

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport
1.1–30.6.2022

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2022

Resultat före skatt 1–6/2022	Intäkter totalt 1–6/2022	Ökning i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 30.6.2022
28 mn €	-22 %	+10 %	12,4 %

- OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 28 miljoner euro (142). Resultatet försvagades i synnerhet av att nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade och nedskrivningarna av fordringar ökade.
- De totala intäkterna minskade med 22 procent till 221 miljoner euro (284). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 86 procent till 14 miljoner euro (96). Räntenettet ökade med 20 procent till 181 miljoner euro (150). Provisionsnettot minskade med 13 miljoner euro till 8 miljoner euro (21).
- De totala kostnaderna, 153 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.
- Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 40 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 12 miljoner euro. En avsevärd del av ökningen i nedskrivningarna av fordringar var under det första kvartalet en indirekt konsekvens av kriget i Ukraina.
- OP Företagsbanken har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland.
- Utlåningen ökade på ett år med 10 procent till 27,4 miljarder euro (24,9). Inlåningen minskade med 2 procent till 14,3 miljarder euro (14,5).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads resultat var -6 miljoner euro (152). De totala intäkterna minskade med 54 procent till 94 miljoner euro (206). Räntenettet ökade med 3 procent till 109 miljoner euro (106). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 88 miljoner euro till 7 miljoner euro (95). De totala kostnaderna ökade med 4 procent till 71 miljoner euro (68). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 29 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 15 miljoner euro.
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars resultat före skatt var 55 miljoner euro (52). De totala intäkterna ökade med 6 procent till 119 miljoner euro (111). Räntenettet ökade med 6 procent till 81 miljoner euro (76) och provisionsnettot med 9 procent till 30 miljoner euro (28). De totala kostnaderna ökade med 4 procent till 57 miljoner euro (55). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 6 miljoner euro (4).
- Baltikums resultat före skatt var 9 miljoner euro (7). De totala intäkterna ökade till 30 miljoner euro (17). Räntenettet ökade till 25 miljoner euro (14) och provisionsnettot till 6 miljoner euro (4). De totala kostnaderna ökade till 16 miljoner euro (11).
- Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -31 miljoner euro (-69). Likviditeten förblev stark.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 12,4 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter.
- OP Gruppen började tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster i kapitaltäckningsanalysen. Tillämpningen av golvnivån försvagade OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 2,4 procentenheter under det andra kvartalet.
- OP Andelslags styrelse beslöt 26.7.2022 att lämna en förhandsansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En eventuell övergång till schablonmetoden inverkar inte på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition.

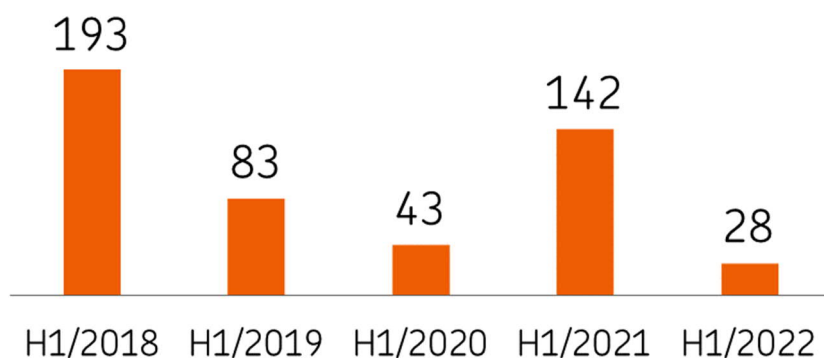
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Företagsbank och kapitalmarknad	-6	152	-104,0	261
Finansbolagstjänster och betalningar	55	52	6,5	90
Baltikum	9	7	29,8	20
Gruppfunktioner	-31	-69	-	-105
Totalt	28	142	-80,6	267
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	1,1	5,3	-4,2*	5,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,05	0,27	-0,22*	0,25
	30.6.2022	30.6.2021	Förändr. %	31.12.2021
CET1-kapitaltäckning, %	12,4	13,2	-0,8*	15,4
Utlåning, mn €	27 434	24 858	10,4	26 236
Garantier, mn €	3 457	2 879	20,1	3 475
Övriga exponeringar, mn €	5 921	5 670	4,4	5 731
Inlåning, mn €	14 298	14 549	-1,7	16 089
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,9	2,1	-0,2 *	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,26	-0,08	0,34*	0,25

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2021. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2021 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Som siffror för 2018–2020 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2022

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden	4
OP Företagsbankens resultat.....	5
Viktiga händelser i april–juni	6
Ansvarskänsla.....	6
Kapitaltäckning.....	7
Riskprofil.....	8
Segmentens resultat.....	12
Företagsbank och kapitalmarknad.....	12
Finansbolagstjänster och betalningar	14
Baltikum.....	15
Gruppfunktioner.....	16
ICT-investeringar	18
Personal och ersättningar	18
Förvaltning och ledning.....	18
Händelser efter rapportperioden.....	18
Utsikter för återstoden av året	18
Formler för nyckeltalen.....	20
Kapitaltäckningstabeller	23
Tabelldel	
Resultaträkning.....	25
Rapport över totalresultat.....	25
Balansräkning.....	26
Rapport över förändringar i egetkapital	27
Kassaflödesanalys.....	28
Noter.....	29

Omvärlden

Utvecklingen i den globala ekonomin var under början av året enligt många indikatorer fortfarande positiv. Företagen gjorde goda resultat och arbetsmarknaden var i många länder till och med exceptionellt stram. Inflationen ökade dock kraftigt, Rysslands anfall mot Ukraina orsakade osäkerhet och Kinas coronarestriktioner förvärrade flaskhalsarna i produktionskedjorna. Förtroendet för ekonomin började under det andra kvartalet försvagas. På finansmarknaden ledde förväntningarna om en åtstramning av penningpolitiken till att räntorna steg brant, och aktiekurserna sjönk.

Europeiska centralbanken (ECB) beslöt vid sitt möte i juli att höja sina styrräntor med 0,50 procentenheter. I fortsättningen höjs räntorna enligt det ekonomiska läget. ECB avslutade nettoköpen av värdepapper i början av juli, men tillkännagav ett nytt program med vilket en omotiverad uppgång i räntorna på statslån kan förhindras.

Finlands ekonomi växte under början av året i god takt. Servicebranscherna återhämtade sig till följd av att coronarestriktionerna slopades, och företagen stöddes av stora orderstockar. Sysselsättningen förbättrades snabbt, vilket dämpade den accelererande inflationens inverkan på köpkraften. Hushållens förtroende försvagades markant, men än så länge har detta inte återspeglats lika kraftigt i hushållens konsumtion. På bostadsmarknaden dämpades utvecklingen, men hölls ändå på en god nivå.

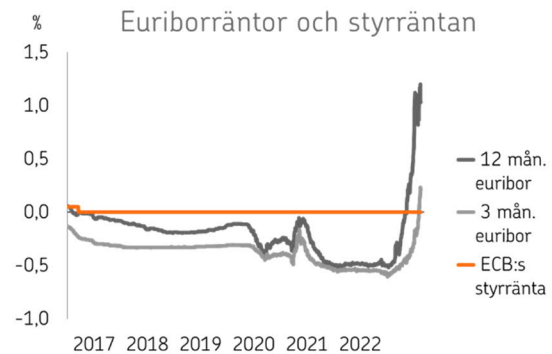
Under slutet av året väntas den ekonomiska tillväxten sakta ner från början av året och de korta marknadsräntorna fortsätta att stiga. Utsikterna överskuggas fortfarande av en exceptionell osäkerhet.

Under början av året ökade utlåningen relativt stabilt i hela finansbranschen i Finland. I maj var den årliga tillväxten 3,0 procent och därmed lite mindre än 2021, då den var 3,3 procent. Den årliga tillväxten i utlåningen till finländska hushåll var i maj 2,9 procent. För bostadssammanslutningar var tillväxten 6,5 procent och för företagskrediter 1,6 procent. Den årliga tillväxten i bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, var 3,1 procent.

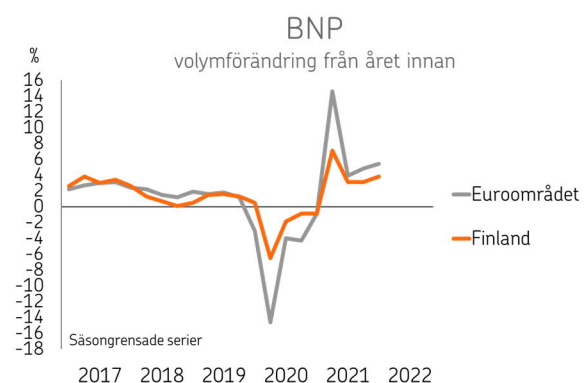
Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av i maj till 3,4 procent från 5,3 procent 2021. Den årliga ökningen i inlåningen från företag var i maj 2,9 procent och i inlåningen från hushåll 5,1 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland minskade från det rekordhöga värdet på 158,8 miljarder euro 2021 till 143 miljarder euro i slutet av maj. Under början av året har kapital lösts in från fonderna för totalt 2,4 miljarder euro.

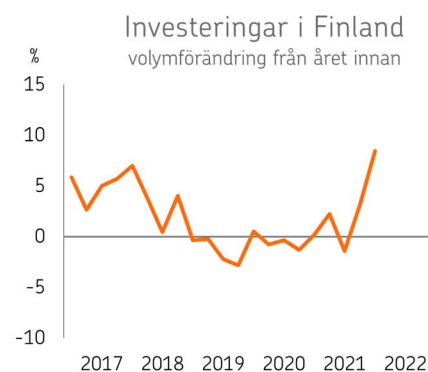
I försäkringsbranschen var efterfrågan på försäkringsskydd under början av året fortsatt stabil. Den negativa utvecklingen på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



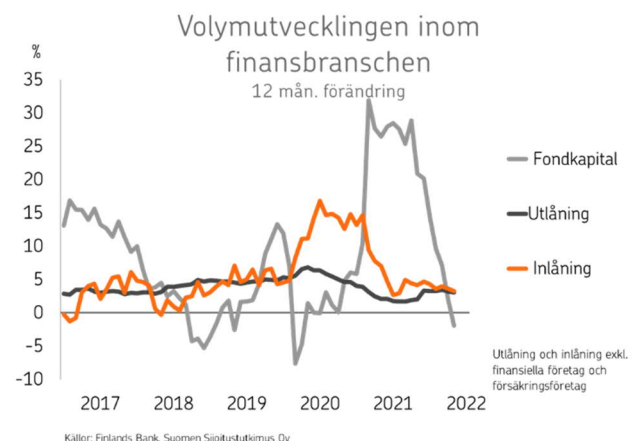
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijotustutkimus Oy

OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–6/ 2022	1–6/ 2021	Förändr. %	4–6/ 2022	4–6/ 2021	Förändr. %	1–12/ 2021
Räntenetto	181	150	20,4	87	73	17,8	412
Provisionsnetto	8	21	-60,6	5	7	-36,9	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	14	96	-85,8	6	47	-86,2	168
Övriga rörelseintäkter	18	17	5,0	7	7	1,1	49
Intäkter totalt	221	284	-22,3	104	134	-22,2	661
Personalkostnader	38	36	5,2	20	19	3,7	72
Avskrivningar och nedskrivningar	6	6	-9,4	3	3	-7,3	12
Övriga rörelsekostnader	110	111	-1,6	39	45	-11,8	236
Kostnader totalt	153	153	-0,3	62	67	-7,1	320
Nedskrivningar av fordringar	-40	12	-442,9	2	10	-76,3	-74
Resultat före skatt totalt	28	142	-80,6	45	77	-42,1	267

Januari–juni

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 28 miljoner euro (142). Resultatet försvagades i synnerhet av att nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade och nedskrivningarna av fordringar ökade. De totala intäkterna minskade till 221 miljoner euro (284). Räntenettet ökade med 31 miljoner euro till 181 miljoner euro. Provisionsnettot minskade med 13 miljoner euro till 8 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 14 miljoner euro, minskade med 82 miljoner euro från jämförelseperioden. De totala kostnaderna, 153 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar ökade med 52 miljoner euro till 40 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 12 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 31 miljoner euro till 181 miljoner euro. Ränteintäkterna ökade med 12 miljoner euro till 260 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 25 miljoner euro till 212 miljoner euro. Räntekostnaderna minskade med 29 miljoner euro till 65 miljoner euro. Räntekostnaderna minskade särskilt till följd av att räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten och för efterställda skulder minskat från jämförelseperioden.

OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 10,4 procent till 27,4 miljarder euro (24,9) och garantierna med 20,1 procent till 3,5 miljarder euro (2,9). Inlåningen minskade på ett år med 1,7 procent till 14,3 miljarder euro (14,5). Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 1,5 miljarder euro till 4,4 miljarder euro. De lån som

räknas som supplementärkapitalinstrument uppgick vid slutet av rapportperioden till 1,4 miljarder euro (2,0).

Provisionsnettot minskade med 13 miljoner euro till 8 miljoner euro. Provisionsintäkterna minskade med 3 miljoner euro och provisionskostnaderna ökade med 9 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåning samt emission och förmedling av värdepapper minskade från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna ökade till följd av de provisioner för derivathandel som betalades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 82 miljoner euro till 14 miljoner euro. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med 88 miljoner euro och var 5 miljoner euro. Marknadsförändringarna i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker orsakade en värdeförändring som minskade intäkterna från derivatrörelsen med 59 miljoner euro (7). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 5 miljoner euro (15). Realisationsvinsterna från skuldebrev, 9 miljoner euro, ökade med 6 miljoner euro från jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna, 18 miljoner euro, ökade med 1 miljon euro från jämförelseperioden.

Totalkostnaderna, 153 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Personalkostnaderna ökade med 2 miljoner euro till 38 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 6 miljoner euro, var ungefär lika stora

som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 2 miljoner euro till 110 miljoner euro. Myndighetsavgifterna ökade med 7 miljoner euro till 31 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna av att den marginal för TLTRO III-finansieringen som överskrider Europeiska centralbankens insättningsränta förmedlades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nedskrivningarna av fordringar på 40 miljoner euro var 52 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 12 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina ökade klart nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet, men en motsvarande ökning fortsatte inte längre under det andra kvartalet. Nedskrivningarna av fordringar ökade också av enskilda kunders försvagade kreditriskposition. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 21 miljoner euro (4). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 359 miljoner euro (339). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,9 procent (2,1) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,26 procent (-0,08) av kredit- och garantistocken.

Rapportperiodens totalresultat var 7 miljoner euro (121). Totalresultatet sänktes av en förändring på -26 miljoner euro i fonden för verkligt värde (3).

April–juni

Det andra kvartalets resultat före skatt var 45 miljoner euro (77). Intäkterna totalt, 104 miljoner euro, var 30 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 6 miljoner euro, minskade med 40 miljoner euro från jämförelseperioden. Räntenettet ökade med 13 miljoner euro till 87 miljoner euro. De totala kostnaderna minskade med 5 miljoner euro till 62 miljoner euro. Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 10 miljoner euro.

Räntenettet växte till 87 miljoner euro (73). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 16 miljoner euro till 110 miljoner euro. Räntekostnaderna minskade till följd av att räntekostnaderna för negativa räntor på centralbanksinsättningar, skuldebrev emitterade till allmänheten och efterställda skulder minskat från jämförelseperioden.

Provisionsnettot, 5 miljoner euro, minskade med 3 miljoner euro från jämförelseperioden. Provisionsintäkterna, 35 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Provisionskostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 30 miljoner euro. Provisionskostnaderna ökade huvudsakligen till följd av de provisioner som betalades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade under det andra kvartalet med 40 miljoner euro till 6 miljoner euro. Till minskningen i intäkterna bidrog negativa värdeförändringar i derivatrörelsen.

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

De totala kostnaderna minskade med 5 miljoner euro och var 62 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 1 miljon euro till 20 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 3 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna, 39 miljoner euro, minskade med 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna till följd av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag. ICT-kostnaderna, 22 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 10 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 21 miljoner euro (1).

Rapportperiodens totalresultat var 39 miljoner euro (68).

Viktiga händelser i april–juni

OP Gruppen började tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster i kapitaltäckningsanalysen

OP Gruppen beslöt 1.3.2022 att under det andra kvartalet 2022 i sin kapitaltäckningsanalys börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå (SA-golv) för riskvägda poster. Beslutet berodde på ökade regleringskrav samt diskussioner med bankmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden (IRBA, Internal Ratings-Based Approach). Under det andra kvartalet sänkte SA-golvet OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 2,4 procentenheter.

Ansvarskänsla

Ansvarskänslan är en fast del av OP Gruppens och OP Företagsbankens affärsrörelse och strategi. Ansvarfull affärsrörelse är ett av OP Gruppens strategiska prioriteringsområden. OP Gruppens mål är att vara en föregångare inom företagsansvaret i branschen i Finland. OP Gruppens samhällsansvarsprogram baserar sig på fyra teman: vi stärker finländarnas ekonomiska kunskaper, vi främjar en hållbar ekonomi, vi stöder den lokala livskraften och samhörigheten samt använder vårt kunskapskapital på ett ansvarsfullt sätt.

OP Gruppen har förbundit sig till 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. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

I juni 2022 gick OP Gruppen med i det internationella samarbetsprojektet för finansiella institut Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Samarbetet syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera växthusgasutsläpp som hänför sig till lån och placeringar. En enhetlig metod för bedömning av utsläpp är utgångspunkten för finansbranschens arbete för att nå målen i Parisavtalet om klimatförändringar. I egenskap av finansiar, försäkrare och investerare stöder OP Gruppen en hållbar omställning för sina intressentgrupper. OP Gruppen utvecklar också nya produkter för hållbar finansiering.

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

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

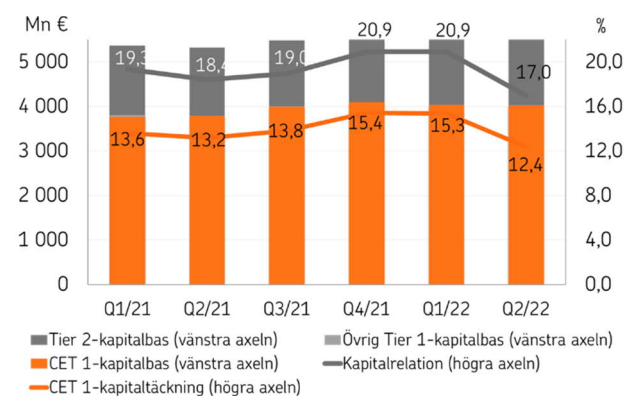
OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i ett lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av juni uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 3,9 miljarder euro (3,0).

OP Företagsbanken Abp emitterade i januari 2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens andra gröna obligationslån och dess första gröna obligationslån till senior non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi,

miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. Närmare uppgifter om OP Företagsbankens företagsansvar rapporteras som en del av OP Gruppens ansvarsredovisning. OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna. OP Gruppens hållbarhet 2021 har rapporterats som en del av årsrapporten. Dessutom har det publicerats en icke-finansiell rapport i OP Gruppens verksamhetsberättelse. Båda rapporterna finns på adressen vuosi.op.fi/2021.

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 12,4 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter. CET1-kapitaltäckningen minskade med cirka 2,4 procentenheter i och med att SA-golvet började tillämpas.

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

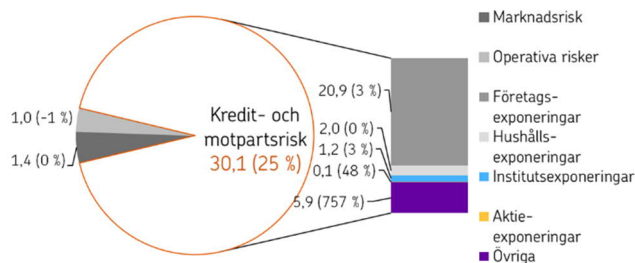
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,0 miljarder euro (4,1) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet minskade till följd av att de förväntade förlusterna (EL) ökat samt av rapportperiodens förlust och den effekt minskningen av de verkliga värdena haft på det egna kapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 32,5 miljarder euro (26,6), vilket är 22 procent större än vid årsskiftet. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökades av SA-golvet.

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

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i juni 2022 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. Samtidigt gjorde Finansinspektionen en årlig justering av bankernas buffertkrav och beslöt att höja OP Gruppens O-SII-buffert med 0,5 procentenheter till 1,5 procent från 1.1.2023.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2022
totalt 32,5 md €
(förändring från årets början +22,4 %)



OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Under det tredje kvartalet kommer OP Gruppen att i kapitaltäckningsanalysen börja tillämpa en schablonmetod på institutsexponeringarna och på vissa mindre företagsexponeringar. Tidigare tillämpades internmetoden (IRBA) på dessa exponeringar. Denna ändring har ingen inverkan på kapitaltäckningen.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbanken Abp:s kapitaltäckning.

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.

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 21.2.2022 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 26,1 procent av

det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE).

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med 2022 är subordinationskravet, som kompletterar MREL-kravet, 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 7,3 miljarder euro och för subordinationskravet 2,4 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2022

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

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

Riskprofil

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

OP Gruppens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunden. Risktagningen baserar sig på en 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 strategiprocesen. 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 bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen, geopolitiska faktorer och teknikens snabba utveckling.

Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden. Samtidigt säkerställs att OP Gruppens verksamhet på lång sikt är lönsam och förenlig med gruppens värden.

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 riskpositionen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker synliggörs med hjälp av scenarioarbete.

På grupp nivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll, och de operativa risker som realiserats orsakade inga stora förluster för OP Företagsbanken. För de övriga riskernas del presenteras en närmare genomgång av riskpositionen för bankrörelsen och Gruppfunktioner. Bankrörelsen omfattar rörelsesegmenten Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum.

Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Företagsbankens risker

Rysslands anfallskrig i Ukraina kan påverka OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar, det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. Konsekvenserna kan bland annat bli följande:

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Gruppens eller dess kunders verksamhet
- priset på marknadsupplåningen stiger
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Företagsbanken eller dess kunder.

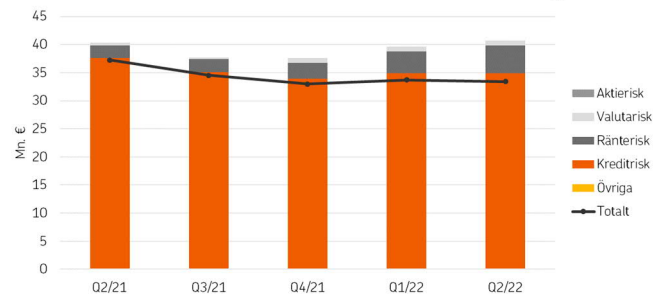
Bankrörelse

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

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttfulla samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av en ränteuppgång.

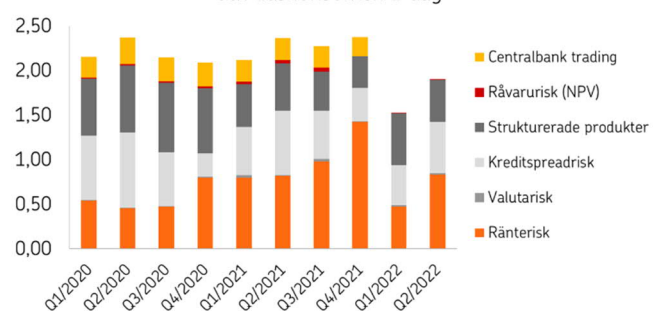
Marknadsrisken för bankrörelsens långfristiga placeringar minskade under det andra kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 33 miljoner euro (33) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.

VaR för företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorizonten 10 dagar



Markets-funktionens öppna ränterisk är fortfarande låg, men de stora ränterörelserna under början av året har ökat ränterisken. Detta ses som en ökning i Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken, och i synnerhet som en ökning av ränterisken andel jämfört med det föregående kvartalet.

Marknadsriskens ES med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorizonten 1 dag



Ränterisken för bankrörelsens finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 1 miljon euro (25) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -10 miljoner euro (75) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,12	0,18	0,12	0,18	0,07	0,09	0,04	0,09
Förmodas inte bli betalda, md €			0,37	0,31	0,37	0,31	0,13	0,09	0,24	0,22
Exponeringar med anstånd, md €	0,15	0,19	0,20	0,14	0,34	0,32	0,09	0,09	0,25	0,24
Totalt, md €	0,15	0,19	0,68	0,63	0,83	0,81	0,30	0,27	0,53	0,55

Nyckeltal

	30.6.2022	31.12.2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,26	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,86	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,39	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	17,5	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	42,9	41,5

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det andra kvartalet 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,5 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundhelhet som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,9 miljarder euro (3,7), vilket var 9,8 procent (9,3) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

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

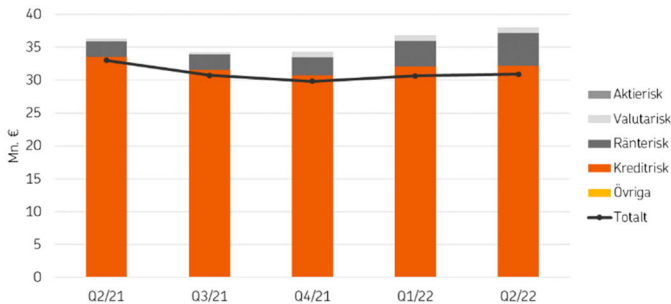
Gruppfunktioner

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

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) ökade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 31 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.

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



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 189 procent (228) vid rapportperiodens slut.

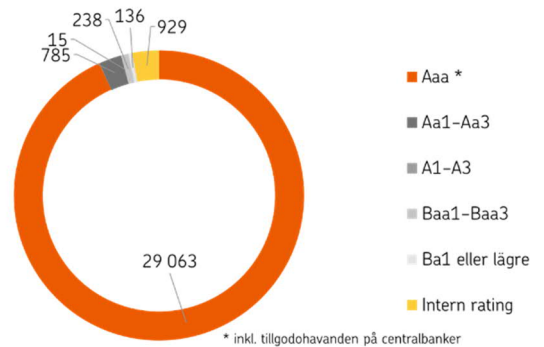
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 131 procent (132) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

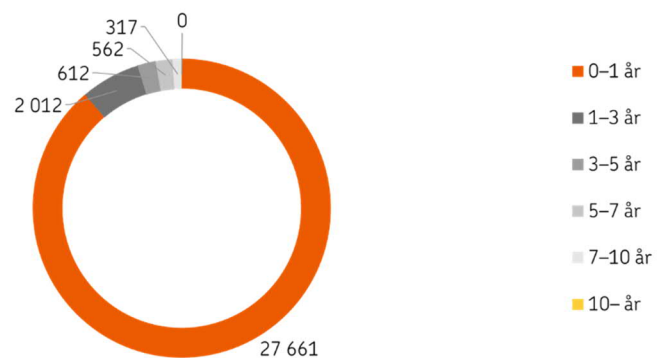
Md €	30.6.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	26,8	32,6	-17,8
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,2	4,0	-21,0
Totalt	30,0	36,7	-18,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	2,0	1,0	104,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	32,0	37,6	-15,0
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,3	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,7	37,3	-15,1

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

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



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



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 20,7 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under rapportperioden med 742 miljoner euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

Segmentens resultat

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

Företagsbank och kapitalmarknad

- Resultatet före skatt var -6 miljoner euro (152).
- Intäkterna minskade med 54,3 procent till 94 miljoner euro (206). Räntenettet ökade med 3,1 procent till 109 miljoner euro (106). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 7 miljoner euro (95). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 5 miljoner euro (15).
- Kostnaderna ökade med 4,0 procent till 71 miljoner euro (68). Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 4 miljoner euro.
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 3,6 procent till 15,8 miljarder euro (15,2).
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 29 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 15 miljoner euro.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	109	106	3,1	213
Provisionsnetto	-25	-9	-173,3	-31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	95	-93,1	167
Övriga rörelseintäkter	4	14	-75,3	70
Intäkter totalt	94	206	-54,3	420
Personalkostnader	17	18	-4,8	36
Avskrivningar och nedskrivningar	3	4	-32,5	7
Övriga rörelsekostnader	51	46	10,9	78
Kostnader totalt	71	68	4,0	121
Nedskrivningar av fordringar	-29	15	-	-38
Resultat före skatt	-6	152	-104,0	261
Kostnads-intäktsrelation, %	75,3	33,1	-42,2*	28,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	-0,05	1,24	-1,29*	1,29
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	-0,05	1,24	-1,29*	1,29
	30.6.2022	30.6.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	15,8	14,3	10,6	15,2

*Förändring i relationstalet

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

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 3,9

miljarder euro (3,0). Lånen enligt hållbarhetskriterier har ökat under rapportperioden. Ökningen från jämförelseperioden har varit avsevärd. Företagsbanken har också befast sin roll som rådgivare inom hållbar finansiering vid beredningen av ramverk för hållbar finansiering till kunderna.

Försäljningen av ränte- och valutaskydd har under början av året varit rekordartad till följd av den osäkerhet den höga inflationen, den snabba ränteuppgången och de geopolitiska riskerna orsakat.

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknads direkta exponeringar mot Ryssland är små. Indirekta effekter av

marknadsutvecklingen kunde ses särskilt i tradingpositionernas resultat.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var -6 miljoner euro (152). Intäkterna minskade med 54,3 procent. Kostnaderna ökade med 4,0 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 75,3 procent (33,1) på grund av att intäkterna minskat.

Räntenettot ökade med 3,1 procent till 109 miljoner euro. Segmentets utlåning ökade på ett år med 10,6 procent och uppgick till 15,8 miljarder euro. Provisionsnettot minskade till -25 miljoner euro (-9) då provisionerna som betalades till OP Gruppen ökat.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 7 miljoner euro (95). Marknadsförändringarna i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker orsakade en värdeförändring som minskade intäkterna från derivatrörelsen med 59 miljoner euro (7).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 4 miljoner euro (14). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av tilläggs marginalen för TLTRO III-finansieringen.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 29 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade nedskrivningarna av fordringar resultatet med 15 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet.

Kostnaderna var 71 miljoner euro (68). Personalkostnaderna minskade med 4,8 procent till 17 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 10,9 procent till 51 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro till 18 miljoner euro.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt var 55 miljoner euro (52).
- Intäkterna ökade med 6,3 procent till 119 miljoner euro (111). Räntenettot ökade med 6,1 procent till 81 miljoner euro (76).
- Kostnaderna ökade till 57 miljoner euro (55).
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 4,6 procent till 8,4 miljarder euro (8,0).
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 6 miljoner euro (4).
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	81	76	6,1	155
Provisionsnetto	30	28	9,2	58
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-99,9	0
Övriga rörelseintäkter	7	8	-4,7	18
Intäkter totalt	119	111	6,3	231
Personalkostnader	14	13	6,7	26
Avskrivningar och nedskrivningar	1	0	-	2
Övriga rörelsekostnader	42	42	0,6	76
Kostnader totalt	57	55	3,6	104
Nedskrivningar av fordringar	-6	-4	41,3	-37
Resultat före skatt	55	52	6,5	90
Kostnads-intäktsrelation, %	48,2	49,5	1,3*	44,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,01	0,99	0,01*	1,10
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,01	0,99	0,01*	1,10
	30.6.2022	30.6.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	8,4	7,8	7,8	8,0
Inlåning, md €	13,0	13,2	-1,3	14,9

*Förändring i relationstalet

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

De mest betydande utvecklingsåtgärderna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av basystemen för betalning. Dessutom förnyades och förbättrades de elektroniska tjänsterna för betalning och finansiering.

Utlåningen ökade på ett år med 7,8 procent till 8,4 miljarder euro. Inlåningen minskade på ett år med 1,3 procent till 13,0 miljarder euro. Efterfrågan på finansieringstjänster är fortsättningsvis god, men utmaningarna i leveranskedjorna fördröjer kundernas investeringar och förverkligande av projekt.

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningars direkta exponeringar mot Ryssland är små och begränsar sig till trade finance-rörelsen.

Rapportperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 55 miljoner euro (52). Intäkterna ökade med 6,3 procent. Kostnaderna ökade med 3,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 48,2 procent (49,5).

Räntenettot ökade med 6,1 procent till 81 miljoner euro. Räntenettot ökade till följd av ökningen i räntenettot för finansbolagsprodukter. Provisionsnetto ökade till 30 miljoner euro (28). De övriga rörelseintäkterna, 7 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 6 miljoner euro (4).

Kostnaderna var 57 miljoner euro (55). Personalkostnaderna ökade med 6,7 procent till 14 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna på 42 miljoner euro var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Baltikum

- Resultatet före skatt var 9 miljoner euro (7).
- Intäkterna ökade med 71,5 procent till 30 miljoner euro (17). Räntenettet ökade med 82,0 procent till 25 miljoner euro (14).
- Kostnaderna ökade med 38,7 procent till 16 miljoner euro (11). Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 1 miljon euro.
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 16,7 procent till 2,8 miljarder euro (2,4).
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av betalningssystemet.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	25	14	82,0	33
Provisionsnetto	6	4	46,2	9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	-	0
Intäkter totalt	30	17	71,5	42
Personalkostnader	4	3	55,6	6
Avskrivningar och nedskrivningar	1	1	7,5	2
Övriga rörelsekostnader	10	8	36,6	14
Kostnader totalt	16	11	38,7	22
Nedskrivningar av fordringar	-5	1	-	0
Resultat före skatt	9	7	29,8	20
Kostnads-intäktrelation, %	52,8	65,3	12,5*	52,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,58	0,51	0,07*	0,71
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,58	0,51	0,07*	0,71
	30.6.2022	30.6.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning, md €	2,8	2,3	22,0	2,4
Inlåning, md €	0,8	0,6	39,4	0,7

OP Företagsbankens dotterföretag i Baltikum fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021, vilket påverkar jämförbarheten av talen.

*Förändring i relationstalet

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

Segmentets utlåning ökade på ett år med 22,0 procent till 2,8 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 39,4 procent till 0,8 miljarder euro.

Segmentet Baltikums direkta exponeringar mot Ryssland är små. Uppföljningen av kundernas kreditriskposition har effektiviserats efter att Ryssland anföll Ukraina.

Särskild uppmärksamhet kommer att riktas mot inflationsutvecklingen och dess konsekvenser i Baltikum.

De mest betydande utvecklingssatsningarna 2022 gällde särskilt förbättringen av betalningssystemet och där i synnerhet utvecklingen av expressbetalningarna.

Rapportperiodens resultat

OP Företagsbankens dotterföretag i Baltikum fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021, vilket påverkar jämförbarheten av talen.

Segmentets resultat före skatt var 9 miljoner euro (7). Intäkterna ökade med 71,5 procent. Kostnaderna ökade med 38,7 procent. Kostnads-intäktrelationen stärktes från jämförelseperioden till 52,8 procent (65,3).

Räntenettet växte till 25 miljoner euro (14). Utlåningen har ökat med 22,0 procent på ett år. Provisionsnettot ökade till 6 miljoner euro (4).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 5 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.

Kostnaderna var 16 miljoner euro (11). Personalkostnaderna ökade med 55,6 procent till 4 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 36,6 procent till 10 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 1 miljon euro till 4 miljoner euro.

Gruppfunktioner

- Resultatet före skatt var -31 miljoner euro (-69).
- Likviditeten förblev stark.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	-34	-46	-	11
Provisionsnetto	-2	-2	56,9	-5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	1	391,5	1
Övriga rörelseintäkter	12	9	39,3	19
Intäkter totalt	-17	-37	-	27
Personalkostnader	2	2	17,9	4
Övriga kostnader	11	30	-63,0	127
Kostnader totalt	14	32	-58,0	132
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-71,2	0
Resultat före skatt	-31	-69	-55,3	-105
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-15,6	-13,9	-	-13,1

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -31 miljoner euro (-69). Resultatet före skatt till verkligt värde var -52 miljoner euro (-90).

Räntenettet var 34 miljoner euro negativt (-46). Räntenettet förbättrades av att marknadsriskpositionens resultat förbättrats från jämförelseperioden och kostnaden för kapitallån som förfallit till betalning efter jämförelseperioden fallit bort. Den villkorliga TLTRO-tilläggsräntan försvagade räntenettet med 4 miljoner euro (4). Det påverkades negativt av ändrade uppskattningar av återbetalningstidpunkterna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 7 miljoner euro (1). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 9 miljoner euro (3).

Rapportperiodens övriga kostnader minskade från jämförelseperioden till följd av minskningen i beloppet av den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta och som förmedlas inom OP Gruppen.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av juni 36 räntepunkter (34).

OP Företagsbanken hade vid slutet av juni TLTRO III-finansiering för totalt 12,0 miljarder euro.

OP Företagsbanken emitterade i januari ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Lånets löptid är 5,5 år. I maj-juni emitterades ett obligationslån på 800 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden två år med beaktande av emissionen av ytterligare obligationer inom ramen för lånet. I juni emitterades ett obligationslån på 350 miljoner brittiska pund till seniorvillkor med löptiden 3,5 år.

Under januari-juni emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 2,0 miljarder euro (2,0).

Den totala räntan på TLTRO III-finansieringen är för perioden 24.6.2020–23.6.2022 ECB:s inlåningsränta (för hela perioden -0,50 %) minus 0,50 %. Den nedsatta räntan var villkorlig och krävde att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylldes. Den senare granskningsperioden för tillväxten inom nettoutlåningen upphörde 31.12.2021, och Finlands Bank bekräftade att räntefördelen i fråga hade uppnåtts under rapportperioden.

Räntesatsen på TLTRO III-finansieringen är för tiden efter 23.6.2022 för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsränta för hela lånetiden.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av

rapportperioden 15,6 miljarder euro (-13,1) större än deras finansiering från centralbanken. Ökningen var en följd av att medlemskreditinstitutens insättningar i OP Företagsbanken ökat.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 46 miljoner euro (47). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 9 miljoner euro (8). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 870 anställda (767). Under det andra kvartalet bidrog främst sommararbetarna till ökningen i antalet anställda.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2022	31.12.2021
Företagsbank och kapitalmarknad	317	290
Finansbolagstjänster och betalningar	377	312
Baltikum	133	125
Gruppfunktioner	43	40
Totalt	870	767

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2022 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I måtarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 2.3.2022 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, Helsingforsnejdens Andelsbanks verkställande direktör Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri och OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2022. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

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

Händelser efter rapportperioden

OP Andelslags styrelse beslöt 26.7.2022 att lämna en förhandsansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En eventuell övergång till schablonmetoden inverkar inte på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition. Besluten beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med banktillsynsmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden.

Utsikter för återstoden av året

Utvecklingen i såväl den globala som den finländska ekonomin var under början av året enligt många indikatorer fortfarande positiv. Företagen gjorde fortsättningsvis goda resultat och arbetslösheten minskade till högkonjunktursnivåer. Rysslands anfallskrig i Ukraina, coronapandemin, de stigande energipriserna och den höga inflationen ökade emellertid osäkerheten och försvagade utvecklingen.

Centralbankerna stramade åt sin penningpolitik, och på marknaden steg räntorna kraftigt i våras. Osäkerheten på finansmarknaden ökade och aktiekurserna sjönk tydligt.

Många exceptionella faktorer påverkar de ekonomiska utsikterna. Coronapandemin, kriget i Ukraina, den höga inflationen, den ökade osäkerheten på finansmarknaden och den stramare penningpolitiken försämrar de ekonomiska utsikterna. Det finns dock en stor uppdämd efterfrågan efter coronapandemin, och det ekonomiska läget är fortfarande gott. Inom den närmaste tiden väntas inflationen hållas uppe och den ekonomiska tillväxten dämpas men det allmänna ekonomiska läget såväl i Finland som inom euroområdet hållas relativt gott. Under innevarande år uppskattas penningpolitiken stramas åt och räntorna fortsätta uppåt.

I och med kriget i Ukraina, coronapandemin och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2022 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

Nyckeltal som kalkyleras separat

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

Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorizont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med 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 kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.

Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar.</p> <p>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, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<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>

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2022	31.12.2021
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 223	4 296
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	4	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 227	4 297
Immateriella tillgångar	-7	-12
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-72	-35
Förutsebar utdelning		-80
ECL - förväntade förluster underskott	-120	-72
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1	-1
Kärnprimärkapital (CET1)	4 027	4 098
Primärkapital (T1)	4 027	4 098
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	108	141
ECL - förväntade förluster överskott	76	16
Supplementärkapital (T2)	1 492	1 464
Kapitalbas totalt	5 520	5 562
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	24 713	23 947
Schablonmetoden (SA)	3 395	3 118
Exponeringar mot stater och centralbanker	33	40
Institutexponeringar	7	5
Företagsexponeringar	3 249	2 966
Hushållsexponeringar	48	52
Övriga	57	55
Internmetoden (IRB)	21 318	20 829
Institutexponeringar	1 220	1 194
Företagsexponeringar	17 630	17 242
Hushållsexponeringar	1 937	1 940
Aktieexponeringar	93	63
Övriga	438	391
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 384	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	1 028	1 040
Värdejustering av exponeringar (CVA)	183	204
Övriga risker*	5 206	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 514	26 570

*Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

Relationstal, %	30.6.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	12,4	15,4
Tier 1 -kapitalrelation	12,4	15,4
Kapitalrelation	17,0	20,9
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	12,4	15,4
Tier 1 -kapitalrelation	12,4	15,4
Kapitalrelation	16,6	20,4
Kapitalkrav, mn €	30.6.2022	31.12.2021
Kapitalbas	5 520	5 562
Kapitalkrav	3 419	2 792
Buffert för kapitalkrav	2 100	2 770

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Räntenetto	3	181	150	87	73
Provisionsnetto	4	8	21	5	7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	14	96	6	47
Ovriga rörelseintäkter		18	17	7	7
Intäkter totalt		221	284	104	134
Personalkostnader		38	36	20	19
Avskrivningar och nedskrivningar		6	6	3	3
Ovriga rörelsekostnader	6	110	111	39	45
Kostnader totalt		153	153	62	67
Nedskrivningar av fordringar	7	-40	12	2	10
Resultat före skatt		28	142	45	77
Inkomstskatter		4	28	8	16
Periodens resultat		23	115	37	62

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Periodens resultat		23	115	37	62
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		12	4	8	2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-28	6	-8	5
Säkring av kassaflöde		-4	-2	1	1
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-1	-2	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		6	-1	2	-1
Säkring av kassaflöde		1	0	0	0
Periodens totalresultat		7	121	39	68

Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2022	31.12.2021
Kontanta medel		26 980	32 789
Fordringar på kreditinstitut		13 383	13 419
Derivatinstrument	14	4 621	3 712
Fordringar på kunder		27 434	26 236
Investeringsstillgångar		17 497	17 373
Immateriella tillgångar		7	12
Materiella tillgångar		5	5
Övriga tillgångar		1 208	1 274
Skattefordringar		2	
Tillgångar totalt		91 138	94 820
Skulder till kreditinstitut		40 973	42 660
Derivatinstrument		4 416	2 669
Skulder till kunder		16 345	18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	8	20 737	22 630
Avsättningar och övriga skulder		2 695	1 874
Skatteskulder		318	339
Efterställda skulder		1 431	1 994
Skulder totalt		86 915	90 524
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	9	16	42
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		2 760	2 807
Eget kapital totalt		4 223	4 296
Skulder och eget kapital totalt		91 138	94 820

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Periodens totalresultat		3		118	121
Periodens resultat				115	115
Övrigt totalresultat		3		3	6
Eget kapital 30.6.2021	428	25	1 019	2 669	4 141

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2022	428	42	1 019	2 807	4 296
Periodens totalresultat		-26		33	7
Periodens resultat				23	23
Övrigt totalresultat		-26		9	-16
Vinstutdelning				-80	-80
Övriga				0	0
Eget kapital 30.6.2022	428	16	1 019	2 760	4 223

Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2022	1-6/2021
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	23	115
Justeringar i rapportperiodens resultat	603	323
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-2 364	-5 304
Fordringar på kreditinstitut	108	-1 738
Derivatinstrument	-139	-34
Fordringar på kunder	-1 318	-407
Investeringsstillgångar	-1 080	-3 271
Övriga tillgångar	65	146
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-2 267	14 790
Skulder till kreditinstitut	-1 114	14 276
Derivatinstrument	544	-55
Skulder till kunder	-2 012	420
Avsättningar och övriga skulder	314	149
Betald inkomstskatt	-23	-17
Erhållna utdelningar	0	0
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-4 029	9 906
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0	
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	0
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-519	-56
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 146	-150
Betalda utdelningar	-80	0
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-1 745	-207
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-5 774	9 699
Likvida medel vid början av perioden	32 891	21 842
Effekten av förändringar i valutakurserna	37	-199
Likvida medel vid slutet av perioden	27 154	31 342
Erhållna räntor	337	379
Betalda räntor	-133	-301
Likvida medel		
Kontanta medel	26 980	31 144
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	174	197
Totalt	27 154	31 342

Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Provisionsnetto
5. Nettointäkter från placeringsverksamhet
6. Övriga rörelsekostnader
7. Nedskrivningar av fordringar
8. Skuldebrev emitterade till allmänheten
9. Fonden för verkligt värde efter skatt
10. Ställda säkerheter
11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
13. Åtaganden utanför balansräkningen
14. Derivatinstrument
15. 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 2021.

Från början av 2022 har det nya namnet på segmentet Övrig rörelse varit Gruppfunktioner.

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

Förväntade kreditförluster

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
- sänkningar 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 utan bedömning av ledningen, 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.

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. De nuvarande ECL-modellerna beaktar inte riskerna som förknippas med hållbar utveckling (Environmental, Social och Governance, ESG) som en separat komponent.

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 2021.

I not 7. Nedskrivningar av fordringar redogörs för de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster i anslutning till kriget i Ukraina.

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO-finansieringen på basis av ledningens bedömning av uppfyllandet av kriterierna för nettoutlåningen under de kommande granskningsperioderna. Om ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i lånets redovisade värde. Det redovisade bruttovärdet för ett lån beräknas på nytt så att det

motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, vilket fastställts genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari-juni 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	109	81	25	-34		181
varav interna nettoresultat före skatt	-2	-19	0	21		
Provisionsnetto	-25	30	6	-2		8
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	0	7		14
Övriga rörelseintäkter	4	7	0	12	-4	18
Intäkter totalt	94	119	30	-17	-4	221
Personalkostnader	17	14	4	2		38
Avskrivningar och nedskrivningar	3	1	1	1		6
Övriga rörelseintäkter	51	42	10	11	-4	110
Kostnader totalt	71	57	16	14	-4	153
Nedskrivningar av fordringar	-29	-6	-5	0		-40
Resultat före skatt	-6	55	9	-31		28

Resultatet för januari-juni 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	106	76	14	-46		150
varav interna nettoresultat före skatt	11	-13	0	2		
Provisionsnetto	-9	28	4	-2		21
Nettointäkter från placeringsverksamhet	95	0	0	1		96
Övriga rörelseintäkter	14	8	0	9	-14	17
Intäkter totalt	206	111	17	-37	-14	284
Personalkostnader	18	13	3	2		36
Avskrivningar och nedskrivningar	4	0	1	1		6
Övriga rörelseintäkter	46	42	8	30	-14	111
Kostnader totalt	68	55	11	32	-14	153
Nedskrivningar av fordringar	15	-4	1	0		12
Resultat före skatt	152	52	7	-69		142

Balansräkning 30.6.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	144	41	26 784		26 980
Fordringar på kreditinstitut		225		13 157		13 383
Derivatinstrument	4 351			270		4 621
Fordringar på kunder	15 830	8 413	2 784	407		27 434
Investeringstillgångar	563			16 934		17 497
Immateriella tillgångar	3	2	1	1		7
Materiella tillgångar	0	1	3	1		5
Övriga tillgångar	279	373	10	546		1 208
Skattefordringar	0	0	0	2		2
Tillgångar totalt	21 037	9 160	2 839	58 102		91 138
Skulder till kreditinstitut	3	336	0	40 633		40 973
Derivatinstrument	4 179			237		4 416
Skulder till kunder	24	12 995	849	2 476		16 345
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 385			19 352		20 737
Avsättningar och övriga skulder	728	370	24	1 573		2 695
Skatteskulder	1	1	0	316		318
Efterställda skulder				1 431		1 431
Skulder totalt	6 320	13 703	873	66 019		86 915
Eget kapital						4 223

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	124	48	32 606		32 789
Fordringar på kreditinstitut	-2	133	-3	13 291		13 419
Derivatinstrument	3 441			271		3 712
Fordringar på kunder	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Investeringstillgångar	487	0	0	16 886		17 373
Immateriella tillgångar	5	3	2	1		12
Materiella tillgångar	1	1	3	1		5
Övriga tillgångar	307	321	-97	743		1 274
Skattefordringar	0	0	0	0		0
Tillgångar totalt	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Skulder till kreditinstitut	-40	151	0	42 549		42 660
Derivatinstrument	2 553			117		2 669
Skulder till kunder	-1	14 894	663	2 801		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 406			21 225		22 630
Avsättningar och övriga skulder	747	0	-4	1 131		1 874
Skatteskulder	1	0	2	336		339
Efterställda skulder				1 994		1 994
Skulder totalt	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Eget kapital						4 296

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	4	21	3	11
Fordringar på kunder				
Krediter	195	176	101	88
Finansiella leasingfordringar	18	12	9	6
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden				
Totalt	212	187	110	94
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	26	14	13
Upplupet anskaffningsvärde	-8	-2	-4	-2
Totalt	17	24	10	11
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-52	-54	-28	-27
Säkring av kassaflöde	0	0	0	0
Övriga	1	3	0	1
Totalt	-51	-51	-28	-26
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	53	47	22	28
Skulder till kunder				
Negativa räntor	22	18	10	10
Övriga	4	3	2	2
Totalt	260	248	129	129
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	28	33	18	15
Skulder till kunder	-3	-5	-0	-3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	32	47	16	22
Efterställda skulder				
Kapitallån		0		0
Övriga	19	32	7	16
Totalt	19	33	7	16
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-79	-81	-41	-40
Övriga	-13	-19	-8	-9
Totalt	-93	-100	-49	-49
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	79	84	38	47
Övriga	3	2	2	1
Totalt	65	94	31	50
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	195	155	98	79
Säkringsinstrument	-257	-56	-111	-5
Värdeförändringar i de säkrade posterna	243	51	99	0
Räntenetto totalt	181	150	87	73

Not 4. Provisionsnetto

Januari-juni 2022, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	4-6/2022
Provisionsintäkter							
Utlåning	13	8	2	0		23	13
Inlåning	0	0	2	0		2	1
Betalningsrörelse	0	16	0	0		16	8
Värdepappersförmedling	13					13	5
Värdepappersemissioner	3			0		3	2
Fondprovisioner	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	1	0				1	1
Juridiska ärenden	0					0	0
Garantier	1	5	1	0		6	3
Övriga	0	4	0			4	2
Totalt	31	32	6	0		69	35
Provisionskostnader							
Utlåning		1		0		1	0
Betalningsrörelse	0	1	0	0		1	1
Värdepappersförmedling	2			0		2	1
Värdepappersemissioner	1			0		1	1
Kapitalförvaltning	0			2		2	1
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	52					52	25
Övriga	1			0		2	1
Totalt	57	2	0	3	0	61	30
Provisionsnetto, totalt	-25	30	6	-2		8	5

Januari-juni 2021, mn. €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	4-6/2021
Provisionsintäkter							
Utlåning	15	8	1	0		24	12
Inlåning	0	0	1	0		2	1
Betalningsrörelse	0	17	0	0		17	9
Värdepappersförmedling	16					16	7
Värdepappersemissioner	5					5	2
Fondprovisioner	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	1	0		0		1	0
Garantier	1	5	1	0		7	3
Övriga	0	1	0	0		1	0
Totalt	38	30	4	0		72	35
Provisionskostnader							
Utlåning		0		0		1	0
Betalningsrörelse	0	1	0	0		2	1
Värdepappersförmedling	2			0		2	1
Värdepappersemissioner	1			0		2	1
Kapitalförvaltning	0			1		1	1
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	42					42	23
Övriga	2	0		0		2	1
Totalt	47	2	0	2		51	27
Provisionsnetto, totalt	-9	28	4	-2		21	7

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	9	3	0	0
Totalt	9	3	0	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	2	3	1	1
Värderingsvinster och -förluster	-21	-2	-11	0
Totalt	-19	2	-10	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	3	0	0	0
Totalt	3	0	0	0
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	-5	9	-6	3
Värderingsvinster och -förluster	26	81	22	42
Totalt	20	91	16	45
Totalt	5	92	6	46
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	14	96	6	47

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
ICT-kostnader				
Drift	37	39	18	18
Utveckling	9	8	4	4
Lokalteter	0	0	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter	31	25	2	3
Serviceavgifter till OP Andelslag	11	11	4	6
Köptjänster	10	7	5	3
Datakommunikation	1	1	0	0
Marknadsföring	1	1	0	0
Samhällsansvar	0	0	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	4	1	3	1
Övriga	7	19	3	9
Övriga rörelsekostnader totalt	110	111	39	45

Utvecklingskostnader

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
ICT-utvecklingskostnader	9	8	4	4
Andel eget arbete	0			
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	9	8	4	4
Aktiverade ICT-kostnader				0
Aktiverade utvecklingskostnader totalt				0
Utvecklingskostnader totalt	9	8	4	4
Avskrivningar och nedskrivningar	5	5	2	3

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-22	-4	-21	-1
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-19	15	23	11
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-40	12	2	10

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2022

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)						
Företagsbank	26 221	1 806	173	1 979	536	28 737
Fordringar på kunder totalt	26 221	1 806	173	1 979	536	28 737
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	8 887	381	79	460	65	9 412
Uttagsmän och limiter totalt	8 887	381	79	460	65	9 412
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 352	476		476	94	7 922
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 352	476	0	476	94	7 922
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 082	34		34		13 116
Skuldebrev totalt	13 082	34	0	34	0	13 116
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	55 543	2 697	252	2 949	695	59 186

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2022

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						
Företagsbank	-26	-18	-6	-24	-270	-320
Fordringar på kunder totalt	-26	-18	-6	-24	-270	-320
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-3		-3	-31	-36
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-3		-3	-31	-36
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-29	-21	-6	-28	-302	-359

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Totalt	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt			
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	42 461	2 663	252	2 915	695	46 070
Förlustreserv						
Företagsbank	-28	-21	-6	-27	-302	-356
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-0,78 %	-2,47 %	-0,92 %	-43,42 %	-0,77 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	42 461	2 663	252	2 915	695	46 070
Förlustreserv totalt	-28	-21	-6	-27	-302	-356
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-0,78 %	-2,47 %	-0,92 %	-43,42 %	-0,77 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 082	34		34		13 116
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	0		0		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,74 %		-1,74 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 082	34		34		13 116
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,74 %		-1,74 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Exponeringar totalt	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt			
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Fordringar på kunder totalt	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 279	190	88	278	75	4 631
Uttagsmän och limiter totalt	4 279	190	88	278	75	4 631
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 196	121		121	78	7 396
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 196	121		121	78	7 396
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 309	1 399	335	1 733	661	51 704

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Förlustreserv totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Fordringar på kunder totalt	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-3		-3	-14	-20
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-3		-3	-14	-20
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-2	-1		-1		-2
Totalt	-28	-26	-2	-28	-283	-339

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv						
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv totalt	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv totalt	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1-6/2022 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	36 149	1 703	661	38 513
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 728	1 718		-10
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-174		164	-10
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	437	-480		-43
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-87	83	-5
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	33		-34	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		41	-39	2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4 954	85	13	5 052
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-3 088	-104	-86	-3 278
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	5 864*	40	-46	5 858
Bortskrivningar			-21	-21
Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 30.6.2022	42 461	2 915	695	46 070

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

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-6/2022 enligt nedskrivningssteg.

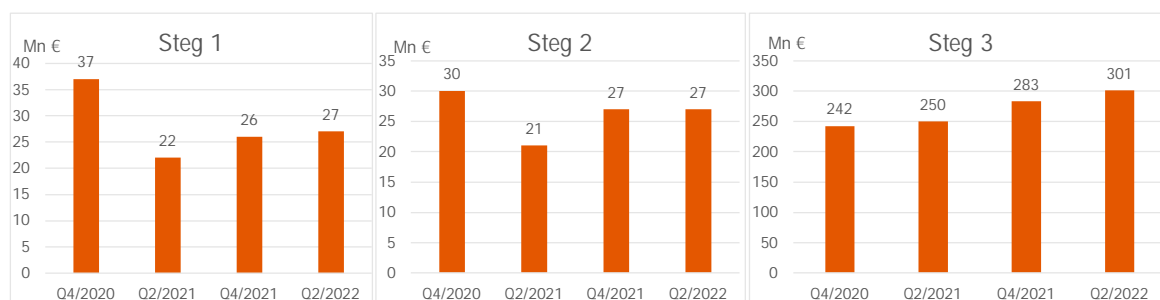
Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	26	27	283	337
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	12		9
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		56	52
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	19	15
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-5	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-6	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4	2	3	8
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-4	-6	-16	-26
Förändringar i riskparametrar (netto)	6	-1	-14	-9
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	0	1	1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-18	-18
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	-1	18	19
Förlustreserv 30.6.2022	28	27	302	356
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2022	12	2	-23	-9

OP Företagsbanken uppdaterade lifetime EAD-modellerna och löptidsmodellen i juni 2022. Modelländringarna ökade OP Företagsbankens förväntade kreditförluster med 1 miljon euro, vilket rapporteras i tabellen ovan på raden "förändringar i modellantaganden och metodologi". Lifetime EAD-modeller används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimerar ett avtals exponeringar i balansräkningen vid fallissemang för avtalets hela livstid. Löptidsmodellen används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimerar ett avtals livstid för de revolverande krediter bland exponeringarna mot privatkunder och företag vilkas kreditrisk har ökat signifikant och för vilka ECL därför beräknas för avtalets hela livstid (stage 2). Löptidsmodellen används för de revolverande krediterna bland exponeringarna mot privatkunder och företag, för att de inte har någon avtalad slutdag.

OP Företagsbanken har bedömt de ekonomiska effekterna av Rysslands anfällsstrid mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Effekterna uppkommer bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion. Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen ökade under det första halvåret med 52 miljoner euro till 40 miljoner euro (-12) jämfört med året innan. Största delen av ökningen beror indirekt på kriget i Ukraina. Av tillväxten bestod 5 miljoner euro av en så kallad "management overlay" -avsättning enligt ledningens bedömning. Den riktas till branscher med de största riskerna, det vill säga byggverksamhet, energi och transport. Storleken på de förväntade kreditförluster som beror på effekterna av kriget i Ukraina förknippas tills vidare med stor osäkerhet.

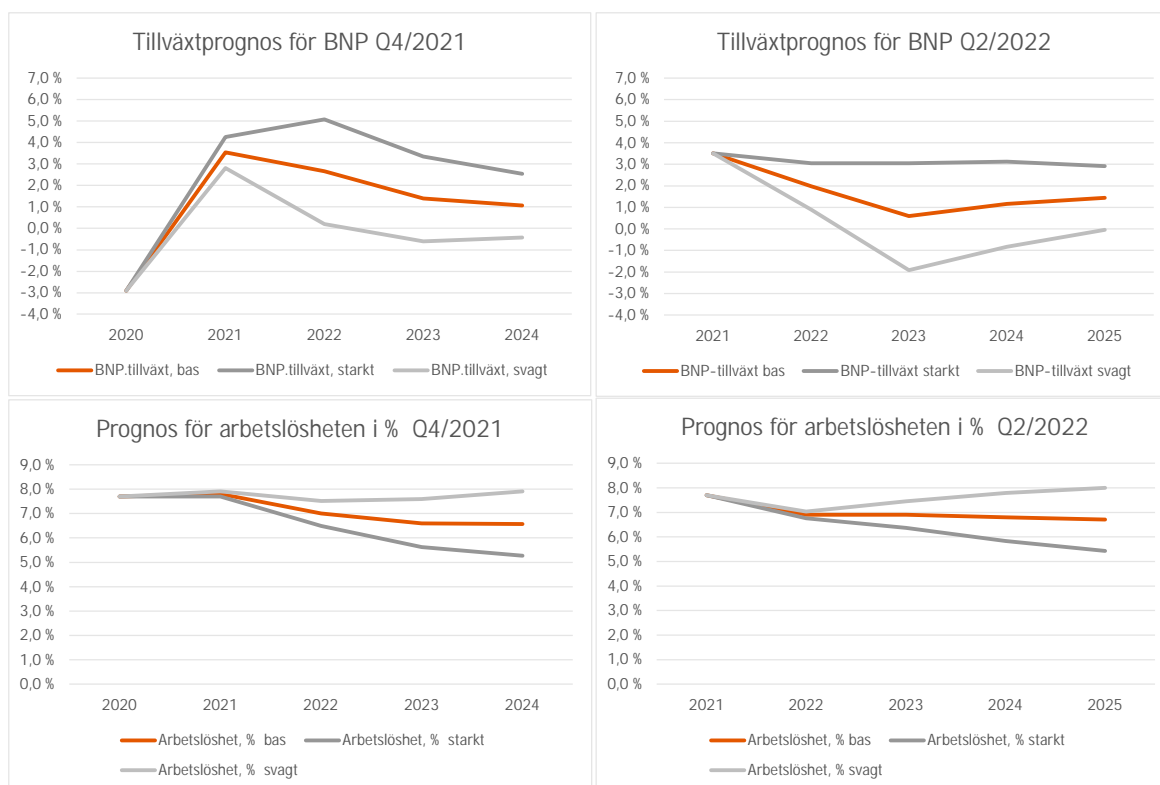
I slutet av 2021 gjorde OP Företagsbanken en extra avsättning för ECL på 6 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Reserven har inte lösts upp under Q2 2022.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar effekten av Rysslands krigshandlingar i steg 2 och 3 under Q2 2022.



Vid ECL-kalkyleringen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, dvs. svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under första halvåret 2022 hade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna inte någon väsentlig inverkan på de förväntade kreditförlusterna.

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



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	2	0		2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0	0	0
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0	0	0	0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0	0	0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 30.6.2022	1	1	0	2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2022	0	0	0	0

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2021 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	36	29	243	308
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	32	25
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-3	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	5	8	24
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-17	-6	-25	-48
Förändringar i riskparametrar (netto)	-3	1	46	44
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1	1	0	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-10	-2	40	27
Förlustreserv 31.12.2021	26	27	283	337
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021	-10	-9	8	-11

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2021 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 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-913	857		-57
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-92		73	-19
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	549	-613		-64
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-134	115	-20
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	11		-14	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		25	-28	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	-1 097	-47	-95	-1 240
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	11 579	231	50	11 861
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-7 085	-634	-81	-7 800
Bortskrivningar		-3	-40	-43
Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513
Skuldebrev, mn €				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2021	2	0		2
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021	0	0		0

Not 8. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Obligationslån	9 351	10 927
Efterställda obligationslån (SNP)	4 352	3 926
Övriga		
Bankcertifikat	582	297
Företagscertifikat	6 513	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-62	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	20 737	22 630

* OP Företagsbanken Abps egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 9. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2021	20	2	22
Förändringar i verkligt värde	9	-2	7
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-3		-3
Uppskjuten skatt	-1	0	-1
Utgående balans 30.6.2021	25	0	25
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2022	43	-1	42
Förändringar i verkligt värde	-20	-4	-24
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-9		-9
Uppskjuten skatt	6	1	6
Utgående balans 30.6.2022	20	-4	16

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 20 miljoner euro (31) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -4 miljoner euro (-6). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0).

Not 10. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	13 266	18 320
Ställda säkerheter totalt*	13 266	18 320
Derivatskulder med säkerhet	552	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Totalt	12 552	16 748

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 2,5 miljarder euro. Av dem utgör 0,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	26 980					26 980
Fordringar på kreditinstitut	13 383					13 383
Derivatinstrument			4 416		205	4 621
Fordringar på kunder	27 434					27 434
Skuldebrev	4 349	12 592	531			17 471
Egetkapitalinstrument		0	25			26
Övriga finansiella tillgångar	1 208					1 208
Finansiella tillgångar						91 123
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						14
Totalt 30.6.2022	73 354	12 592	4 973		205	91 138

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	32 789					32 789
Fordringar på kreditinstitut	13 419					13 419
Derivatinstrument			3 444		268	3 712
Fordringar på kunder	26 236					26 236
Skuldebrev	3 853	13 171	331			17 355
Egetkapitalinstrument		0	18			18
Övriga finansiella tillgångar	1 274					1 274
Finansiella tillgångar						94 803
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						17
Totalt 31.12.2021	77 571	13 171	3 792		268	94 820

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		40 973		40 973
Derivatinstrument	4 255		161	4 416
Skulder till kunder		16 345		16 345
Skuldebrev emitterade till allmänheten		20 737		20 737
Efterställda skulder		1 431		1 431
Övriga finansiella skulder		2 470		2 470
Finansiella skulder				86 371
Andra skulder än finansiella skulder				543
Totalt 30.6.2022	4 255	81 955	161	86 915

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		42 660		42 660
Derivatinstrument	2 579		91	2 669
Skulder till kunder		18 357		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 630		22 630
Efterställda skulder		1 994		1 994
Övriga finansiella skulder		1 748		1 748
Finansiella skulder				90 059
Andra skulder än finansiella skulder				465
Totalt 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

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 899 miljoner euro (190 mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		21	4	25
Skuldinstrument	73	212	245	531
Derivatinstrument	9	4 531	81	4 621
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 227	1 372	992	12 592
Finansiella Instrument totalt	10 310	6 137	1 322	17 769
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 310	6 137	1 322	17 769
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €				
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		13	5	18
Skuldinstrument	77	60	193	331
Derivatinstrument	1	3 604	106	3 712
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 269	2 376	527	13 171
Finansiella Instrument totalt	10 347	6 053	832	17 232
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 347	6 053	832	17 232

Skuldernas verkliga värden 30.6.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	4	4 347	64	4 416
Totalt	4	4 347	64	4 416

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 637	30	2 669
Totalt	2	2 637	30	2 669

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 Företagsbanken Abps OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

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

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I 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, olivkvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder. Det verkliga värdet i Nivå 3 består ofta av prisuppgifter från utomstående.

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
		Derivat-instrument	övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2022	198	106	527	832
Resultaträkningens nettointäkter	-191	-26		-216
Överföringar till Nivå 3	242		575	817
Överföringar från Nivå 3			-110	-110
Utgående balans 30.6.2022	250	81	992	1 322

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Resultaträkningens nettointäkter	34	34
Utgående balans 30.6.2022	64	64

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalesultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-191			-191
Orealiserade nettointäkter	-60			-60
Nettointäkter totalt	-250			-250

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 2022.

Not 13. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Garantier	424	406
Garantiansvar	2 381	2 413
Kreditlöften	5 870	5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	652	656
Övriga	494	495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 821	9 649

Not 14. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.6.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	44 802	102 027	104 636	251 465	3 363	3 179
Clearas via central motpart	14 175	49 084	56 054	119 313	252	245
Settled-to-market (STM)	8 261	31 289	39 007	78 557	175	153
Collateralised-to-market (CTM)	5 914	17 795	17 047	40 756	78	92
Valutaderivat	54 331	5 266	858	60 454	1 046	1 013
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	1	
Kreditderivat	22	59	11	93	0	37
Övriga derivat	633	569	69	1 271	109	125
Derivat totalt	99 790	107 921	105 574	313 285	4 520	4 354

Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	62		95	2	35
Övriga derivat	260	544	28	832	104	43
Derivat totalt	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

* 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 15. Närståendetransaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkesåtiö och OP Gruppens personalfond.

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

Finansiell information

Delårsrapporterna 2022 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1–30.9.2022

26.10.2022

Helsingfors 27.7.2022

**OP Företagsbanken Abp
Styrelsen**

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387

Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tlf 010 252 1989

www.op.fi