



OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2023

Bakgrundsmaterial

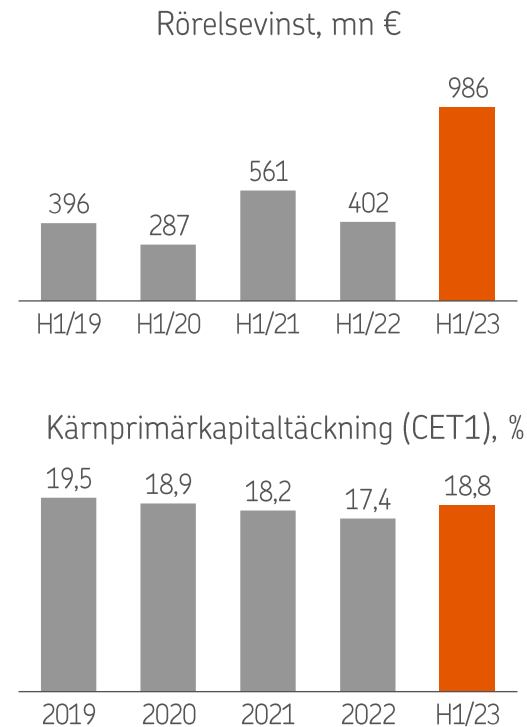


OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Siffrorna för tidigare år, 2019, 2020 och 2021, har inte justerats. I Not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare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



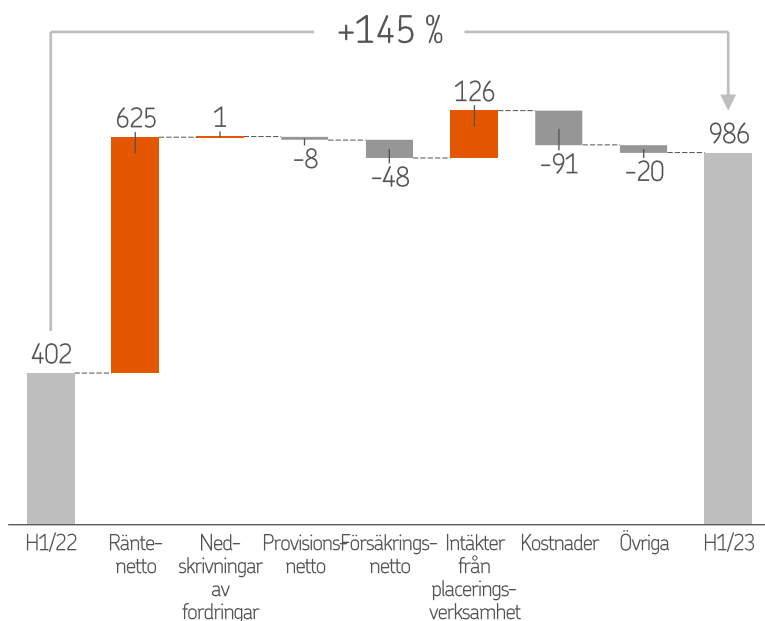
Sammanfattning av resultatet H1/2023

- Den goda utvecklingen i OP Gruppens affärsrörelse fortsatte under början av året. Rörelsevinsten för de sex första månaderna 2023 ökade till 986 miljoner euro.
- Intäkterna ökade med 44 procent och kostnaderna med 9 procent från året innan.
- Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var god. Tack vare den goda utvecklingen av räntenettet ökade resultatet särskilt starkt i Hushållsbankrörelsen, där rörelsevinsten ökade med 286 procent. Resultatet för segmentet Företagsbank och segmentet Försäkring var klart högre än i fjol.
- OP Gruppens CET1-kapitaltäckning steg till 18,8 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,5 procentenheter. Även likviditeten samt kundernas och intressentgruppernas förtroende var utmärkt.
- Privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga var fortsatt god, och beloppet av nödlidande fordringar ökade knappt.
- OP Gruppen fortsätter att investera i digitaliseringen genom att anställa 300 nya ICT-proffs.



Resultatutveckling

Förändring i resultatet, mn €



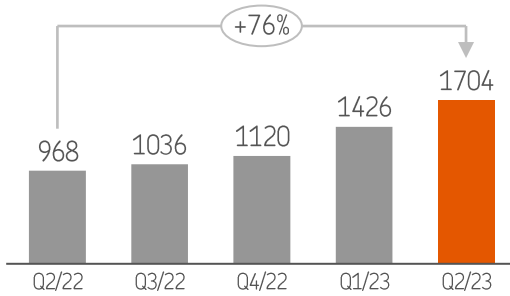
mn €

	H1/23	H1/22	Förändr. %
Räntenetto	1 299	675	93 %
Nedskrivningar av fordringar	-99	-100	-1 %
Provisionsnetto	470	478	-2 %
Resultat från försäkringstjänster	8	56	-86 %
Premieintäkter	967	916	6 %
Kostnader för försäkringstjänster	-931	-893	4 %
Återförsäkringsavtal	-28	33	-
Intäkter från placeringsverksamhet	250	125	101 %
Övriga rörelseintäkter	21	46	-54 %
Personalkostnader	-484	-427	13 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-92	-110	-17 %
Övriga rörelsekostnader	-504	-451	12 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	237	207	14 %
OP-bonus till ägarkunder	-122	-96	26 %
Intäkter totalt	2 286	1 587	44 %
Kostnader totalt	-1 079	-988	9 %
Rörelsevinst	986	402	145 %

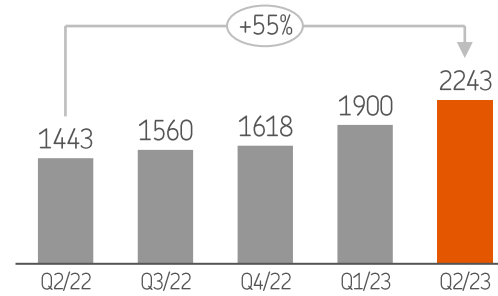


Resultaträkningsposter, glidande 12 mån.

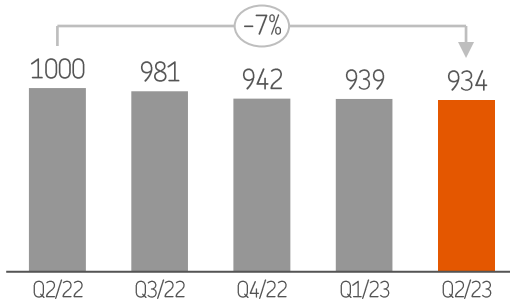
Rörelsevinst, mn €



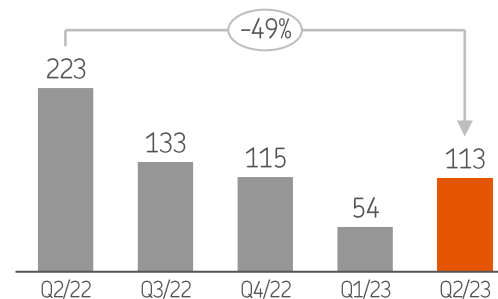
Räntenetto, mn €



Provisionsnetto, mn €



Nedskrivningar av fordringar, mn €

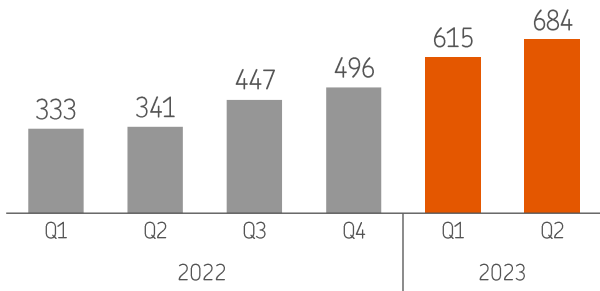


Till följd av ibruktagandet av IFRS 17 är de glidande siffrorna helt jämförbara först från Q4/22.



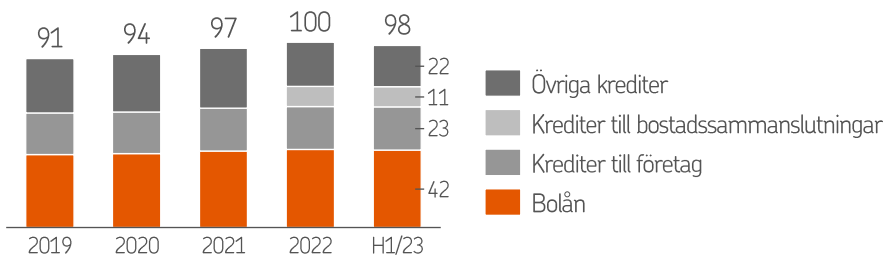
Räntenetto

Räntenettet kvartalsvis, mn €

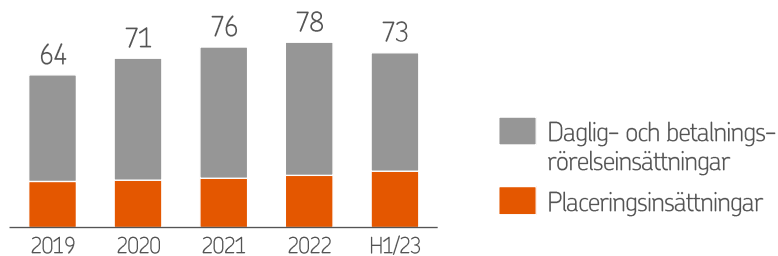


Av privatkundernas bolån var 34 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

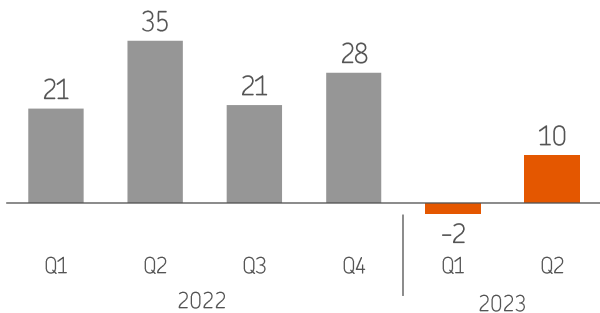


Inlåning, md €

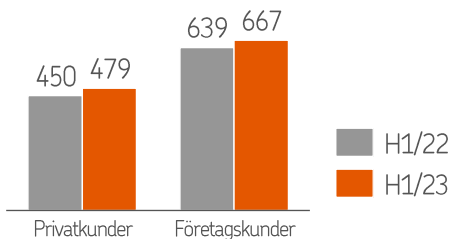


Resultat från försäkringstjänster

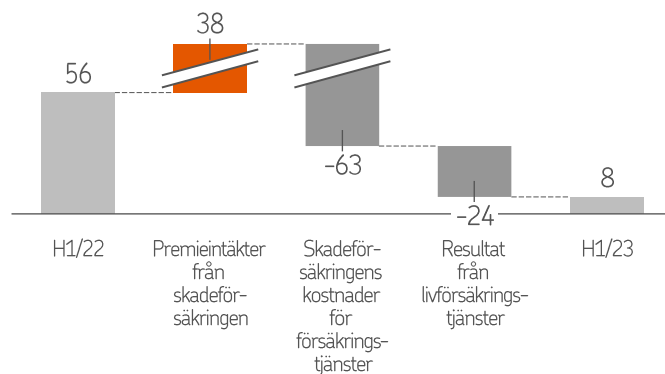
Resultat från försäkringstjänster kvartalsvis, mn €



Skadeförsäkringens premieinkomst, mn €

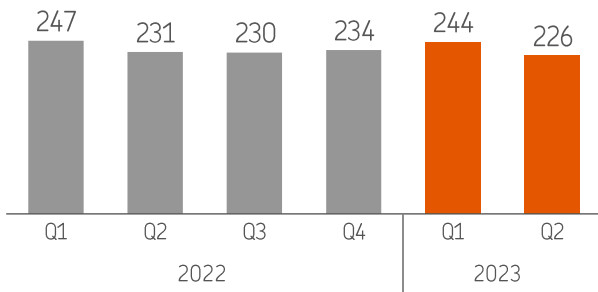


Förändring i resultat från försäkringstjänster, mn €

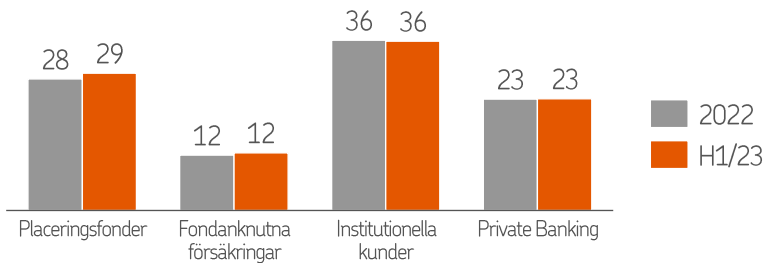


Provisionsnetto

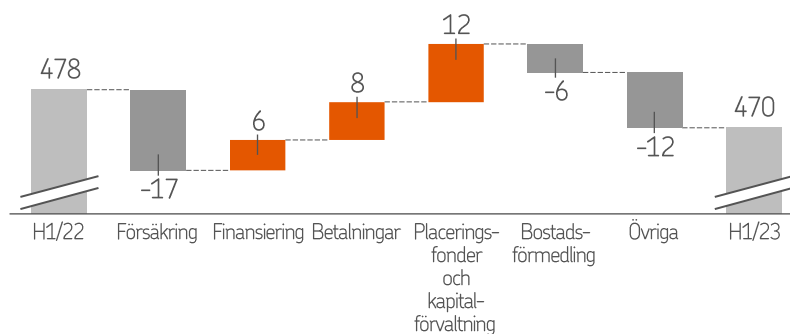
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förvaltade medel, md €

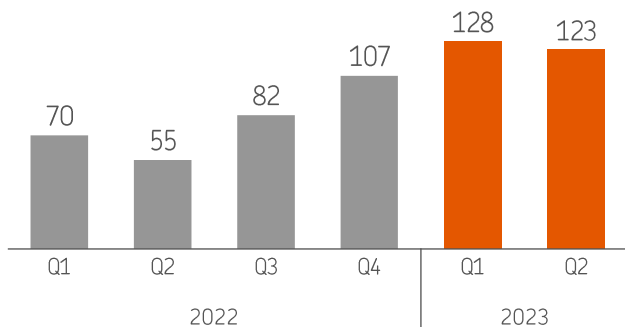


Förändring i provisionsnettot, mn €

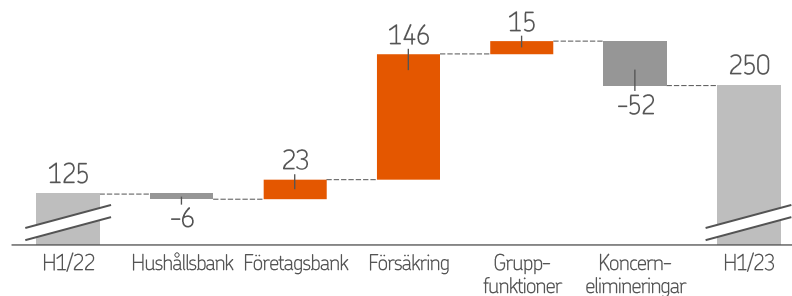


Intäkter från placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €

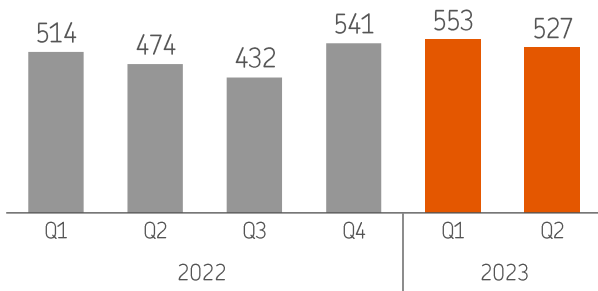


Förändring i intäkterna per segment, mn €

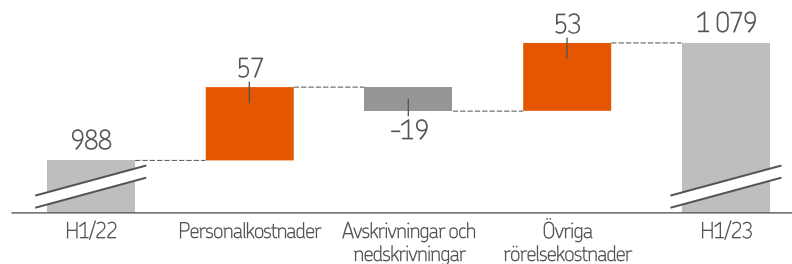


Kostnader

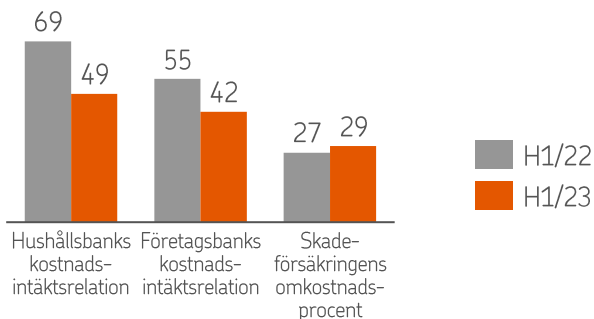
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €

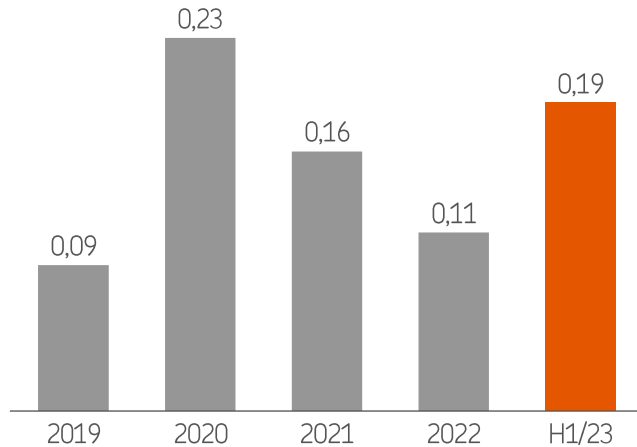


Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %

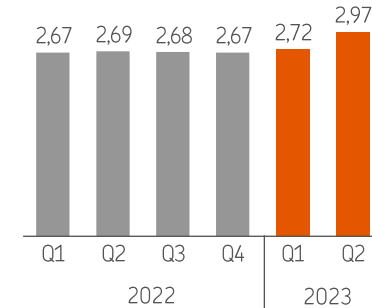


Nedskrivningar av fordringar

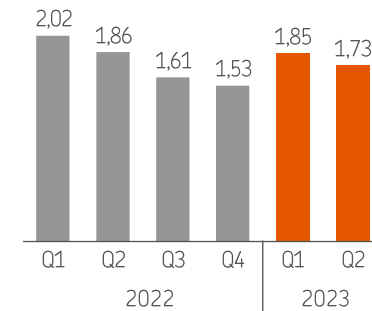
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



Segmentet
Hushållsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %

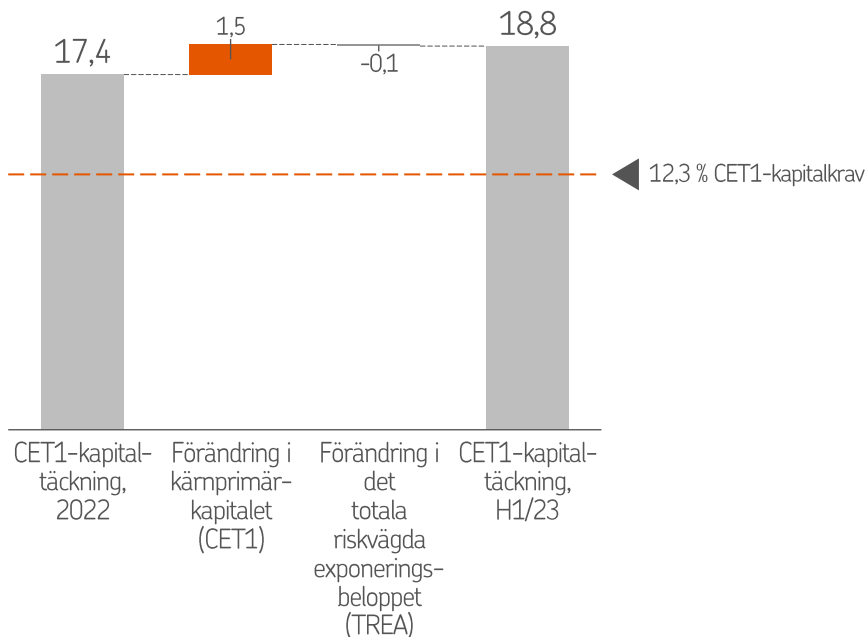


Segmentet
Företagsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %



Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



13,6 md €

Kärnprimärkapital, CET1 (12,6 md €)

3,3 md €

Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet (3,2 md €)

72,6 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (72,3 md €)

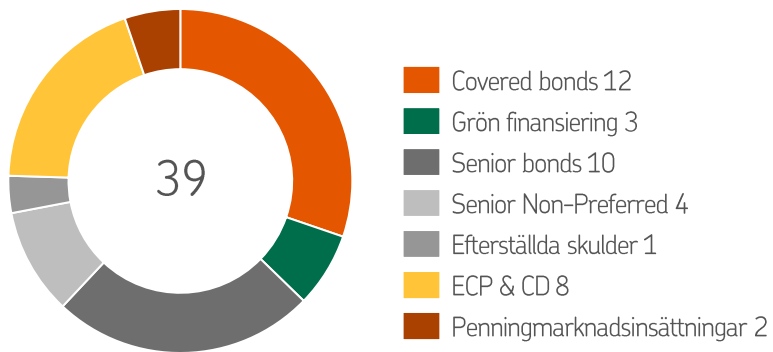
16,3 %

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

” Enligt S&P är OP den nordiska bank som har den bästa riskjusterade kapitalrelationen (RAC ratio) före spridningsfördelar*

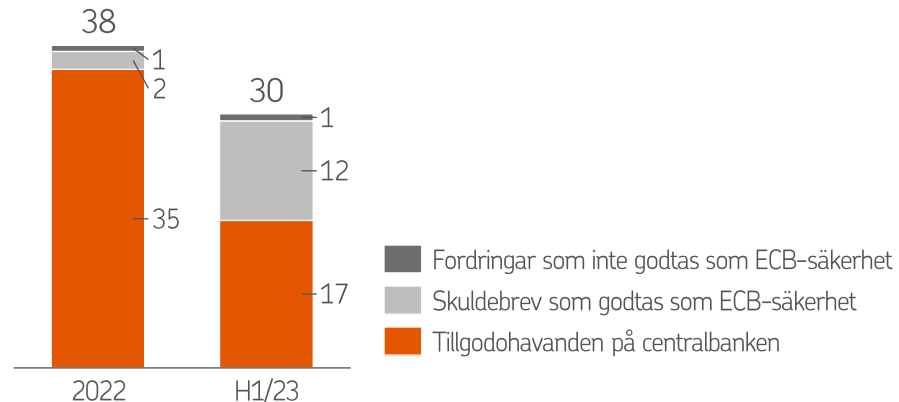
Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- I april emitterade OP-Bostadslånebanken ett säkerställt obligationslån på 1 md €.
- I juni emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 650 mn € till seniorvillkor.
- OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,0 md € och MREL-relationen var 37,3 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Bufferten för subordinationskravet var 5,5 md € och relationstalet enligt subordinationskravet var 26,2 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Likviditetsreservens fördelning, md €

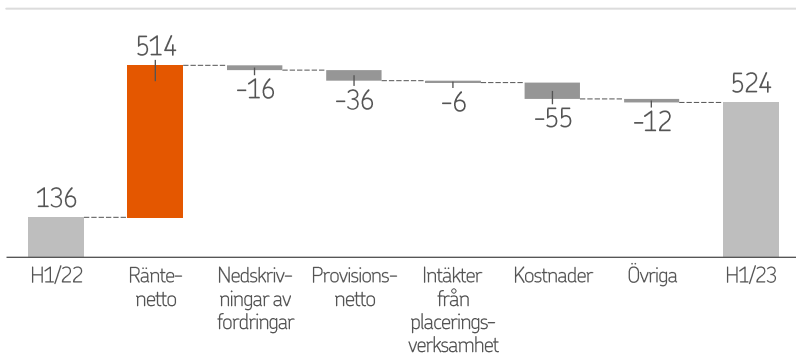


- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 214 %
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 131 %

Hushållsbank

Utlåning	Inlåning	Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer
71,2 md €	62,9 md €	4 163 st.

Rörelsevinst, mn €



mn €

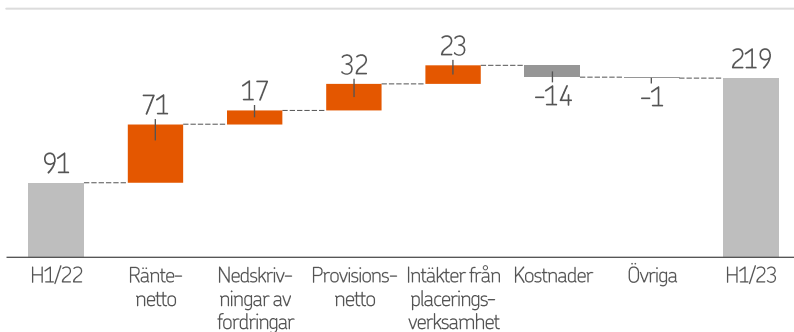
	H1/23	H1/22	Förändr. %
Räntenetto	999	485	106 %
Nedskrivningar av fordringar	-76	-60	27 %
Provisionsnetto	361	397	-9 %
Intäkter från placeringsverksamhet	-2	5	-
Övriga rörelseintäkter	28	18	56 %
Personalkostnader	-249	-230	9 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-22	-24	-8 %
Övriga rörelsekostnader	-412	-374	10 %
OP-bonus till ägarkunder	-103	-81	27 %
Intäkter totalt	1 386	905	53 %
Kostnader totalt	-683	-628	9 %
Rörelsevinst	524	136	286 %



Företagsbank

Utlåning	Inlåning	Förvaltade medel
27,4 md €	10,7 md €	73,1 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	H1/23	H1/22	Förändr. %
Räntenetto	285	214	33 %
Nedskrivningar av fordringar	-23	-40	-43 %
Provisionsnetto	116	83	39 %
Intäkter från placeringsverksamhet	30	7	328 %
Övriga rörelseintäkter	12	11	13 %
Personalkostnader	-54	-46	16 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-5	-57 %
Övriga rörelsekostnader	-132	-122	8 %
OP-bonus till ägarkunder	-13	-10	24 %
Intäkter totalt	443	315	41 %
Kostnader totalt	-188	-173	8 %
Rörelsevinst	219	91	140 %



Försäkring

Totalkostnads-
procent,
skadeförsäkring

97,6

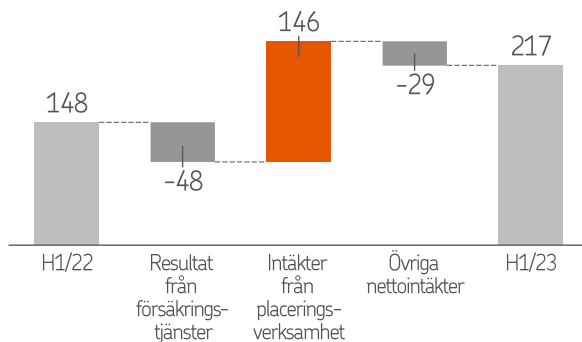
Nettopremie-
intäkter,
skadeförsäkring

789 mn €

Fondanknutna
försäkringar

12,1 md €

Rörelsevinst, mn €



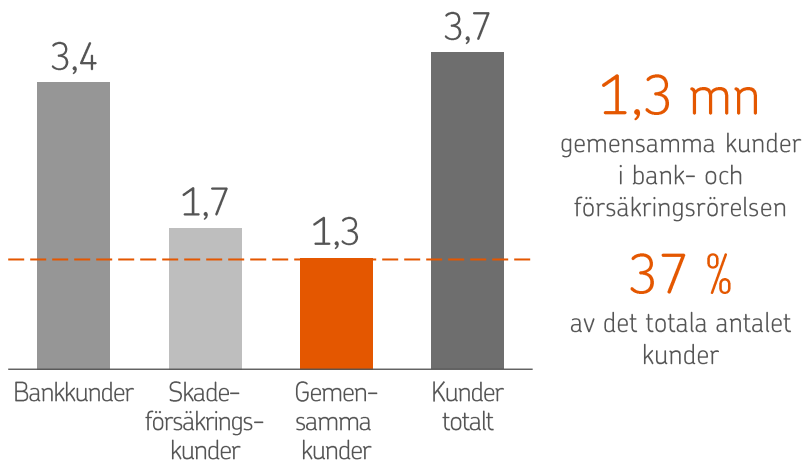
mn €

	H1/23	H1/22	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	8	56	-86 %
Finansiella nettointäkter	-253	1 861	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	464	-1 796	-
Intäkter från placeringsverksamhet	211	65	226 %
Provisionsnetto	24	25	-1 %
Övriga nettointäkter	4	31	-87 %
Personalkostnader	-87	-73	19 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-25	-26	-5 %
Övriga rörelsekostnader	-148	-131	14 %
Kostnader totalt	-261	-230	13 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	237	207	14 %
OP-bonus till ägarkunder	-6	-5	20 %
Rörelsevinst	217	148	47 %



Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

Kundrelationer, € mn



Förmåner för ägarkunder

134 mn €

i insamlad
bonus
H1/23

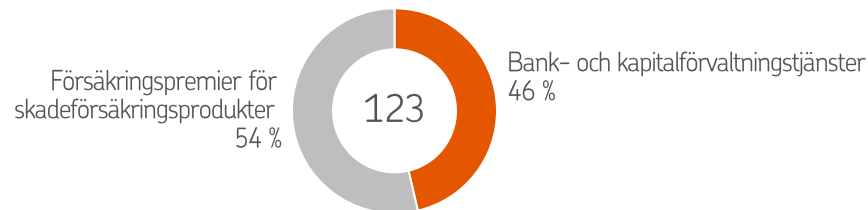
74 mn €

i rabatter på paket för
dagliga tjänster,
skadeförsäkringar och
fonder H1/23

144 mn €

i räntor som samlats
på Avkastnings-
andelarna för 2022

OP-bonus som använts H1/23, € mn

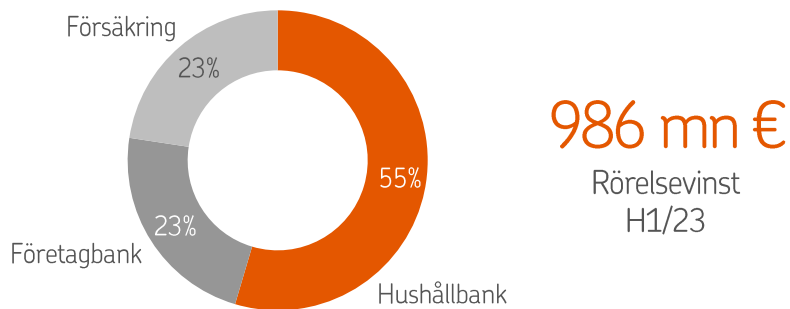


A man and a young boy are sitting on a concrete pier, fishing. The man is on the left, wearing a blue t-shirt and khaki shorts, and the boy is on the right, wearing a blue and white striped t-shirt and red shorts. They are both looking out over a large body of water. The man is holding a fishing rod that extends into the water. The boy is also holding a fishing rod. In the foreground, there is a silver metal bucket, a green fishing net, and a silver thermos. The sky is clear and blue, and the water is calm.

OP Gruppen i korthet

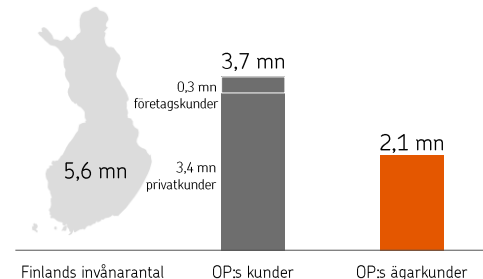


OP Gruppen i korthet

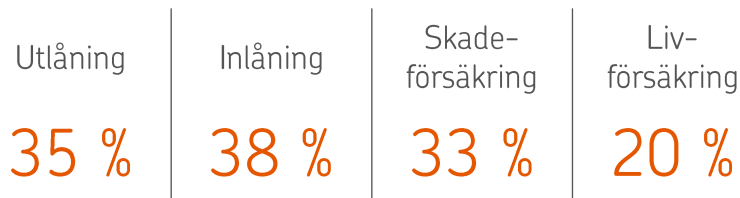


18,8 %
CET1-
kapitaltäckning

157 md €
Omslutning totalt



Ledande marknadsposition i Finland



Solidariskt ansvar

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

Goda ratingar

Moody's Aa3
S&P AA-

Moody's Aaa
S&P* AAA

OP Företagsbanken Abp

OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

* EMTCN-programmet

OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

104 andelsbanker

Centralinstitutet

Hushållsbank

Segmentet Hushållsbank består av bankrörelse för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutskoncernen.

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp

Företagsbank

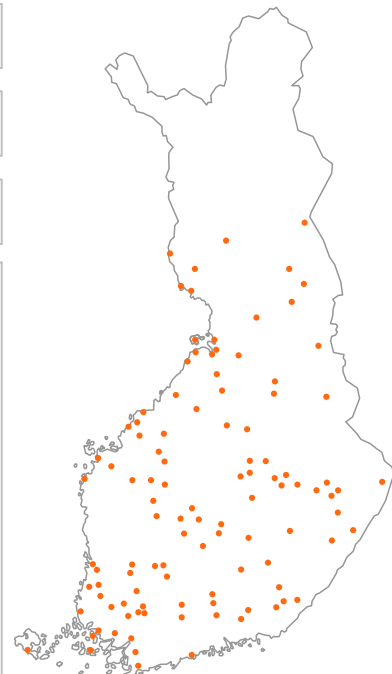
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösiointus Oy

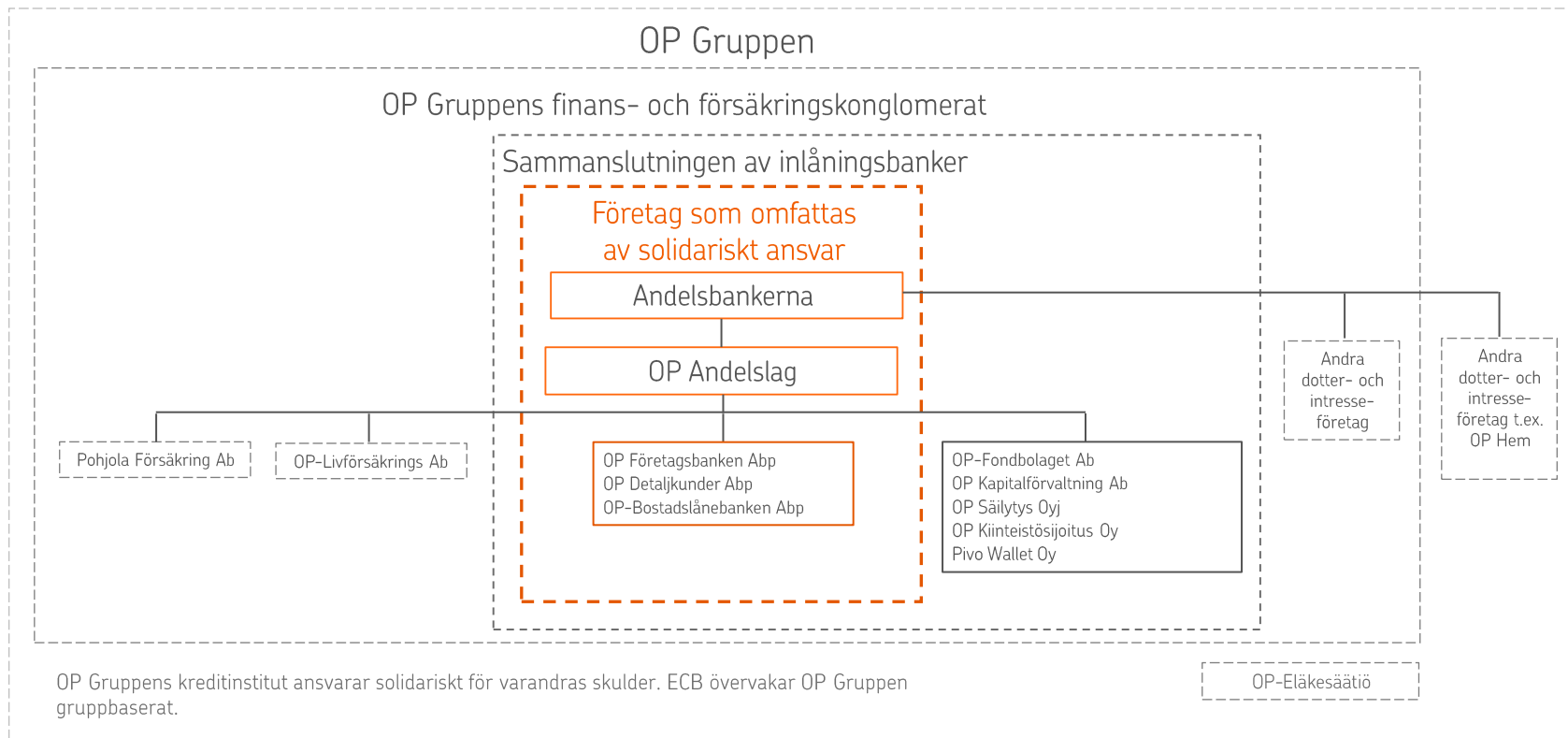
Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



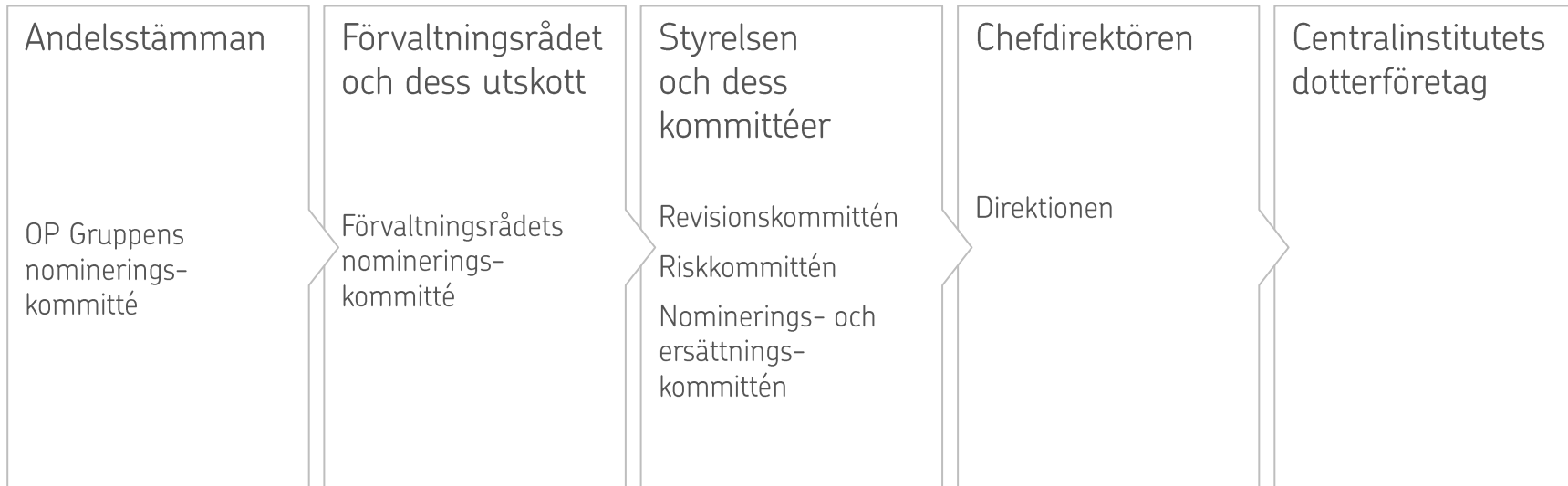
OP Gruppens sammanslutningsstruktur



Solidariskt ansvar

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

Centralinstitutets förvaltningsstruktur





Osäkerheten i geopolitiken och den globala ekonomin

Urbanisering och befolkningens demografiska förändring

Hållbar utveckling och ansvars känsla

Effekten av teknik och data

Ekonomins spelregler i ett brytningskede

Kapitaltäckningskrav

Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **18,8 %**

Kapitalrelation **20,8 %**

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

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

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

Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **235 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **258 %***

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

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

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

*Med beaktande av övergångsbestämmelser

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **141 %**

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

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

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

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

A man and a young boy are sitting on folding chairs on a pier, fishing together. The man is wearing a blue t-shirt and khaki shorts, and the boy is wearing a blue and white striped t-shirt. They are both looking out at the water. Fishing rods are set up on the pier. In the foreground, there is a green fishing net, a silver bucket, and a silver thermos. The background shows a calm body of water under a clear sky.

Tillsammans genom alla tider.

