads-intäktsrelation, %	46,0	49,9	-4 %*
<b>Rörelsevinst</b>	<b>1 229</b>	<b>986</b>	<b>25 %</b>
OP-bonus som ingår i resultatet	-147	-128	15 %

\*Förändring i relationstalet



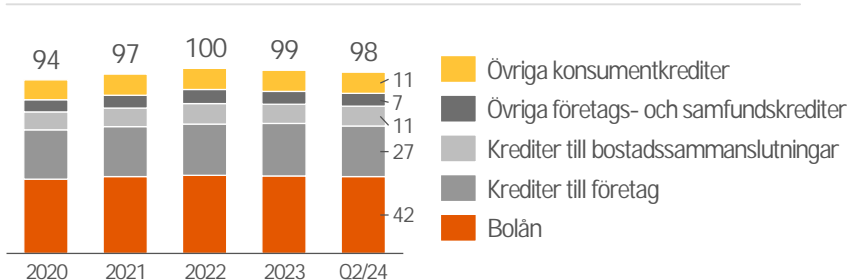
# Räntenetto

Räntenettet kvartalsvis, mn €

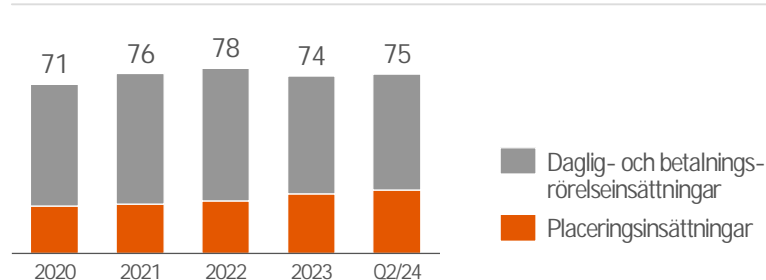


Av privatkundernas bolån var 34 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

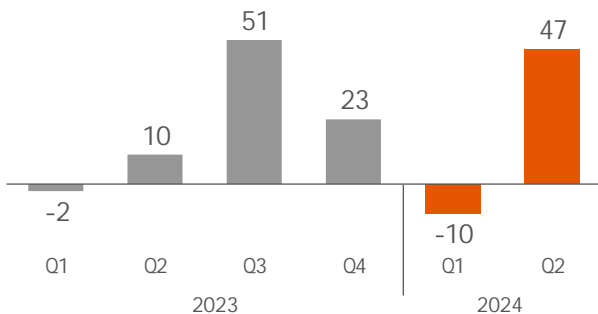


Inlåning, md €

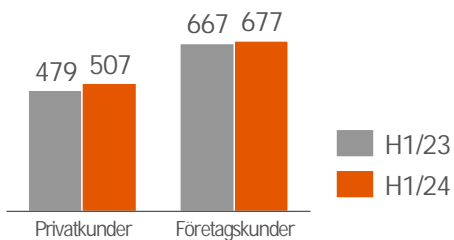


# Resultat från försäkringstjänster

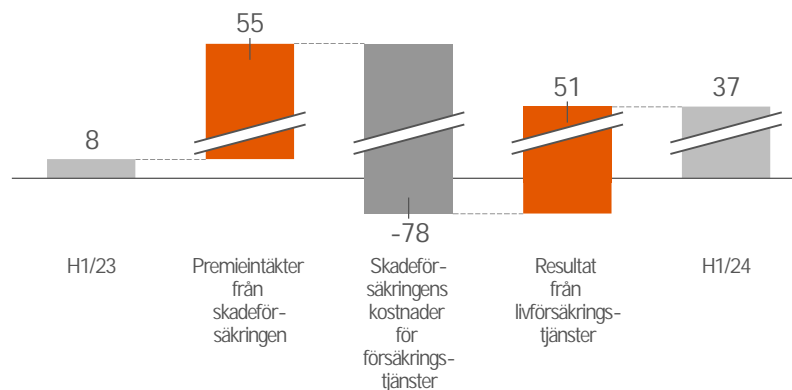
Resultat från försäkringstjänster kvartalsvis, mn €



Skadeförsäkringens premieinkomst, mn €

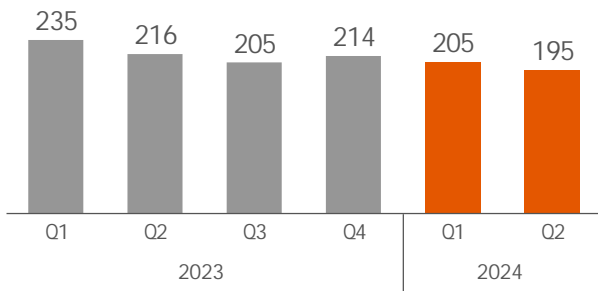


Förändring i resultat från försäkringstjänster, mn €

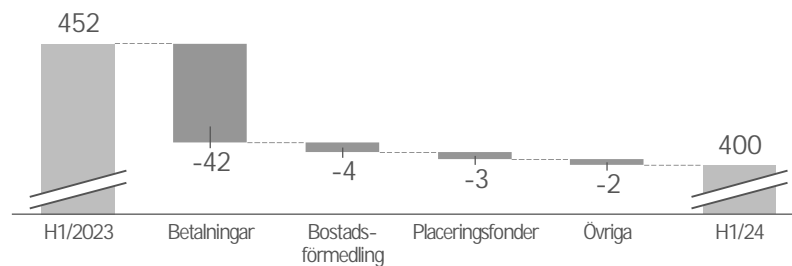


# Provisionsnetto

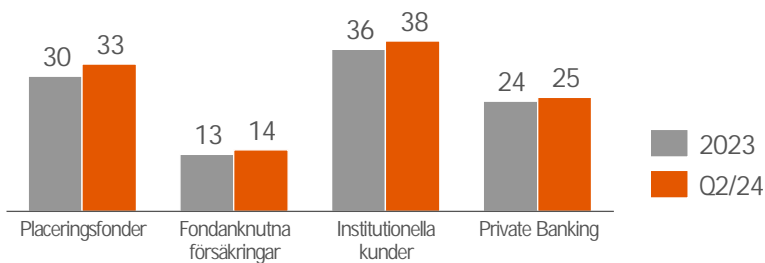
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förändring i provisionsnettot, mn €



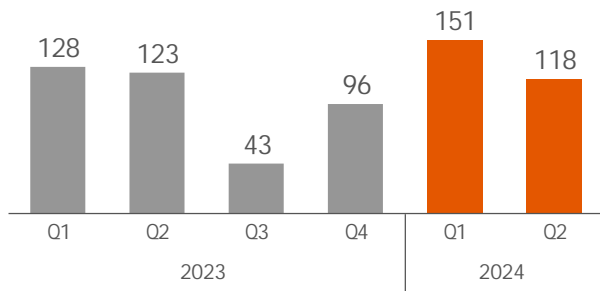
Förvaltade medel, md €



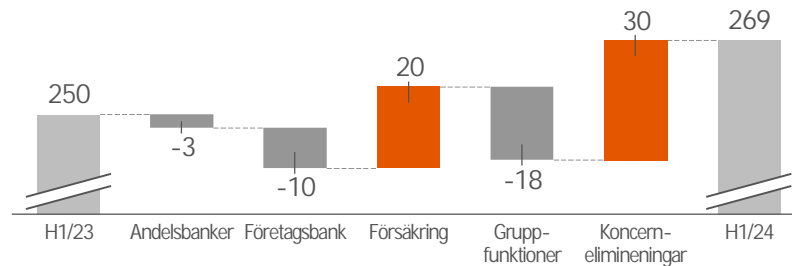
Ägarkunderna får de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 88 miljoner euro för 2024.

# Intäkter från placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €

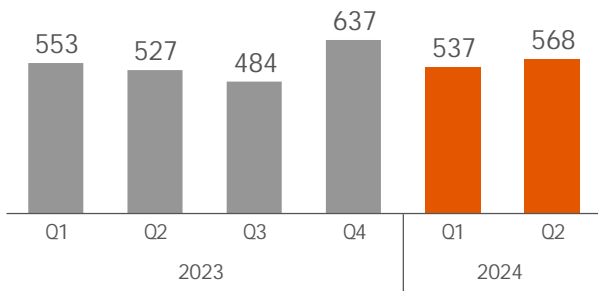


Förändring i intäkterna per segment, mn €

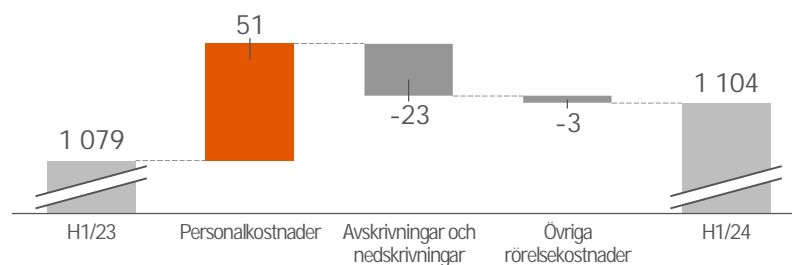


# Kostnader

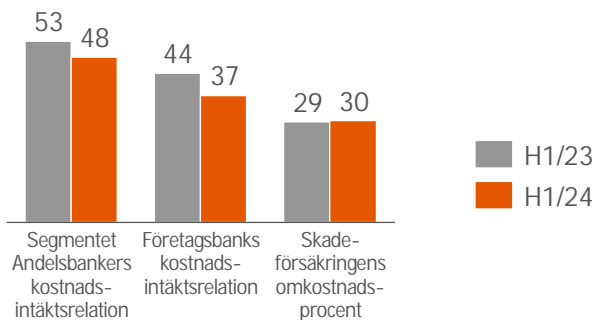
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €



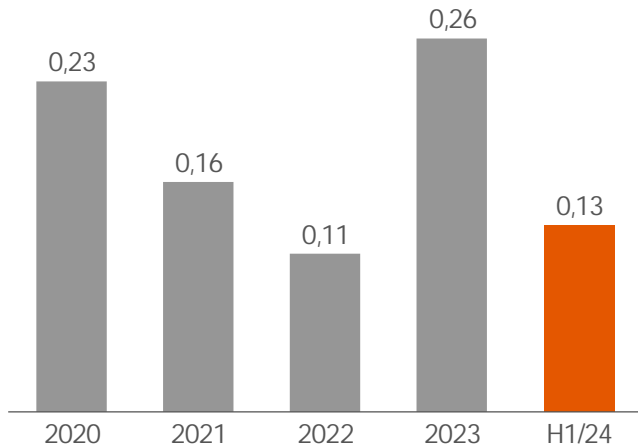
Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %



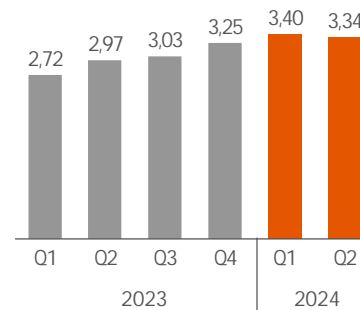


# Nedskrivningar av fordringar

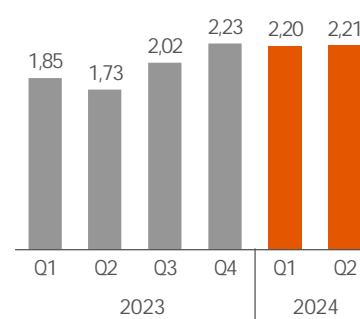
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



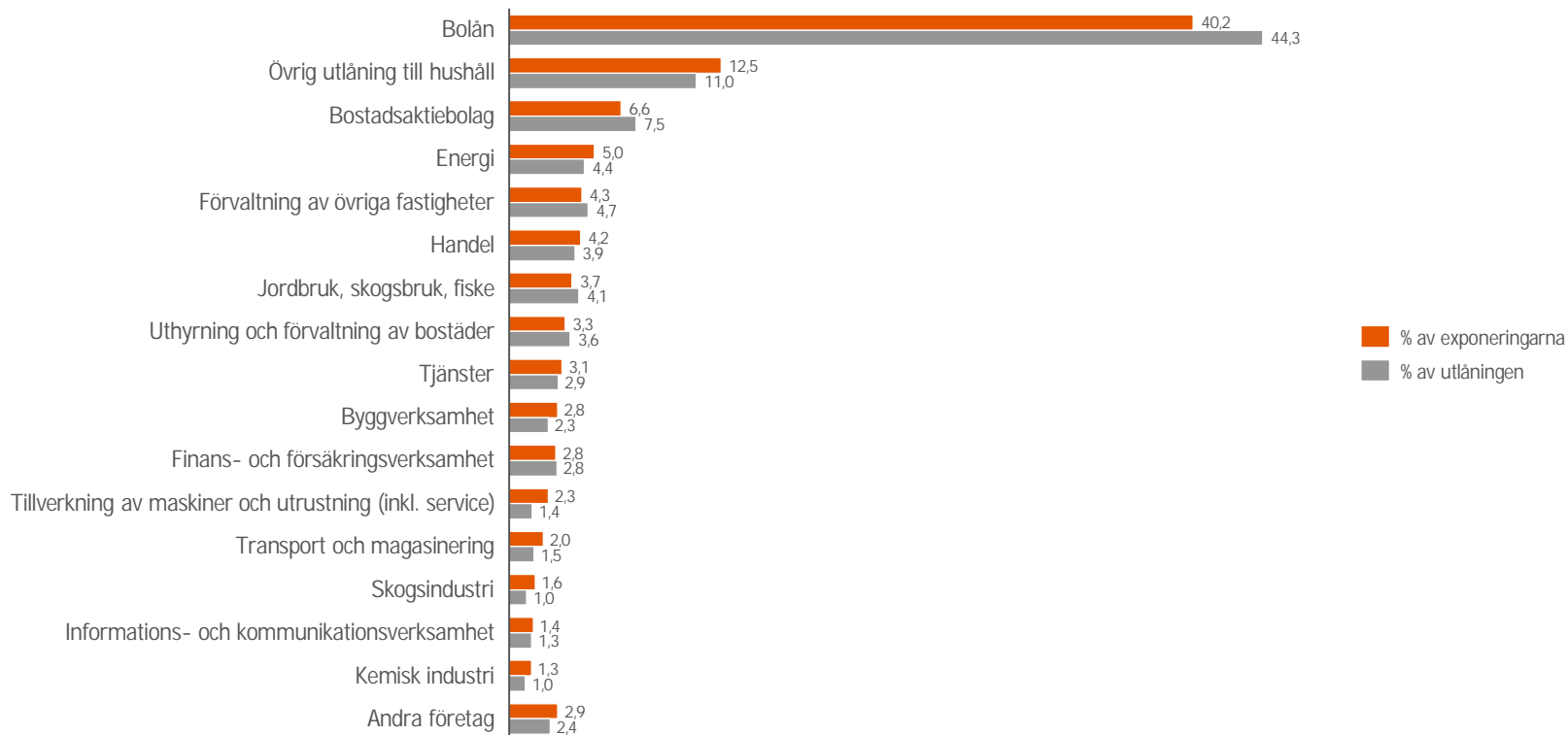
Segmentet  
Andelsbankers  
nödliedande fordringar  
av exponeringarna, %



Segmentet  
Företagsbanks  
nödliedande fordringar  
av exponeringarna, %

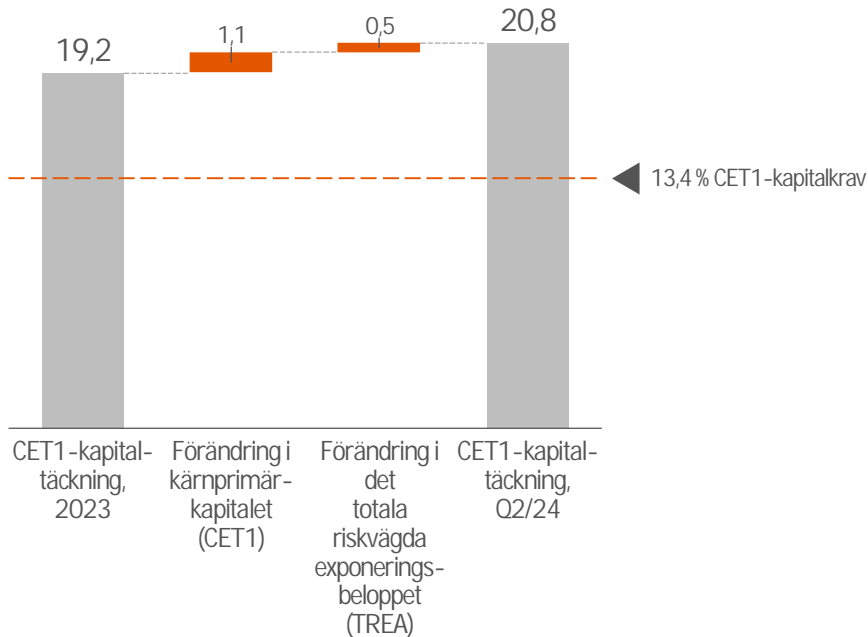


# Fördelningen av exponeringarna och utlåningen



# Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



**14,9 md €**

Kärnprimärkapital, CET1 (14,1 md €)

**3,2 md €**

Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet (3,1 md €)

**71,6 md €**

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (73,5 md €)

**17,4 %**

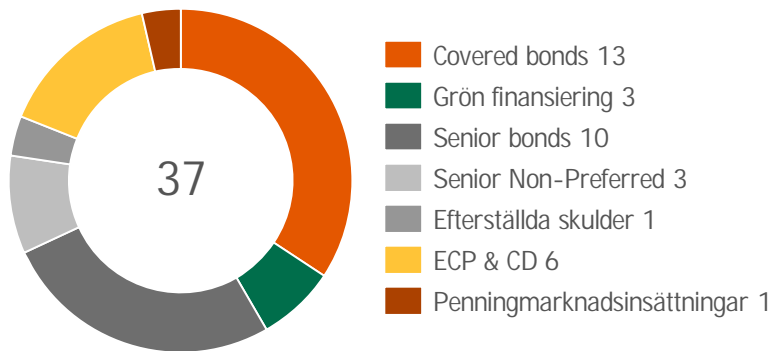
Strategiskt CET1-mål: MDA + 400 räntepunkter kapitalbuffert för ledningen

” Enligt S&P har OP ett av de starkaste riskjusterade kapitalen (Risk-adjusted Capital, RAC) bland världens 200 största banker\*



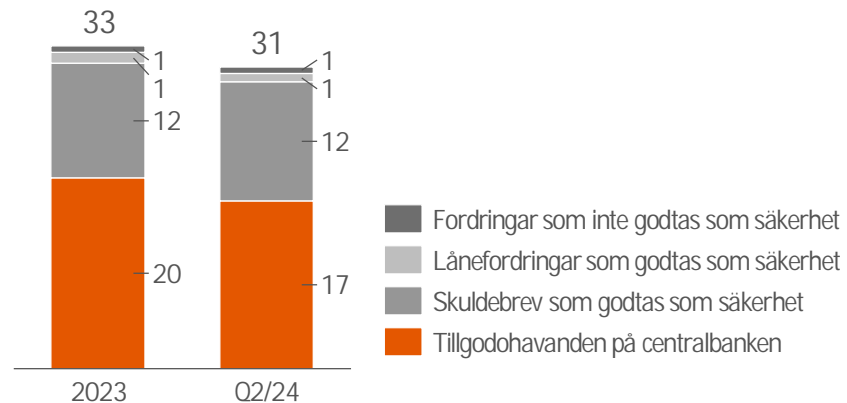
# Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- OP-Bostadslånebanken emitterade ett säkerställt obligationslån på 1 md € i januari.
- OP Företagsbanken emitterade ett grönt obligationslån på 500 mn € till senior-villkor i mars.

Likviditetsreservens fördelning, md €



- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 193 %
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 130 %

# Andelsbanker

Utlåning

70 md €

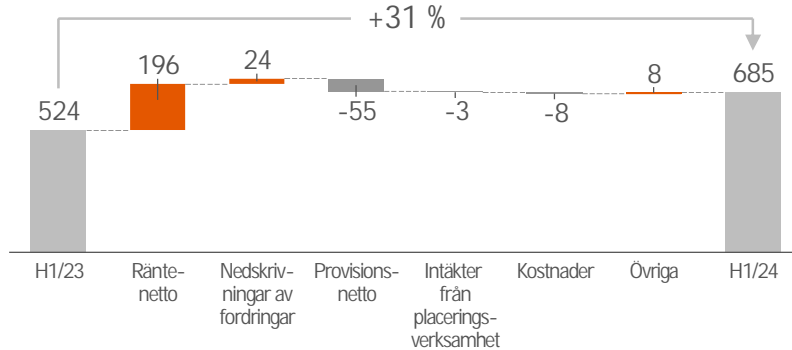
Inlåning

63 md €

Förmedlade  
bostads- och  
fastighetsaffärer

3 938 st.

Rörelsevinst, mn €



mn €

	H1/24	H1/23	Förändr. %
Räntenetto	1 092	896	22 %
Nedskrivningar av fordringar	-52	-76	-32 %
Provisionsnetto	305	361	-15 %
Intäkter från placeringsverksamhet	-5	-2	-
Övriga rörelseintäkter	35	28	27 %
Personalkostnader	-270	-249	8 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-18	-22	-18 %
Övriga rörelsekostnader	-403	-412	-2 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1 428</b>	<b>1 283</b>	<b>11 %</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-691</b>	<b>-683</b>	<b>1 %</b>
<b>Rörelsevinst</b>	<b>685</b>	<b>524</b>	<b>31 %</b>



# Företagsbank

Utlåning

27 md €

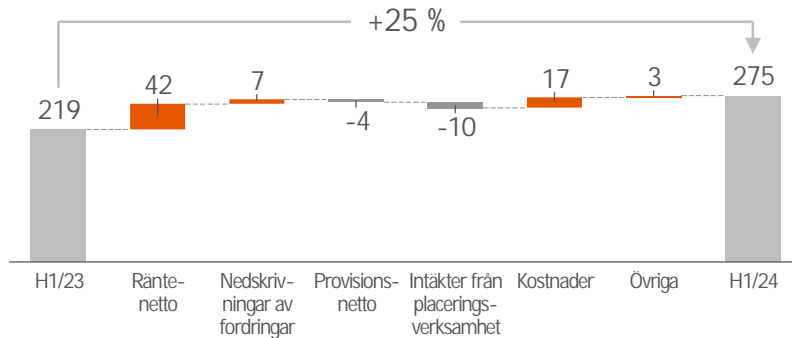
Inlåning

13 md €

Förvaltade  
medel

80 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	H1/24	H1/23	Förändr. %
Räntenetto	328	285	15 %
Nedskrivningar av fordringar	-16	-23	-32 %
Provisionsnetto	99	103	-4 %
Intäkter från placeringsverksamhet	19	30	-34 %
Övriga rörelseintäkter	16	12	28 %
Personalkostnader	-55	-54	3 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-2	-70 %
Övriga rörelsekostnader	-115	-132	-13 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>461</b>	<b>430</b>	<b>7 %</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-171</b>	<b>-188</b>	<b>-9 %</b>
<b>Rörelsevinst</b>	<b>275</b>	<b>219</b>	<b>25 %</b>



# Försäkring

Totalkostnads-  
procent,  
skadeförsäkring

100,4 %

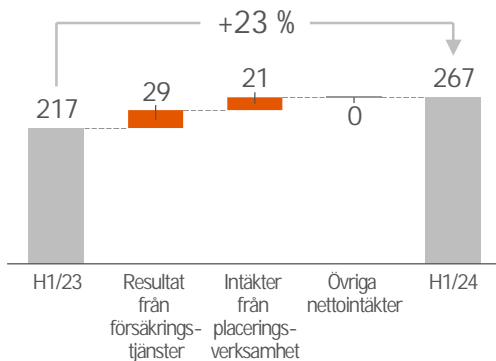
Nettopremie-  
intäkter,  
skadeförsäkring

844 mn €

Fondanknutna  
försäkringar

14 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	H1/24	H1/23	Förändr. %
Premieintäkter	1 041	967	8 %
Kostnader för försäkringstjänster	-1 005	-931	8 %
Återförsäkringsavtal	1	-28	-
Resultat från försäkringstjänster	37	8	368 %
Intäkter från placeringsverksamhet	232	211	10 %
Provisionsnetto	21	18	17 %
Övriga nettointäkter	1	4	-76 %
Personalkostnader	-90	-87	4 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-25	-24 %
Övriga rörelsekostnader	-177	-148	20 %
Kostnader totalt	-287	-261	10 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	263	237	11 %
<b>Rörelsevinst</b>	<b>267</b>	<b>217</b>	<b>23 %</b>

# Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

Förmåner för ägarkunder

**154 mn €**

i insamlad  
bonus  
H1/24

**124 mn €**

i rabatter på paket för  
dagliga tjänster,  
skadeförsäkringar och  
fonder H1/24

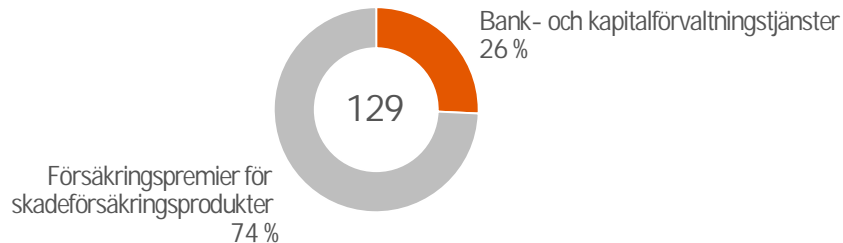
**88 mn €**

i uppskattad ränta på  
Avkastningsandelarna  
för H1/24

// Under 2024 betalas sammanlagt uppskattningsvis över 300 miljoner euro i OP-bonus.

Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån för 2024 är uppskattningsvis 88 miljoner euro.

OP-bonus som använts H1/24, € mn

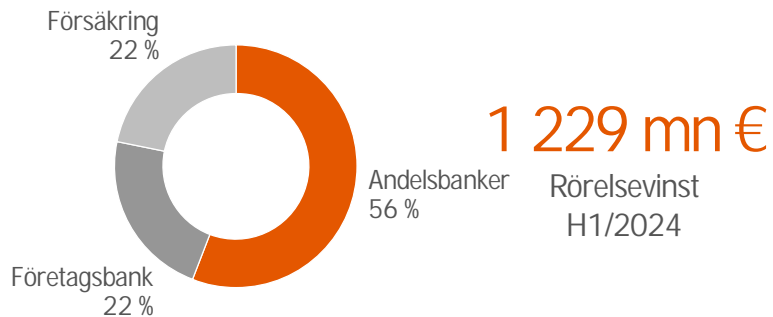




# OP Gruppen i korthet

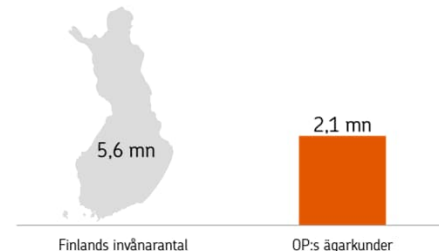


# OP Gruppen i korthet



20,8 %  
CET1-  
kapitaltäckning

159 md €  
Omslutning totalt



## Ledande marknadsposition i Finland

Utlåning	Inlåning	Skade- försäkring	Liv- försäkring
34 %	39 %	33 %	19 %

## Solidariskt ansvar

Centralinstitutet OP Andelslag och sammanslutningens medlemskreditinstitut (båda emittenterna medräknat) är enligt finsk lagstiftning solidariskt ansvariga för varandras skulder och förbindelser.

## Goda ratingar

Moody's Aa3  
S&P AA-

Moody's Aaa  
S&P\* AAA

OP Företagsbanken Abp  
OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

\* EMTCN-programmet

# OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

101 andelsbanker

Centralinstitutet

## Andelsbanker

Segmentet Andelsbanker består av bankrörelse för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutetskoncernen.

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp
- Pivo Wallet Oy

## Företagsbank

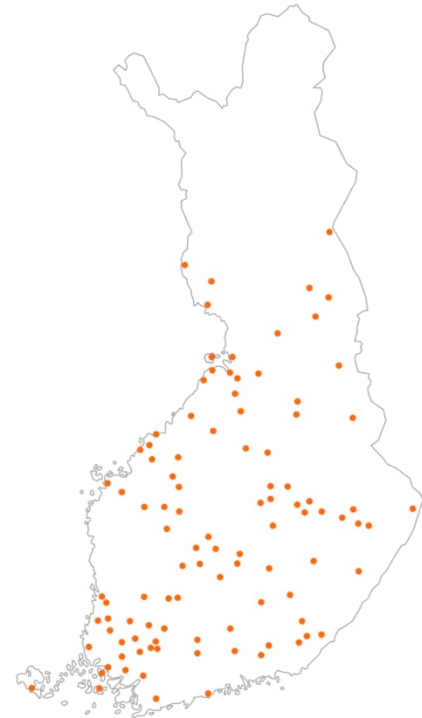
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösi joitus Oy
- OP Säilytys Oyj

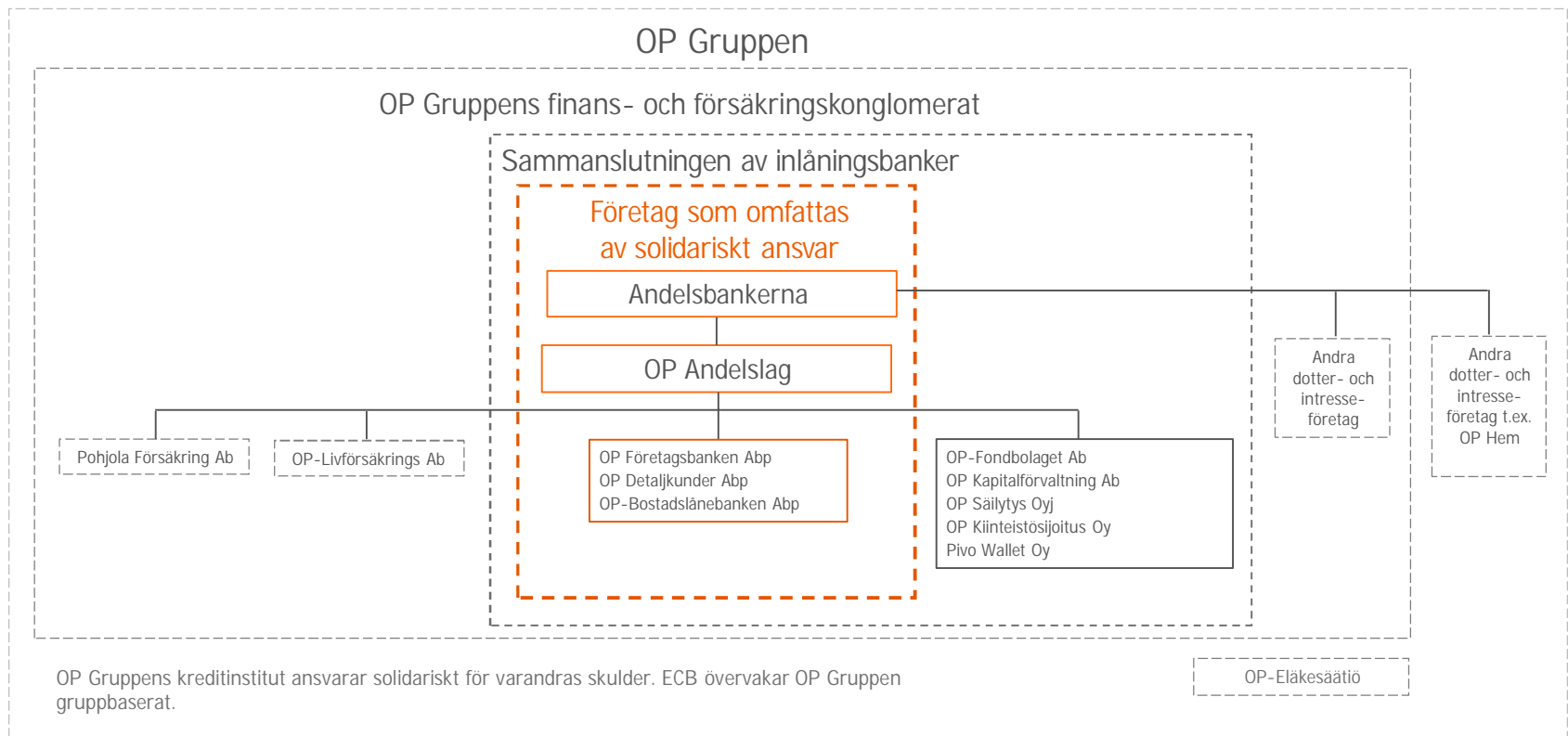
## Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



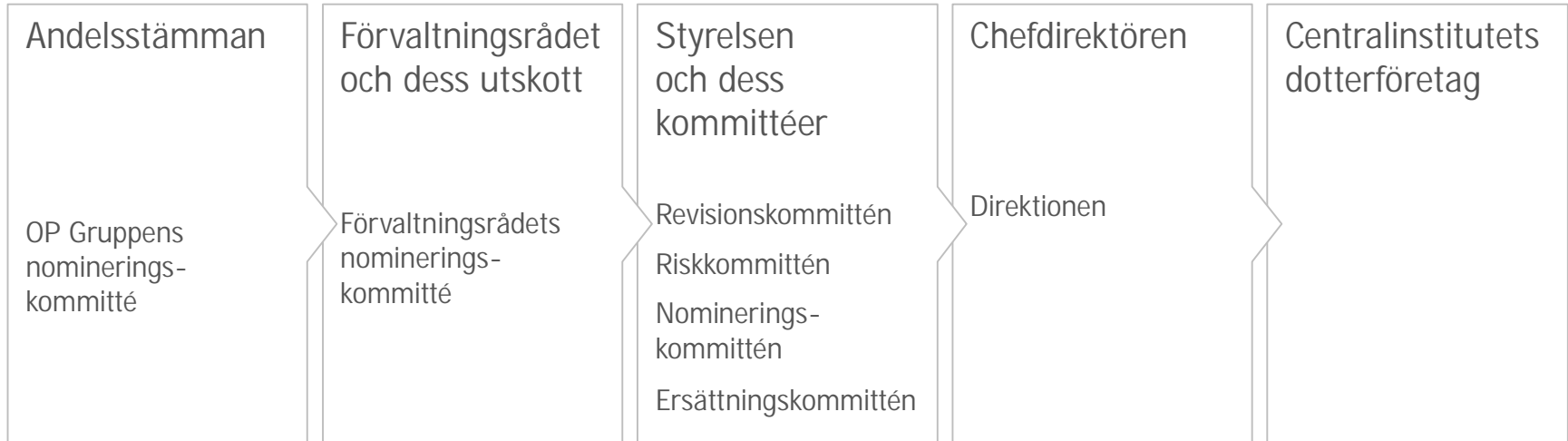
# OP Gruppens sammanslutningsstruktur



# Solidariskt ansvar

- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.
- Vid slutet av rapportperioden utgjordes centralinstitutets medlemskreditinstitut av OP Gruppens andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp.
- Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet berättigat att styra medlemskreditinstitut och det är skyldigt att övervaka deras verksamhet. Sammanslutningen av andelsbanker övervakas konsoliderat. Centralinstitutet och medlemskreditinstitutet är på det sätt som bestämts i lagen solidariskt ansvariga för varandras skulder och åtaganden. Således omfattas till exempel OP Gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.

# Centralinstitutets förvaltningsstruktur





# Kapitaltäckningskrav

## Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **20,8 %**

Kapitalrelation **22,8 %**

Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett kapitalbaskrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR och kreditinstitutslagen.

Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP Gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

## Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **187 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **211 %**

Försäkringsbolagens verksamhet och solvenskrav baserar sig på lagen om försäkringsbolag och bestämmelser på EU-planet.

Solvenskapitalkravet (SCR) beräknas för enskilda försäkringsbolag och försäkringsgruppen. Bolagen ska täcka SCR med en tillräcklig buffert som fastställts internt i gruppen.

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

## Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **143 %**

OP Gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.

Kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen beräknas enligt konsolideringsmetoden, där man till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning lägger sådana poster som inte ingår i de egna kapitalen men som ska räknas till kapitalbasen enligt bestämmelserna för bank- eller försäkringsbranschen.

Till kapitalbasen kan inte räknas sådana poster som inte kan användas för att täcka förluster i andra företag som ingår i konglomeratet.

Minimibeloppet av kapitalbasen för finans- och försäkringskonglomerat bildas av det konsoliderade kapitalkravet för kreditinstitut inklusive buffertarna och försäkringsbolagens sammanräknade solvenskapitalkrav (SCR).



A group of young people are riding a roller coaster. In the foreground, a young woman with dark hair, wearing a light grey long-sleeved shirt with a large white number '3' on the front, is laughing and has her right arm raised. Next to her, a young woman with blonde hair, wearing a dark green long-sleeved shirt, is also laughing. In the background, two young men are laughing and looking towards the camera. The scene is set outdoors with green foliage in the background. The text 'Tillsammans genom alla tider.' is overlaid in white on the lower part of the image.

Tillsammans genom alla tider.