

# OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2023



## OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2023

 Rörelsevinst  
 1–6/2023

**171 mn €**

 Räntenetto  
 1–6/2023

**+46 %**

 Ökning i utlåningen på  
 ett år

**-0,3 %**

 CET1-  
 kapitaltäckning  
 30.6.2023

**13,3 %**

- OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst (resultat före skatt) ökade till 171 miljoner euro (28).
- Räntenettet ökade med 46 procent till 263 miljoner euro (181). Provisionsnettot ökade med 32 miljoner euro till 40 miljoner euro (8) och intäkterna från placeringsverksamheten med 26 miljoner euro till 40 miljoner euro (14).
- Nedskrivningarna av fordringar minskade med 17 miljoner euro till 23 miljoner euro (40).
- Rörelsekostnaderna uppgick till 166 miljoner euro (153).
- Utlåningen, 27,4 miljarder euro (27,5), var på nästan samma nivå som året innan. Inlåningen minskade på ett år med 19 procent till 11,6 miljarder euro (14,3)
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads rörelsevinst ökade till 98 miljoner euro (-6). Räntenettet ökade med 36 procent till 149 miljoner euro (109). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 22 miljoner euro till 29 miljoner euro (7) och provisionsnettot med 31 miljoner euro till 5 miljoner euro (-25). Rörelsekostnaderna uppgick till 73 miljoner euro (71). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 14 miljoner euro (29).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars rörelsevinst ökade till 71 miljoner euro (55). Räntenettet ökade med 27 procent till 103 miljoner euro (81). Provisionsnettot, 32 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro från jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna uppgick till 64 miljoner euro (57). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 8 miljoner euro (6).
- Segmentet Baltikums rörelsevinst ökade till 19 miljoner euro (9). Räntenettet ökade med 37 procent till 34 miljoner euro (25). Provisionsnettot uppgick till 5 miljoner euro (6). Rörelsekostnaderna, 18 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro från jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (5).
- Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -18 miljoner euro (-31). Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 13,3 procent (11,9), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,6 procentenheter.

## OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

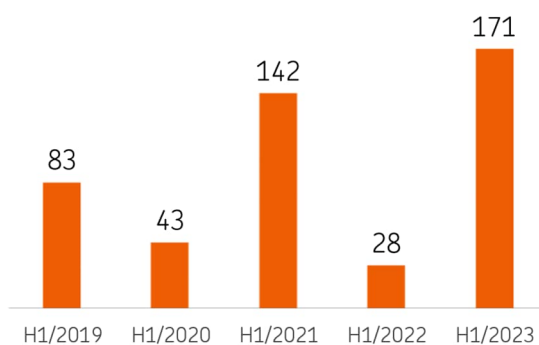
Rörelsevinst (förlust), mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Företagsbank och kapitalmarknad	98	-6	-	186
Finansbolagstjänster och betalningar	71	55	28,6	138
Baltikum	19	9	109,7	24
Gruppfunktioner	-18	-31	-	-83
Totalt	171	28	519,8	265
Intäkter totalt	360	221	63,2	564
Kostnader totalt	-166	-153	8,5	-281
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	6,2	1,1	5,1*	4,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,31	0,05	0,26*	0,22
	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
CET1-kapitaltäckning, %	13,3	12,4	0,9*	11,9
Utlåning, mn €**	27 449	27 537	-0,3	28 309
Garantier, mn €	2 990	3 457	-13,5	3 412
Övriga exponeringar, mn €	5 892	5 921	-0,5	6 354
Inlåning, mn €	11 620	14 298	-18,7	14 683
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	1,7	1,9	-0,2*	1,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %**	0,15	0,26	-0,11*	0,06

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

\*Förändring i relationstalet.

\*\*Formeln för nyckeltalen ändrades vid början av 2023. Från början av 2023 inkluderar posten inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av försäkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

### Rörelsevinst, mn €



Som siffror för 2019–2020 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

# OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2023

## Redogörelsedel

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden .....	4
OP Företagsbankens resultat .....	5
Hållbarhet .....	7
Kapitaltäckning.....	8
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	10
Segmentens resultat.....	15
Företagsbank och kapitalmarknad.....	15
Finansbolagstjänster och betalningar.....	17
Baltikum.....	19
Gruppfunktioner .....	21
ICT-investeringar .....	23
Personal och ersättningar .....	23
Förvaltning och ledning.....	23
Utsikter för återstoden av året .....	23
Formler för nyckeltalen.....	25
Kapitaltäckningstabeller .....	29

## Tabelldel

Resultaträkning.....	31
Rapport över totalresultat .....	31
Balansräkning .....	32
Rapport över förändringar i eget kapital.....	33
Kassaflödesanalys.....	34
Noter.....	35

## Omvärlden

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

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

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

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

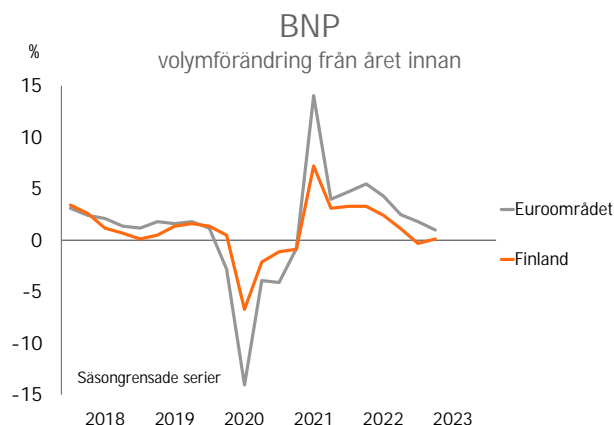
De ekonomiska utsikterna är fortfarande dämpade och osäkra. Inflationen kommer också under återstoden av året att vara över centralbankens mål, och ECB är tvungen att fortsätta med sin strama penningpolitik.

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

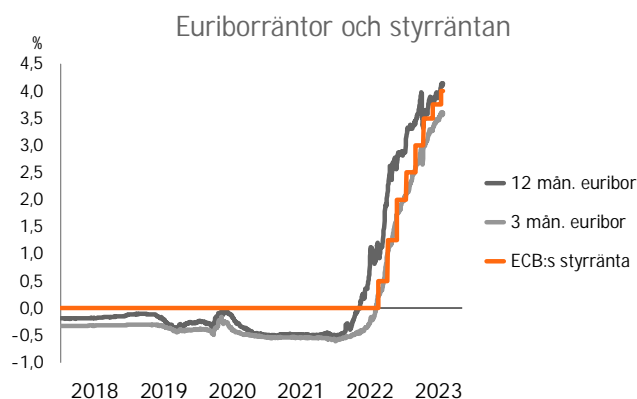
Den totala inlåningen minskade med 0,9 procent från motsvarande tidsperiod året innan. Inlåningen från företag ökade med 0,9 procent på ett år. Inlåningen från hushåll minskade däremot med 1,8 procent.

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

Pandemins slut och inflationstrycket har ökat försäkringsbolagens försäkringsersättningar.



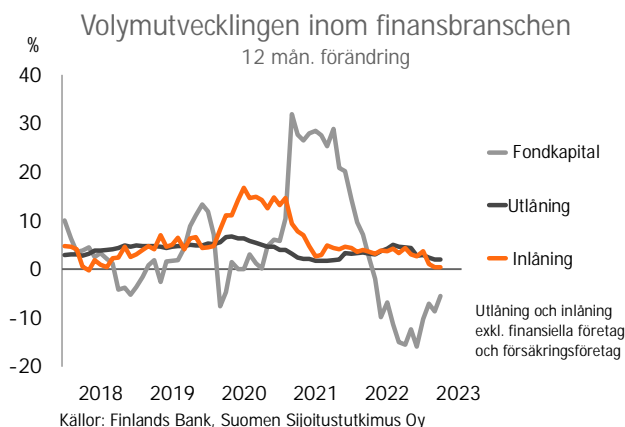
Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Finlands Bank



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

## OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–6/ 2023	1–6/ 2022	Förändr. %	4–6/ 2023	4–6/ 2022	Förändr. %	1–12/ 2022
Räntenetto	263	181	45,6	136	87	56,7	396
Nedskrivningar av fordringar	-23	-40	-43,3	-12	2	-	-18
Provisionsnetto	40	8	384,5	23	5	378,0	19
Intäkter från placeringsverksamhet	40	14	191,2	9	6	33,8	117
Övriga rörelseintäkter	17	18	-3,8	7	7	-0,6	32
Personalkostnader	-43	-38	14,7	-25	-20	22,4	76
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-6	-57,9	-1	-3	-63,1	9
Övriga rörelsekostnader	-120	-110	9,7	-46	-39	17,4	196
Rörelsevinst	171	28	519,8	90	45	100,8	265

### Januari–juni

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst (resultat före skatt) ökade till 171 miljoner euro (28). Räntenettet ökade med 82 miljoner euro till 263 miljoner euro och intäkterna från placeringsverksamheten med 26 miljoner euro till 40 miljoner euro. Provisionsnettot ökade till 40 miljoner euro (8) medan provisionskostnaderna minskade med 29 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar minskade med 17 miljoner euro till 23 miljoner euro. De totala rörelsekostnaderna uppgick till 166 miljoner euro (153).

Räntenettet ökade med 45,6 procent till 263 miljoner euro. De totala ränteintäkterna ökade med 1 037 miljoner euro till 1 283 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 461 miljoner euro till 555 miljoner euro till följd av uppgången i marknadsräntorna. Till de ökade ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från centralbanksinsättningar, och de totala ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut ökade till 468 miljoner euro (4). OP Företagsbankens utlåning, 27,4 miljarder euro (27,5), var på nästan samma nivå som året innan. Utlåningen minskade med 3,0 procent från årsskiftet. De totala räntekostnaderna ökade med 955 miljoner euro till 1 020 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade till 148 miljoner euro (-3). Inlåningen minskade på ett år med 18,7 procent till 11,6 miljarder euro. Räntekostnaderna ökade också till följd av att räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut, skuldebrev emitterade till allmänheten och efterställda skulder ökat avsevärt från jämförelseperioden. Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 23,6 miljarder euro (25,2). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 4,3 miljarder euro (4,3). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,1 miljarder euro. OP Företagsbanken återbetalade under det första kvartalet den TLTRO III-finansiering som Europeiska centralbanken erbjudit bankerna, totalt 12,0 miljarder euro.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 23 miljoner euro (40). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av de indirekta effekterna av kriget i Ukraina samt enskilda kunders försvagade kreditriskposition. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 279 miljoner euro (272). Posten innehåller en extra avsättning på 12 miljoner euro för byggbranschen och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 17 miljoner euro (21). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,7 procent (1,5) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,15 procent (0,26) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade med 32 miljoner euro och uppgick till 40 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 72 miljoner euro, ökade med 3 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåningen ökade med 6 miljoner euro till 29 miljoner euro. Provisionsintäkterna från förmedling och emission av värdepapper minskade med totalt 3 miljoner euro till 13

miljoner euro. Provisionskostnaderna minskade med 29 miljoner euro till 32 miljoner euro. Minskningen i provisionskostnaderna förklaras av att de provisionskostnader för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskat. Förändringen är en följd av att verksamhetsmodellen för säkringen av ränterisken i derivatavtal mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna ändrats under det sista kvartalet 2022.

Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 26 miljoner euro till 40 miljoner euro. Intäkterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via resultatet ökade till 15 miljoner euro (-19). Intäkterna från aktier och andelar minskade med 3 miljoner euro till 1 miljon euro och intäkterna från derivatrörelsen med 2 miljoner euro till 18 miljoner euro. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade motsvarande värdeförändringar resultatet med 5 miljoner euro. Realisationsvinster från skuldebrev uppgick till 6 miljoner euro (9).

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

De totala rörelsekostnaderna, 166 miljoner euro, ökade med 13 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 6 miljoner euro till 43 miljoner euro. Till ökningen i personalkostnaderna bidrog en ökning i antalet anställda och i reserveringar för resultatlöner samt den engångsersättning enligt kollektivavtalen som betalades till de anställda under rapportperioden. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 3 miljoner euro till 2 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 120 miljoner euro, ökade med 11 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade särskilt till följd av de serviceavgifter som betalas till OP Andelslag samt av kostnaderna i anslutning till utveckling av bekämpningen av ekobrott. Myndighetsavgifterna uppgick till 29 miljoner euro (31). De totala ICT-kostnaderna, 46 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 134 miljoner euro (7). Rapportperiodens totalresultat försvagades av en förändring på -4 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Förändringarna i skuldebrevens verkliga värde ledde till att fonden för verkligt värde minskade med 1 miljon euro. Förändringarna i verkligt värde hos kassaflödessäkringar samt överföringar till räntenettet via resultatet ökade fonden för verkligt värde med totalt 5 miljoner euro. Från fonden för verkligt värde resultatfördes realisationsvinster för skuldebrev på 7 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 26 miljoner euro.

## April–juni

Det andra kvartalets resultat före skatt ökade till 90 miljoner euro (45). Resultatet förbättrades särskilt av den kraftiga ökningen i räntenettet. Räntenettet ökade med 49 miljoner euro till 136 miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 18 miljoner euro till 23 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 9 miljoner euro (6). De totala rörelsekostnaderna ökade med 10 miljoner euro till 72 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro.

Räntenettet växte till 136 miljoner euro (87). Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 247 miljoner euro till 292 miljoner euro och ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut med 220 miljoner euro till 223 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 83 miljoner euro till 82 miljoner euro. Räntekostnaderna ökade också till följd av att räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut, skuldebrev emitterade till allmänheten och efterställda skulder ökat avsevärt från jämförelseperioden.

Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 12 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 2 miljoner euro.

Provisionsnettot, 23 miljoner euro, ökade med 18 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 38 miljoner euro, ökade med 3 miljoner euro till följd av att provisionsintäkterna från utlåningen ökat. Provisionskostnaderna minskade med 15 miljoner euro till 15 miljoner euro. Till minskningen i provisionskostnaderna bidrog att de provisionskostnader för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskat.

Intäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 9 miljoner euro (6). Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, 6 miljoner euro, var på samma nivå som under jämförelseperioden. Bland dessa uppgick intäkterna från skuldebrev till 1 miljon euro (-10) och intäkterna från derivatrörelsen till 5 miljoner euro (16). Realisationsvinsterna från skuldebrev uppgick till 3 miljoner euro (0).

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

De totala rörelsekostnaderna ökade med 10 miljoner euro till 72 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 4 miljoner euro till 25 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna uppgick till 1 miljon euro (3). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7 miljoner euro till 46 miljoner euro.

Det andra kvartalets totalresultat var 57 miljoner euro (39). Totalresultatet sänktes av en förändring på -16 miljoner euro i fonden för verkligt värde (-5).

## Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens och OP Företagsbankens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppen publicerade i augusti 2022 sitt uppdaterade hållbarhetsprogram som bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

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

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

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

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-temanas del.

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

OP Företagsbanken har 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 företagskunden till

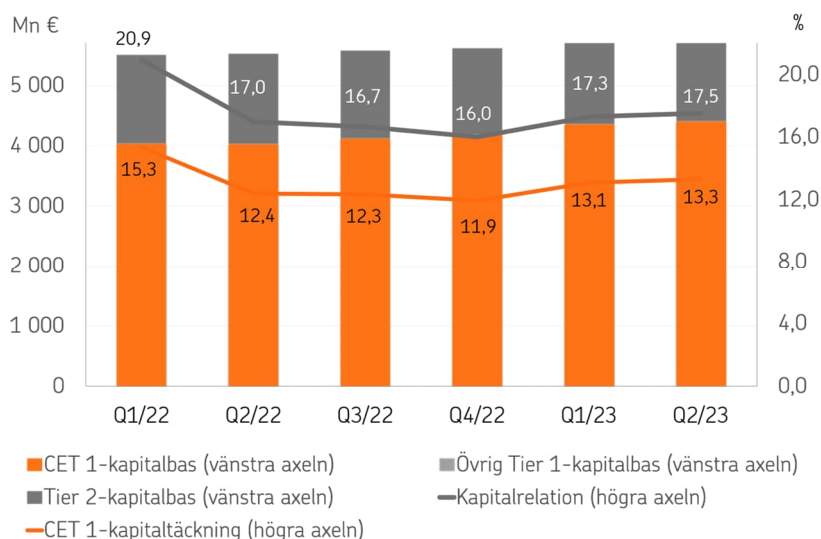


specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av juni uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 6,0 miljarder euro (5,2).

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework emitterat två gröna obligationslån riktade till internationella ansvarsfulla institutionella placerare: 2022 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till senior non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor med löptiden 5 år. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

## Kapitaltäckning

### Kapitalbasen och kapitaltäckningen



### Kapitaltäckning för kreditinstitut

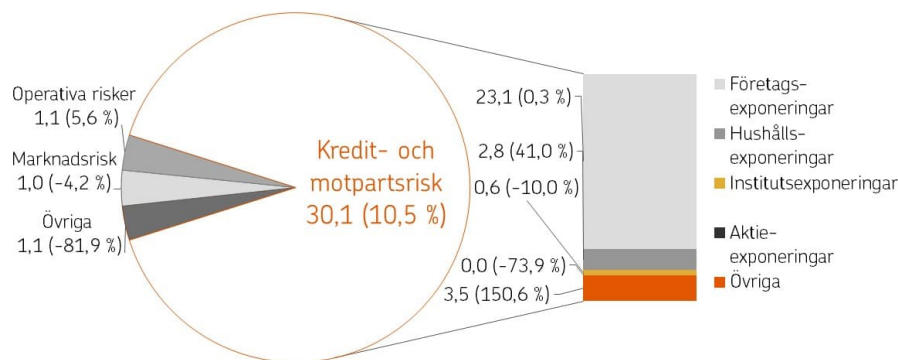
OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 13,3 procent (11,9), vilket överstiger minimivån enligt regleringen med 4,6 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

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

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,4 miljarder euro (4,2) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av rapportperiodens resultat och av att förlustreserven enligt IRBA för förväntad förlust inte längre redovisas till följd av övergången till schablonmetoden för kreditrisken.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 33,2 miljarder euro (35,1), vilket är 5,5 procent mindre än vid årsskiftet. OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till att använda schablonmetoden för kreditrisken i sin kapitaltäckningsanalys. Denna ändring hade ingen inverkan på kapitaltäckningen. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet minskade särskilt av att kreditstocken minskat.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2023  
totalt 33,2 md €  
(förändring från årets början -5,5 %)



OP Företagsbanken ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken 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 mars 2023 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i mars 2023 fastställde Finansinspektionen en systemrisikbuffert på 1 procent för OP Gruppen från och med 1.4.2024.

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. Ändringarna uppskattas träda i kraft 2025.

## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

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

Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

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

## Rating

### OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2023

Ratinginstitut	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.

## Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

I sin risktagning betonar OP Företagsbanken måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av OP Gruppens verkställande ledning och godkänts av ledningsorganet.

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

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

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

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på 0,3 miljoner euro (0,2). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

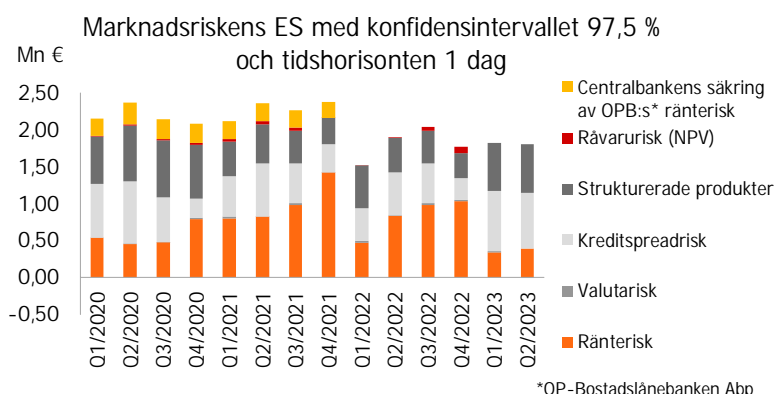
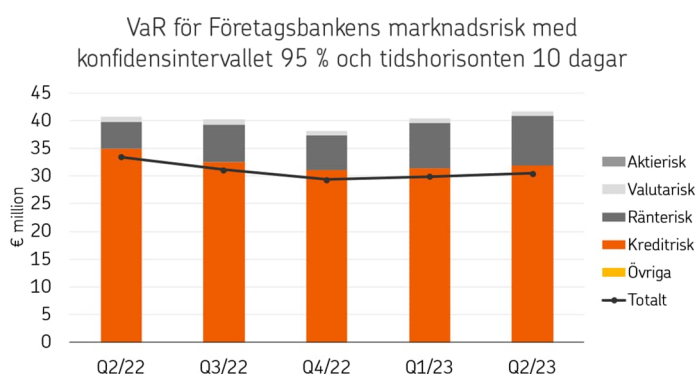
## Rörelsesegmenten

Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Ränteuppgången och inflationen kan påverka kreditriskpositionen negativt.

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

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

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 17 miljoner euro (1) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet - 17 miljoner euro (-10) 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. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			74	69	74	69	48	44	26	25
Förmodas inte bli betalda, mn €			281	336	281	336	70	100	211	236
Exponeringar med anstånd, mn €	111	144	270	163	382	308	65	59	316	249
Totalt, mn €	111	144	625	568	737	713	183	203	554	510

Nyckeltal	30.6.2023	31.12.2022
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,04	1,91
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,73	1,53
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,31	0,39
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	15,1	20,3
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	37,5	38,4

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

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det andra kvartalet 5 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 2,5 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses beloppet av exponeringarna mot en enskild kundgrupp 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.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,2 miljarder euro (4,2), vilket var 10,0 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

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

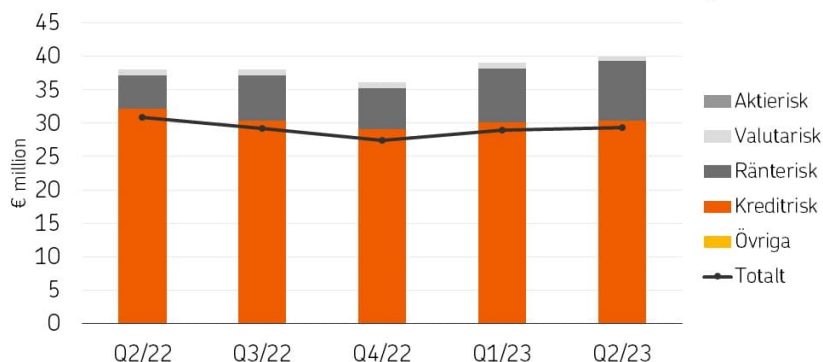
## Gruppfunktioner

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

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

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

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 likviditetstäkningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (217) vid rapportperiodens slut.

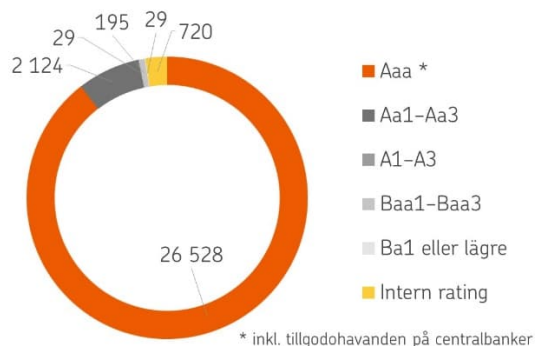
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 131 procent (128) vid rapportperiodens slut.

#### Likviditetsreserv

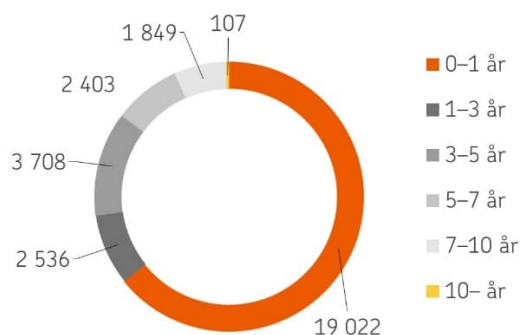
Md €	30.6.2023	31.12.2022	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	17,2	34,8	-50,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	11,6	2,1	455,4
<b>Totalt</b>	<b>28,8</b>	<b>36,9</b>	<b>-22,0</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,8	0,7	17,4
Likviditetsreserven till marknadsvärde	29,6	37,6	-21,3
Värderingsavdrag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

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

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



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.6.2023, 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 21,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade under rapportperioden med 3,4 miljarder 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. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

### Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 98 miljoner euro (-6).
- Räntenettet ökade med 35,9 procent till 149 miljoner euro (109). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 29 miljoner euro (7).
- De övriga rörelsekostnaderna ökade till 53 miljoner euro (51).
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 1,0 procent till 16,4 miljarder euro (16,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 14 miljoner euro (29).

### Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	149	109	35,9	225
Nedskrivningar av fordringar	-14	-29	-52,5	-1
Provisionsnetto	5	-25	-	-49
Intäkter från placeringsverksamhet	29	7	340,2	130
Övriga rörelseintäkter	3	4	-28,7	7
Personalkostnader	-19	-17	9,8	-36
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-60,7	-5
Övriga rörelsekostnader	-53	-51	4,0	-85
Rörelsevinst	98	-6	-	186
Intäkter totalt	185	94	96,7	313
Kostnader totalt	-73	-71	2,7	-128
Kostnads-intäktsrelation, %	39,3	75,3	-36,0*	40,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,69	-0,05	0,74*	0,69
	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning, md €**	16,4	15,8	3,4	16,2

\*Förändring i relationstalet.

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

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

Utlåningen ökade under rapportperioden med 1,0 procent till 16,4 miljarder euro (16,2). Utlåningen till företag ökade måttligt.

Under rapportperioden övergick OP Företagsbanken till en uppgraderad plattform för elektronisk valutahandel. Tack vare detta blev kundprissättningen effektivare och snabbare.



### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 98 miljoner euro (-6). Intäkterna ökade med 96,7 procent. Kostnaderna ökade med 2,7 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 39,3 procent (75,3) på grund av att intäkterna ökat.

Räntenettot ökade med 35,9 procent till 149 miljoner euro (109). Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 1,0 procent och uppgick till 16,4 miljarder euro (16,2). Provisionsnettot ökade till 5 miljoner euro (-25) då OP Gruppens interna provisionskostnader minskat.

Den snabba ränteuppgången bromsade in, vilket förbättrade intäkterna från placeringsverksamheten. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 29 miljoner euro (7). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 2 miljoner euro (5).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 3 miljoner euro (4).

Kostnaderna var 73 miljoner euro (71). Personalkostnaderna ökade med 9,8 procent till 19 miljoner euro (17). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 4,0 procent till 53 miljoner euro (51).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 14 miljoner euro (29). Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av en extra avsättning på 7 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.

## Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 71 miljoner euro (55).
- Intäkterna ökade med 21,0 procent till 143 miljoner euro (119). Räntenettot ökade med 27,4 procent till 103 miljoner euro (81).
- Kostnaderna ökade till 64 miljoner euro (57).
- Utlåningen minskade under rapportperioden med 4,7 procent till 8,3 miljarder euro (8,7). Inlåningen minskade med 23,7 procent till 9,7 miljarder euro (12,7).
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 8 miljoner euro (6).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

### Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	103	81	27,4	183
Nedskrivningar av fordringar	-8	-6	31,2	-12
Provisionsnetto	32	30	5,0	63
Intäkter från				
placeringsverksamhet	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	9	7	17,8	10
Personalkostnader	-17	-14	20,6	-27
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-38,5	-1
Övriga rörelsekostnader	-47	-42	11,1	-78
Rörelsevinst	71	55	28,6	138
Intäkter totalt	143	119	21,0	256
Kostnader totalt	-64	-57	12,7	-105
Kostnads-intäktsrelation, %	44,9	48,2	-3,3*	41,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,27	1,01	0,26*	1,23
	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning, md €**	8,3	8,4	-1,5	8,7
Inlåning, md €	9,7	13,0	-25,6	12,7

\*Förändring i relationstalet.

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

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

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Utlåningen minskade under rapportperioden med 4,7 procent till 8,3 miljarder euro (8,7). Inlåningen minskade med 23,7 procent till 9,7 miljarder euro (12,7). Minskningen i inlåningen förklaras av att OP Företagsbankens inlåning från OP Gruppens företag minskat samt av företagens allt stramare likviditetsläge och av den allmänna marknadsutvecklingen.

Företagens minskade investeringsvilja, internationella handel och behov av driftskapital avspeglades i utvecklingen i utlåningen. Finansiering som beviljats för bilköp, för förnybar energi och för energieffektivitet ökade utlåningen. Finansieringen av näthandel ökade också. OP Gruppens marknadsandel som finansiär av utsläppssnåla personbilar ökade ytterligare under början av året.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 71 miljoner euro (55). Intäkterna ökade med 21,0 procent. Kostnaderna ökade med 12,7 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 44,9 procent (48,2).

Räntenettot ökade med 27,4 procent till 103 miljoner euro. Till ökningen bidrog särskilt räntan från OP Företagsbankens centralbank på segmentets insättningar. Provisionsnettot uppgick till 32 miljoner euro (30). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 9 miljoner euro (7). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 8 miljoner euro (6).

Kostnaderna var 64 miljoner euro (57). Personalkostnaderna ökade med 20,6 procent till 17 miljoner euro (14). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,1 procent till 47 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 8 miljoner euro (6). Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av en extra avsättning på 2 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.

## Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 19 miljoner euro (9).
- Intäkterna ökade till 39 miljoner euro (30). Räntenettet växte till 34 miljoner euro (25).
- Kostnaderna var 18 miljoner euro (16).
- Utlåningen minskade under rapportperioden till 2,8 miljarder euro (2,9).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (5).
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde utvecklingen av betalningssystemet.

### Nyckeltal

Mn €	1–6/2023	1–6/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	34	25	36,7	49
Nedskrivningar av fordringar	-1	-5	-74,1	-6
Provisionsnetto	5	6	-17,3	10
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-100,4	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	-136,3	0
Personalkostnader	-5	-4	17,4	-8
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-67,8	-2
Övriga rörelsekostnader	-13	-10	20,4	-19
Rörelsevinst	19	9	109,7	24
Intäkter totalt	39	30	29,0	59
Kostnader totalt	-18	-16	13,6	-29
Kostnads-intäktsrelation, %	46,5	52,8	-6,3*	49,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,10	0,58	0,52*	0,74
	30.6.2023	30.6.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning, md €**	2,8	2,8	-0,1	2,9
Inlåning, md €**	0,9	0,8	10,5	1,5

\*Förändring i relationstalet.

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

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 minskade under rapportperioden med 4,5 procent till 2,8 miljarder euro (2,9). Inlåningen minskade med 36,0 procent till 0,9 miljarder euro (1,5).

Trots att inflationen i Baltikum har avtagit, har den hållit sig på en historiskt hög nivå, vilket har lett till mindre efterfrågan på företagskrediter. Trots den höga inflationen har den privata konsumtionen hållit sig stabil. Den ökade konkurrensen har höjt räntorna på inlåningen från företag.

De mest betydande utvecklingsåtgärder i segmentet under början av året gällde förbättringen av betalningssystemet och där i synnerhet utvecklingen av expressbetalningarna.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (9). Intäkterna ökade med 29,0 procent. Kostnaderna ökade med 13,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 46,5 procent (52,8).

Räntenettet växte till 34 miljoner euro (25). Till ökningen bidrog särskilt den ränta som OP Företagsbankens centralbank betalade på insättningarna. Provisionsnettot minskade till 5 miljoner euro (6).

Kostnaderna var 18 miljoner euro (16). Personalkostnaderna ökade med 17,4 procent till 5 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 20,4 procent till 13 miljoner euro (10).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 1 miljon euro (5). Nedskrivningarna av fordringar ökade till följd av en extra avsättning på 1 miljon euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.

## Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var -18 miljoner euro (-31).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

### Nyckeltal

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	Förändr. %	1-12/2022
Räntenetto	-22	-34	-	-61
Nedskrivningar av fordringar	0	0	340,2	0
Provisionsnetto	-2	-2	-18,6	-5
Intäkter från placeringsverksamhet	11	7	54,1	-12
Övriga rörelseintäkter	12	12	-4,5	24
Personalkostnader	-3	-2	9,6	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-	-1
Övriga rörelsekostnader	-13	-11	26,4	-23
Rörelseförlust	-18	-31	-	-83
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-12,1	-15,6	-	-16,1

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 riskslagen är marknadsriskerna och kreditrisken. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

### Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -18 miljoner euro (-31). Rörelseförlusten till verkligt värde var -23 miljoner euro (-52).

Räntenettet var 22 miljoner euro negativt (-34). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -11 miljoner (-4). Uppgången i marknadsräntorna hade en positiv effekt på räntenettet i förhållande till jämförelseperioden.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 11 miljoner euro (7). I intäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 6 miljoner euro (9). Intäkterna från placeringsverksamheten förbättrades särskilt av resultatet av de derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot ränterisken.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av juni 43 räntepunkter (36).

Under rapportperioden återbetalade OP Företagsbanken TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet.

I juni emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 650 miljoner euro till senior-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,1 miljarder euro (2,0).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 161 miljoner euro (0). Dessa obligationers verkliga värde var 159 miljoner euro (0).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 12,1 miljarder euro (16,1) större än deras finansiering från centralbanken. Till minskningen i nettobeloppet bidrog särskilt att medlemskreditinstitutens insättningar i OP Företagsbanken minskade till följd av att obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i gruppens egen balansräkning förfallit till betalning.

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 (46). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 10 miljoner euro (9). 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 905 anställda (820). Under det andra kvartalet bidrog främst sommarjobbarna till ökningen i antalet anställda.

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2023	31.12.2022
Företagsbank och kapitalmarknad	294	304
Finansbolagstjänster och betalningar	415	342
Baltikum	145	133
Gruppfunktioner	51	41
Totalt	905	820

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

## 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 9.3.2023 till ordförande OP Gruppens chefdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt OP Gruppens direktör för juridiska ärenden Tiia Tuovinen.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2023. 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 Kassafloden och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

## Utsikter för återstoden av året

I ekonomin väntas en måttlig recession och inflationen väntas långsamt sjunka. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Ränteuppgången försvagar läget särskilt på fastighetsmarknaden och i byggbranschen.



Utvecklingen på den globala placeringsmarknaden kan i kombination med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på omvärlden.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2023 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

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

## Formler för nyckeltalen

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

### Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder	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 - förändringarna i verkligt värde på insättningar som omfattas av säkringsredovisning	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 tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.

Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>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.</p>
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>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.</p>
Presteraende exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presteraende 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>
Presteraende exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presteraende 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, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2023	31.12.2022
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 498	4 364
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	21	26
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 519	4 390
Immateriella tillgångar	-1	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-65	-75
Förutsebar utdelning	-41	
ECL – förväntade förluster underskott		-125
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-5	-3
Kärnprimärkapital (CET1)	4 407	4 184
Primärkapital (T1)	4 407	4 184
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	74	91
Allmänna kreditriskjusteringar	23	
ECL – förväntade förluster överskott		25
Supplementärkapital (T2)	1 405	1 424
Kapitalbas totalt	5 811	5 608
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €</b>	<b>30.6.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredit- och motpartsrisk	29 669	26 861
Schablonmetoden (SA)	29 669	6 070
Exponeringar mot stater och centralbanker	77	91
Institutexponeringar	564	627
Företagsexponeringar	23 103	4 616
Hushållsexponeringar	2 837	45
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 496	99
Fallerade exponeringar	387	16
Poster med särskilt hög risk	220	
Säkerställda obligationer	556	540
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	10	0
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	68	
Aktieexponeringar	24	0
Övriga	325	34
Internmetoden (IRB)		20 791
Företagsexponeringar		18 421
Hushållsexponeringar		1 967
Aktieexponeringar		93
Övriga		309
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	0
Positioner i värdepapperisering	110	111
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 025	1 070
Operativ risk, schablonmetoden	1 086	1 028
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	211	179
Övriga risker*	1 052	5 824
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>33 153</b>	<b>35 074</b>

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

Relationstal, %	30.6.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,3	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,3	11,9
Kapitalrelation	17,5	16,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,3	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,3	11,9
Kapitalrelation	17,3	15,7
Kapitalkrav, mn €	30.6.2023	31.12.2022
Kapitalbas	5 811	5 608
Kapitalkrav	3 538	3 720
Buffert för kapitalkrav	2 274	1 888

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

## TABELLDEL

### Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Ränteintäkter		1 283	246	741	118
Räntakostnader		-1 020	-65	-606	-31
Räntenetto	3	263	181	136	87
Nedskrivningar av fordringar	4	-23	-40	-12	2
Premieintäkter		72	69	38	35
Provisionskostnader		-32	-61	-15	-30
Provisionsnetto	5	40	8	23	5
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	33	5	6	6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	6	9	3	0
Övriga rörelseintäkter		17	18	7	7
Personalkostnader		-43	-38	-25	-20
Avskrivningar och nedskrivningar		-2	-6	-1	-3
Övriga rörelsekostnader	8	-120	-110	-46	-39
Rörelsekostnader		-166	-153	-72	-62
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>		<b>171</b>	<b>28</b>	<b>90</b>	<b>45</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>171</b>	<b>28</b>	<b>90</b>	<b>45</b>
Inkomstskatter		-35	-4	-18	-8
<b>Periodens resultat</b>		<b>137</b>	<b>23</b>	<b>72</b>	<b>37</b>

### Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
<b>Periodens resultat</b>		<b>137</b>	<b>23</b>	<b>72</b>	<b>37</b>
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		1	12	0	8
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-10	-28	-8	-8
Säkring av kassaflöde		6	-4	-11	1
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	-2	0	-2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		2	6	2	2
Säkring av kassaflöde		-1	1	2	0
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>-3</b>	<b>-16</b>	<b>-15</b>	<b>2</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>134</b>	<b>7</b>	<b>57</b>	<b>39</b>



## Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2023	31.12.2022
Kontanta medel		17 184	34 951
Fordringar på kreditinstitut		12 970	12 978
Fordringar på kunder		27 345	28 178
Derivatinstrument	15	5 415	5 782
Investeringstillgångar		12 930	16 404
Immateriella tillgångar		1	3
Materiella tillgångar		4	5
Övriga tillgångar		970	1 132
Skattefordringar		27	0
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>76 847</b>	<b>99 433</b>
Skulder till kreditinstitut		24 838	40 899
Skulder till kunder		13 869	19 014
Derivatinstrument		5 244	5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	23 593	25 209
Avsättningar och övriga skulder		3 100	2 509
Skatteskulder		341	316
Efterställda skulder		1 364	1 384
<b>Skulder totalt</b>		<b>72 349</b>	<b>95 069</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	-33	-29
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 084	2 947
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>4 498</b>	<b>4 364</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>76 847</b>	<b>99 433</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

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

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

## Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2023	1-6/2022
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Periodens resultat	137	23
Justeringar i periodens resultat	-151	603
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>4 309</b>	<b>-2 364</b>
Fordringar på kreditinstitut	-221	108
Fordringar på kunder	857	-1 318
Derivatinstrument	-136	-139
Investeringstillgångar	3 648	-1 080
Övriga tillgångar	162	65
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>-20 631</b>	<b>-2 267</b>
Skulder till kreditinstitut	-16 111	-1 114
Skulder till kunder	-5 145	-2 012
Derivatinstrument	9	544
Avsättningar och övriga skulder	616	314
Betald inkomstskatt	-35	-23
Erhållna utdelningar	2	0
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-16 369</b>	<b>-4 029</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0	0
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	1	0
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	-23	-519
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 627	-1 146
Utbetalda utdelningar		-80
Leasingskulder	0	0
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-1 651</b>	<b>-1 745</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)</b>	<b>-18 020</b>	<b>-5 774</b>
<b>Likvida medel vid början av perioden</b>	<b>35 395</b>	<b>32 891</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	24	37
<b>Likvida medel vid slutet av perioden</b>	<b>17 399</b>	<b>27 154</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>2 524</b>	<b>337</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-2 304</b>	<b>-133</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel	17 184	26 980
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	215	174
<b>Totalt</b>	<b>17 399</b>	<b>27 154</b>

## Noter

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

## Not 1. Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2022.

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

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

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

Då 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
- sänkning av säkerhetsvärdet enligt ledningens bedömning på grund av säkerhetens geografiska läge.

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta en betydande ökning i kreditrisken, bland annat för:

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare. Till bedömningarna från egna medarbetare hör ledningens bedömning.

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

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

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

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

## Geopolitiska risker

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

## 2. Ändringar i resultaträkningsschemat 2023

OP Företagsbanken ändrade resultaträkningsschemat 1.1.2023. De viktigaste ändringarna i uppställningen är följande:

- a) Raderna Intäkter totalt och Kostnader totalt togs bort.
- b) Underraderna till Räntenetto och Provisionsnetto (ränteintäkter, räntekostnader, provisionsintäkter och provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- c) Nedskrivningar av fordringar har flyttats från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- d) Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet.
- e) Affärsrörelsens kostnadsposter Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas liksom tidigare som OP Företagsbankens kostnader.
- f) Som en ny rad i resultaträkningen tillkommer Rörelsevinst.

Mn €	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i uppställningen
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	d) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	d) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Rörelsekostnader	e) Ny rad
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>g) Ny rad</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Inkomstskatt	Ingen ändring
<b>Periodens resultat</b>	<b>Ingen ändring</b>

## Not 2. Segmentrapportering

### Uppgifter enligt segment

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Resultatet för januari-juni 2023, mn €</b>						
Ränteintäkter	150	52	29	1 052		1 283
Räntakostnader	-1	50	5	-1 074		-1 020
Räntenetto	149	103	34	-22		263
varav interna nettoresultat före skatt	-180	51	-18	148		0
Nedskrivningar av fordringar	-14	-8	-1	0		-23
Premieintäkter	32	35	5	0		72
Provisionskostnader	-27	-3	0	-2		-32
Provisionsnetto	5	32	5	-2		40
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	29			5		33
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			6		6
Övriga rörelseintäkter	3	9	0	12	-6	17
Personalkostnader	-19	-17	-5	-3		-43
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	0	0		-2
Övriga rörelsekostnader	-53	-47	-13	-13	6	-120
Rörelsekostnader	-73	-64	-18	-16	6	-166
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>98</b>	<b>71</b>	<b>19</b>	<b>-18</b>		<b>171</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>98</b>	<b>71</b>	<b>19</b>	<b>-18</b>		<b>171</b>

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Resultatet för januari-juni 2022, mn €</b>						
Ränteintäkter	114	68	20	-68	112	246
Räntakostnader	-5	12	5	34	-112	-65
Räntenetto	109	81	25	-34		181
varav interna nettoresultat före skatt	-2	-19	0	21		
Nedskrivningar av fordringar	-29	-6	-5	0		-40
Premieintäkter	31	32	6	0		69
Provisionskostnader	-57	-2	0	-3		-61
Provisionsnetto	-25	30	6	-2		8
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	0	0	-2		5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			9	0	9
Övriga rörelseintäkter	4	7	0	12	-4	18
Personalkostnader	-17	-14	-4	-2		-38
Avskrivningar och nedskrivningar	-3	-1	-1	-1	0	-6
Övriga rörelsekostnader	-51	-42	-10	-11	4	-110
Rörelsekostnader	-71	-57	-16	-14	4	-153
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>-6</b>	<b>55</b>	<b>9</b>	<b>-31</b>		<b>28</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6</b>	<b>55</b>	<b>9</b>	<b>-31</b>		<b>28</b>

Balansräkning 30.6.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel		135	8	17 041		17 184
Fordringar på kreditinstitut		222	1	12 747		12 970
Fordringar på kunder	16 354	8 291	2 782	-82		27 345
Derivatinstrument	5 205			211		5 415
Investeringsstillgångar	502	0		12 428		12 930
Immateriella tillgångar		1	0	0		1
Materiella tillgångar	0	1	2	1		4
Övriga tillgångar		95	13	861		970
Skattefordringar	0	0		27		27
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>22 060</b>	<b>8 745</b>	<b>2 806</b>	<b>43 236</b>		<b>76 847</b>
Skulder till kreditinstitut	626	65	0	24 146		24 838
Skulder till kunder	109	9 683	937	3 139		13 869
Derivatinstrument	4 750			494		5 244
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 091			21 502		23 593
Avsättningar och övriga skulder	31	83	2 942	45		3 100
Skatteskulder			0	340		341
Efterställda skulder				1 364		1 364
<b>Skulder totalt</b>	<b>7 607</b>	<b>9 831</b>	<b>3 879</b>	<b>51 031</b>		<b>72 349</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>4 498</b>

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	131	12	34 797		34 951
Fordringar på kreditinstitut	22	298	0	12 658		12 978
Fordringar på kunder	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Derivatinstrument	5 612			169		5 782
Investeringsstillgångar	299			16 105		16 404
Immateriella tillgångar	1	2	0	0		3
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	309	263	11	549		1 132
Skattefordringar	0	0	0	0		0
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>22 444</b>	<b>9 393</b>	<b>2 940</b>	<b>64 656</b>		<b>99 433</b>
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 892		40 899
Skulder till kunder	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Derivatinstrument	5 295			443		5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 672			23 537		25 209
Avsättningar och övriga skulder	5	0	854	1 649		2 509
Skatteskulder	1	0	1	314		316
Efterställda skulder	9			1 375		1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>6 986</b>	<b>12 697</b>	<b>2 319</b>	<b>73 067</b>		<b>95 069</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>4 364</b>



### Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
<b>Ränteintäkter</b>				
Fordringar på kreditinstitut	468	4	223	3
Fordringar på kunder				
Lån	490	186	268	95
Finansiella leasingfordringar	41	18	23	9
Värderingsposter i säkringsredovisning	24	-110	1	-60
Totalt	555	94	292	44
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	58	26	32	14
Upplupet anskaffningsvärde	49	-8	24	-4
Värderingsposter i säkringsredovisning	79	-933	-27	-440
Totalt	186	-915	30	-430
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	135	-52	77	-28
Säkring av kassaflöde	-91	1 036	26	494
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet				
Övriga		1		0
Totalt	44	985	103	466
Skulder till kreditinstitut				
Räntor		53	76	22
Skulder till kunder				
Negativa räntor	0	22	0	10
Övriga	30	4	17	2
<b>Totalt</b>	<b>1 283</b>	<b>246</b>	<b>741</b>	<b>118</b>
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-406	-28	-258	-18
Värderingsposter i säkringsredovisning	-49	572	21	275
Totalt	-456	543	-237	257
Skulder till kunder	-148	3	-82	0
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-238	-32	-125	-16
Värderingsposter i säkringsredovisning	-26	677	76	307
Totalt	-265	646	-49	291
Efterställda skulder				
Övriga	-18	-19	-9	-7
Värderingsposter i säkringsredovisning	-4	44	2	23
Totalt	-22	26	-7	16
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-125	-1 214	-225	-563
Övriga	30	13	16	8
Totalt	-95	-1 201	-209	-556
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	-1	-79	0	-38
Övriga	-34	-3	-20	-2
<b>Totalt</b>	<b>-1 020</b>	<b>-65</b>	<b>-606</b>	<b>-31</b>
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>263</b>	<b>181</b>	<b>136</b>	<b>87</b>

### Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-17	-22	-17	-21
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-6	-19	3	23
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	0	2	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>-23</b>	<b>-40</b>	<b>-12</b>	<b>2</b>

## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2023

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Företagsbank	25 483	3 215	58	3 273	542	29 298
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>25 483</b>	<b>3 215</b>	<b>58</b>	<b>3 273</b>	<b>542</b>	<b>29 298</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	7 858	756	12	768	49	8 675
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>7 858</b>	<b>756</b>	<b>12</b>	<b>768</b>	<b>49</b>	<b>8 675</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	7 150	570		570	80	7 800
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>7 150</b>	<b>570</b>		<b>570</b>	<b>80</b>	<b>7 800</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 291	88		88	3	12 382
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 291</b>	<b>88</b>		<b>88</b>	<b>3</b>	<b>12 382</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>52 783</b>	<b>4 628</b>	<b>70</b>	<b>4 699</b>	<b>673</b>	<b>58 155</b>

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Företagsbank	-29	-47	-5	-53	-161	-243
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-29</b>	<b>-47</b>	<b>-5</b>	<b>-53</b>	<b>-161</b>	<b>-243</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Företagsbank	-2	-5		-5	-26	-33
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-2</b>	<b>-5</b>		<b>-5</b>	<b>-26</b>	<b>-33</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	0	-2
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-33</b>	<b>-53</b>	<b>-5</b>	<b>-58</b>	<b>-187</b>	<b>-279</b>

\* 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 30.6.2023	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	40 492	4 541	70	4 611	670	45 773
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-32	-52	-5	-57	-187	-276
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,08 %	-1,15 %	-7,64 %	-1,24 %	-27,95 %	-0,60 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>40 492</b>	<b>4 541</b>	<b>70</b>	<b>4 611</b>	<b>670</b>	<b>45 773</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-32</b>	<b>-52</b>	<b>-5</b>	<b>-57</b>	<b>-187</b>	<b>-276</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,08 %</b>	<b>-1,15 %</b>	<b>-7,64 %</b>	<b>-1,24 %</b>	<b>-27,95 %</b>	<b>-0,60 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 291	88		88	3	12 382
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-0	-2
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,16 %		-1,16 %		-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 291</b>	<b>88</b>		<b>88</b>		<b>12 382</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,16 %</b>		<b>-1,16 %</b>		<b>-0,02 %</b>

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Exponeringar totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>26 588</b>	<b>2 518</b>	<b>109</b>	<b>2 627</b>	<b>451</b>	<b>29 666</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>8 351</b>	<b>493</b>	<b>29</b>	<b>521</b>	<b>71</b>	<b>8 944</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>6 943</b>	<b>448</b>		<b>448</b>	<b>72</b>	<b>7 462</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>54 864</b>	<b>3 531</b>	<b>137</b>	<b>3 669</b>	<b>595</b>	<b>59 127</b>

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen\*

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Fordringar på kunder</b>						
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-240
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-30</b>	<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>-28</b>	<b>-182</b>	<b>-240</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-31</b>	<b>-206</b>	<b>-272</b>

\* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

\*\* Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2022

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-269
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>41 882</b>	<b>3 459</b>	<b>137</b>	<b>3 596</b>	<b>595</b>	<b>46 072</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-33</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>	<b>-269</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,08 %</b>	<b>-0,71 %</b>	<b>-3,81 %</b>	<b>-0,83 %</b>	<b>-34,69 %</b>	<b>-0,58 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,18 %</b>		<b>-1,18 %</b>		<b>-0,02 %</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1-6/2023 som resultat av effekten av följande faktorer:

<b>Fordringar på kunder; och poster utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023</b>	<b>41 882</b>	<b>3 596</b>	<b>588</b>	<b>46 072</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-2 182	2 137		-45
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-134		149	14
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	1 071	-1 062		8
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-148	130	-17
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	35		-37	-2
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		57	-66	-8
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3 641	98	34	3 772
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-3 509	-184	-62	-3 755
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-311	118 *)	-27	45
Bortskrivningar			-39	-312
<b>Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 30.6.2023</b>	<b>40 492</b>	<b>4 611</b>	<b>670</b>	<b>45 773</b>

\*De positiva nettoförändringarna i steg 2 ansluter sig till höjningar av limiter utanför balansräkningen.

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring till steg 2 av fordringar på 597 miljoner euro för en extra avsättning enligt ledningens bedömning (management overlay).

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-6/2023 enligt nedskrivningssteg.

<b>Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
	<b>12 mån.</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Hela löptiden</b>	
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-6	31		24
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-2	14	12
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-6	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-16	-13
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4	2	12	17
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-5	-1	-23	-29
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	2	3	9
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-18	-18
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-4</b>	<b>30</b>	<b>-20</b>	<b>7</b>
<b>Förlustreserv 30.6.2023</b>	<b>30</b>	<b>60</b>	<b>186</b>	<b>276</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2023</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>-22</b>	<b>-2</b>

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

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning (management overlay). Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 3,6 miljoner euro till 6,1 miljoner euro.

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

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 30.6.2023.

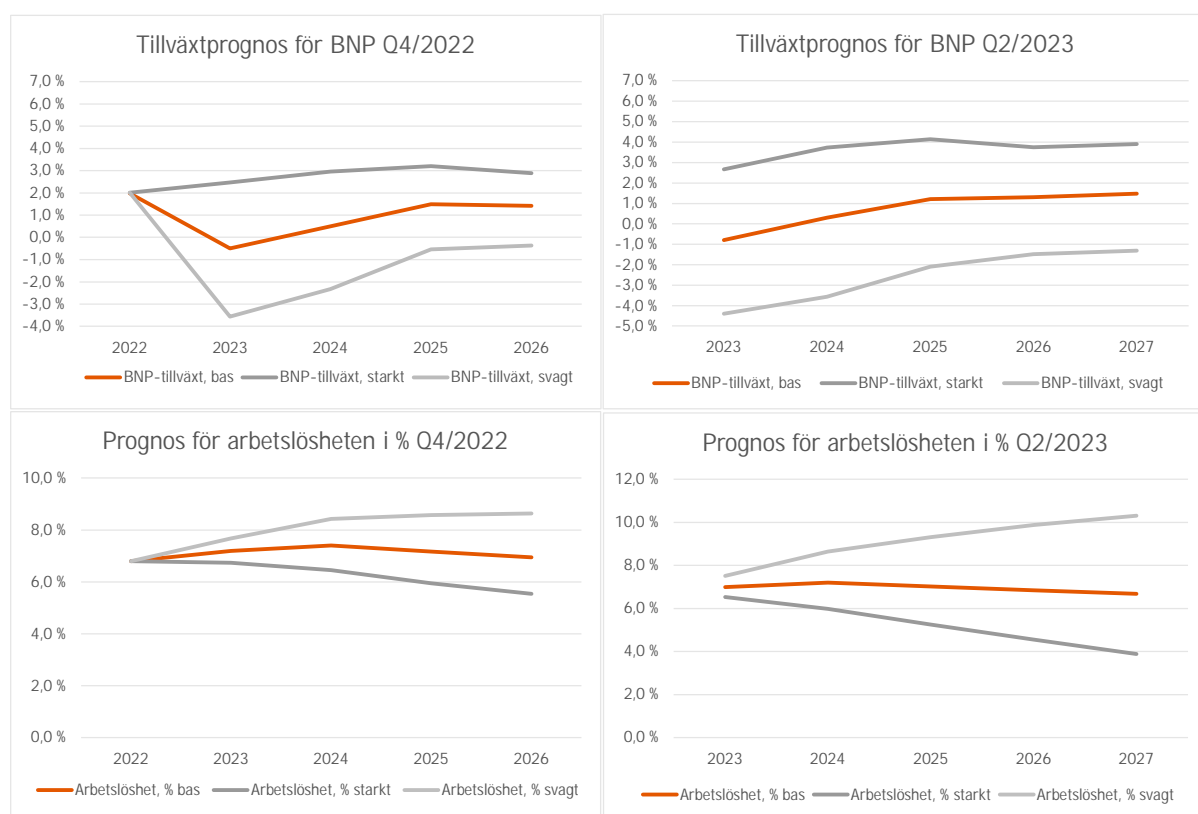
<b>Förlustreserv 30.6.2023</b>	<b>OP Företagsbanken</b>
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>264</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>	
Byggbranschen	6
Fastighetsbranschen	6
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>12</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	<b>276</b>

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under 2022-2023 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster och återbetalningen av fordringar i steg 3.



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

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



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

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

<b>Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022</b>	<b>36 149</b>	<b>1 703</b>	<b>661</b>	<b>38 513</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-2 493	2 358		-135
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-186		155	-31
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	399	-466		-67
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-102	92	-10
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	26		-32	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		18	-27	-9
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9 684	300	37	10 021
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6 615	-278	-181	-7 073
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	4 916 *)	63 *)	-33	4 954
Bortskrivningar			-85	-85
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022</b>	<b>41 882</b>	<b>3 596</b>	<b>588</b>	<b>46 072</b>

\* De positiva nettoförändringarna i steg 1 och 2 ansluter sig till höjningar av limiter utanför balansräkningen

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

<b>Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mån.</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Totalt</b>
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>283</b>	<b>337</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	15		13
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		50	47
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-5	21	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-5	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	13	6	12	30
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-8	-60	-74
Förändringar i riskparametrar (netto)	5	-1	-6	-3
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	0	1	1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-85	-85
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-77</b>	<b>-68</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4–6/2022</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>-23</b>	<b>-9</b>

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.12.2022.

<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>OP Företagsbanken</b>
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>267</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>	
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter och fallissemang	3
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>3</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	<b>269</b>

<b>Skuldebrev, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mån.</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Totalt</b>
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>2</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		<b>0</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4–6/2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 5. Provisionsnetto

Januari–juni 2023, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	4–6/2023
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	17	10	2	0		29	16
Inlåning	0	0	1	0		1	1
Betalningar	0	16	0	0		17	9
Värdepappersförmedling	10	0				10	4
Värdepappersemissioner	3			0		3	2
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	1	0				1	1
Juridiska tjänster	0	0				0	0
Garantier	1	4	2	0		6	3
Övriga		4	0	0		5	2
<b>Totalt</b>	<b>32</b>	<b>35</b>	<b>5</b>	<b>0</b>		<b>72</b>	<b>38</b>
<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning		-1		0		-1	0
Betalningar	0	-3	0	0		-3	-1
Värdepappersförmedling	-1			0		-1	-1
Värdepappersemissioner	-2			0		-2	-1
Kapitalförvaltning	0			-1		-1	0
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	-21					-21	-10
Övriga	-1			-1		-2	-1
<b>Totalt</b>	<b>-27</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>		<b>-32</b>	<b>-15</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>5</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>-2</b>		<b>40</b>	<b>23</b>

Januari–juni 2022, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt	4–6/2022
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	13	8	2	0		23	13
Inlåning	0	0	2	0		2	1
Betalningar	0	16	0	0		16	8
Värdepappersförmedling	13					13	5
Värdepappersemissioner	3			0		3	2
Placeringsfonder	0	0		0		0	0
Kapitalförvaltning	1	0				1	1
Juridiska tjänster	0					0	0
Garantier	1	5	1	0		6	3
Övriga	0	4	0			4	2
<b>Totalt</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>6</b>	<b>0</b>		<b>69</b>	<b>35</b>
<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning		-1		0		-1	0
Betalningar	0	-1	0	0		-1	-1
Värdepappersförmedling	-2			0		-2	-1
Värdepappersemissioner	-1			0		-1	-1
Placeringsfonder							
Kapitalförvaltning	0			-2		-2	-1
Garantier			0			0	0
Derivatinstrument	-52					-52	-25
Övriga	-1			0		-2	-1
<b>Totalt</b>	<b>-57</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>		<b>-61</b>	<b>-30</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>-25</b>	<b>30</b>	<b>6</b>	<b>-2</b>		<b>8</b>	<b>5</b>



## Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel				
Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
Skuldebrev				
Räntetäckter och räntekostnader	16	2	2	1
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-21	0	-11
Totalt	15	-19	1	-10
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-1	3	-2	0
Utdelningar och vinstandelar	2		2	
Totalt	1	3	0	0
Derivatinstrument				
Räntetäckter och räntekostnader	34	-5	18	-6
Värderingsvinster och -förluster	-16	26	-13	22
Totalt	18	20	5	16
<b>Totalt</b>	<b>33</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

## Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
<b>Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	6	9	3	0
<b>Totalt</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>0</b>

## Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
ICT-kostnader				
Drift	-35	-37	-18	-18
Utveckling	-10	-9	-5	-4
Myndighets- och revisionsavgifter	-43	-42	-6	-6
Köptjänster	-11	-10	-6	-5
Experttjänster	-1	0	0	0
Datakommunikation	-1	-1	-1	0
Marknadsföring	-1	-1	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-8	-4	-4	-3
Övriga	-9	-6	-5	-3
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>-120</b>	<b>-110</b>	<b>-46</b>	<b>-39</b>

Utvecklingskostnader				
Mn €	1-6/2023	1-6/2022	4-6/2023	4-6/2022
ICT-utvecklingskostnader	-10	-9	-5	-4
Andel eget arbete	0	0	0	
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>-10</b>	<b>-9</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-5	-1	-2

## Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Obligationslån	11 791	10 595
Efterställda obligationslån	4 325	4 306
Övriga		
Bankcertifikat	1 159	1 083
Företagscertifikat	6 386	9 287
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-67	-63
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>23 593</b>	<b>25 209</b>

\* OP Företagsbanken Abps egna obligationslån har kvittats mot skulden.

## Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>43</b>	<b>-1</b>	<b>42</b>
Förändringar i verkligt värde	-20	-4	-24
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-9		-9
Uppskjuten skatt	6	1	6
<b>Utgående balans 30.6.2022</b>	<b>20</b>	<b>-4</b>	<b>16</b>

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

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -41 miljoner euro (20) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 8 miljoner euro (-4). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0).

Den negativa fonden för verkligt värde upplöses då tillgångarnas värde ökar och genom och resultatförda nedskrivningar.

## Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	844	13 908
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>844</b>	<b>13 908</b>
Derivatskulder med säkerhet	677	701
Övriga skulder med säkerhet	128	12 000
<b>Totalt</b>	<b>806</b>	<b>12 701</b>

\* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,5 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

## Not 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	17 184					17 184
Fordringar på kreditinstitut	12 970					12 970
Derivatinstrument			5 276		139	5 415
Fordringar på kunder	27 345					27 345
Skuldebrev	1 470	11 211	220			12 901
Aktier och andelar		0	28			28
Övriga finansiella tillgångar	970					970
<b>Finansiella tillgångar</b>						<b>76 815</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						32
<b>Totalt 30.6.2023</b>	<b>59 940</b>	<b>11 211</b>	<b>5 524</b>		<b>139</b>	<b>76 847</b>

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 161 miljoner euro (0), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 159 miljoner euro (0) vid slutet av rapportperioden.

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	34 951					34 951
Fordringar på kreditinstitut	12 978					12 978
Derivatinstrument			5 685		97	5 782
Fordringar på kunder	28 178					28 178
Skuldebrev	4 328	11 755	295			16 378
Aktier och andelar		0	26			26
Övriga finansiella tillgångar	1 132					1 132
<b>Finansiella tillgångar</b>						<b>99 425</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						8
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>81 567</b>	<b>11 755</b>	<b>6 006</b>		<b>97</b>	<b>99 433</b>

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		24 838		24 838
Derivatinstrument	4 829		414	5 244
Skulder till kunder		13 869		13 869
Skuldebrev emitterade till allmänheten		23 593		23 593
Efterställda skulder		1 364		1 364
Övriga finansiella skulder		3 100		3 100
<b>Finansiella skulder</b>	<b>4 829</b>	<b>66 764</b>		<b>72 008</b>
Andra skulder än finansiella skulder				341
<b>Totalt 30.6.2023</b>	<b>4 829</b>	<b>69 865</b>	<b>414</b>	<b>72 349</b>

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		40 899		40 899
Derivatinstrument	5 379		359	5 739
Skulder till kunder		19 014		19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten		25 209		25 209
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		2 509		2 509
<b>Finansiella skulder</b>				<b>94 753</b>
Andra skulder än finansiella skulder				316
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>5 379</b>	<b>89 015</b>	<b>359</b>	<b>95 069</b>

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 16 041 miljoner euro (13 441). De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

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

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		24	4	28
Skuldinstrument	97	38	84	220
Derivatinstrument	2	5 337	76	5 415
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 566	847	799	11 211
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>9 665</b>	<b>6 246</b>	<b>963</b>	<b>16 875</b>
Förvaltningsfastigheter			0	0
<b>Totalt</b>	<b>9 665</b>	<b>6 246</b>	<b>963</b>	<b>16 875</b>
<b>Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €</b>				
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	38	206	51	295
Derivatinstrument	5	5 699	77	5 782
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 193	1 769	793	11 755
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>
Förvaltningsfastigheter			0	0
<b>Totalt</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>

Skuldernas verkliga värden 30.6.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Ovriga		1		1
Derivatinstrument		5 145	98	5 244
<b>Totalt</b>		<b>5 147</b>	<b>98</b>	<b>5 245</b>

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultatatraktionen				
Ovriga		0		0
Derivatinstrument	7	5 638	94	5 739
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>5 638</b>	<b>94</b>	<b>5 739</b>

## Värdering till verkligt värde

### Derivat

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

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

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

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

### Hierarkin för verkligt värde

#### Nivå 1: Noterade marknadspriser

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

##### Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>56</b>	<b>77</b>	<b>793</b>	<b>926</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-42	-1		-43
Överföringar till Nivå 3	74		177	252
Överföringar från Nivå 3			-172	-172
<b>Utgående balans 30.6.2023</b>	<b>88</b>	<b>76</b>	<b>799</b>	<b>963</b>

Finansiella skulder, mn €	Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
Resultaträkningens nettointäkter	4	4
<b>Utgående balans 30.6.2023</b>	<b>98</b>	<b>98</b>

##### Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2023

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

Derivaten i nivå 3 i hierarkin 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 emitterats av OP Företagsbanken så att avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten redovisas inte i tabellen ovan. Till nivå 3 har också hänförs derivat med lång löptid, för vilka de marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

##### Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2023.

#### Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2023	31.12.2022
Garantier	302	335
Garantiansvar	2 001	2 356
Kreditlöften	6 020	6 247
Åtaganden i samband med korta transaktioner	687	722
Övriga	588	479
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>9 597</b>	<b>10 138</b>

## Not 15. Derivatinstrument

### Derivatinstrument totalt 30.6.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	< 1 år	1–5 år	> 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	39 623	123 135	109 381	272 139	4 407	4 058
Central motpartsclearing	29 567	65 075	51 759	146 401	29	32
Settled-to-market (STM)	14 228	39 770	35 638	89 636	19	21
Collateralised-to-market (CTM)	15 339	25 305	16 121	56 764	10	11
Valutaderivat	50 124	5 504	975	56 603	782	1 033
Kreditderivat	39	85	9	133	3	30
Övriga derivat	428	766	34	1 228	73	75
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>90 214</b>	<b>129 491</b>	<b>110 399</b>	<b>330 103</b>	<b>5 266</b>	<b>5 197</b>

### Derivatinstrument totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	< 1 år	1–5 år	> 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	32 473	118 934	114 884	266 291	4 638	4 416
Central motpartsclearing	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>89 014</b>	<b>125 188</b>	<b>116 010</b>	<b>330 211</b>	<b>5 679</b>	<b>5 700</b>

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

## Not 16. 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-Eläkesäätio och OP Gruppens personalfond.

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

## Finansiell information

Delårsrapport 1.1–30.9.2023

25.10.2023

Helsingfors 25.7.2023

**OP Företagsbanken Abp**  
**Styrelsen**

### Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tf 010 252 1387

Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tf 010 252 1989

[www.op.fi](http://www.op.fi)