



OP Gruppens halvårsrapport
1.1–30.6.2021

OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2021:

Resultatet före skatt 561 miljoner euro – intäkterna ökade kraftigt och nedskrivningarna av fordringar minskade

Resultat före skatt 1–6/2021	Räntenetto 1–6/2021	Försäkringsnetto 1–6/2021	Provisionsnetto 1–6/2021	CET1- kapitaltäckning 30.6.2021
561 mn €	-1 %	+11 %	+12 %	18,3 %

- Resultatet före skatt förbättrades med 96 procent till 561 miljoner euro (287).
- Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 6 procent till 1 479 miljoner euro (1 396). Försäkringsnettot växte med 11 % till 326 miljoner euro (295) och provisionsnettot med 12 % till 512 miljoner euro (455). Räntenettet minskade med 1 % till 641 miljoner euro (646).
- Intäkterna från placeringsverksamheten ökade från jämförelseperioden med 104 miljoner euro till 164 miljoner euro (61).
- Totalt ökade intäkterna med 20 % till 1 777 miljoner euro (1 481).
- Kostnaderna, 991 miljoner euro (993), var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.
- Nedskrivningarna av fordringar, 35 miljoner euro (166), var 0,07 % (0,34) av kredit- och garantistocken. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av coronapandemins inverkan på kreditstockens kvalitet och ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang på grund av ändringar i regelverket.
- OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 1 % till 95 miljarder euro (94) och inlåningen med 6 % till 74 miljarder euro (69).
- CET1-kapitaltäckningen var 18,3 % (18,9). Nedgången i relationstalet påverkades av ECB:s beslut som ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster.
- Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt ökade med 110 miljoner euro till 138 miljoner euro (28). Räntenettet ökade med 3 % och provisionsnettot med 7 %. Nedskrivningarna av fordringar minskade med 52 % till 47 miljoner euro (99). Utlåningen ökade på ett år med 2 % och inlåningen med 7 %.
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade med 173 miljoner euro till 276 miljoner euro (103). Räntenettet ökade med 1 %, provisionsnettot med 51 % och nettointäkterna från placeringsverksamheten med 60 %. Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-68). Utlåningen minskade på ett år med 1 %.
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt ökade med 91 miljoner euro till 220 miljoner euro (130). Försäkringsnettot växte med 11 % till 335 miljoner euro (302). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 60 miljoner euro till 94 miljoner euro (34). Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,2 (89,3).
- Övrig rörelse redovisade ett resultat före skatt på -51 miljoner euro (43). Under jämförelseperioden förbättrade försäljningen av fastigheten i Vallgård resultatet med 96 miljoner euro.
- Under rapportperioden investerade OP Gruppen totalt 138 miljoner euro (154) i att utveckla sin verksamhet och förbättra kundupplevelsen.
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 103 miljoner euro (129). Det gjordes ändringar i hur OP-bonus samlas från och med 1.11.2020.
- Antalet ägarkunder hos andelsbankerna uppgick till 2,0 miljoner (2,0). Antalet gemensamma kunder inom OP Gruppens bank- och försäkringsrörelse var 1,3 miljoner (1,3).
- I sin vinstutdelning följer OP Gruppen Europeiska centralbankens rekommendation, som gäller fram till 30.9.2021 och omfattar betalning av räntorna på Avkastningsandelarna för 2020. ECB meddelade 23.7.2021 att dess rekommendation som begränsar bankernas vinstutdelning upphör att gälla vid slutet av september 2021. OP Gruppen förbereder sig för att betala räntorna på Avkastningsandelarna för 2020 efter 30.9.2021 och informerar närmare om tidtabellen för betalningen av räntorna senare på hösten.
- Pohjola Försäkring Ab som hör till OP Gruppen säljer Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy för 31,8 miljoner euro. I samband med företagsaffären ingår Pohjola Försäkring och Pihlajalinna ett långsiktigt samarbetsavtal om

produktion av hälsotjänster för Pohjola Försäkrings kunder. Företagsaffären förutsätter Konkurrens- och konsumentverkets godkännande.

- OP Gruppen höjde resultatutsikterna för 2021 med ett börsmeddelande 14.6.2021. Resultatet före skatt 2021 uppskattas bli ungefär detsamma som eller större än 2020. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för 2021".

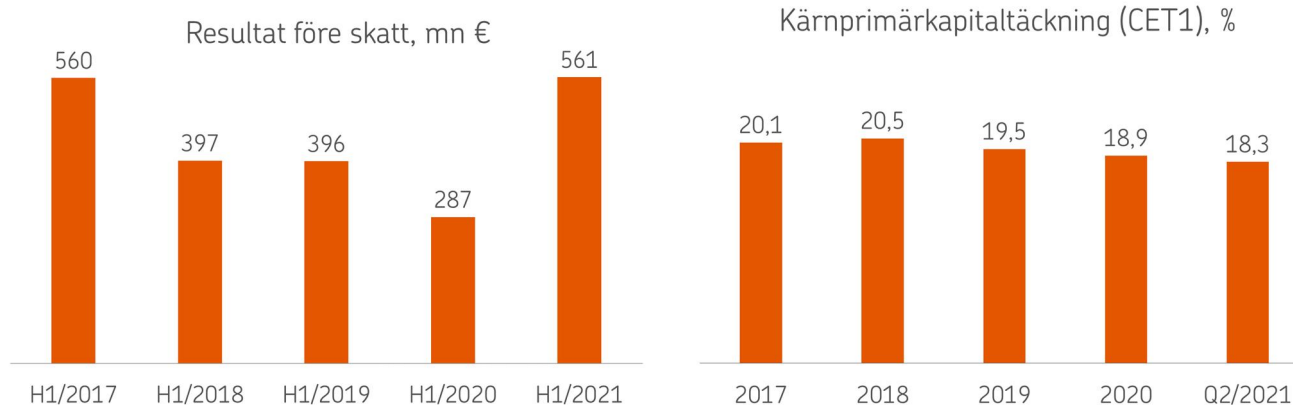
OP Gruppens nyckeltal

	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Resultat före skatt, mn €	561	287	95,7	785
Hushållsbank	138	28	389,5	115
Företagsbank	276	103	167,2	349
Försäkring	220	130	69,8	348
Övrig rörelse	-51	43	-220,3	3
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-103	-129	-	-255
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	6,9	3,6	3,3*	5,0
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	8,1	5,2	2,9*	6,6
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,55	0,29	0,26*	0,42
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,65	0,42	0,22*	0,55
	30.6.2021	30.6.2020	Förändr. %	31.12.2020
CET1-kapitaltäckning, %	18,3	17,7	0,7*	18,9
Utlåning, md €	94,7	93,7	1,1	93,6
Inlåning, md €	73,6	69,2	6,4	70,9
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,4	2,2	0,2*	2,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,07	0,34	-0,27*	0,23
Ägarkunder (1 000)	2 039	2 013	1,3	2 025

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

*Förändring i relationstalet

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



Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

OP Gruppens resultat för januari–juni var på en utmärkt nivå, 561 miljoner euro, vilket är en ökning med 96 procent från motsvarande tidpunkt i fjol. Resultatet för alla tre affärsrörelsessegment förbättrades avsevärt från jämförelseperioden.

Det utmärkta resultatet är ett bevis på att vår strategi som fokuserar på bank- och försäkringsrörelsen fungerar. Vi har i enlighet med strategin lyckats utvidga vår intäktbas och samtidigt hålla kostnaderna i schack.

Intäkterna ökade på bred bas och var totalt 1 777 miljoner euro, det vill säga 20 procent större än under jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen ökade med 6 procent till 1 479 miljoner euro då provisionsnettot ökade och försäkringsnettot förbättrades. Även intäkterna från placeringsverksamheten ökade avsevärt.

OP Gruppens kostnader i januari–juni hölls på samma nivå som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar minskade med 131 miljoner euro från jämförelseperioden eftersom våra kunders kreditbetalningsförmåga var fortsatt god.

OP Gruppens kapitaltäckning var fortfarande stark. CET1-kapitaltäckningen var 18,3 procent vid slutet av juni, det vill säga i nivå med de bästa stora bankerna i Europa.

OP Gruppens utlåning ökade på ett år med en procent och inlåningen med sex procent. Särskilt företagets efterfrågan på krediter för nya investeringar har hållits på en låg nivå. Däremot har efterfrågan på bolån varit fortsatt livlig, och nyförsäljningen inom bostadsfinansieringen nådde en rekordnivå i OP Gruppen under det andra kvartalet.

Våra kunder var särskilt aktiva på placeringsmarknaden. OP:s placeringsfonder fick över 100 000 nya andelsägare i januari–juni. Efterfrågan på andra placeringstjänster var också hög.

Användningen av kontanter har minskat kraftigt under de senaste åren, och coronapandemin har ytterligare påskyndat våra kunders övergång till andra betalningssätt. Vid slutet av juni offentliggjorde vi våra planer på att i framtiden stärka vårt tjänsteutbud inom mobilbetalning genom en gemensam mobilbetalningsplattform för OP Gruppens Pivo, danska MobilePay och norska Vipps. Vårt mål är att erbjuda konsumenterna, köpmännen och andra distributörerna den bästa möjliga användarupplevelsen inom mobilbetalning. Planen kräver konkurrensmyndigheternas godkännande för att kunna genomföras.

Det pågår fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland. I och med de fusioner som hittills har beslutats kommer antalet andelsbanker vid slutet av detta år att vara 121, medan det fanns 137 andelsbanker vid slutet av förra

året. I huvudstadsregionen har Helsingforsnejdens Andelsbank, Östnylands Andelsbank och Nylands Andelsbank inlett en utredning om att gå samman för att bilda en andelsbank med ännu bättre konkurrenskraft och serviceförmåga än tidigare. Det viktigaste målet för fusionen är att förbättra kundupplevelsen i Finlands viktigaste tillväxtområde.

I juli offentliggjorde vi två viktiga arrangemang som sker i OP Gruppens centralinstitutskoncern i enlighet med vår strategi som fokuserar på bank- och försäkringsrörelsen. Pohjola Försäkring koncentrerar sig framöver på sin kärnaffärsrörelse, det vill säga skadeförsäkringsrörelsen, och säljer hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen, och avstår därmed från sjukhusverksamheten. Arrangemanget kräver godkännande av konkurrensmyndigheten.

Pohjola Försäkring Ab, som för närvarande är dotterbolag till OP Företagsbanken Abp, överförs till OP Andelslags direkta ägo. Syftet med det planerade arrangemanget är att förenkla OP Gruppens centralinstitutskoncerns struktur och förvaltning samt att förtydliga ledningen. Under de senaste tre åren har vi i enlighet med vår strategi förenklats centralinstitutskoncernens struktur betydligt och uppnått klara kostnadsbesparingar med dessa åtgärder.

Den ekonomiska återhämtningen stärktes under det andra kvartalet. Den ekonomiska lägesbilden präglas dock av flera motstridigheter. Återhämtningen har på sina ställen fastnat i flaskhalsar, och en del av servicebranscherna lider fortfarande mycket av restriktionerna till följd av coronapandemin. Å ena sidan är arbetslösheten fortfarande klart högre än före krisen, å andra sidan råder det brist på arbetskraft.

Utsikterna för världsekonomin är i grunden positiva, men samtidigt färgas de av i osäkerheten i den exceptionella situationen. De nya varianterna av coronaviruset kan på ett oväntat sätt försvaga återhämtningen, och den stigande inflationen kan bli segare än vad som förutspås just nu.

Återhämtningen i den finländska ekonomin väntas fortsätta. I Finland led ekonomin mindre av coronapandemin än i många andra länder. Vi är bland de första utvecklade länderna som tar sig tillbaka in på samma tillväxtkurva som före krisen.

Den förväntade tillväxttrenden är dock svagare i Finland än i de viktigaste konkurrentländerna. Det finns fortfarande ett skriande behov av strukturella åtgärder för att förbättra konkurrenskraften, så att de finländska företagen ska kunna dra full nytta av de tillväxtpotentialer som öppnar sig på den internationella marknaden efter krisen. Under coronakrisen har Finland framstått som ett stabilt land, vilket kan locka hit investeringar. Denna möjlighet ska vi inte låta gå förlorad.

OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2021

OP Gruppens nyckeltal.....	3
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	4
Resultat och omslutning.....	7
OP Gruppens åtgärder i coronakrisen (COVID-19).....	9
Viktiga händelser i april–juni	10
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	10
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	10
Kundrelationer och kundförmåner	11
Företagsansvar.....	11
Flerkanalstjänster.....	12
Kapitaltäckning.....	12
Riskposition.....	14
Segmentens resultat.....	20
Hushållsbank	20
Företagsbank.....	22
Försäkring.....	24
Övrig rörelse	27
Tjänsteutveckling	29
Personal	29
Förändringar i OP Gruppens struktur	29
OP Andelslags förvaltning.....	30
Händelser efter rapportperioden.....	31
Utsikter för 2021	31
Formler för nyckeltalen.....	32
Kapitaltäckningstabeller	35
 Tabelldel	
Resultaträkning	37
Rapport över totalresultat	37
Balansräkning	38
Rapport över förändringar i eget kapital	39
Kassaflödesanalys	40
Segmentrapportering	41
Noter	43

Omvärlden

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

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

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

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

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

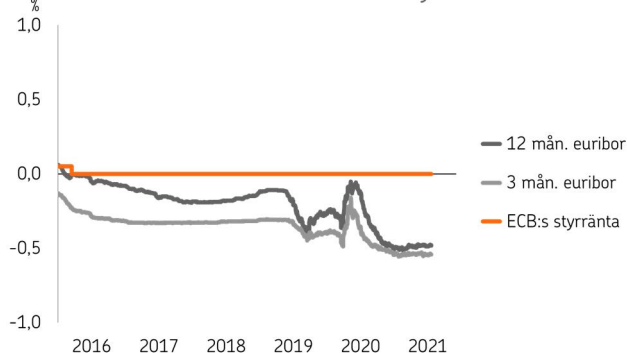
Tillväxten i utlåningen till hushåll kom från bolån. Ökningen i konsumentkrediter piggade till under det andra kvartalet och var vid slutet av maj 2,4 procent, vilket dock fortfarande är klart mindre än före pandemin.

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

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

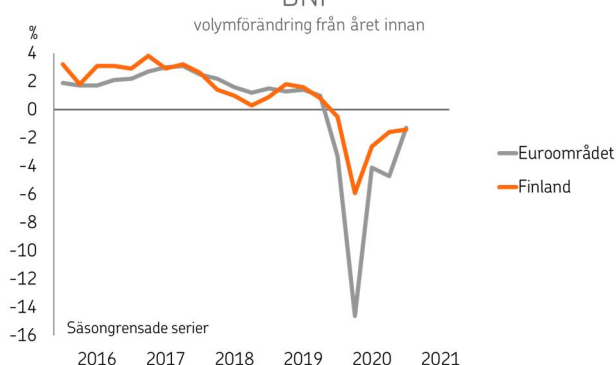
Efterfrågan på försäkringsskydd har varit stark, och den positiva utvecklingen på placeringsmarknaden har ytterligare stött försäkringsbolagens verksamhet.

Euriborräntor och styrräntan



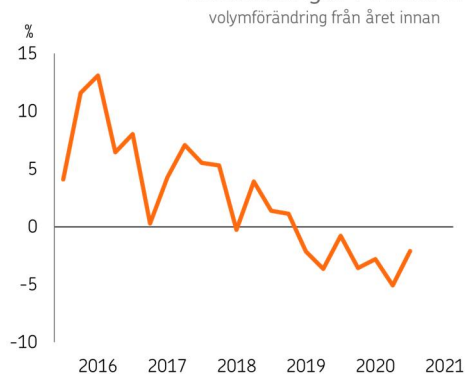
Källa: Finlands Bank

BNP



Källor: Eurostat, Statistiska centralbyrån

Investeringar i Finland



Källa: Statistiska centralbyrån

Volymutvecklingen inom finansbranschen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoituslaitos Oy

Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	4–6/ 2021	4–6/ 2020	Förändr. %	1–12/ 2020
Resultat före skatt	561	287	95,7	296	158	87,6	785
Hushållsbank	138	28	389,5	73	21	251,0	115
Företagsbank	276	103	167,2	161	90	79,5	349
Försäkring	220	130	69,8	104	71	46,3	348
Övrig rörelse	-51	43	-220,3	-29	-15	-	3
Intäkter							
Räntenetto	641	646	-0,7	324	327	-0,7	1 284
Försäkringsnetto	326	295	10,5	170	164	3,6	572
Provisionsnetto	512	455	12,4	242	211	14,6	931
Nettointäkter från placeringsverksamhet	255	-28	-	109	112	-2,4	184
Övriga rörelseintäkter	43	112	-62,1	36	5	578,0	132
Intäkter totalt	1 777	1 481	20,0	881	819	7,6	3 103
Kostnader							
Personalkostnader*	460	415	10,9	238	207	15,2	715
Avskrivningar och nedskrivningar	128	129	-0,4	65	64	1,6	273
Övriga rörelsekostnader	403	449	-10,4	181	204	-11,2	852
Kostnader totalt	991	993	-0,2	484	475	2,0	1 839
Nedskrivningar av fordringar	-35	-166	-	-13	-60	-	-225
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-91	89	-202,2	-36	-62	-	-3
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat	-103	-129	-	-52	-64	-	-255

*Överföringen av återstoden av det lagstadgade arbetspensionsansvaret minskade pensionskostnaderna för 2020 med 96 miljoner euro under det sista kvartalet.

Nyckeltal, mn €	30.6.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning	94 739	93 644	1,2
Bolån	40 692	40 036	1,6
Krediter till företag	22 739	22 587	0,7
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	31 308	31 021	0,9
Garantier	3 810	3 100	22,9
Övriga exponeringar	15 255	13 941	9,4
Inlåning	73 607	70 940	3,8
Förvaltade medel (brutto)	97 040	89 126	8,9
Placeringsfonder	30 883	27 598	11,9
Institutionella kunder	25 942	25 330	2,4
Private Banking	27 732	24 888	11,4
Fondanknutna försäkringsbesparingar	12 484	11 310	10,4
Balansomslutning	170 495	160 207	6,4
Investeringsstillgångar	23 563	23 562	0,0
Försäkringsskuld	9 244	9 374	-1,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	34 120	34 706	-1,7
Eget kapital	13 463	13 112	2,7

Januari–juni

OP Gruppens resultat före skatt var 561 miljoner euro (287). Resultatet ökade med 274 miljoner euro från jämförelseperioden. Av intäkterna från kundrörelsen ökade försäkringsnettot och provisionsnettot kraftigt. Resultatet förbättrades även av att intäkterna från placeringsverksamheten ökade samt nedskrivningarna av fordringar minskade.

Räntenettot minskade med 0,7 procent till 641 miljoner euro. Räntenettot i segmentet Hushållsbank ökade med 3,1 procent och i segmentet Företagsbank med 0,5 procent. Däremot minskade räntenettot i segmentet Övrig rörelse med 14 miljoner euro. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 1,1 procent till 94,7 miljarder euro och inlåningen med 6,4 procent till 73,6 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 11,7 miljarder euro (11,7).

Försäkringsnettot ökade med 10,5 procent till 326 miljoner euro. Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 1,6 procent till 752 miljoner euro, och försäkringsersättningarna minskade med 4,0 procent till 441 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,2 (89,3).

Provisionsnettot uppgick till 512 miljoner euro (455). Provisionsnettot från betalningsrörelsen ökade med 10 miljoner euro, provisionsnettot från inlåningen med 11 miljoner euro samt fond- och förvaltningsprovisionerna med 20 miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 283 miljoner euro till 255 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 37 miljoner euro (32), varav realisationsvinsterna uppgick till 9 miljoner euro (16).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var 83 miljoner euro (118). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 271 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-21). Avkastningen på aktier värderade till verkligt värde via resultatet ökade totalt med 296 miljoner euro från jämförelseperioden. Under jämförelseperioden i början av coronapandemin minskade aktiernas verkliga värden avsevärt. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 282 miljoner till 125 miljoner euro.

På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach). Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Det tillfälliga undantaget minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 91

miljoner euro, medan det under jämförelseperioden ökade intäkterna från placeringsverksamhet med 89 miljoner euro. Totalt ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 104 miljoner euro från jämförelseperioden till 164 miljoner euro. Realisationsvinster för alla finansiella instrument värderade via fonden för verkligt värde bokfördes för totalt 79 miljoner euro (32). OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var 0,5 procent (1,6).

De övriga rörelseintäkterna minskade från jämförelseperioden till 43 miljoner euro (112). De övriga rörelseintäkterna ökade till följd av att Checkout Finland Ab såldes till Paytrail Oyj 30.4.2021. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av försäljningen av fastigheten i Vallgård. För affären bokfördes en realisationsvinst på 98 miljoner euro bland jämförelseperiodens övriga rörelseintäkter och kostnader på 2 miljoner euro bland övriga rörelsekostnader. OP Gruppen fortsätter sin verksamhet i fastigheten med ett långfristigt hyresavtal, och fastigheten redovisades som en nyttjanderättspost i balansräkningen.

Kostnaderna, totalt 991 miljoner euro (993), var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Personalkostnaderna ökade med 10,9 procent till 460 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner och antalet anställda ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar, 128 miljoner euro (129), låg på samma nivå som under jämförelseperioden.

De övriga rörelsekostnaderna minskade med 10,4 procent till 403 miljoner euro. ICT-kostnaderna minskade med 34 miljoner euro till 172 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade ICT-kostnaderna på grund av en engångsinvestering i datasystemmiljön. Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 90 miljoner euro (100). Myndighetsavgifterna ökade med 26,5 procent till 53 miljoner euro till följd av att EU:s stabilitetsavgift ökade.

Resultatförsvagande nedskrivningar på olika resultatposter för krediter och fordringar samt placeringar bokfördes för totalt 38 miljoner euro (180), varav 35 miljoner euro (166) bokfördes för krediter och övriga fordringar. Under jämförelseperioden ansökte kunderna aktivt om amorteringsfrihet för krediter och ändringar i betalningstiderna på grund av coronakrisen, vilket tillsammans med förändringarna i de makroekonomiska parametrar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster ökade nedskrivningarna av fordringar för jämförelseperioden med 65 miljoner euro. Den nya definitionen av fallissemang, som togs i bruk under det första kvartalet 2020, gjorde att nedskrivningarna av fordringar vid ibruktagningen också ökade för jämförelseperioden med 44 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 51 miljoner euro (26). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 689 miljoner euro (708). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,4 procent (2,5) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,07 procent (0,34) av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens inkomstskatt uppgick till 109 miljoner euro (62). Den effektiva skattesatsen var 19,4 procent (21,8). Den effektiva skattesatsen steg under jämförelseperioden till följd av förändringar i uppskjutna skatter som berodde på försäljningen och återhyrningen av fastigheten i Vallgård.

Skadeförsäkringen koncentrerar sig i fortsättningen på kärnaffärsrörelsen och avstår från sjukhusverksamheten. Pohjola Sjukhus klassificerades under det andra kvartalet som en anläggningstillgång som innehåser för försäljning. Enligt balansräkningen uppgick sjukhusverksamhetens tillgångar och skulder till 7 miljoner euro.

OP Gruppens eget kapital uppgick till 13,5 miljarder euro (13,1). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 2,9 miljarder euro (3,0), av dem bestod 0,2 miljarder euro (0,3) av uppsagda Avkastningsandelar. Avkastningsmålet för Avkastningsandelarna för 2021 är 3,25 procent. Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 47 miljoner euro (47). För 2020 betalas räntor för totalt 95 miljoner euro tidigast i oktober 2021 i enlighet med ECB:s rekommendationer. För 2019 betalades räntor för totalt 97 miljoner euro 8.2.2021.

Totalresultatet var 466 miljoner euro (158). Under jämförelseperioden minskade totalresultatet till följd av förändringarna i fonden för verkligt värde.

April–juni

Det andra kvartalets resultat före skatt var 296 miljoner euro medan det ett år tidigare var 158 miljoner euro. Av intäkterna från kundrörelsen ökade försäkringsnettot och provisionsnettot. Resultatet förbättrades även av minskade nedskrivningar av fordringar.

Intäkterna på totalt 881 miljoner euro ökade från jämförelseperioden med 7,6 procent. Räntenettot minskade från året innan med 0,7 procent till 324 miljoner euro. Försäkringsnettot ökade med 3,6 procent till 170 miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 14,6 procent till 242 miljoner euro.

Intäkterna från placeringsverksamheten ökade totalt med 47,5 procent till 73 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var 104 miljoner euro (249). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehåses för handel minskade med totalt 78 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 106 miljoner från jämförelseperioden. Minskningen av intäkterna från placeringsverksamheten till följd av det tillfälliga

undantaget var 26 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna ökade med 30 miljoner euro till 36 miljoner euro. Intäkterna ökade på grund av att Checkout Finland Ab såldes.

Kostnaderna ökade med 2,0 procent till 484 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 15,2 procent till 238 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner och antalet anställda ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna ökade från jämförelseperioden med 1,6 procent till 65 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 11,2 procent till 181 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar, 13 miljoner euro, minskade från jämförelseperioden med 47 miljoner euro. Under jämförelseperioden ansökte kunderna aktivt om amorteringsfrihet för krediter och ändringar i betalningstiderna på grund av coronakrisen, vilket tillsammans med förändringarna i de makroekonomiska parametrar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster ökade nedskrivningarna av fordringar för jämförelseperioden med 36 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 16 miljoner euro (8).

Totalresultatet var 279 miljoner euro (278). Under jämförelseperioden ökade totalresultatet till följd av förändringarna i fonden för verkligt värde, eftersom aktiernas och skuldebrevens verkliga värden steg avsevärt.

OP Gruppens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

OP Gruppen har erbjudit amorteringsfrihet för att underlätta läget för sina privatkunder och företagskunder som har drabbats av ekonomiska problem på grund av coronakrisen. Hushållen har erbjudits möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall. Dessutom utnyttjas Finnveras borgen i stor utsträckning.

Andelsbankerna har beviljat kundspecifika kortvariga hyreslättnader under coronakrisen.

För att säkerställa att bank- och försäkringsärendena kan skötas tryggt har OP Gruppen koncentrerat största delen av sina tjänster till de digitala kanalerna. På en del av andelsbankernas kontor har personer som behövt särskilt stöd erbjudits separata betjäningstider. OP har också via en separat telefonlinje hjälpt och gett råd till kunder som behövt särskilt stöd och till deras närmaste. Med dessa åtgärder har man velat säkerställa att personer som behöver särskilt stöd har kunnat sköta sina bankärenden på ett smidigt sätt.

OP Gruppen har kommit överens om detaljerade försiktighetsåtgärder för att förebygga spridningen av coronaviruset. OP följer noggrant upp utvecklingen av virusläget och myndigheternas rekommendationer och har på basis av dem gjort upp regionala anvisningar. Enskilda kontor har tillfälligt varit stängda på grund av den regionala virusutvecklingen. Särskild vikt har fästs vid hygien och att man kan sköta ärenden tryggt. På kontoren har man installerat plexiglas som skydd. Kunderna har instruerats att följa myndighetsrekommendationerna. Med gemensamma anvisningar och regionala åtgärder har kundernas och de anställdas säkerhet tryggats i olika skeden av pandemin.

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

OP Gruppen har stött Unicefs arbete i Indiens allt svårare coronaläge. Kampanjmedlen riktas till stöd för sjukhusarbetet och större testningskapacitet. I Indien arbetar cirka 600 personer för OP Gruppen via samarbetspartner.

Viktiga händelser i april–juni

OP Gruppen stärker sitt tjänsteutbud inom mobilbetalning

OP Gruppens Pivo, Danske Banks MobilePay och norska Vipps planerar en ny plattform för mobilbetalningar som ska förena de mobila betaltjänsterna för 11 miljoner användare till en av Europas ledande tjänster för mobila betalningar. Tjänsten syftar till att erbjuda konsument, köpmän och distributörer den bästa möjliga användarupplevelsen inom mobilbetalningar. Enligt planen ska Vipps ägarbanker äga en andel på 65 procent av det nya företaget, Danske Bank 25 procent och OP Gruppen 10 procent. Företagets huvudkontor ska förläggas till Oslo, och till verkställande direktör utses Vipps nuvarande verkställande direktör. Enligt planen ska OP Gruppen ha en representant i styrelsen för det nya företaget. Planen kräver konkurrensmyndigheternas godkännande för att kunna genomföras.

Pohjola Försäkring avstår från sjukhusverksamheten

Pohjola Försäkring koncentrerar sig i fortsättningen på kärnaffärsrörelsen och avstår från sjukhusverksamheten. I halvårsrapporten har OP Gruppen i enlighet med fattade beslut klassificerat Pohjola Sjukhus som en anläggningstillgång som innehas för försäljning. Pohjola Sjukhus är en sjukhuskedja som specialiserat sig på ortopedi, det vill säga på vård av sjukdomar och olycksfallsskador i stöd- och rörelseorganen. Pohjola Sjukhus är verksamt i Helsingfors, Tammerfors, Åbo, Uleåborg och Kuopio. Företaget hade i genomsnitt 266 anställda 2020.

OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

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

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

OP Gruppens strategiska prioriteringar för 2021:

- den bästa kundupplevelsen
- mer nytta för ägarkunderna
- en utmärkt arbetstagarupplevelse
- intäkterna ska växa snabbare än kostnaderna
- bättre och effektivare verksamhet.

Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut fastställde 30.10.2019 OP Gruppens långsiktiga strategiska mål. Målen gäller sedan 1.1.2020.

OP Gruppens strategiska mål	30.6. 2021	31.12. 2020	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	8,1	6,6	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	18,3	18,9	minst CET1-kapitalkrav + 4 %-enh.*
Rekommendation på varumärkesplanet, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	21	23	30
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av juni var CET1-målet 13,7 procent.

**Kvartalens medelvärde under året

Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

OP Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Gruppens verksamhet bygger på kooperativa värden, en stark kapitaltäckning, kunnig riskhantering och respekt för

kunderna. OP Gruppens värden är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

Användningen av resultatet

Eftersom OP Gruppen är ett kooperativt företag har den inte som mål att maximera vinsten för ägarna, utan att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2021 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



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

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

I enlighet med grundprincipen för kooperativa företag ska nyttan fördelas i proportion till hur mycket varje medlem anlitat andelslagets tjänster. Förmånshelheten för ägarkunder består av OP-bonus som samlas på basis av ärenden samt av förmåner och rabatter på banktjänster, försäkringar samt tjänster för sparande och placering. Ägarkunderna kan också placera i sin andelsbank via Avkastningsandelarna. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning.

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

Kundrelationer och kundförmåner

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,0 miljoner (2,0). Antalet ägarkunder ökade med 26 000 kunder på ett år.

Antalet bankkunder var 3,6 miljoner (3,6). Segmentet Hushållsbank hade 3,3 miljoner kunder (3,3) och Företagsbank 0,3 miljoner kunder (0,3).

Antalet gemensamma kunder inom bank- och försäkringsrörelsen var 1,3 miljoner (1,3).

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelarna och medlemsandelarna uppgick till totalt 3,2 miljarder euro (3,2).

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–juni var totalt 103 miljoner euro (129). Det gjordes ändringar i hur OP-bonus samlas från och med 1.11.2020. Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 58 miljoner euro (60) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 55 miljoner euro (64).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbanktjänster uppgick till 29 miljoner euro (14). Ägarkunderna beviljades 29 miljoner euro (35) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta fonder utan separata kostnader. Förmånens värde var 4 miljoner euro (4).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 165 miljoner euro (182), dvs. 22,7 procent (38,8) av OP Gruppens resultat före skatt och beviljade förmåner.

Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2020 uppgår till totalt 95 miljoner euro (97). Räntorna på Avkastningsandelarna för 2020 betalas tidigast i oktober 2021 i enlighet med ECB:s rekommendationer. För 2021 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna en ränta på 3,25 procent (3,25). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 47 miljoner euro (47).

Företagsansvar

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

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

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

Viktiga händelser inom företagsansvaret i april–juni

OP är huvudsamarbetspartner för den riksomfattande Ekonomikunskaps tävlingen. I år deltog sammanlagt över 21 000 ungdomar från 330 skolor runtom i Finland i tävlingen. Finalen arrangerades via distansförbindelser 23.5.2021. Under våren stödde andelsbankerna ungdomarna med förberedelserna inför tävlingen genom att ordna korta träningspass i ekonomikunskap som en del av undervisningen antingen på distans eller på plats i skolan.

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

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

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobil, OP-företagsmobilen, OP Junior) hade i juni närmare 1,3 miljoner aktiva användare (1,2). Personlig kundbetjäning erbjuds på kontor och digitalt. Gruppen har som mål att erbjuda den bästa kundupplevelsen i branschen i flera kanaler.

I den undantagssituation som beror på coronaviruset har OP Gruppen koncentrerat största delen av sina tjänster till de digitala kanalerna.

Mobil- och nättjänster, mn inloggningar	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %
OP-mobil	231,0	191,2	20,8
OP-företagsmobilen	9,5	7,1	33,3
Pivo	20,6	21,5	-4,3
Op.fi	28,3	38,7	-26,9
	30.6.2021	31.12.2020	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	976 486	899 402	8,6

I februari tog OP fram en ny textmeddelandetjänst för kunder som inte använder digitala tjänster. OP Kontomeddelande sänder automatiskt ett textmeddelande till kundens telefon om alla kontotransaktioner.

I mars lanserade OP tjänsten Apple Pay för sina kunder i Finland. Med Apple Pay kan uppköp betalas med iPhone, iPad, Apple Watch eller Mac-dator. Kunderna har snabbt tagit tjänsten i bruk.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 332 kontor (342) runt om i Finland. Det egna kontorsnätet stöds dessutom av ett omfattande nätverk av ombud och partner som är särskilt viktigt vid försäljningen av skadeförsäkringar.

OP Gruppen har stor närvaro i de vanligaste sociala medierna, där den har sammanlagt 600 000 följare (570 000). Utöver OP Gruppens konton i sociala medier på riksplenet har många andelsbanker egna Facebook-sidor, där de delar publikationer som är avsedda för lokala kunder.

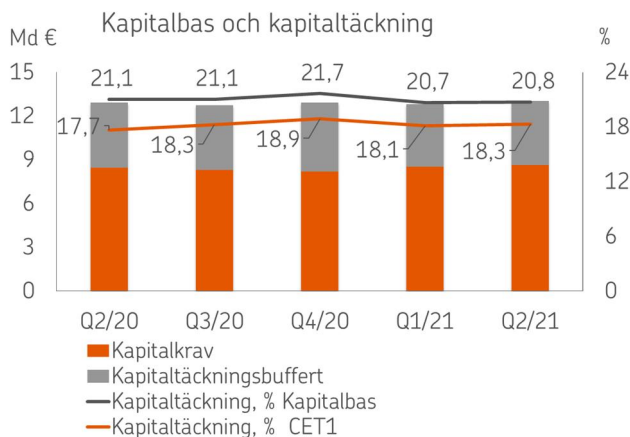
Kapitaltäckning

Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 4,3 miljarder euro (4,4). Kapitalkravet för Bankrörelsen var oförändrat på 13,8 procent beräknat på de riskvägda posterna. Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 146 procent (150). Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

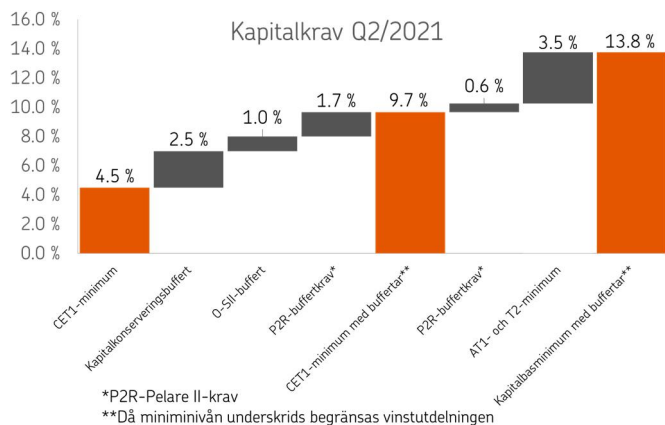
Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 18,3 procent (18,9). Nedgången i relationstalet påverkades framför allt av ECB:s beslut som ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster.



Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen.

Kapitalkonservationsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1 procent och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 13,8 procent för den totala kapitalrelationen och till 9,7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

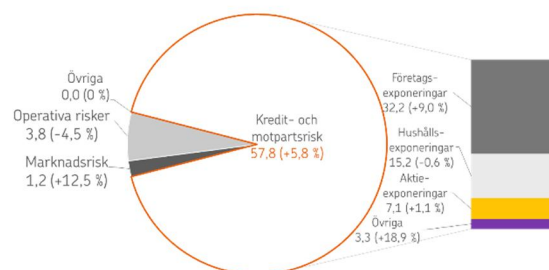


Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 11,5 miljarder euro (11,3). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat, från vilket den planerade vinstutdelningen för hela året har dragits av. Kärnprimärkapitalet påverkades negativt av förlustreserven för ECL och underskottet av förväntade förluster, vilken ökade till följd av förändringar i kreditriskparametrarna. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 2,9 miljarder euro (2,8).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 62,8 miljarder euro (59,7), vilket är 5 procent större än vid

årsskiftet. I mars fastställde ECB på basis av sin granskning av interna modeller (TRIM, Targeted Review of Internal Models) en parameterkoefficient för företagsexponeringarna, vilket ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster. OP Gruppen gjorde hushållsexponeringarnas konverteringsfaktor konservativare, vilket ökade hushållsexponeringarnas riskvägda poster. I juni trädde uppdateringen av EU:s tillsynsförordning (CRR2) i kraft, vilken ökade motpartsrisken i derivat i enlighet med prognoserna.

Totalt riskvägdt exponeringsbelopp 30.6.2021
62,8 md €
(förändring från årets början 5,2 %)



Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 6,8 miljarder euro i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag.

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

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 7,3 procent (7,8). Relationstalet minskade till följd av att tillgodohavandena på centralbanker ökade. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

OP Gruppen planerar att under den senare hälften av 2021 vid beräkningen av försäkringsbolagens riskvikter övergå till att använda en förenklad metod som försvagar CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,5 procentenheter. Under det tredje kvartalet planerar OP Gruppen att ta i bruk kalibrerade modeller för företagsexponeringarna. Det här beräknas försvaga CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,3 procentenheter.

OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Enligt nuvarande bedömning skulle en ändring av omfattningen av IRBA försvaga CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,3 procentenheter. Den slutliga effekten av ändringen och tidtabellen för ibruktagningarna preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndsprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA..

OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 30.6.2021 publiceras vecka 32 på engelska.

Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Kapitalbasen stärktes av det goda försäkringstekniska bidraget och placeringarnas värdestegring. Kapitalkravet ökade på grund av de större marknadsriskerna. Räntestegringen bidrog också till att stärka solvensen.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020
Kapitalbas, mn €* [*]	1 357	1 205	1 529	1 436
Kapitalkrav, mn €* [*]	796	762	781	746
Solvensprocent* [*]	170	158	196	193
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	170	158	167	161

*med beaktande av övergångsbestämmelser

ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

OP Gruppen fick 25.4.2019 som en del av granskningen av interna modeller (TRIM) ECB:s beslut om ökning av riskvikterna för hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet. Ökningarna gäller tills vidare, tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

OP Gruppen fick 19.2.2020 ett beslut av ECB om ändring av definitionen av fallissemang, där riskviktskoefficienter fastställdes för företags- och hushållsexponeringarna. Riskviktskoefficienterna gäller tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

OP Gruppen fick 11.12.2020 ECB:s beslut om ökning av riskvikterna för hushållsexponeringar. Beslutet ersatte det tidigare beslutet från 2.2.2017.

OP Gruppen fick 18.3.2021 ECB:s beslut om höjning av riskparametern för företagsexponeringar. Riskparameterkoefficienten gäller tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). ECB:s buffertkrav (P2R) är 2,25 procent (2,0) från och med 1.1.2020.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi enligt

vilken resolutionsåtgärderna riktas till sammanslutningen av andelsbanker och till nya OP Företagsbanken som bildas i en resolutionsituation.

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

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett nytt subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet kompletteras av subordinationskravet som från början av 2022 är 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,11 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

OP Gruppens MREL-relationstal var uppskattningsvis 37 procent (40), och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder uppskattningsvis 25 procent (25).

Riskposition

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

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

De operativa riskerna är fortfarande måttfulla. De realiserade operativa riskerna medförde under rapportperioden bruttoförluster på 3 miljoner euro (5). Med tanke på de operativa riskerna var effekterna av coronapandemin på OP Gruppen under rapportperioden lindriga och riktades huvudsakligen till andelsbankerna.

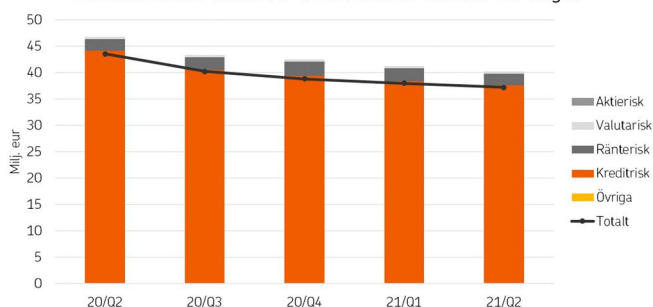
Hushållsbank och Företagsbank

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

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

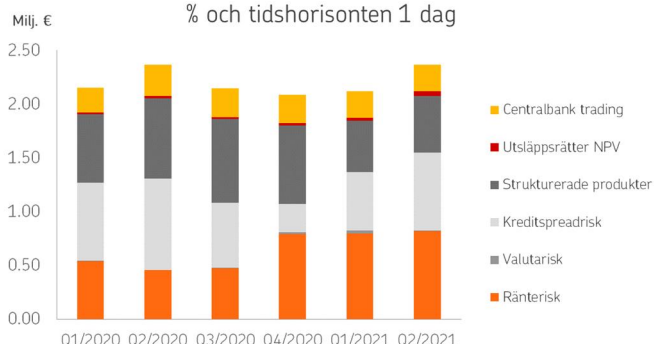
Marknadsrisken för Företagsbankens långfristiga placeringar var under rapportperioden på samma nivå som vid slutet av året innan. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 37 miljoner euro (39) vid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

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



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

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

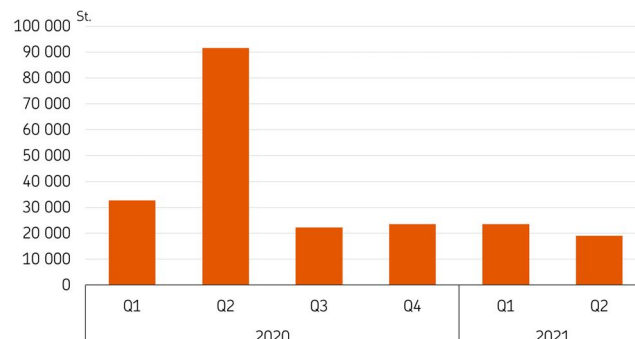


Privatkundernas amorteringsfriheter

Antalet amorteringsfria perioder som beviljats privatkunder var sommaren 2020 tillbaka på samma nivå som före coronakrisen. Under det andra kvartalet 2020 hänförde sig nya amorteringsfria perioder till exponeringar på 6,3 miljarder euro. Under det andra kvartalet 2021 hänförde sig

nya amorteringsfria perioder till exponeringar på 1,3 miljarder euro (1,4).

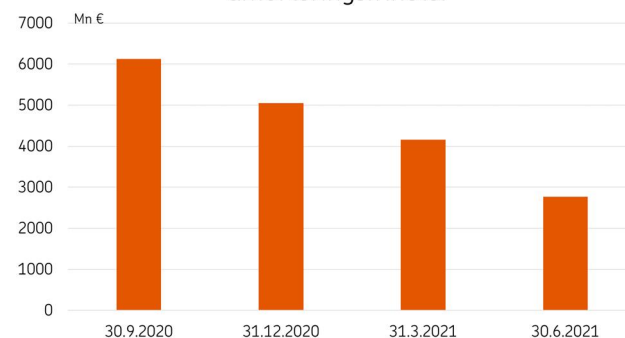
Privatkundernas amorteringsfriheter



På bilden presenteras antalet realiserade amorteringsfria perioder för privatkunder under rapportperioden och under jämförelseåret. Tidpunkten bestäms enligt realiseringsdatumet. Tidigare rapporterades tidpunkten enligt datum för kundens ansökan. Jämförelseperiodernas uppgifter har justerats.

Ett stort antal amorteringsfriheter som på grund av coronakrisen beviljats privatkunder våren 2020 för en period på 12 månader gick ut under det andra kvartalet 2021. De amorteringsfriheter som var gällande vid rapportperiodens slut hänförde sig till exponeringar på 2,8 miljarder euro (5,0).

Privatkundernas gällande amorteringsfriheter

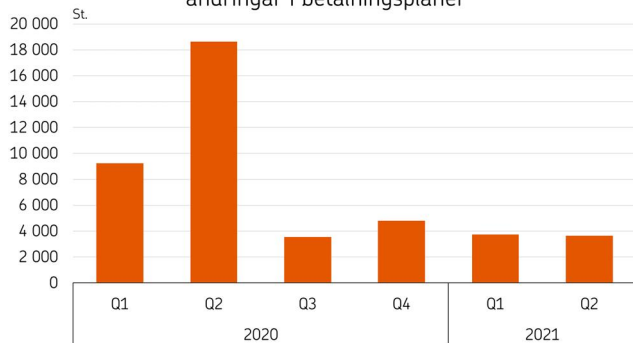


På bilden presenteras totalbeloppen av de exponeringar till vilka det hänförs sig privatkunders gällande amorteringsfriheter.

Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner

Antalet amorteringsfria perioder och ändringar i betalningsplaner som beviljats företagskunder var efter sommaren 2020 tillbaka på samma nivå som före coronakrisen. De nya amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplanerna som på grund av coronakrisen beviljades företag under det andra kvartalet 2020 gällde exponeringar på 4,1 miljarder euro. De amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplanerna som beviljades under det andra kvartalet 2021 gällde exponeringar på 1,6 miljarder euro (1,7).

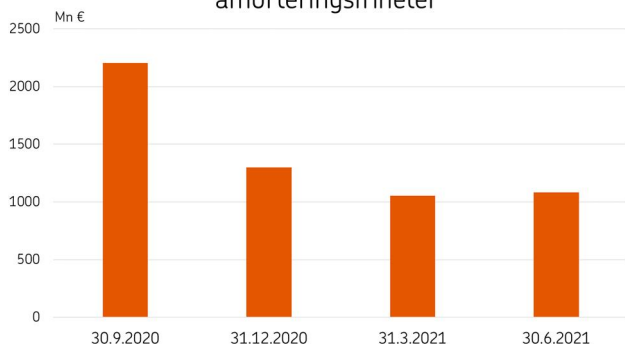
Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner



På bilden presenteras antalet realiserade ändringar av betalningsplaner och amorteringsfria perioder för företagskunder under rapportperiodens och jämförelseårets kvartal. Tidpunkten bestäms enligt det datum då ändringen realiserats.

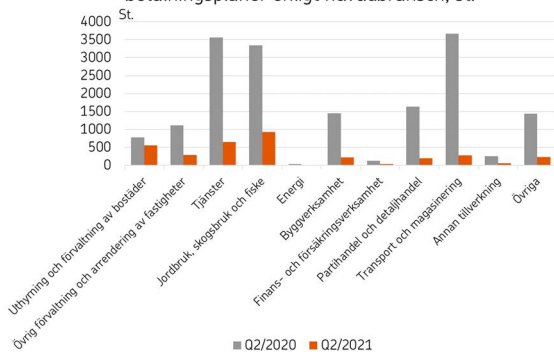
Ändringar i betalningsplaner gäller i regel fram till det att ett lån förfaller, men amorteringsfriheter beviljas för en viss period. De amorteringsfriheter för företagskunder som var gällande vid rapportperiodens slut hänförde sig till exponeringar på 1,1 miljarder euro (1,3).

Företagskundernas gällande amorteringsfriheter



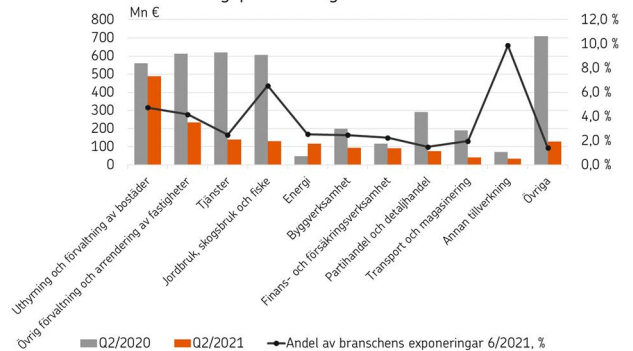
På bilden presenteras totalbeloppen av de exponeringar till vilka det hänför sig företagskunders gällande amorteringsfriheter.

Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner enligt huvudbransch, st.



På bilden presenteras de realiserade amorteringsfriheterna och ändringarna av betalningsplaner för företagsexponeringar branschvis under rapportperiodens och jämförelseperiodens andra kvartal.

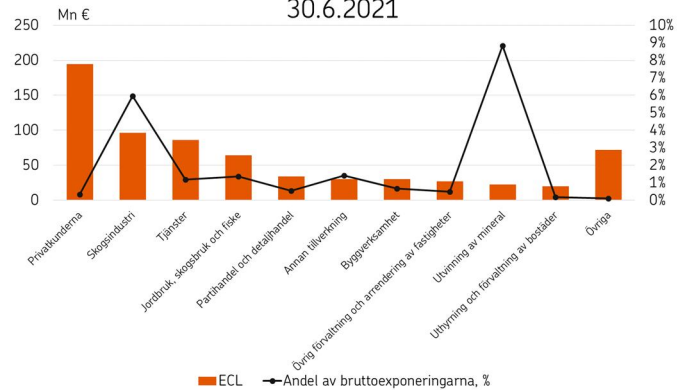
Företagskundernas amorteringsfriheter och ändringar i betalningsplaner enligt huvudbransch



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

Förlustrereserv enligt bransch

Förlustrereserv enligt bransch 30.6.2021



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

Fördelningen av de förväntade kreditförlusterna per bransch presenteras närmare i OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 30.6.2021.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,63	0,66	0,63	0,66	0,24	0,24	0,40	0,42
Förmodas inte bli betalda, md €			0,84	0,95	0,84	0,95	0,16	0,18	0,68	0,77
Exponeringar med anstånd, md €	3,50	3,29	1,29	1,12	4,78	4,41	0,16	0,15	4,63	4,26
Totalt, md €	3,50	3,29	2,76	2,73	6,26	6,02	0,55	0,57	5,70	5,45

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020	30.6. 2021	31.12. 2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	5,50	5,44	6,65	6,40	2,66	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,42	2,47	2,56	2,56	2,08	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	3,07	2,97	4,10	3,84	0,57	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	55,9	54,6	61,6	60,0	21,6	25,8
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	10,8	11,5	7,1	7,6	33,0	32,1

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

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

Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntesänkning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var vid slutet av juni -62 miljoner euro (-46). Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

OP Gruppen förvaltade vid slutet av juni insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 42,6 miljarder euro (41,2). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

Försäkring

Skadeförsäkring

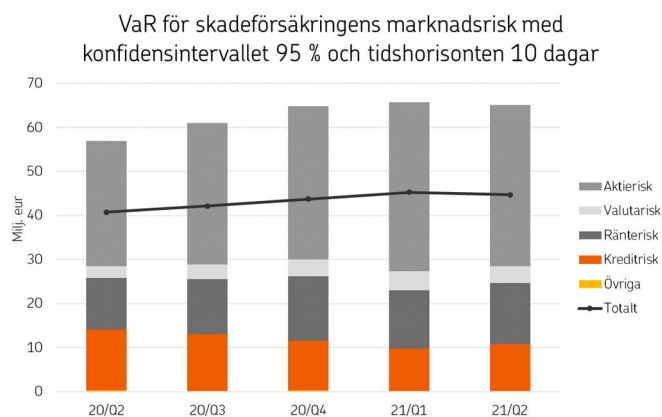
Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad förlängning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån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

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

av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 26 miljoner euro (29).

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

Marknadsrisken för skadeförsäkringens investeringstillgångar har haft en stabil utveckling under det innevarande året. Aktierisken ökade under rapportperioden till följd av den gynnsamma marknadsutvecklingen. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 45 miljoner euro (44) vid slutet av rapportperioden. I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden. Jämförelseårens uppgifter har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.



Livförsäkring

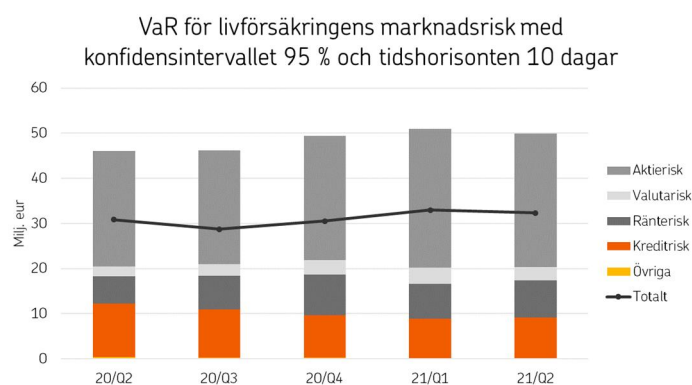
De centralaste riskerna i livförsäringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, räntan som tillämpats vid värderingen av försäkringsskulden, en snabbare ökning i de försäkrades förväntade livslängd än beräknat samt annullations- och återköpsrisker som beror på förändringar i kundbeteendet.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden med 27 miljoner euro (27). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 28 miljoner euro (31).

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånd som överförts från Suomi-bolaget. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden

varefter OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 298 miljoner euro (281) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar var vid slutet av rapportperioden på nästan samma nivå som året innan. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var 32 miljoner euro (31) vid slutet av rapportperioden. Aktierisken ökade under rapportperioden till följd av den gynnsamma marknadsutvecklingen. I nyckeltalet VaR ingår Livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna. Jämförelseårens uppgifter har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.



Övrig rörelse

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

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

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. Under januari-juni emitterades långfristiga obligationslån för totalt 2,7 miljarder euro (5,9).

Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet

VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 33 miljoner euro (35) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån.



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 228 procent (197) vid rapportperiodens slut.

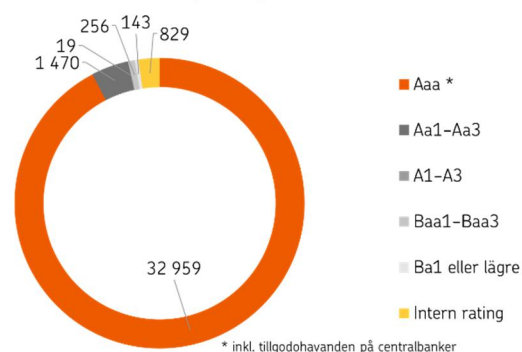
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 132 procent (123)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

Likviditetsreserv

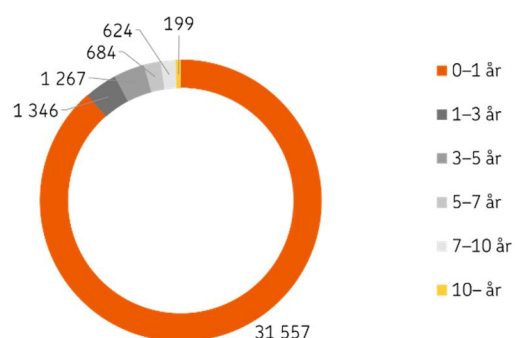
Md €	30.6.2021	31.12.2020	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	31,0	21,6	43,8
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,6	8,7	-58,2
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	34,6	30,2	14,5
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,1	1,0	4,9
Likviditetsreserv till marknadsvärde	35,7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

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

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



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



Rating

30.6.2021

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

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

Segmentens resultat

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

Hushållsbank

- Resultatet före skatt förbättrades till 138 miljoner euro (28). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 52 miljoner euro till 47 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av tillämpningen av den nya definitionen av fallissemang och coronapandemins inverkan på kreditstockens kvalitet.
- Intäkterna ökade med 5,2 procent till 871 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 4,6 procent: räntenettet ökade med 3,1 procent till 474 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 6,5 procent till 376 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 2,0 procent till 607 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 4,5 procent och de övriga rörelsekostnaderna med 0,8 procent till följd av ytterligare satsningar på riskhanteringen.
- OP-bonus till ägarkunderna minskade till 79 miljoner euro (106) i och med ändringarna i hur bonus samlas.
- Utlåningen ökade på ett år med 1,6 procent och inlåningen med 7,0 procent.
- De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,6 procent (2,6) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till att förbättra kundupplevelsen och kundprocesserna samt till att uppdatera konto- och finansieringssystemen.

Nyckeltal

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	Förändr. %	1-12/2020
Räntenetto	474	460	3,1	925
Provisionsnetto	376	353	6,5	698
Nettointäkter från placeringsverksamhet	2	1	94,0	2
Övriga intäkter	19	14	35,2	29
Intäkter totalt	871	828	5,2	1 653
Personalkostnader	225	215	4,5	412
Avskrivningar och nedskrivningar	26	26	-1,4	60
Övriga rörelsekostnader	356	353	0,8	680
Kostnader totalt	607	595	2,0	1 152
Nedskrivningar av fordringar	-47	-99	-	-172
OP-bonus till ägarkunder	-79	-106	-	-214
Resultat före skatt	138	28	389,5	115
Kostnads-intäcksrelation, %	69,6	71,8	-2,2*	69,7
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,6	2,1	0,5*	2,6
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,13	0,29	-0,16*	0,24
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,24	0,05	0,18*	0,11
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,37	0,26	0,11*	0,30
Mn €				
Uttagna bolån	4 347	3 409	27,5	7 429
Uttagna företagskrediter	1 256	1 312	-4,3	2 411
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	6 498	5 175	25,6	11 998
Md €	30.6.2021	30.6.2020	Förändr. %	31.12.2020
Utlåning				
Bolån	40,7	39,8	2,3	40,0
Krediter till företag	8,1	8,4	-3,0	8,1
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	21,3	20,8	2,2	21,3
Utlåning totalt	70,1	69,0	1,6	69,4
Garantier	0,9	0,9	4,2	0,9
Övriga exponeringar	9,6	7,4	29,1	8,7
Inlåning				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	41,0	38,3	7,1	39,3
Placeringsinsättningar	20,4	19,1	6,6	19,8
Inlåning totalt	61,4	57,4	7,0	59,1

*Förändring i relationstalet

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

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

Utlåningen ökade på ett år med 1,6 procent till 70,1 miljarder euro. Nya bolån togs ut för 27,5 procent mer än under jämförelseperioden. Bolånestocken ökade på ett år med 2,3 procent till 40,7 miljarder euro. Utlåningen till företag minskade på ett år med 3,0 procent till 8,1 miljarder euro.

Till ökningen i kreditstocken bidrog förutom efterfrågan på nya lån även det exceptionellt stora antalet amorteringsfriheter som beviljades våren 2020 på grund av coronapandemin. Ett stort antal amorteringsfriheter som beviljats för 12 månader gick ut under det andra kvartalet 2021. Antalet nya ansökningar om amorteringsfrihet återgick redan sommaren 2020 till samma nivå som före coronapandemin.

Kundernas intresse för att skydda bolån och krediter till bostadssammanslutningar fortsatte. Av privatkundernas bolån var 28,2 procent (27,1) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Antalet bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade ökade med 25,6 procent tack vare en livlig bostadsmarknad.

Inlåningen ökade på ett år med 7,0 procent till 61,4 miljarder euro. Tillväxten bestod särskilt av bruks- och betalningskonton men också av placeringsinsättningar. Inlåningen från hushåll växte kraftigast.

OP:s kunders intresse för sparande och placering fortsatte och var under rapportperioden rekordhögt. OP-fonderna fick 104 000 nya andelsägare av vilka största delen började spara regelbundet. Också aktiehandels volym var 15 procent större än under jämförelseperioden. En ny förmånshelhet för placering lanserades i mars för ägarkunderna.

Kontantvolymerna hölls under rapportperioden på en klart lägre nivå än före pandemin. OP utvecklar fortlöpande sina betalningstjänster. I mars lanserade OP tjänsten Apple Pay för sina kunder. Med Apple Pay kan uppköp betalas med Apples smarta enheter. Kunderna har snabbt tagit tjänsten i bruk. Enligt en plan som offentliggjordes i juni planerar OP Gruppens Pivo, Danske Banks MobilePay och norska Vipps en ny plattform för mobilbetalningar som ska förena de mobila betaltjänsterna för 11 miljoner användare till en av Europas ledande tjänster för mobila betalningar. Planen kräver konkurrensmyndigheternas godkännande för att kunna genomföras.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingsåtgärder till att förbättra kundupplevelsen och

kundprocesserna samt till att uppdatera konto- och finansieringssystemen.

I mars emitterade OP-Bostadslånebanken ett grönt säkerställt obligationslån (green covered bond) på 750 miljoner euro med en löptid på 10 år.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt ökade till 138 miljoner euro (28). Räntenettet ökade med 3,1 procent till 474 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 6,5 procent till 376 miljoner euro huvudsakligen till följd av ökade avgifter för dagliga ärenden. Intäkterna ökade med 5,2 procent till 871 miljoner euro.

Kostnaderna ökade till 607 miljoner euro (595). Personalkostnaderna ökade med 4,5 procent. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 26 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Övriga rörelsekostnader ökade med 0,8 procent till 356 miljoner euro till följd av ytterligare satsningar på riskhanteringen och bekämpningen av ekobrott.

Nedskrivningarna av fordringar minskade med 52 miljoner euro till 47 miljoner euro. Under jämförelseperioden ansökte kunderna på grund av coronakrisen aktivt om amorteringsfrihet för krediter och ändringar i betalningstiderna, vilket tillsammans med förändringarna i de makroekonomiska parametrar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster ökade de förväntade kreditförlusterna. De förväntade kreditförlusterna ökade också till följd av den nya definitionen av fallissemang som togs i bruk under jämförelseperioden. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 47 miljoner euro (20). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,6 procent (2,6) av exponeringarna.

OP-bonus till ägarkunderna minskade med 27 miljoner euro till 79 miljoner euro. Till minskningen bidrog de ändringar i hur OP-bonus samlas som trädde i kraft i november 2020. Efter ändringen samlas OP-bonus för bolån, studielån, lån med säkerhet, sparkonton och fondbesparingar, fondanknutna försäkringar samt försäkringspremier.

Företagsbank

- Resultatet före skatt förbättrades till 276 miljoner euro (103).
- Intäkterna ökade med 32,3 procent till 446 miljoner euro. Räntenettet ökade med 0,5 procent och provisionsnettot med 50,9 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 59,7 procent.
- Kostnaderna ökade till 173 miljoner euro (158). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,1 procent till följd av att stabilitetsavgiften och OP Gruppens interna debiteringar ökat.
- Utlåningen minskade på ett år med 1,3 procent till 24,4 miljarder euro, och inlåningen ökade med 1,4 procent till 13,8 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 19,6 procent till 68,9 miljarder euro.
- Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-68). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde förnyelsen av systemen för betalning, finansiering och kapitalförvaltning.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Räntenetto	203	202	0,5	394
Provisionsnetto	98	65	50,9	153
Nettointäkter från placeringsverksamhet	95	60	59,7	143
Övriga intäkter	50	11	360,8	17
Intäkter totalt	446	337	32,3	707
Personalkostnader	48	39	21,7	71
Avskrivningar och nedskrivningar	7	10	-23,0	18
Övriga rörelsekostnader	118	109	8,1	197
Kostnader totalt	173	158	9,6	286
Nedskrivningar av fordringar	12	-68	-	-53
OP-bonus till ägarkunder	-9	-9	3,0	-18
Resultat före skatt	276	103	167,2	349
Kostnads-intäktsrelation, %	38,7	46,7	8,0*	40,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,1	2,3	-0,2*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-	0,49	-	0,20
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,45	0,53	0,93*	0,86
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,50	0,57	0,93*	0,91
Md €	30.6.2021	30.6.2020	Förändr. %	31.12.2020
Utlåning				
Krediter till företag	14,6	15,0	-2,6	14,4
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	9,8	9,7	0,6	9,6
Utlåning totalt	24,4	24,7	-1,3	24,0
Garantier	2,9	3,1	-7,7	2,6
Övriga exponeringar	5,7	5,3	7,9	5,4
Inlåning	13,8	13,6	1,4	13,1
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	30,9	24,3	26,9	27,6
Institutionella kunder	25,9	23,3	11,4	25,3
Private Banking	12,1	10,0	21,0	11,3
Förvaltade medel totalt (brutto)	68,9	57,6	19,6	64,2
Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	-102	116	-	225
Institutionella kunder	307	-139	-	190
Nettoförsäljning totalt	205	-23	-	415

*Förändring i relationstalet

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

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

Utlåningen minskade på ett år med 1,3 procent till 24,4 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 1,4 procent till 13,8 miljarder euro.

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom segmentet Företagsbank gällde förnyelsen av systemen för betalning, finansiering och kapitalförvaltning. Förnyandet av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter ännu. Inom kapitalförvaltningen förnyas processerna för förvaltning av fonder och tjänsterna för kundgränssnittet.

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

Segmentet Företagsbanks intäkter ökade på bred front med totalt 32,3 procent från jämförelseperioden. Kapitalförvaltningens nettoförsäljning ökade avsevärt från jämförelseperioden och var 205 miljoner euro (-23). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 19,6 procent till 68,9 miljarder euro (57,6). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 11 miljarder euro (11).

Antalet fondandelsägare i OP-fonderna överskred gränsen på en miljon andelsägare under rapportperioden. Antalet fondandelsägare i brutto ökade med cirka 104 000 till 1 071 000 andelsägare. OP-fondernas Morningstar-klassificering var 3,08 (3,06).

Intresset för ansvarsfulla fondprodukter har hållits starkt, och placeringsfonden OP-Klimatet var fortsättningsvis det populäraste placeringsobjektet bland OP-fonderna. Under slutet av 2020 genomfördes en bredare utslutning av fossil affärsverksamhet i de ansvarsfulla temafonderna. Detta har haft en positiv effekt på de ansvarsfulla temafondernas koldioxidavtryck.

Utifrån det avtal som OP och Europeiska investeringsbanken (EIB) undertecknade i maj tillhandahåller OP medelstora finländska företag ny finansiering för 300 miljoner euro. Med den nya finansieringen förbättras företagets investeringsmöjligheter och erbjuds stöd till företag som råkat ut för utmaningar till följd av coronapandemin. Finansieringen garanteras av EIB och förmedlas av OP, och den är avsedd

för att finansiera företags ekonomiskt lönsamma investeringar och driftskapital.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 276 miljoner euro (103). Intäkterna uppgick till 446 miljoner euro (337) och kostnaderna till 173 miljoner euro (158). Kostnads-intäktsrelationen var 38,7 procent (46,7).

Räntenettot ökade med 0,5 procent till 203 miljoner euro (202). Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 98 miljoner euro (65). De förvaltade medlen i placeringsfonderna ökade på ett år med 26,9 procent, vilket ökade provisionsnettot för fonderna. Övriga provisionsintäkter ökade på bred bas, och OP Gruppens interna provisionskostnader sjönk.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-6/ 2021	1-6/ 2020	Förändr. %
Fonder	65	52	22,9
Kapitalförvaltning	8	7	5,7
Övriga	26	7	-
Totalt	98	65	50,9

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 95 miljoner euro (60). De långa räntornas uppgång minskade CVA-justeringen av derivat, vilket förbättrade nettointäkterna från placeringsverksamheten. Jämförelseperiodens resultat försvagades kraftigt av kreditriskmarginalerna som ökat under coronakrisen. Övriga intäkter ökade till följd av vinsten från försäljningen av Checkout Finland Ab.

Kostnaderna ökade till 173 miljoner euro (158). Personalkostnaderna ökade med 21,7 procent till 48 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,1 procent till 118 miljoner euro. EU:s stabilitetsavgift ökade med 23,5 procent till 24 miljoner euro, och OP Gruppens interna debiteringar ökade med 5 miljoner euro.

Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-68). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang och förändringarna i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster samt enstaka kunders försvagade kreditriskposition. De nödlidande fordringarna uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.

Försäkring

- Resultatet före skatt förbättrades till 220 miljoner euro (130). Försäkringsnettot förbättrades då försäkringsersättningarna minskade. Placeringsintäkterna förbättrades av realisationsvinster.
- Premieintäkterna från skadeförsäkringen ökade med 1,6 procent till 752 miljoner euro, och försäkringsersättningarna minskade med 4,0 procent till 441 miljoner euro.
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 94 miljoner euro (34). Nettointäkterna från placeringar värderade till verkligt värde var i skadeförsäkringen 134 miljoner euro (-60) och i livförsäkringen 104 miljoner euro (-34).
- Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades och var 86,2 (89,3) och den operativa riskprocenten 58,6 (62,0). Den operativa omkostnadsprocenten var 27,6 (27,3).
- De fondanknutna försäkringsbesparingarna i livförsäkringen ökade från årsskiftet med 10,4 procent till 12,5 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 2,4 procent.
- Utvecklingsåtgärderna riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstår från sjukhusverksamheten.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Försäkringsnetto	335	302	10,9	582
Provisionsnetto	40	34	17,3	78
Nettointäkter från placeringsverksamhet	184	-54	-	88
Övriga nettointäkter	1	2	-36,5	8
Intäkter totalt	561	285	96,9	755
Personalkostnader	81	71	13,6	140
Överföring av lagstadgat arbetspensionsansvar				-85
Avskrivningar och nedskrivningar	29	27	7,7	60
Övriga rörelsekostnader	130	136	-4,6	269
Kostnader totalt	240	234	2,4	384
OP-bonus till ägarkunder	-10	-9	11,6	-19
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-91	88	-202,9	-4
Resultat före skatt	220	130	69,8	348
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,49	0,88	0,60*	1,16
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,55	0,94	0,61*	1,22

*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skade- och livförsäkring samt hälso- och välbefinnanderörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab samt Pohjola Sjukhus Ab.

Segmentet Försäkring fokuserar framöver på skade- och livförsäkringsrörelse. Pohjola Försäkring avstår från Pohjola Sjukhus.

I förnyelsen av skadeförsäkringens bassystem skedde den första ibruktagningen i mars, då försäljningen av nya arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringar flyttades till den nya plattformen.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt förbättrades till 220 miljoner euro (130). Försäkringsnettot ökade med 10,9 procent till 335 miljoner euro. Kostnaderna ökade med 2,4 procent till 240 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 94 miljoner euro (34). Realisationsvinsterna från placeringar uppgick i

skadeförsäkringen till 41 miljoner euro (11) och i livförsäkringen till 30 miljoner euro (20).

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2021	1–6/2020
Verkligt värde via övrigt totalresultat	22	33
Verkligt värde via resultatet	13	40
Upplupet anskaffningsvärde	1	-3
Livförsäkringsposter*	150	-109
Upplösning av diskontering**	-9	-11
Intresseföretag	8	-3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	184	-54
Tillfälligt undantag	-91	88
Totalt	94	34

*Omfattar räntegottgörelser på kunders försäkringsbesparingar, förändringar i räntekompletteringar och övriga försäkringstekniska poster samt förändringar i verkligt värde av fondanknutna placeringar och placeringar i de separata balansräkningarna.

**Skadeförsäkring.

Skadeförsäkringens operativa resultat

Skadeförsäkringens resultat förbättrades från jämförelseåret då den försäkringstekniska lönsamheten och placeringsverksamhetens resultat förbättrats. I och med coronarestriktionerna sjönk den ekonomiska aktiviteten, ökade distansarbetet och krympte trafikvolymen från det normala, vilket minskade skadorna i nästintill alla skadeförsäkringsgrenar.

Mn €	1–6/ 2021	1–6/ 2020	Förändr. %
Premieintäkter	752	740	1,6
Försäkrings- ersättningar	441	459	-4,0
Driftskostnader	208	202	2,8
Försäkringstekniskt bidrag	104	79	31,4
Placeringsintäkter och -kostnader	108	-33	-
Övriga intäkter och kostnader	-4	-3	-
Tillfälligt undantag	-42	48	-189,2
Resultat före skatt	166	90	83,6
Operativ totalkostnadsprocent	86,2	89,3	
Operativ riskprocent	58,6	62,0	
Operativ omkostnadsprocent	27,6	27,3	

Skadeförsäkringens premieintäkter

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

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

Försäkringsersättningarna minskade med 4 procent till 441 miljoner euro. Under januari–juni registrerades 51 (52) nya storskador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 53 miljoner euro (69). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 31 miljoner euro (12). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 58,6 (62,0). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 7 miljoner euro (10).

Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,6 (27,3).

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,2 (89,3).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

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

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

Livförsäkringens operativa resultat

Utvecklingen på placeringsmarknaden var stark under rapportperioden. De fondanknutna försäkringsbesparingarna på 12,5 miljarder euro var 10,4 procent större än vid slutet av 2020. Nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar var 250 miljoner euro (74). Återköpen inom livförsäkringen höll sig på en måttlig nivå. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 2,4 procent.

Resultatet före skatt förbättrades med 22,8 procent till 57 miljoner euro. Resultatförbättringen berodde på ökningen i nettointäkterna från placeringsverksamheten och minskningen i kostnaderna.

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %
Nettointäkter från riskrörelse	15	14	8,5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	79	-13	-
Provisionsnetto	53	49	8,0
Intäkter totalt	147	50	-
Personalkostnader	5	5	10,1
Avskrivningar och nedskrivningar	10	11	-7,2
Övriga rörelsekostnader	17	20	-15,4
Kostnader totalt	33	36	-9,5
OP-bonus	-9	-8	12,6
Tillfälligt undantag	-48	41	-
Resultat före skatt	57	46	22,8
Operativ driftskostnadsprocent	37,5	44,6	

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

Mn €	1–6/2021	1–6/2020
Nettointäkter från placeringar, mn €**	104	-34
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	0,0	2,0
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	0,9	1,1
	30.6.2021	31.12.2020
Placeringsbestånd, mn €	3 664	3 602
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	91	90
Fordringar med rating A, minst, %	57	58
Modifierad duration	3,0	3,2

*utan de separata balansräkningarna

**Nettointäkterna från placeringarna har beräknats genom att från intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor. De separata balansräkningarna ingår inte i investeringstillgångarna.

Försäkringsskuldens ränterisk har säkrats med räntekompletteringar och räntederivat. Nettoförändringen för de kortfristiga räntekompletteringarna i livförsäkringen var 0 miljoner euro, medan den förbättrade resultatet under jämförelseperioden med 21 miljoner euro.

Räntekompletteringarna av försäkringsskulden utan de separata balansräkningarna var vid rapportperiodens slut 390 miljoner euro (490). Av räntekompletteringarna utgjorde 44 miljoner euro (44) kortfristiga räntekompletteringar.

Övrig rörelse

Nyckeltal

Mn €	1–6/2021	1–6/2020	Förändr. %	1–12/2020
Räntenetto	-46	-32	-	-60
Provisionsnetto	1	5	-84,5	9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8	2	310,0	12
Övriga rörelseintäkter	343	421	-18,5	744
Intäkter totalt	306	396	-22,8	705
Personalkostnader	108	89	20,6	177
Avskrivningar och nedskrivningar	67	67	-0,6	138
Övriga rörelsekostnader	182	197	-7,6	388
Kostnader totalt	357	354	0,8	703
Nedskrivningar av fordringar	0	1	-	1
Resultat före skatt	-51	43	-220,3	3

Segmentet Övrig rörelse omfattar de funktioner som stöder rörelsesegmenten. Till segmentet hör merparten av OP Andelslag, OP-Tjänster Ab och OP Företagsbanken Ab:s centralbanksfunktioner.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var -51 miljoner euro (43). Intäkterna minskade med 22,8 procent till 306 miljoner euro. Jämförelseperiodens resultat förbättrades med 96 miljoner euro av försäljningen av fastigheten i Vallgård.

Räntenettet för segmentet Övrig rörelse var -46 miljoner euro (-32). Räntenettet försvagades av de obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och obligationslån som hör till prioritetsskassen senior non-preferred som har en högre marginal än obligationslån till seniorvillkor. Dessa obligationslån emitterades i enlighet med upplåningsplanen. Räntenettet försvagades också av den engångskostnad som orsakades av att ränteskyddet upphävdes för ett kapitallån som löstes in i april. Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 8 miljoner euro (2).

De övriga rörelseintäkterna minskade med 18,5 procent till 343 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade under jämförelseperioden till följd av försäljningen av fastigheten i Vallgård. För affären bokfördes en realisationsvinst på 98 miljoner euro bland jämförelseperiodens övriga rörelseintäkter och kostnader på 2 miljoner euro bland övriga rörelsekostnader. OP Gruppen fortsätter sin verksamhet i fastigheten med ett långfristigt hyresavtal.

Kostnaderna i segmentet Övrig rörelse var i nivå med jämförelseperiodens, 357 miljoner euro (354). Personalkostnaderna ökade med 20,6 procent till 108 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner och antalet anställda ökade. Antalet anställda ökade bland annat inom utveckling, riskhantering och bekämpning av ekobrott. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar låg på samma nivå som under jämförelseperioden och uppgick till 67 miljoner euro (67). De

övriga rörelsekostnaderna minskade med 7,6 procent till 182 miljoner euro sedan ICT-kostnaderna minskat med 18 miljoner euro.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor, TLTRO-upplåningen och säkerställda obligationslån var vid slutet av juni 18 räntepoäng (19). De säkerställda obligationslånen rapporteras som en del av segmentet Hushållsbank.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

OP Företagsbanken deltog i mars i den sjunde TLTRO-III-transaktionen med 5,0 miljarder euro och i juni i den åttonde transaktionen med 3,0 miljarder euro. OP Företagsbanken hade vid slutet av juni TLTRO III-finansiering för totalt 16,0 miljarder euro. I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor och i juni ett. Av lånen som emitterades i mars var det ena ett lån på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra ett lån på 300 miljoner euro med en löptid på 10 år. Lånet som emitterades i juni var 500 miljoner euro med en löptid på 7 år. Under januari-juni emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 2,7 miljarder euro (5,9).

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

Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021. OP Gruppen uppskattar att den uppfyllt tillväxtkriterierna. Den slutliga räntan bestäms när TLTRO III-transaktionen förfaller.

För innevarande ränteperiod följer OP Gruppen upp hur villkoren för tillväxtkriterierna uppfylls. Om ledningen senare uppdaterar sin uppskattning av hur tillväxtkriterierna för nettoutlåningen uppfylls under innevarande ränteperiod, bokförs en positiv resultat inverkan av engångskaraktär för den tilläggs marginal som fås på räntegolvet i enlighet med standarden IFRS 9.

Tjänsteutveckling

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag svarar för utvecklingen av OP Gruppens tjänster. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick i januari–juni till 138 miljoner euro (154). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 48 miljoner euro (53) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här halvårsrapporten.

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

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

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

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 13 354 anställda (12 604). Antalet anställda var i genomsnitt 12 928 (12 486). Ökningen under det andra kvartalet berodde på anställningen av sommarjobbare.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2021	31.12.2020
Hushållsbank	7 279	7 069
Företagsbank	981	899
Försäkring	2 547	2 260
Övrig rörelse	2 547	2 376
Totalt	13 354	12 604

Under rapportperioden gick 114 personer (142) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 61,9 år (62,5).

Ekonomistuderande valde för första gången OP Gruppen till den mest attraktiva arbetsgivaren i Finland i Universums undersökning om arbetsgivarimage våren 2021. Dessutom behöll OP Gruppen sin placering som den mest attraktiva arbetsgivaren i finansbranschen även bland studerande inom andra branscher.

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

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens halvårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 132 andelsbanker (137) och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Ruukin Osuuspankki och Vihannin Osuuspankki fusionerades med Raahen Seudun Osuuspankki 31.3.2021. I samband med fusionerna ändrades Raahen Seudun Osuuspankkis firma till Raahentienoon Osuuspankki.

Lokalahden Osuuspankki och Taivassalon Osuuspankki fusionerades med Lounaisrannikon Osuuspankki 31.3.2021.

Mynämäen-Nousiaisten Osuuspankki fusionerades med Auranmaan Osuuspankki 30.4.2021. I samband med fusionen ändrades Auranmaan Osuuspankkis firma till Osuuspankki Vakka-Auranmaa.

Artjärven Osuuspankki och Västra-Kymmene Andelsbank har 19.1.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Artjärven Osuuspankki fusioneras med Västra-Kymmene Andelsbank. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.7.2021.

Oripään Osuuspankki och Alastaron Osuuspankki har 16.2.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Oripään Osuuspankki fusioneras med Alastaron Osuuspankki. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.7.2021. I samband med fusionen ändras Alastaron Osuuspankkis firma till Osuuspankki Harjuseutu.

Kurun Osuuspankki och Tampereen Seudun Osuuspankki har 23.3.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Kurun Osuuspankki fusioneras med Tampereen Seudun Osuuspankki. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.8.2021.

Kiikoisten Osuuspankki har 24.3.2021 och Länsi-Suomen Osuuspankki har 25.3.2021 godkänt en fusionsplan, enligt

vilken Kiikoisten Osuuspankki fusioneras med Länsi-Suomen Osuuspankki. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.8.2021.

Himangan Osuuspankki, Perhon Osuuspankki och Nivalan Osuuspankki har 11.2.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Himangan Osuuspankki och Perhon Osuuspankki fusioneras med Nivalan Osuuspankki. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.9.2021. I samband med fusionen ändras Nivalan Osuuspankkis firma till Joki-Pohjanmaan Osuuspankki.

Oulaisten Osuuspankki och Suomenselän Osuuspankki har 14.4.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Oulaisten Osuuspankki fusioneras med Suomenselän Osuuspankki. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.9.2021.

Halsua-Ylipään Osuuspankki, Toholammin Osuuspankki, Ullavan Osuuspankki och Perhonjokilaakson Osuuspankki har 31.5.2021 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Halsua-Ylipään Osuuspankki, Toholammin Osuuspankki och Ullavan Osuuspankki fusioneras med Perhonjokilaakson Osuuspankki. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionerna är 31.10.2021. I samband med fusionerna ändras Perhonjokilaakson Osuuspankkis firma till Jokilaaksojen Osuuspankki.

Loimaan Osuuspankki och Lounais-Suomen Osuuspankki har 26.5.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Loimaan Osuuspankki fusioneras med Lounais-Suomen Osuuspankki. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.12.2021.

OP Andelslagskoncernens struktur förenklas

OP Gruppens centralinstitutskoncern genomför strukturella juridiska förändringar för att förenkla koncernstrukturen, förtydliga ledandet och lätta på kostnadsstrukturen.

OP Asset Management Execution Services Oy har genom en dotterbolagsfusion fusionerats med OP Kapitalförvaltning Ab 30.4.2021.

OP Andelslag har sålt hela aktiestocken i sitt dotterföretag Checkout Finland Ab till Paytrail Oyj. Företagsaffären genomfördes 30.4.2021.

OP Företagsbanken Abp och dess dotterföretag i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har 4.6.2021 och 22.6.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande fusion. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.10.2021.

OP-Tjänster Ab och OP Andelslag har 25.5.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken OP-Tjänster Ab genom en

dotterföretagsfusion fusioneras med OP Andelslag. Den planerade registreringsstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.11.2021.

OP-Kortbolaget Abp:s firma har ändrats till OP Detaljkunder Abp 1.6.2021.

OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd har 18.11.2020 utsett ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2021. Det sker inga ändringar i styrelsens sammansättning.

Alla nuvarande ledamöter fortsätter i styrelsen 2021: Leif Enberg (styrelseordförande, Oy Mapromec Ab), Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (verkställande direktör, OP Suur-Savo), Kati Levoranta (Executive Vice President, kommersiell och operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (styrelseordförande, Silo.AI), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki) och Mervi Väisänen (lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu).

Dessutom valde styrelsen 15.12.2020 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen. Inga ändringar skedde i sammansättningarna av styrelsens kommittéer.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 21.4.2021. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter och revisor.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: upphandlingschef Päivi Hakasuo, verkställande direktör Mika Helin, restonom (YH), MBA Mervi Hinkkanen, professor Juha-Pekka Juntila, företagare Taija Jurmu, doktorand Päivi Kujala, CGR-revisor Katja Kuosa-Kaartti, verkställande direktör Pekka Lehtonen, verkställande direktör Sirpa Leppäkoski, direktör Timo Metsä-Tokila, Senior Manager Anssi Mäkelä, CFO Annukka Nikola, agronomie- och forstdoktor Yrjö Niskanen, verkställande direktör Ulf Nylund, lantbruksföretagare Johanna Pättiniemi, utvecklingsdirektör Tiina Rajala, professor Petri Sahlström, företagare Carolina Sandell, lantbruksföretagare Timo Saukkonen, professor Markku Sotarauta, företagare Timo Syrjäla, verkställande direktör Pauliina Takala och verkställande direktör Ari Väänänen.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes verkställande direktör Raili Hyvönen, biträdande professor Saara Julkunen, utvecklingschef Mika Kainusalmi, verkställande direktör Matti Kiuru, distriktskaplan Toivo Loikkanen, lantbruksföretagare

Veijo Manninen, verkställande direktör Kaisa Markula, serviceförman Jarmo Nurmela, verkställande direktör Heikki Palosaari, verkställande direktör Teuvo Perätalo, verkställande direktör Tuomas Puttonen, verkställande direktör Jyrki Rantala och verkställande direktör Teemu Sarhemiaa.

Vid sitt konstituerande möte valde förvaltningsrådet sitt presidium. Som ordförande fortsätter CFO Annukka Nikola och som vice ordförande professor Markku Sotarauta och verkställande direktör Ari Väänänen.

Den ordinarie andelsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2021. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Händelser efter rapportperioden

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

OP Företagsbanken Ab:s styrelse godkände 2.7.2021 en delningsplan enligt vilken aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Ab:s skadeförsäkringsrörelse, överförs till OP Andelslags direkta ägo. Enligt planen är avsikten att delningen ska genomföras före utgången av 2021. Syftet med strukturarrangemanget är att förenkla OP Gruppens centralinstitutskoncerns struktur och förvaltning samt att förtydliga ledningen. Arrangemanget inverkar inte på OP Gruppens kapitaltäckning, resultat eller rörelsesegment.

I sin vinstutdelning följer OP Gruppen ECB:s rekommendation, som gäller fram till 30.9.2021 och omfattar betalning av räntorna på Avkastningsandelarna för 2020. ECB meddelade 23.7.2021 att dess rekommendation som begränsar bankernas vinstutdelning upphör att gälla vid slutet av september 2021. OP Gruppen förbereder sig för att betala räntorna på Avkastningsandelarna för 2020 efter 30.9.2021 och informerar närmare om tidtabellen för betalningen av räntorna senare på hösten.

Utsikter för 2021

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

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

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

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

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

OP Gruppens resultat före skatt 2021 uppskattas bli ungefär detsamma som eller större än 2020. Coronapandemin medför fortfarande osäkerhet i nedskrivningarna av fordringar och intäkterna från placeringsverksamheten.

Alla prognoser och bedömningar i den här halvårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från placeringsverksamhet + Tillfälligt undantag (overlay approach)
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$
Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + försäkringsnetto + provisionsnetto
Skadeförsäkringen:	
Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden och avskrivningar av immateriella poster som uppstått i samband med företagsköp}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent

Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Livförsäkring:	
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Belastningsinkomst + återföring av förvaltningsprovisioner}} \times 100$
Nyckeltal som kalkyleras separat	
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbas}}{\text{Kapitalkrav (SCR)}} \times 100$
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}} \times 100$
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)**}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)***}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)***}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$

Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)**}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

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

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

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2021	31.12.2020
OP Gruppens eget kapital	13 463	13 112
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-698	-498
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-143	-203
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	12 622	12 410
Immateriella tillgångar	-345	-391
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-120	-93
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-2	-126
Förtusebar utdelning och obetald utdelning från föregående räkenskapsperiod	-95	-95
ECL - förväntade förluster underskott	-537	-413
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1	
Kärnprimärkapital (CET1)	11 523	11 293
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		40
Primärkapitaltillskott (AT1)		40
Primärkapital (T1)	11 523	11 333
Debenturlån	1 308	1 599
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	210	
Supplementärkapital (T2)	1 518	1 599
Kapitalbas totalt	13 041	12 933
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	57 387	54 522
Schablonmetoden (SA)	4 762	4 562
Exponeringar mot stater och centralbanker	264	347
Institutexponeringar	2	9
Företagsexponeringar	3 222	3 068
Hushållsexponeringar	1 051	1 026
Aktieexponeringar	11	32
Övriga	212	80
Internmetoden (IRB)	52 625	49 960
Institutexponeringar	1 254	1 029
Företagsexponeringar	28 961	26 461
Hushållsexponeringar	14 177	14 295
Aktieexponeringar	7 136	7 036
Övriga	1 097	1 140
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 232	1 096
Operativ risk, schablonmetoden	3 786	3 964
Värdejustering av exponeringar (CVA)	429	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	62 835	59 720

Relationstal, %	30.6.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,3	18,9
Tier 1-kapitalrelation	18,3	19,0
Kapitalrelation	20,8	21,7
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,3	18,9
Tier 1-kapitalrelation	18,3	18,9
Kapitalrelation	20,4	21,6
Kapitalkrav, mn €	30.6.2021	31.12.2020
Kapitalbas	13 041	12 933
Kapitalkrav	8 643	8 213
Buffert för kapitalkrav	4 399	4 719

Kapitalkravet 13,8 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Skuldsättning, mn €	30.6.2021	31.12.2020
Primärkapital (T1)	11 523	11 333
Exponeringar totalt	157 855	144 799
Bruttosoliditetsgrad, %	7,3	7,8

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

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

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
OP Gruppens egna kapital	13 463	13 112
Kapitallån och debenturlån	1 518	1 640
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-194	-331
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 109	-1 147
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	641	623
Planerad utdelning och obetald vinstutdelning från föregående räkenskapsperiod	-95	-95
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	-155	-184
ECL - förväntade förluster underskott	-511	-387
Konglomeratets kapitalbas totalt	13 559	13 231
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	7 713	7 284
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 576	1 508
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	9 289	8 791
Konglomeratets kapitaltäckning	4 269	4 439
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	146	150

*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

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

***Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 13,8 %

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna.

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Rantenetto	2	641	646	324	327
Försäkringsnetto	3	326	295	170	164
Provisionsnetto	4	512	455	242	211
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	255	-28	109	112
Övriga rörelseintäkter		43	112	36	5
Intäkter totalt		1 777	1 481	881	819
Personalkostnader		460	415	238	207
Avskrivningar och nedskrivningar		128	129	65	64
Övriga rörelsekostnader	6	403	449	181	204
Kostnader totalt		991	993	484	475
Nedskrivningar av fordringar	7	-35	-166	-13	-60
OP-bonus till ägarkunder		-98	-124	-52	-64
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-91	89	-36	-62
Resultat före skatt		561	287	296	158
Inkomstskatter		109	62	54	29
Periodens resultat		452	224	242	129
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till ägarna		451	222	241	129
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1	2	1	0
Totalt		452	224	242	129

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Periodens resultat		452	224	242	129
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		38	3	20	-72
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-36	-73	5	206
Säkring av kassaflöde		-76	72	-15	24
Tillfälligt undantag (overlay approach)		90	-86	36	66
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-8	-1	-4	-16
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		7	14	-1	-41
Säkring av kassaflöde		15	-14	3	-5
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-18	17	-7	-13
Periodens totalresultat		466	158	279	278
Fördelning av totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		465	156	278	278
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1	2	1	0
Totalt		466	158	279	278

Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2021	31.12.2020
Kontanta medel		31 198	21 827
Fordringar på kreditinstitut		478	306
Derivatinstrument	16	3 703	5 215
Fordringar på kunder		94 739	93 644
Investeringsstillgångar		23 563	23 562
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		12 461	11 285
Immateriella tillgångar		1 267	1 311
Materiella tillgångar		512	633
Övriga tillgångar		2 401	2 236
Skattefordringar		167	188
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7	
Tillgångar totalt		170 495	160 207
Skulder till kreditinstitut		16 252	8 086
Derivatinstrument		2 407	3 424
Skulder till kunder		75 902	73 422
Försäkringskulld	8	9 244	9 374
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	9	12 507	11 323
Skuldebrev emitterade till allmänheten	10	34 120	34 706
Avsättningar och övriga skulder		3 318	3 431
Skatteskulder		1 077	1 069
Efterställda skulder		2 199	2 261
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning		7	
Skulder totalt		157 033	147 095
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar		212	212
Avkastningsandelar		2 949	2 962
Fonden för verkligt värde	11	365	382
Övriga fonder		2 172	2 172
Akkumulerade vinstmedel		7 636	7 248
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		129	137
Eget kapital totalt		13 463	13 112
Skulder och eget kapital totalt		170 495	160 207

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2020	3 238	251	2 185	6 730		12 404	166	12 570
Periodens totalresultat		-69		224		156	2	158
Periodens resultat				222		222	2	224
Övrigt totalresultat		-69		2		-66		-66
Vinstutdelning				-75		-75	-3	-78
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-127					-127		-127
Fondöverföringar			-14	14				
Övriga				-1		-1	-7	-8
Eget kapital 30.6.2020	3 111	182	2 172	6 891		12 356	158	12 515

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2021	3 174	382	2 172	7 248		12 975	137	13 112
Periodens totalresultat		-17		482		465	1	466
Periodens resultat				451		451	1	452
Övrigt totalresultat		-17		30		14		14
Vinstutdelning				-94		-94	-6	-100
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-13					-13		-13
Övriga				0		0	-2	-2
Eget kapital 30.6.2021	3 161	365	2 172	7 636		13 334	129	13 463

Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2021	1-6/2020
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	452	224
Justeringar i rapportperiodens resultat	440	46
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-1 671	-3 931
Fordringar på kreditinstitut	-7	-92
Derivatinstrument	185	-158
Fordringar på kunder	-1 251	-2 386
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	-233	55
Investeringsstillgångar	-127	-551
Övriga tillgångar	-238	-799
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	11 035	10 490
Skulder till kreditinstitut	8 158	5 849
Derivatinstrument	-25	-289
Skulder till kunder	2 594	4 461
Försäkringskulld	39	52
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	228	-68
Avsättningar och övriga skulder	40	485
Betald inkomstskatt	-84	-67
Erhållna utdelningar	49	21
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	10 220	6 784
Kassaflöde från investeringar		
Anskaffning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten	0	0
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten	35	193
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-60	-67
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	4	421
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-22	547
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-47	1 301
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-354	754
Andels- och aktiekapital, ökning	113	37
Andels- och aktiekapital, minskningar	-126	-178
Utdelningar och räntor på andelskapital	-96	-11
Leasingskulder	-18	-17
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-528	1 886
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	9 671	9 217
Likvida medel vid början av perioden	22 053	12 168
Effekten av förändringar i valutakurserna	-199	658
Likvida medel vid slutet av perioden	31 525	22 043
Erhållna räntor	742	915
Betalda räntor	-212	-312
Likvida medel		
Kontanta medel	31 198	21 947
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	327	96
Totalt	31 525	22 043

Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–juni 2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Räntenetto	474	203	-1	-46	11	641
varav interna nettoresultat före skatt		-2		2		
Försäkringsnetto			335		-9	326
Provisionsnetto	376	98	40	1	-3	512
Nettointäkter från placeringsverksamhet	2	95	184	8	-34	255
Övriga rörelseintäkter	19	50	2	343	-372	43
Intäkter totalt	871	446	561	306	-407	1 777
Personalkostnader	225	48	81	108	-1	460
Avskrivningar och nedskrivningar	26	7	29	67	-1	128
Övriga rörelseintäkter	356	118	130	182	-383	403
Kostnader totalt	607	173	240	357	-385	991
Nedskrivningar av fordringar	-47	12	0	0	0	-35
OP-bonus till ägarkunder	-79	-9	-10			-98
Tillfälligt undantag (overlay approach)			-91	0		-91
Resultat före skatt	138	276	220	-51	-23	561
Resultatet för januari–juni 2020, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Räntenetto	460	202	0	-32	17	646
varav interna nettoresultat före skatt		-6		6		
Försäkringsnetto			302	0	-7	295
Provisionsnetto	353	65	34	5	-2	455
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1	60	-54	2	-37	-28
Övriga rörelseintäkter	14	11	3	421	-336	112
Intäkter totalt	828	337	285	396	-365	1 481
Personalkostnader	215	39	71	89	0	415
Avskrivningar och nedskrivningar	26	10	27	67	-2	129
Övriga rörelseintäkter	353	109	136	197	-346	449
Kostnader totalt	595	158	234	354	-348	993
Nedskrivningar av fordringar	-99	-68	0	1		-166
OP-bonus till ägarkunder	-106	-9	-9			-124
Tillfälligt undantag (overlay approach)			88	0	1	89
Resultat före skatt	28	103	130	43	-17	287

Balansräkning 30.6.2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	54	172	0	30 972		31 198
Fordringar på kreditinstitut	26 878	204	1 769	13 548	-41 921	478
Derivatinstrument	485	3 696	93	299	-871	3 703
Fordringar på kunder	70 063	25 136		497	-957	94 739
Investeringsstillgångar	632	545	9 522	22 107	-9 242	23 563
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			12 461			12 461
Immateriella tillgångar	32	194	787	259	-5	1 267
Materiella tillgångar	338	4	18	159	-7	512
Övriga tillgångar	318	627	1 185	435	-164	2 401
Skattefordringar	46	2	30	45	45	167
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			7			7
Tillgångar totalt	98 845	30 582	25 872	68 320	-53 124	170 495
Skulder till kreditinstitut	12 934	606		42 974	-40 263	16 252
Derivatinstrument	344	2 861	24	109	-931	2 407
Skulder till kunder	61 571	13 733		3 029	-2 432	75 902
Försäkringsskuld			9 244			9 244
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			12 507			12 507
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 571	1 157	0	20 691	-4 300	34 120
Avsättningar och övriga skulder	786	981	495	1 123	-67	3 318
Skatteskulder	458	3	205	411	1	1 077
Efterställda skulder	0	0	380	2 225	-406	2 199
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning			7			7
Skulder totalt	92 664	19 341	22 862	70 563	-48 397	157 033
Eget kapital						13 463

Balansräkning 31.12.2020, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	63	224	0	21 540		21 827
Fordringar på kreditinstitut	20 668	103	1 653	11 845	-33 965	306
Derivatinstrument	722	5 144	341	209	-1 199	5 215
Fordringar på kunder	69 362	24 701		495	-915	93 644
Investeringsstillgångar	676	494	9 597	19 053	-6 257	23 562
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 285			11 285
Immateriella tillgångar	35	207	782	291	-3	1 311
Materiella tillgångar	341	4	130	165	-9	633
Övriga tillgångar	278	588	979	627	-235	2 236
Skattefordringar	91	2	10	45	40	188
Tillgångar totalt	92 237	31 467	24 777	54 270	-42 543	160 207
Skulder till kreditinstitut	11 117	564		28 709	-32 303	8 086
Derivatinstrument	425	4 082	2	192	-1 278	3 424
Skulder till kunder	59 436	13 118		3 221	-2 352	73 422
Försäkringsskuld			9 374			9 374
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			11 323			11 323
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13 932	855		21 207	-1 288	34 706
Avsättningar och övriga skulder	903	774	682	1 254	-183	3 431
Skatteskulder	496	4	176	395	-1	1 069
Efterställda skulder	-6		380	2 294	-407	2 261
Skulder totalt	86 302	19 396	21 937	57 271	-37 811	147 095
Eget kapital						13 112

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

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

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

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

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

3. Referensräntereformens inverkan på redovisningsprinciperna

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

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

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

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

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning specificerade:

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

5. Bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av molntjänster

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

Not 2. Räntenetto

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut				
Räntor	0	1	0	0
Negativa räntor	31	6	20	4
Totalt	31	7	20	4
Fordringar på kunder				
Krediter	611	624	312	317
Finansiella leasingfordringar	16	15	8	7
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0		0
Negativa räntor	16	9	8	5
Totalt	642	648	329	329
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	1	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	33	13	16
Upplupet anskaffningsvärde	0	2	0	1
Totalt	26	35	13	17
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-71	-62	-36	-29
Säkring av kassaflöde	25	25	13	12
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	-2	0	-1	-2
Övriga				
Totalt	-49	-37	-24	-19
Övriga	6	5	0	3
Totalt	658	658	338	335
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntor	0	3	0	2
Negativa räntor	52	24	30	14
Totalt	52	27	30	15
Skulder till kunder	7	37	3	18
Skuldebrev emitterade till allmänheten	76	126	35	63
Efterställda skulder				
Kapitallån	0	0	0	0
Övriga	30	22	15	11
Totalt	30	22	15	11
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-135	-135	-66	-65
Övriga	-19	-60	-9	-29
Totalt	-154	-195	-75	-93
Övriga	2	3	1	2
Totalt	14	19	9	15
Räntenetto utan värderingsposter i sättningsredovisning	644	639	329	320
Sättningsinstrument	-120	111	-37	21
Värdeförändringar i de säkrade posterna	116	-104	32	-14
Räntenetto totalt	641	646	324	327

Not 3. Försäkringsnetto

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	977	948	300	293
Återförsäkrarens andel	-5	6	8	13
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-253	-238	68	61
Återförsäkrarens andel	23	17	4	5
Totalt	743	733	380	371
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-430	-487	-208	-232
Återförsäkrarens andel	13	13	6	8
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-32	28	-35	16
Återförsäkrarens andel	20	-3	21	-6
Totalt	-429	-449	-217	-214
Övriga poster i skadeförsäkring	-3	-3	-1	-1
Livförsäkringens riskrörelse	15	14	8	8
Försäkringsnetto totalt	326	295	170	164

Not 4. Provisionsnetto

Januari-juni 2021, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4-6/2021
Provisionsintäkter							
Utlåning	51	24		0	-1	74	35
Inlåning	10	2		0	0	12	6
Betalningsrörelse	136	21		7	-6	158	79
Värdepappersförmedling	6	16			-6	16	7
Värdepappersemissioner		5			0	5	2
Fond- och förvaltningsprovisioner	22	120	45	0	-55	132	67
Kapitalförvaltning	12	14		0	-6	20	10
Juridiska tjänster	12	0			0	12	6
Garantier	5	7		0	0	12	6
Bostadsförmedling	38				0	38	20
Försäkringsförmedling	61		18		-41	38	7
Livförsäkringens belastningsinkomst			43			43	21
Hälsa- och välbefinnandetjänster			6		0	6	3
Övriga	38	2		0	-37	3	2
Totalt	393	210	112	7	-153	570	273
Provisionskostnader							
Utlåning	0	0		0	0	0	0
Betalningsrörelse	11	3	1	1	-5	11	6
Värdepappersförmedling		2	0	0	0	2	1
Värdepappersemissioner	0	1		0	-1	0	0
Fond- och förvaltningsprovisioner		55	0		-55	0	0
Kapitalförvaltning		6	0	1	0	6	3
Garantier		0				0	0
Försäkringsförmedling	-3		66		-38	25	12
Hälsa- och välbefinnandetjänster			2		0	2	1
Övriga	8	44	0	4	-46	10	6
Totalt	16	112	69	7	-146	57	31
Provisionsnetto, totalt	376	98	43	1	-6	512	242

Januari–juni 2020, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4–6/2020
Provisionsintäkter							
Utlåning	50	23		3	-1	75	34
Inlåning	0	1		0	0	1	1
Betalningsrörelse	129	17		8	-6	148	84
Värdepappersförmedling	5	15			-4	15	6
Värdepappersemissioner	0	4		0	0	4	3
Fond- och förvaltningsprovisioner	18	102	40	0	-49	111	53
Kapitalförvaltning	16	13		0	-6	23	10
Juridiska tjänster	10	0			0	10	5
Garantier	4	6		0	0	10	5
Bostadsförmedling	33					33	16
Försäkringsförmedling	57		18		-40	35	-36
Livförsäkringens belastningsinkomst			42			42	21
Hälsa- och välbefinnandetjänster			6		0	6	3
Övriga	47	3		0	-49	2	-6
Totalt	370	184	105	11	-154	515	198
Provisionskostnader							
Utlåning	0	0		0	0	0	0
Betalningsrörelse	12	3	1	2	-5	12	6
Värdepappersförmedling		6	0	0	0	5	2
Värdepappersemissioner	0	1		0	-1	0	0
Fond- och förvaltningsprovisioner		49	0		-50	0	0
Kapitalförvaltning		5	0	1	0	5	3
Garantier					-1	-1	-1
Försäkringsförmedling	-4		64		-36	24	11
Hälsa- och välbefinnandetjänster			2		0	2	1
Övriga	9	55	0	3	-56	11	8
Totalt	17	119	67	6	-149	60	30
Provisionsnetto, totalt	353	65	38	5	-6	455	168

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	19	28	9	14
Övriga intäkter och kostnader	-1	-2	0	-1
Realisationsvinster och -förluster	9	16	0	6
Valutavärderingsvinster och -förluster	7	-1	-3	-9
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	2	-10	0	-4
Totalt	37	32	6	6
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen				
Värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som Innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	2	1	1	0
Värderingsvinster och -förluster	-2	0	0	5
Totalt	-0	1	1	5
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	5	1	5	7
Utdelningar och vinstandelar	0	3	-1	1
Totalt	5	5	4	8
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	19	64	8	38
Värderingsvinster och -förluster	-94	132	24	65
Totalt	-75	195	33	103
Totalt	-70	201	37	116
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	9	12	5	6
Värderingsvinster och -förluster	-27	6	2	9
Totalt	-19	18	6	15
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	152	-92	50	54
Utdelningar och vinstandelar	42	17	14	3
Totalt	194	-75	64	56
Totalt	175	-57	70	71
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	12	16	6	8
Värderingsvinster och -förluster	-38	-4	-7	66
Totalt	-26	12	-1	74
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	11	-16	2	-0
Utdelningar och vinstandelar	3	2	2	-0
Totalt	13	-14	5	-1
Derivatinstrument				
Värderingsvinster och -förluster	-9	-23	-7	-11
Totalt	-9	-23	-7	-11
Totalt	-22	-25	-4	62
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	83	118	104	249

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	25	27	12	13
Värderingsvinster och -förluster	-6	-4	-5	-8
Kostnader för vederlag och skötsel	-19	-34	-10	-17
Övriga	1	1	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	1	-11	-2	-12

Som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet**Lån och övriga fordringar**

Ränteintäkter	4	2	2	0
Räntekostnader	-1	-1	-1	-1
Realisationsvinster och -förluster		0		0
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	3	1	2	-2
Lån och övriga fordringar totalt	5	1	3	-3

Skadeförsäkring

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

Livförsäkring

Räntegottgörelse på kunders försäkringsbesparingar	-40	-42	-20	-21
Förändring i räntekompletteringar	100	-64	16	-12
Övriga försäkringstekniska poster**	65	-51	-5	-82
Totalt	125	-157	-9	-115

** I övriga försäkringstekniska poster ingår förändringar i andra försäkringstekniska reserver än räntekompletteringar.

Intresseföretag

Som behandlas med metoden för verkligt värde	9	-4	8	-8
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	4	4	3	0
Totalt	13	-1	11	-8

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	255	-28	109	112
---	------------	------------	------------	------------

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
ICT-kostnader				
Drift	114	133	52	63
Utveckling	58	72	29	36
Lokaliteter	24	24	12	14
Myndighets- och revisionsavgifter	56	45	8	9
Köptjänster	56	65	29	31
Datakommunikation	16	19	9	9
Marknadsföring	12	13	7	8
Samhällsansvar	4	5	2	3
Försäkrings- och säkerhetskostnader	4	5	3	2
Övriga	59	67	31	30
Övriga rörelsekostnader totalt	403	449	181	204

Utvecklingskostnader

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
ICT-utvecklingskostnader	58	72	29	36
Andel eget arbete	32	28	16	14
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	90	100	45	50
Aktiverade ICT-kostnader	40	47	19	26
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.	8	7	4	3
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	48	53	23	29
Förskottsbetalningar		0		
Utvecklingskostnader totalt	138	154	68	79
Avskrivningar och nedskrivningar	88	90	44	45

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	56	30	18	10
Återföringar av fordringar som avskrivits	-5	-4	-3	-2
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-16	140	-3	55
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	-1	0	-2
Nedskrivningar av fordringar totalt	35	166	13	60

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

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	61 356	7 486	65	7 551	1 916	70 823
Företagsbank	24 086	845	260	1 105	533	25 724
Fordringar på kunder totalt	85 442	8 331	325	8 656	2 449	96 547
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 480	353	9	362	28	6 871
Företagsbank	4 351	213	103	316	62	4 729
Uttagsmän och limiter totalt	10 832	566	113	678	90	11 600
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Hushållsbank	3 724	49		49	12	3 786
Företagsbank	6 551	55		55	121	6 727
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	10 275	104		104	133	10 512
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 311	23		23		13 333
Försäkring	4 273	31		31	9	4 314
Skuldebrev totalt	17 584	54		54	9	17 647
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	124 132	9 055	438	9 493	2 681	136 306

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-24	-68	-3	-71	-287	-381
Företagsbank	-20	-17	-4	-21	-238	-278
Fordringar på kunder totalt	-43	-85	-6	-91	-525	-659
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-1		-1	0	-2
Företagsbank	-2	0		0	-12	-15
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-1		-1	-12	-17
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	0		0		-2
Försäkring	-5	-1		-1	-5	-11
Skuldebrev totalt	-6	-2		-2	-5	-13
Totalt	-53	-87	-6	-94	-542	-689

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2021	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar		Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Hushållsbank	71 561	7 888	74	7 963	1 956	81 479
Företagsbank	34 988	1 113	364	1 476	715	37 180
Förlustreserv						
Hushållsbank	-25	-68	-3	-71	-287	-383
Företagsbank	-22	-17	-4	-21	-250	-293
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,87 %	-3,93 %	-0,89 %	-14,67 %	-0,47 %
Företagsbank	-0,06 %	-1,55 %	-0,98 %	-1,41 %	-34,96 %	-0,79 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	106 549	9 001	438	9 439	2 672	118 659
Förlustreserv totalt	-47	-86	-6	-92	-537	-676
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-0,95 %	-1,48 %	-0,98 %	-20,10 %	-0,57 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 311	23		23		13 333
Försäkring	4 273	31		31	9	4 314
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	-0		-0		-2
Försäkring	-5	-1		-1	-5	-11
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,38 %		-1,38 %		-0,02 %
Försäkring	-0,11 %	-3,86 %		-4,17 %	-52,64 %	-0,25 %
Skuldebrev totalt	17 584	54		54	9	17 647
Förlustreserv totalt	-6	-2		-2	-5	-13
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-2,82 %		-3,00 %	-52,64 %	-0,07 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Mn €	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar		Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Exponeringar totalt
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	61 405	6 649	58	6 707	1 865	69 977
Företagsbank	23 609	1 190	156	1 346	499	25 454
Fordringar på kunder totalt	85 013	7 839	214	8 053	2 365	95 431
Uttagsmän och llimitter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 219	379	2	381	24	6 624
Företagsbank	4 048	377	69	446	65	4 558
Uttagsmän och llimitter totalt	10 267	756	71	826	88	11 182
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Hushållsbank	3 348	61		61	13	3 422
Företagsbank	6 267	262		262	99	6 628
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 615	324		324	111	10 050
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Försäkring	4 403	48		48	17	4 469
Skuldebrev totalt	17 544	98		98	17	17 660
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	122 439	9 017	285	9 302	2 582	134 323

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-28	-62	-1	-63	-290	-382
Företagsbank	-25	-28	-1	-29	-227	-281
Fordringar på kunder totalt	-53	-90	-3	-92	-518	-663
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-1		-1		-2
Företagsbank	-12	-1		-1	-14	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-13	-2		-2	-14	-29
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-5	-2		-2	-6	-14
Skuldebrev totalt	-7	-3		-3	-6	-16
Totalt	-72	-95	-3	-97	-538	-708

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Hushållsbank	70 972	7 089	60	7 149	1 902	80 023
Företagsbank	33 923	1 829	225	2 054	663	36 640
Förlustreserv						
Hushållsbank	-29	-63	-1	-64	-290	-383
Företagsbank	-37	-29	-1	-30	-242	-309
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Hushållsbank	-0,04 %	-0,89 %	-2,34 %	-0,90 %	-15,27 %	-0,48 %
Företagsbank	-0,11 %	-1,59 %	-0,55 %	-1,48 %	-36,48 %	-0,84 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	104 895	8 918	285	9 203	2 564	116 663
Förlustreserv totalt	-65	-92	-3	-95	-532	-692
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-1,03 %	-0,93 %	-1,03 %	-20,75 %	-0,59 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Försäkring	4 403	48		48	17	4 469
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-5	-2		-2	-6	-14
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %
Försäkring	-0,12 %	-4,16 %		-4,16 %	-36,09 %	-0,31 %
Skuldebrev totalt	17 544	98		98	17	17 660
Förlustreserv totalt	-7	-3		-3	-6	-16
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-2,72 %		-2,72 %	-36,09 %	-0,09 %

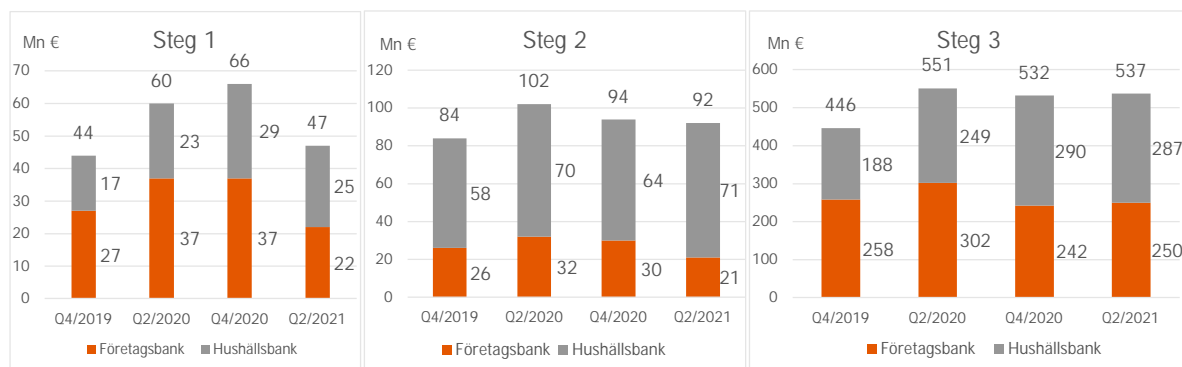
I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrserven under 1-6/2021 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustrserv 1.1.2021	65	93	533	692
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	27		23
Överföringar från steg 1 till steg 3	-10		15	5
Överföringar från steg 2 till steg 1	3	-13		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-17	50	33
Överföringar från steg 3 till steg 2	2		-7	-4
Överföringar från steg 3 till steg 1		4	-15	-11
Ökning till följd av utgivning och förvärv	6	5	11	22
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-6	-32	-45
Förändringar i riskparametrar (netto)	-11	-2	21	8
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-38	-38
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-18	-2	5	-16
Förlustrserv 30.6.2021	47	92	537	676
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021	-16	1	13	-3

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

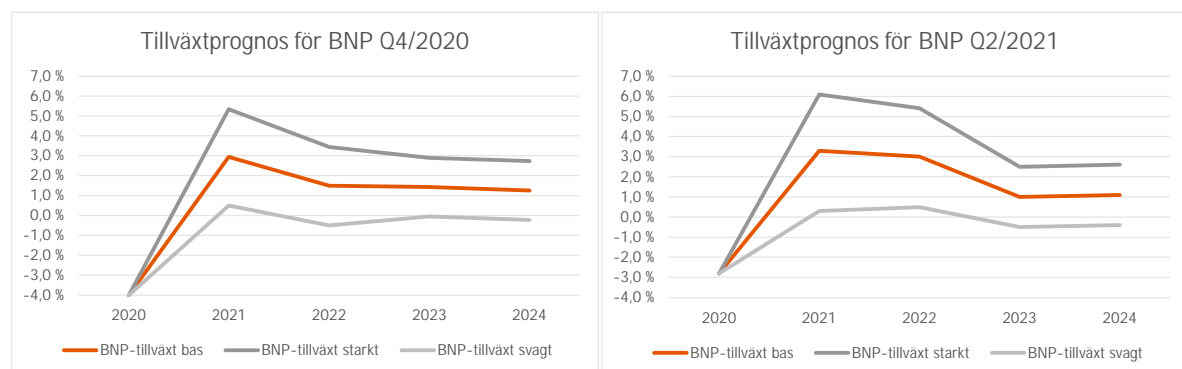
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfördringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat och jämnat ut sig under coronapandemin.

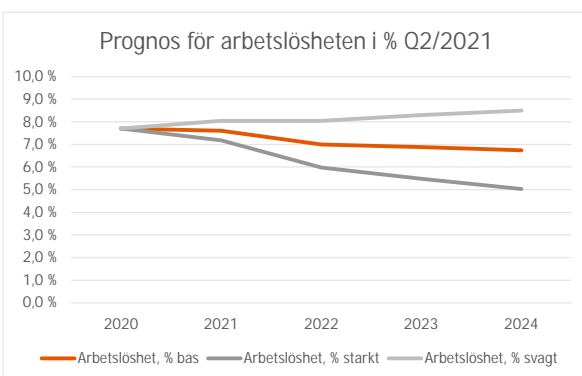
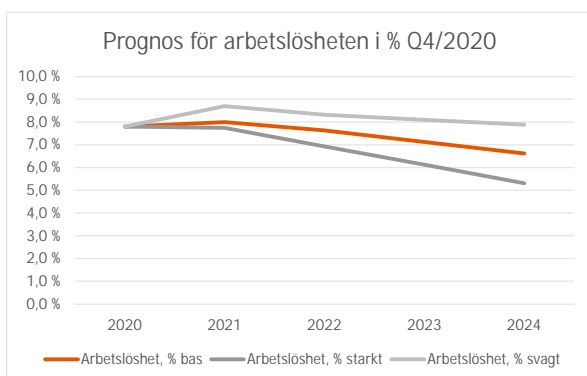


OP Gruppen erbjuder sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedoms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med anstånd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

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

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





Skuldebrev, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	7	3	6	16
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1		0	1
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	-1	-4
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-1	-1	-1	-3
Förlustreserv 30.6.2021	6	2	5	13
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021	0	0	0	-1

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

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	44	83	446	573
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	21		18
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		53	52
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-15		-13
Överföringar från steg 2 till steg 3		-20	101	81
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-7	-6
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	21	14	18	53
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-9	-14	-47	-70
Förändringar i riskparametrar (netto)	19	28	34	81
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-62	-62
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	22	10	88	119
Förlustreserv 31.12.2020	65	93	533	692

Skuldebrev, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2020	6	1	5	13
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	2		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3	1	2	5
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	-1	-3
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	1	1	3
Förlustreserv 31.12.2020	7	3	6	16

Not 8. Försäkringsskuld

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 592	1 596
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 165	1 121
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-42	16
Totalt	2 716	2 733
Avsättning för intjänade premier	846	593
Livförsäkringens försäkringsskuld	5 682	6 047
Totalt	9 244	9 374

Not 9. Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Skuld för fondförsäkringar	10 405	9 449
Placeringsavtal	2 102	1 873
Totalt	12 507	11 323

Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Obligationslån	11 158	12 217
Efterställda obligationslån (SNP)	2 957	1 689
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 488	13 252
Övriga		
Bankcertifikat	51	273
Företagscertifikat	7 582	7 347
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-116	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	34 120	34 706

* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2020	44	65	141	251
Förändringar i verkligt värde	-65	-85	97	-53
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-7	-8		-16
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		8		8
Överföringar till räntenetto			-25	-25
Uppskjuten skatt	15	17	-14	17
Utgående balans 30.6.2020	-14	-3	199	182

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2021	109	70	203	382
Förändringar i verkligt värde	-24	113	-53	36
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-11	-28		-39
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		5		5
Överföringar till räntenetto			-23	-23
Uppskjuten skatt	7	-18	15	4
Utgående balans 30.6.2021	81	142	143	365

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 457 miljoner euro (228) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -91 miljoner euro (-46). I fonden för verkligt värde uppgick förlustrereserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 3 miljoner euro (-5). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 30.6.2020.

Not 12. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	136
Krediter (säkerhet för covered bonds)	15 814	15 722
Övriga	17 913	9 784
Ställda säkerheter totalt*	33 728	25 643
Derivatskulder med säkerhet	690	1 078
Övriga skulder med säkerhet	16 005	8 143
Obligationsslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 488	13 252
Totalt	29 183	22 473

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,7 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationsslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 13. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	31 198						31 198
Fordringar på kreditinstitut	478						478
Derivatinstrument			2 833			870	3 703
Fordringar på kunder	94 739						94 739
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				12 461			12 461
Skuldebrev	1	17 979	389	2 110	376		20 855
Egetkapitalinstrument		0	88	194	1 479		1 761
Övriga finansiella tillgångar	2 496						2 496
Finansiella tillgångar							167 690
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 806
Totalt 30.6.2021	128 912	17 979	3 310	14 764	1 855	870	170 495

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	21 827						21 827
Fordringar på kreditinstitut	306						306
Derivatinstrument			4 296			920	5 215
Fordringar på kunder	93 644						93 644
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 285			11 285
Skuldebrev	1	18 134	330	2 172	408		21 044
Egetkapitalinstrument		-21	73	206	1 419		1 678
Övriga finansiella tillgångar	2 290						2 290
Finansiella tillgångar							157 289
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 919
Totalt 31.12.2020	118 067	18 113	4 698	13 663	1 827	920	160 207

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		16 252		16 252
Derivatinstrument	2 047		360	2 407
Skulder till kunder		75 902		75 902
Försäkringsskuld		9 244		9 244
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	12 507			12 507
Skuldebrev emitterade till allmänheten		34 120		34 120
Efterställda skulder		2 199		2 199
Övriga finansiella skulder		2 503		2 503
Finansiella skulder				155 133
Andra skulder än finansiella skulder				1 899
Totalt 30.6.2021	14 554	140 219	360	157 033

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		8 086		8 086
Derivatinstrument	2 954		470	3 424
Skulder till kunder		73 422		73 422
Försäkringsskuld		9 374		9 374
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	11 323			11 323
Skuldebrev emitterade till allmänheten		34 706		34 706
Efterställda skulder		2 261		2 261
Övriga finansiella skulder		2 448		2 448
Finansiella skulder				145 044
Andra skulder än finansiella skulder				2 052
Totalt 31.12.2020	14 276	130 297	470	147 095

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrev som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av juni 671 (810) miljoner euro högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

Not 14. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	751	349	661	1 761
Skuldinstrument	1 934	574	368	2 875
Fondanknutna avtal	8 304	4 157		12 461
Derivatinstrument	2	3 615	85	3 703
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	15 865	1 694	420	17 979
Finansiella Instrument totalt	26 856	10 388	1 533	38 778
Förvaltningsfastigheter			696	696
Totalt	26 856	10 388	2 229	39 474
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument	772	268	638	1 678
Skuldinstrument	1 970	661	278	2 909
Fondanknutna avtal	7 481	3 804		11 285
Derivatinstrument	0	5 154	61	5 215
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	16 064	1 768	301	18 134
Finansiella Instrument totalt	26 287	11 655	1 278	39 221
Förvaltningsfastigheter			623	623
Totalt	26 287	11 655	1 902	39 844

Skuldernas verkliga värden 30.6.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	8 335	4 172		12 507
Övriga		1		1
Derivatinstrument	0	2 379	28	2 407
Totalt	8 335	6 552	28	14 915

Skuldernas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Fondanknutna avtal	7 506	3 817		11 323
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	3 382	42	3 424
Totalt	7 506	7 199	42	14 747

Nivå 1: Noterade marknadspriser

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

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

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

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

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

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
		Derivat-Instrument	övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2021	916	61	301	1 278
Resultaträkningens nettointäkter	-201	24	0	-177
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	61		19	80
Försäljningar	-37		-7	-43
Amorteringar	-3		-1	-4
Överföringar till Nivå 3	312		215	527
Överföringar från Nivå 3	-19		-107	-126
Utgående balans 30.6.2021	1 028	85	420	1 533

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

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2021

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-235	33	0	-201
Orealiserade nettointäkter	38		0	37
Nettointäkter totalt	-196	33	0	-165

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2021.

Not 15. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2021	31.12.2020
Garantier	706	686
Garantiansvar	2 684	2 160
Kreditlöften	15 143	13 826
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	419	255
Övriga*	1 346	1 535
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	20 299	18 461

* Varav skadeforsäkringsorelsens åtaganden i kapitalfonder 169 miljoner euro (174)

Not 16. DerivatInstrument

Derivat totalt 30.6.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	18 898	68 458	87 146	174 503	2 673	1 553
Clearas via central motpart	9 323	40 094	52 995	102 413	66	73
Settled-to-market (STM)	5 961	25 628	39 198	70 787	53	57
Collateralised-to-market (CTM)	3 362	14 466	13 797	31 626	13	16
Valutaderivat	45 058	4 646	1 313	51 016	749	615
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	84	1 528	214	1 826	0	0
Övriga derivat	171	525	10	706	80	38
Derivat totalt	64 210	75 159	88 683	228 052	3 502	2 207

Derivat totalt 31.12.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	30 868	71 044	81 706	183 618	3 993	2 173
Clearas via central motpart	9 805	42 800	48 980	101 586	19	21
Settled-to-market (STM)	6 579	27 094	35 623	69 296	14	16
Collateralised-to-market (CTM)	3 226	15 706	13 357	32 290	5	5
Valutaderivat	48 773	4 121	1 880	54 774	1 038	1 059
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	90	82		172	1	0
Övriga derivat	133	458	11	602	52	28
Derivat totalt	79 864	75 707	83 597	239 168	5 085	3 260

* 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 17. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

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

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Livförsäkring	30.6.2021		31.12.2020	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	688	19	493	14
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	682	19	490	14
Derivat***	6	0	3	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 240	61	2 414	67
Stater	345	9	447	12
Inflationslänkade obligationslån			9	0
Investment Grade	1 526	42	1 497	42
Tillväxtmarknader och High Yield	105	3	191	5
Strukturerade placeringar****	264	7	270	7
Aktier totalt	512	14	471	13
Finland	99	3	86	2
Utvecklade marknader	238	6	214	6
Tillväxtmarknaderna	98	3	101	3
Anläggningsstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	73	2	67	2
Alternativa placeringar totalt	39	1	40	1
Hedgefonder	39	1	40	1
Fastighetsinvesteringar totalt	186	5	185	5
Direkta fastigheter	50	1	50	1
Indirekta fastighetsplaceringar	136	4	135	4
Totalt	3 664	100	3 602	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Not 18. Närståendetransaktioner

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2020.

Finansiell information 2021

Delårsrapport 1.1-30.9.2021	27.10.2021
OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 30.6.2021	Vecka 32
OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 30.9.2021	Vecka 44

Helsingfors 28.7.2021

OP Andelslag Styrelsen

Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500

Ekonomi- och finansdirektör Vesa Aho, tfn 010 252 1427

Direktör för kommunikation och företagsansvar Tuuli Koussa, tfn 010 252 2957

www.op.fi