

OP Gruppens delårsrapport
1.1–31.3.2021

OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2021:

Resultatet före skatt 265 miljoner euro – intäkterna ökade och nedskrivningarna av fordringar minskade

Resultat före skatt 1–3/2021	Räntenetto 1–3/2021	Försäkringsnetto 1–3/2021	Provisionsnetto 1–3/2021	CET1- kapitaltäckning 31.3.2021
265 mn €	-1 %	+19 %	+10 %	18,1 %

- Resultatet före skatt förbättrades till 265 miljoner euro (129).
- Bland intäkterna från kundrörelsen ökade försäkringsnettot med 19 % till 157 miljoner euro (131) och provisionsnettot med 10 % till 270 miljoner euro (244). Räntenettet sjönk med 1 % till 316 miljoner euro (319).
- Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 80 miljoner euro från jämförelseperioden till 91 miljoner euro (11).
- Totalt ökade intäkterna med 35 % till 896 miljoner euro (662).
- Kostnaderna minskade med 2 % till 507 miljoner euro (518).
- Nedskrivningarna av fordringar, 22 miljoner euro (105), var 0,09 % (0,44) 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 94 miljarder euro (93) och inlåningen med 10 % till 71 miljarder euro (65).
- CET1-kapitaltäckningen var 18,1 % (18,9). Nedgången i relationstalet påverkades av ECB:s beslut som ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster.
- Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt ökade med 59 miljoner euro till 66 miljoner euro (8). Räntenettet ökade med 3 % och provisionsnettot med 5 %. Nedskrivningarna av fordringar minskade med 57 % till 24 miljoner euro (57). Utlåningen ökade på ett år med 1 % och inlåningen med 10 %.
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade med 101 miljoner euro till 115 miljoner euro (14). Räntenettet minskade med 1 % och provisionsnettot ökade med 48 %. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 39 miljoner euro till 49 miljoner euro (9). Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro (-47). Utlåningen minskade på ett år med 1 %.
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt ökade med 58 miljoner euro till 117 miljoner euro (59). Försäkringsnettot växte med 19 % till 164 miljoner euro (138). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 35 miljoner euro till 56 miljoner euro (21). Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,0 (92,7).
- Övrig rörelse redovisade ett resultat före skatt på -22 miljoner euro (57). Under jämförelseperioden förbättrade försäljningen av fastigheten i Vallgård resultatet med 96 miljoner euro.
- Under rapportperioden investerade OP Gruppen totalt 70 miljoner euro (82) på att utveckla sin verksamhet och förbättra kundupplevelsen.
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 51 miljoner euro (65). 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).
- OP Gruppen följer Europeiska centralbankens rekommendation i sin vinstutdelning. I enlighet med rekommendationen diskuterade OP Gruppen vinstutdelningsnivån med ECB:s tillsynsgrupp, och räntorna på Avkastningsandelarna för 2019 betalades till innehavarna av Avkastningsandelar 8.2.2021. Räntorna på Avkastningsandelarna för 2020 betalas tidigast i oktober 2021.
- Coronapandemin medför osäkerhet i nedskrivningarna av fordringar och intäkterna från placeringsverksamheten. Resultatet före skatt 2021 uppskattas bli mindre än 2020. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för 2021".

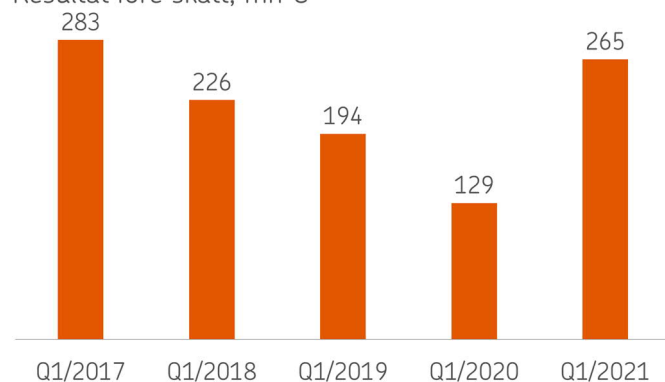
OP Gruppens nyckeltal

	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Resultat före skatt, mn €	265	129	105,6	785
Hushållsbank	66	8	771,1	115
Företagsbank	115	14	745,2	349
Försäkring	117	59	98,0	348
Övrig rörelse	-22	57	-138,2	3
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-51	-65	-20,9	-255
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	6,5	3,1	3,4*	5,0
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	7,6	4,7	3,0*	6,6
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,52	0,26	0,26*	0,42
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,61	0,39	0,22*	0,55
	31.3.2021	31.3.2020	Förändring, %	31.12.2020
CET1-kapitaltäckning, %	18,1	17,7	0,5*	18,9
Utlåning, md €	93,8	93,0	0,9	93,6
Inlåning, md €	71,3	64,8	10,0	70,9
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,4	2,0	0,4*	2,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,09	0,44	-0,35*	0,23
Ägarkunder (1 000)	2 032	2 007	1,3	2 025

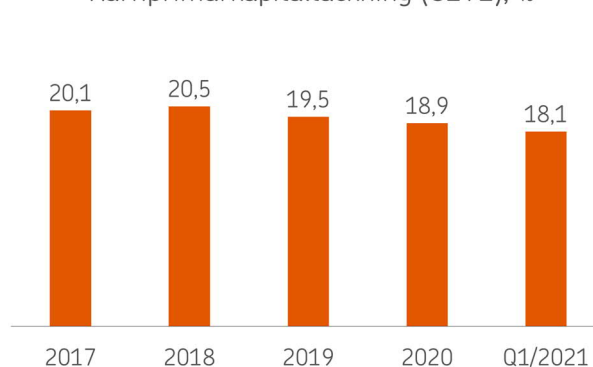
*Förändring i relationstalet

**Nyckeltalets innehåll och namn har ändrats Q1/2021. Jämförelseuppgifterna har justerats. Ändringen beskrivs närmare under tabellen Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar i avsnittet Riskposition i delårsrapporten.

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

Vår kundrörelse utvecklades starkt under början av året. Intäkterna från kundrörelsen ökade med 7 procent och nådde rekordnivån 743 miljoner euro. Utvecklingen var särskilt gynnsam inom försäkringsrörelsen och kapitalförvaltningen. Försäkringsnettot och provisionsnettot ökade klart från jämförelseperioden. Däremot minskade räntenettot något.

OP Gruppens resultat före skatt fördubblades och steg med 136 miljoner euro till 265 miljoner euro. Resultatet för alla affärsrörelsesegment förbättrades avsevärt från jämförelseperioden. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade betydligt tack vare i synnerhet den positiva utvecklingen på aktiemarknaden. Till det ökade resultatet bidrog även en kraftig ökning av intäkterna från kundrörelsen och en minskning av nedskrivningarna av fordringar.

Nedskrivningarna av fordringar minskade med 83 miljoner euro från jämförelseperioden. I följd ökade nedskrivningarna till följd av tillämpningen av den nya definitionen av fallissemang och coronapandemins inverkan på kreditstockens kvalitet.

OP Gruppens kostnader minskade från jämförelseperioden. Under början av året var i synnerhet ICT-kostnaderna lägre än under jämförelseperioden.

OP Gruppens kapitaltäckning är stark. CET1-kapitaltäckningen var vid slutet av mars 18,1 procent.

OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 1 procent och inlåningen med 10 procent. Kundernas ökade sparande påskyndade tillväxten i inlåningen.

Konsumenternas förtroende för den egna ekonomin är fortfarande gott. Förtroendet återspeglas bland annat i den ökade aktiviteten på bostadsmarknaden. I OP Gruppen var mars den bästa månaden på tio år inom bostadsfinansieringen.

Sparandet i placeringsfonder ökade kraftigt i följd och denna ökning fortsatte. En del av konsumenternas pengar har under coronakrisen gått till långsiktigt sparande, vilket har en positiv effekt på finländarnas förmögenhetsökning. OP:s fonder fick över 60 000 nya andelsägare under januari–mars. I februari överskreds gränsen på en miljon fondandelsägare i OP Gruppen. Som en del av att vårt förnyade ägarkundsprogram lanserade vi i början av året en ny förmånshelhet för placerare med vilken vi vill uppmuntra våra ägarkunder att spara och placera på lång sikt.

Enligt en undersökning som Näringslivets forskningsinstitut Etlä publicerade i mars var OP Gruppen det företag som direkt skapade mest mervärde i Finland. Vårt mervärde för samhällsekonomin uppgick 2019 till cirka 1,7 miljarder euro. Effekten av OP Gruppens verksamhet för samhällsekonomin i Finland har ökat under årtiondet med flera hundra miljoner euro.

Coronaläget var fortsatt svårt under början av året, men ekonomins motståndskraft var tämligen god. Världsekonomin har fortsatt att återhämta sig, och även i Finland har ekonomin klarat smittökningar och restriktioner med förhållandevis små skador. Enligt de senaste uppgifterna har ekonomin återhämtat sig också under det första kvartalet, och konkurserna har legat på en moderat nivå.

Pandemin drabbar dock ekonomin ojämnt. En del av servicebranscherna har dragit ett tungt lass medan en stor del av ekonomin mår bra. När vaccinationerna framskrider kan också de hårdast drabbade branscherna börja återhämta sig, trots att läget fortfarande är kritiskt för många företag.

Företagens förtroende för Finlands ekonomiska tillväxtutsikter på längre sikt är svagt enligt OP:s undersökning bland storföretag. Det handlar inte enbart om handlingar i praktiken utan även om atmosfären. Det vore bra om förtroendet för en företagsvänlig ekonomisk politik kunde återställas. Utan det kan en kommande högkonjunktur inte utnyttjas fullt ut. Nu är det mycket viktigt att fokusera på att trygga den offentliga ekonomins bärkraft på lång sikt.

OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2021

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	3
Omvärlden	5
Resultat och omslutning.....	6
OP Gruppens åtgärder i coronakrisen (COVID-19).....	8
Händelser i januari–mars.....	8
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	8
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	9
Kundrelationer och kundförmåner	9
Företagsansvar.....	10
Flerkanalstjänster.....	10
Kapitaltäckning.....	11
Riskposition.....	12
Segmentens resultat.....	18
Hushållsbank	18
Företagsbank.....	20
Försäkring.....	22
Övrig rörelse.....	25
Tjänsteutveckling	26
Personal	26
Förändringar i OP Gruppens struktur	26
OP Andelslags förvaltning.....	27
Händelser efter rapportperioden.....	27
Utsikter för 2021	27
Formler för nyckeltalen.....	29
Kapitaltäckningstabeller.....	32
Tabelldel	
Resultaträkning	34
Rapport över totalresultat	34
Balansräkning	35
Rapport över förändringar i eget kapital	36
Kassaflödesanalys	37
Segmentrapportering	38
Noter	40

Omvärlden

Coronapandemin belastade fortfarande ekonomin under det första kvartalet, men dess effekter på ekonomin var lindriga. Den ekonomiska situationen varierade fortfarande mycket från land till land. I Förenta staterna fortsatte ekonomin att återhämta sig, men i Europa hamnade en del av länderna i recession.

I och med förbättringen i konjunkturförväntningarna steg de långa räntorna särskilt i Förenta staterna. Vid slutet av mars låg euriborräntorna på samma nivå som i början av året. Aktiekurserna fortsatte stiga, och den positiva stämningen syntes även på råvarumarknaden på bred front.

Europeiska centralbanken fortsatte köpa värdepapper i enlighet med riktlinjerna som getts i december, men meddelade i mars att den skulle öka köpen för att upprätthålla de gynnsamma finansieringsförhållandena.

Förtroendet för Finlands ekonomi stärktes under det första kvartalet trots att antalet coronavirusfall ökade. I synnerhet förbättrades läget inom industrin, men också konsumenternas förtroende var fortsatt gott.

En del av servicebranscherna drabbades hårt av de restriktioner som coronapandemin orsakade, men som en helhet fortsatte ekonomin att återhämta sig försiktigt. Bostadsmarknaden var livlig, och bostadspriserna steg. Konsumentprisinflationen ökade, men höll sig klart under centralbankens målnivå.

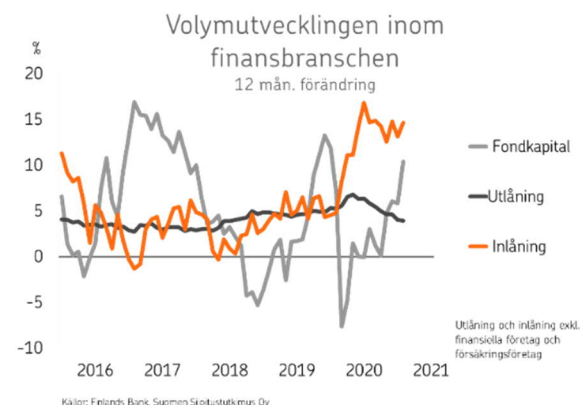
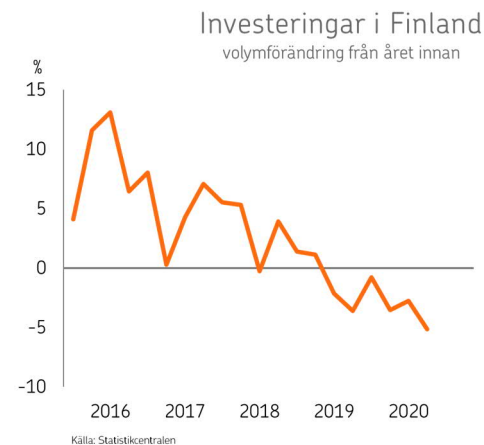
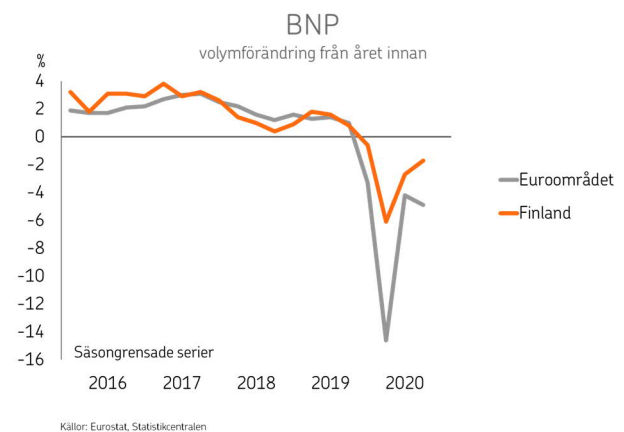
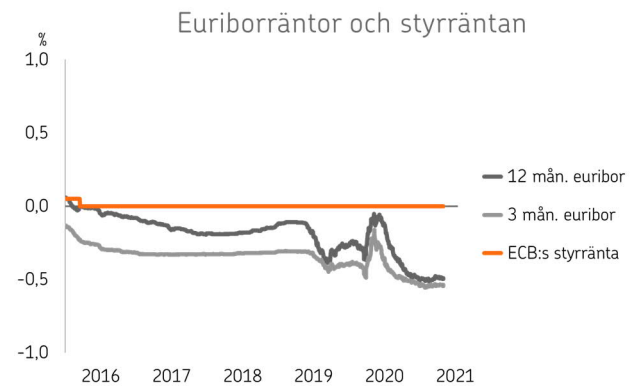
I och med att coronapandemin ger vika börjar ekonomin återhämta sig kraftigare. De korta räntorna förväntas vara låga hela året. De största riskerna hänför sig fortfarande till coronapandemin.

Tillväxten i utlåningen fortsatte att avta under början av året. Vid slutet av februari var tillväxten i utlåningen 3,9 procent per år, medan den vid slutet av 2020 var 4,6 procent. Bakom den avtagande tillväxten låg utlåningen till företag och bostadssammanslutningar, medan utlåningen till hushåll ökade stabilt. Tillväxten i utlåningen till företag var i februari 5,2 procent och tillväxten i utlåningen till hushåll 3,4 procent. Bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, ökade i februari med 3,5 procent, vilket var något snabbare än ökningen på 3,3 procent vid slutet av 2020.

Inlåningen ökade fortfarande exceptionellt snabbt. Vid slutet av februari var tillväxten i inlåningen 14,6 procent per år, det vill säga på samma nivå som vid slutet av 2020. Inlåningen från företag ökade i februari med 19,0 procent och inlåningen från hushåll med 8,9 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det första kvartalet till 140,4 miljarder euro tack vare den gynnsamma marknadsutvecklingen. Värdet av fondkapitalet ökade också till följd av teckningar i framför allt aktiefonder och kortrantefonder.

Försäkringsbranschen gynnades under början av året av de förbättrade ekonomiska utsikterna och den positiva utvecklingen på placeringsmarknaden.



Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–3/ 2021	1–3/ 2020	Förändring, %	10–12/ 2020	Förändring, %	1–12/ 2020
Resultat före skatt	265	129	105,6	259	2,3	785
Hushållsbank	66	8	771,1	14	361,4	115
Företagsbank	115	14	745,2	128	-10,1	349
Försäkring	117	59	98,0	154	-24,3	348
Övrig rörelse	-22	57	-138,2	-36	-	3
Intäkter						
Räntenetto	316	319	-0,7	324	-2,2	1 284
Försäkringsnetto	157	131	19,1	95	64,2	572
Provisionsnetto	270	244	10,5	252	7,0	931
Nettointäkter från placeringsverksamhet	146	-140	-	153	-4,5	184
Övriga rörelseintäkter	7	107	-93,7	11	-38,3	132
Intäkter totalt	896	662	35,3	835	7,3	3 103
Kostnader						
Personalkostnader*	222	208	6,7	120	84,5	715
Avskrivningar och nedskrivningar	64	65	-2,3	77	-17,2	273
Övriga rörelsekostnader	221	245	-9,7	228	-2,9	852
Kostnader totalt	507	518	-2,2	425	19,2	1 839
Nedskrivningar av fordringar	-22	-105	-	-42	-	-225
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-55	151	-136,2	-48	-	-3
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat	-51	-65	-	-61	-	-255

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

Nyckeltal, mn €	31.3.2021	31.12.2020	Förändring, %
Utlåning	93 813	93 644	0,2
Bolån	40 235	40 036	0,5
Krediter till företag	22 437	22 587	-0,7
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	31 054	31 021	0,1
Garantier	3 315	3 100	6,9
Övriga exponeringar	15 534	13 941	11,4
Inlåning	71 278	70 940	0,5
Förvaltade medel (brutto)	93 535	89 126	4,9
Placeringsfonder	29 326	27 598	6,3
Institutionella kunder	25 655	25 330	1,3
Private Banking	26 615	24 888	6,9
Fondanknutna försäkringsbesparingar	11 940	11 310	5,6
Balansomslutning	166 119	160 207	3,7
Investeringstillgångar	23 365	23 562	-0,8
Försäkringsskuld	9 388	9 374	0,2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	34 993	34 706	0,8
Eget kapital	13 156	13 112	0,3

Januari–mars

OP Gruppens resultat före skatt var 265 miljoner euro (129). Resultatet ökade med 136 miljoner euro från jämförelseperioden. Av intäkterna från kundrörelsen ökade försäkringsnettot och provisionsnettot. Resultatet förbättrades även till följd av att intäkterna från placeringsverksamheten ökade samt kostnaderna och nedskrivningarna av fordringar minskade.

Räntenettet minskade med 0,7 procent till 316 miljoner euro. Räntenettet i segmentet Hushållsbank ökade med 2,5 procent och i segmentet Företagsbank sjönk det med 0,8 procent. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 0,9 procent till 93,8 miljarder euro och inlåningen med 10,0 procent till 71,3 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 5,1 miljarder euro (6,2).

Försäkringsnettot ökade med 19,1 procent till 157 miljoner euro. Premieintäkterna från skadeförsäkring i segmentet Försäkring ökade med 0,9 procent till 372 miljoner euro, och försäkringsersättningarna minskade med 9,8 procent till 218 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,0 (92,7).

Provisionsnettot uppgick till 270 miljoner euro (244). Provisionsnettot från betalningsrörelsen ökade med 8 miljoner euro samt fond- och förvaltningsprovisionerna med 7 miljoner euro.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 285 miljoner euro till 146 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 31 miljoner euro (26), varav realisationsvinsterna uppgick till 9 miljoner euro (10).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var -20 miljoner euro (-131). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 198 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Avkastningen på aktier värderade till verkligt värde via resultatet ökade däremot med 287 miljoner euro från jämförelseperioden. Under jämförelseperioden i början av coronapandemin minskade aktiernas verkliga värden avsevärt. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 12 miljoner euro (-15). Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 178 miljoner till 134 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 55 miljoner euro, medan det under jämförelseperioden ökade

intäkterna från placeringsverksamhet med 151 miljoner euro. Totalt ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 80 miljoner euro från jämförelseperioden till 91 miljoner euro. Realisationsvinster för alla finansiella instrument värderade via fonden för verkligt värde bokfördes för totalt 57 miljoner euro (23). OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var -0,6 procent (-2,3). De negativa intäkterna från placeringar till verkligt värde påverkades av räntestegringar.

De övriga rörelseintäkterna minskade betydligt från jämförelseperioden till 7 miljoner euro (107). 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, och fastigheten redovisades som en nyttjanderättspost i balansräkningen.

Kostnaderna minskade med 2,2 procent till 507 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 6,7 procent till 222 miljoner euro till följd av att antalet anställda ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 2,3 procent till 64 miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna minskade med 9,7 procent till 221 miljoner euro. ICT-kostnaderna minskade med 16 miljoner euro till 91 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade ICT-kostnaderna på grund av en engångsinvestering i datasystemmiljön. Utvecklingen inverkar på kostnaderna med 46 miljoner euro (50). Myndighetsavgifterna ökade med 33,3 procent till 46 miljoner euro till följd av att EU:s stabilitetsavgift ökade.

Resultatförsvagande nedskrivningar på olika resultatposter för krediter och fordringar samt placeringar bokfördes för totalt 20 miljoner euro (114), varav 22 miljoner euro (106) bokfördes för krediter och övriga fordringar. Den nya definitionen av fallissemang, som togs i bruk under jämförelseperioden, ökade i samband med ibruktagningen nedskrivningarna av fordringar för jämförelseperioden med 44 miljoner euro. Under jämförelseperioden ansökte kunderna också 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 under jämförelseperioden med 29 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 35 miljoner euro (18). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 691 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 0,09 procent (0,44) av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens inkomstskatt uppgick till 55 miljoner euro (33). Den effektiva skattesatsen var 20,9 procent (25,7). Den effektiva skattesatsen steg under jämförelseperioden till följd av förändringar i uppskjutna skatter som berodde på försäljningen och återhyrningen av fastigheten i Vallgård.

OP Gruppens eget kapital uppgick till 13,2 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 uppskattas till totalt 23 miljoner euro (24). 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 187 miljoner euro (-150). Under jämförelseperioden minskade totalresultatet till följd av förändringarna i fonden för verkligt värde.

OP Gruppens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

OP Gruppen har genom att erbjuda amorteringsfrihet underlättat låget för sina privatkunder och smeföretagskunder som har drabbats av ekonomiska problem på grund av coronakrisen. Hushållen erbjuds 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 en separat telefonlinje för hjälp och råd till kunder som behöver särskilt stöd och till deras närmaste. Genom det vill man säkerställa att personer som behöver särskilt stöd kan 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 gör på basis av dem 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 tryggas kundernas och de anställdas säkerhet 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.

Händelser i januari–mars

OP Gruppen betalade räntorna på Avkastningsandelarna för 2019 till innehavarna av Avkastningsandelar 8.2.2021. I vinstutdelningen följer OP Gruppen ECB:s uppdaterade rekommendation, som gäller åtminstone fram till 30.9.2021 och omfattar även räntorna på Avkastningsandelarna för 2020. På basis av den gällande rekommendationen kan räntorna på Avkastningsandelarna för 2020 betalas tidigast i oktober 2021, om inte ECB senare under innevarande år förlänger giltighetstiden för rekommendationen eller ändrar dess innehåll. Närmare information om betalningstidtabellen ges när ECB:s rekommendationer medger det.

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 centralinstituts förvaltningsråd fastställde uppdateringen av OP Gruppens strategi vid sitt sammanträde 13.8.2020. I strategin preciserades de viktigaste åtgärderna med vilka visionen och prioriteringarna för 2021 ska nås.

Förvaltningsrådet fastställde 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	31.3. 2021	31.12. 2020	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	7,6	6,6	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	18,1	18,9	minst CET1-kapitalkrav + 4 %-enh.
Rekommendation på varumärkesplanet, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)*	20	23	30
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

*Kvartalsens medelvärde under året

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

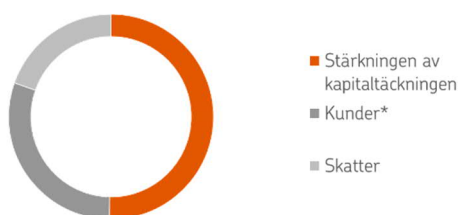
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

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 anlitar 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 25 000 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 3,1 miljarder euro (3,2).

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–mars var totalt 51 miljoner euro (65). 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 33 miljoner euro (33) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 27 miljoner euro (32).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbanktjänster uppgick till 14 miljoner euro (8). Ägarkunderna beviljades 14 miljoner euro (17) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta fonder utan separata kostnader. Förmånens värde var 2 miljoner euro (2).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 81 miljoner euro (92), dvs. 23,4 procent (41,6) av OP Gruppens resultat före skatt och beviljade förmåner.

Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2020 uppskattas 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 23 miljoner euro (24).

Företagsansvar

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

OP Gruppen har förbundit sig till att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har sedan 2009 förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering. OP Gruppen har 2019 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 chefsupdrag. Vid slutet av mars var kvinnornas andel 28 procent (28).

Viktiga händelser inom företagsansvaret i januari-mars

OP-Bostadslånebanken Abp emitterade i mars Finlands första gröna säkerställda obligationslån på 750 miljoner euro och en löptid på 10 år. Lånet är riktat till internationella, ansvarsfulla institutionella placerare. Medlen som flyter in via lånet riktas till bolån som OP Gruppen i enlighet med OP-Bostadslånebankens referensram Green Covered Bond har identifierat som gröna bolån. Branschen som finansieras är energieffektiva bostadshus (green buildings).

OP Gruppen meddelade i mars att specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst strävar efter klimatneutralitet för bostadsporfföljens energiförbrukning och att all energi som används i OP-Hyresinkomsts fastigheter kommer att vara klimatneutral senast 2030.

I mars publicerades OP Gruppens databokslut som på ett öppet och transparent sätt beskriver hanteringen, ledningen och användningen av information i gruppen.

OP Gruppen arrangerade en Ekonomikunskapsvecka i mars samtidigt med internationella Global Money Week. Under en veckas tid lärde andelsbanker runtom i Finland ut dagliga penningaffärer och praktiska ekonomikunskaper till unga vid undervisningsstunder kallade OPxTalompengar som tusentals högstadiel elever deltog i. Undervisningen ordnades via distansförbindelser.

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobilen, OP-företagsmobilen, OP Junior) hade i mars över 1,2 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 inlogningar	1-3/2021	1-3/2020	Förändring, %
OP-mobilen	112,0	95,0	17,8
OP-företagsmobilen	4,5	3,6	26,3
Pivo	9,8	11,2	-12,2
Op.fi	14,5	21,5	-32,3
	31.3.2021	31.3.2020	Förändring, %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	943 313	899 402	4,9

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 337 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 närmare 590 000 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.

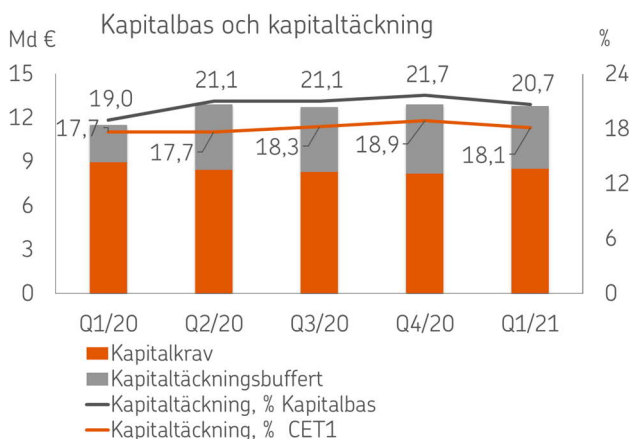
Kapitaltäckning

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 4,1 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 145 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.

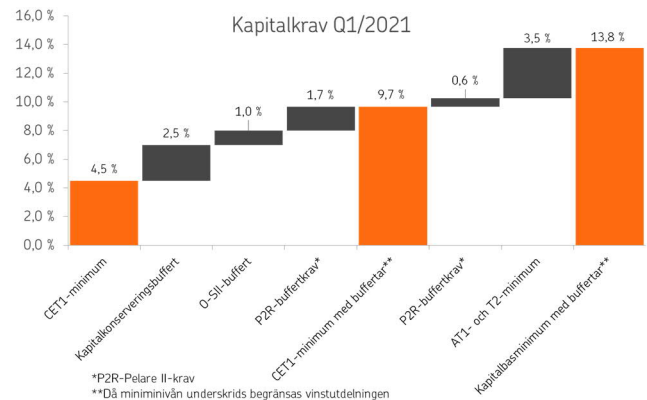
Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 18,1 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.

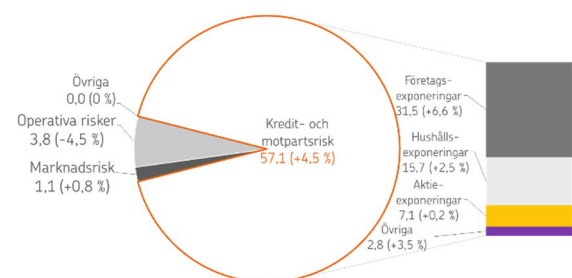
Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1 procent och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 13,8 procent för kapitalrelationen och till 9,7 procent för CET1-kapitaltäckningen.



Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 11,2 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 62,0 miljarder euro (59,7), vilket är 4 procent större än vid årsskiftet. I mars fastställde ECB på basis av sin granskning av interna modeller för företagsexponeringarna (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.

Totalt riskvägd exponeringsbelopp 31.3.2021
62,0 md €
(förändring från årets början 3,8 %)



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 mars 2021 att tills vidare inte ställa något kontryckligt buffertkrav för bankerna.

I de kommande EU-bestämmelserna ingår ett krav som beskriver skuldsättningsgraden, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio). Bruttosoliditetsgraden för OP Gruppens bankrörelse är enligt nuvarande tolkningar uppskattningsvis 7,5 procent (7,8) enligt siffrorna vid slutet av rapportperioden. Relationstalet minskade till följd av att tillgodohavandena på centralbanker ökade. Enligt kommande reglering är miniminivån 3 procent.

Enligt OP Gruppens bedömning påverkas kapitaltäckningen för kreditinstitut under 2021 av följande faktorer som hänför sig till regleringen: förändringarna till följd av uppdateringen av EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR2) beräknas försvaga CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,1 procentenheter under det andra kvartalet 2021. OP Gruppen planerar att under det andra kvartalet 2021 vid beräkningen av försäkringsbolagens riskvikter övergå till att använda en förenklad metod som försvagar CET1-kapitaltäckningen med cirka 0,6 procentenheter.

OP Gruppen har inlett 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 under den senare hälften av 2021. Den slutliga effekten och tidtabellen preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndsprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA.

OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 31.3.2021 publiceras vecka 18.

Försäkring

Försäkringsbolagens solvensställning 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	
	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020
Kapitalbas, mn €* [*]	1 281	1 205	1 488	1 436
Kapitalkrav, mn €* [*]	801	762	768	746
Solvensprocent*	160	158	194	193
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	160	158	164	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. Kravet på OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL) har fastställts till 12 procent av skulderna och kapitalbasen totalt, dvs. cirka 27 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet vid slutet av 2018. OP Gruppen uppdaterar riktlinjerna för täckningen av MREL-kravet i samband med följande MREL-beslut från tillsynsmyndigheten. MREL-relationstalet var uppskattningsvis 38 procent (40) vid slutet av rapportperioden. MREL-relationstalet minskade till följd av ökningen i det totala riskvägda exponeringsbeloppet och stärktes av emissionen av obligationslån till senior non-preferred-villkor för 0,8 miljarder euro. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna riktas till OP Företagsbanken som är Single Point of Entry.

Riskposition

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagningsprinciper är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som huvudsakligen uppkommer vid skötseln av gruppens grunduppgift. I sin risktagning betonar OP Gruppen måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande.

OP Gruppens affärsrörelse omfattar brett de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan coronapandemins direkta och indirekta effekter på OP

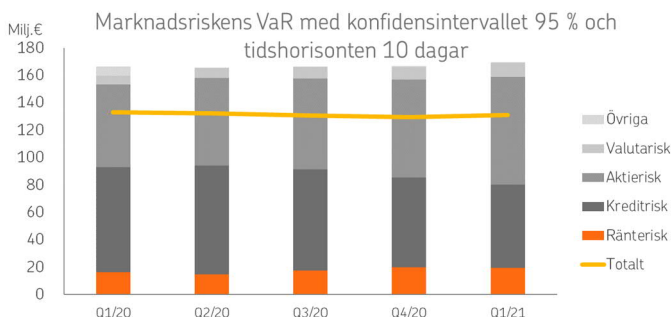
Gruppens affärsrörelse vara många och kan, om de realiserar, påverka kapitaliseringen, likviditeten och kontinuiteten i den dagliga verksamheten. Sett till kreditrisken har antalet sådana gäldenärer ökat vars framtidsutsikter försvagas av coronapandemin. Tills vidare har dock ökningen i antalet kunder som fått större problem varit måttlig och huvudsakligen begränsat sig till vissa branscher, vilket har inneburit att kreditstockens allmänna kvalitet fortsättningsvis har varit god.

Den oro som placerare verksamma på den internationella finansmarknaden till följd av pandemin 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. De anställdas hälsotillstånd skulle i extremfall kunna äventyra kontinuiteten i de operativa affärsrörelseprocesserna. De åtgärder som vidtagits för att trygga kontinuiteten i OP Gruppens operativa verksamhet har tryggt en störningsfri verksamhet.

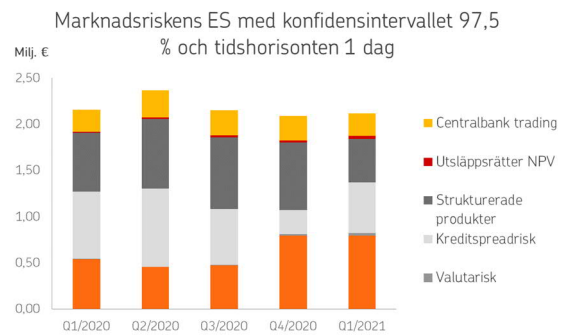
OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. Under januari–mars emitterades långfristiga obligationslån för totalt 2,1 miljarder euro (1,6).

Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

Marknadsrisken för OP Gruppens långfristiga placeringar var fortfarande måttfull. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter OP Gruppens marknadsrisk, var 131 miljoner euro (130) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår försäkringsföretagens totala omslutning, likviditetsreserven och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån. Försäkringsbolagens totala omslutning omfattar placeringarna, försäkringsskulden och säkringsinstrumenten för ränterisken i försäkringsskulden.



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



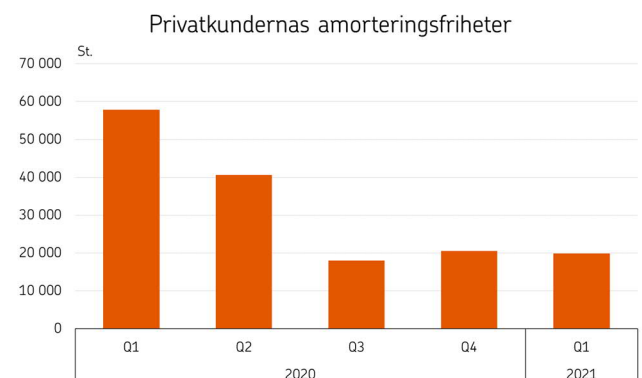
De operativa riskerna hölls i enlighet med målet på en moderat nivå. De realiserade operativa riskerna medförde bruttoförluster på 1 miljon euro (2). Med tanke på de operativa riskerna var effekterna av coronapandemin på OP Gruppen under rapportperioden lindriga och riktades huvudsakligen till andelsbankerna.

Hushållsbank och Företagsbank

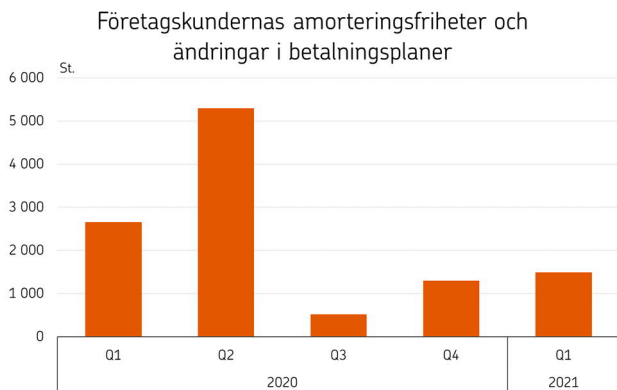
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsrisken.

Coronapandemin har inte väsentligt försvagat bankrörelsens kreditriskposition, men det finns fortfarande risk för en negativ utveckling.

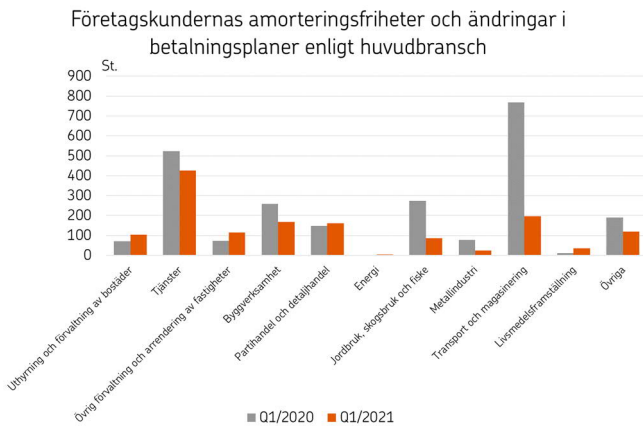
Antalet amorteringsfria perioder som beviljats privatpersoner var sommaren 2020 tillbaka på samma nivå som före coronakrisen.



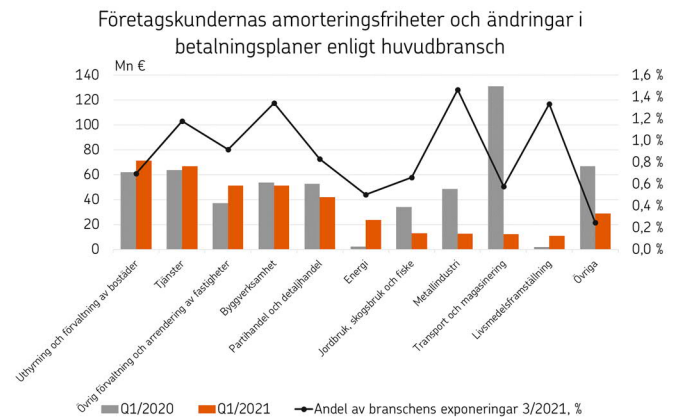
På bilden presenteras antalet realiserade amorteringsfria perioder för privatkunder under rapportperioden och under jämförelseårs kvartal. Tidpunkten bestäms enligt datum för kundens ansökan.



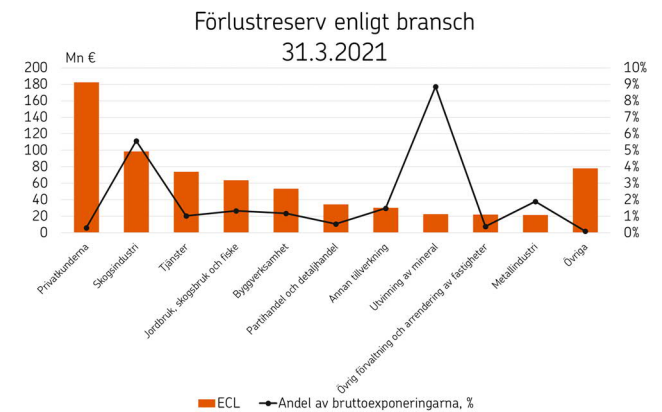
På bilden presenteras antalet realiserade ändringar av betalningsplaner och amorteringsfria perioder för företagskunder under rapportperioden och under jämförelseårets kvartal. Tidpunkten bestäms enligt det datum då ändringen realiserats.



På bilden presenteras de realiserade amorteringsfriheterna och ändringarna av betalningsplaner för företagsexponeringar branschvis under rapportperioden och jämförelseperioden.



På bilden presenteras de realiserade amorteringsfriheterna och ändringarna av betalningsplaner för företagsexponeringar branschvis under rapportperioden och jämförelseperioden. På bilden presenteras också branschvis de procentandelar av exponeringarna till vilka det hänförde sig amorteringsfrihet eller ändring av betalningsplanen under rapportperioden.



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

Fördelningen av de förväntade kreditförlusterna per bransch presenteras närmare i OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 31.3.2021.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.3. 2021	31.12. 2020	31.3. 2021	31.12. 2020	31.3. 2021	31.12. 2020	31.3. 2021	31.12. 2020	31.3. 2021	31.12. 2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,63	0,66	0,63	0,66	0,23	0,24	0,40	0,42
Förmodas inte bli betalda, md €			0,92	0,95	0,92	0,95	0,18	0,18	0,74	0,77
Exponeringar med anstånd, md €	3,40	3,29	1,18	1,12	4,58	4,41	0,14	0,15	4,44	4,26
Totalt, md €	3,40	3,29	2,72	2,73	6,13	6,02	0,55	0,57	5,58	5,45

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	31.3. 2021	31.12. 2020	31.3. 2021	31.12. 2020	31.3. 2021	31.12. 2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	5,44	5,44	6,44	6,40	2,88	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,42	2,47	2,52	2,56	2,13	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	3,02	2,97	3,92	3,84	0,75	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	55,54	54,58	60,85	60,04	26,17	25,80
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	11,1	11,5	7,2	7,6	32,4	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 mars -31 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 mars insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 41,7 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 ökning 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 48 miljoner euro (48). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 27 miljoner euro (29).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Den viktigaste marknadsrisken i skadeförsäkringen 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 försäkringsskuden används derivatinstrument.

Marknadsrisken för placeringarna var fortfarande måttfull. Aktierisken ökade under granskningsperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 64 miljoner euro (64) vid slutet av rapportperioden. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats med räntederivat.

Livförsäkring

De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, räntan som tillämpats vid värderingen av försäkringsskuden, 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 försäkringsskuden med 27 miljoner euro (27). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskuden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskuden med 29 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 307 miljoner euro (281) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för placeringarna var fortfarande måttfull. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Aktierisken ökade under granskningsperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 61 miljoner euro (61) vid slutet av rapportperioden. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats med räntederivat.

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.

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

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 218 procent (197) vid rapportperiodens slut.

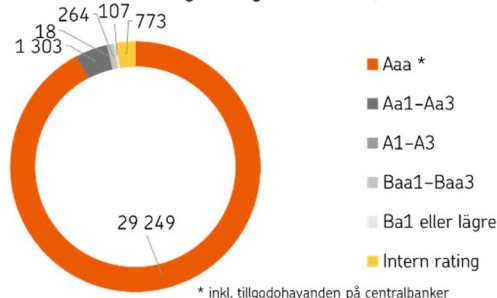
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 123 procent (123)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

Likviditetsreserv

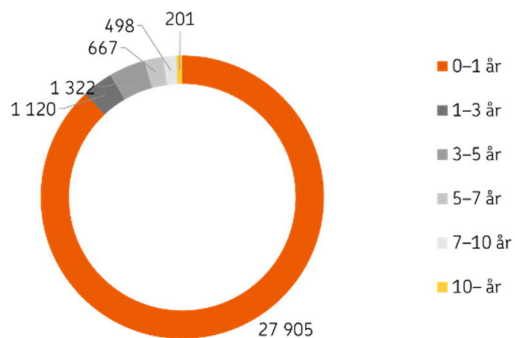
Md €	31.3.2021	31.12.2020	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	27,4	21,6	27,3
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,3	8,7	-62,0
Företagskrediter som godtas som säkerhet	-	0,0	-
Totalt	30,7	30,2	1,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,0	1,0	-3,1
Likviditetsreserven till marknadsvärde	31,7	31,3	1,5
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,4	30,8	2,1

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 31.3.2021, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2021, mn €



Rating

31.3.2021

Rating-institut	Kort-fristig upp-låning	Utsikter	Lång-fristig upp-låning	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.

Standard & Poor's återställde utsikterna för OP Företagsbanken Abp:s långfristiga rating från negativa till stabila 22.1.2021 då BICRA-trenden som beskriver läget för banksystemet i Finland återgått från negativ till stabil.

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 66 miljoner euro (8). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 33 miljoner euro till 24 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av den nya definitionen av fallissemang som började tillämpas.
- Intäkterna ökade med 3,2 procent till 442 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 3,9 procent: räntenettet ökade med 2,5 procent till 235 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 4,5 procent till 198 miljoner euro.
- Kostnaderna, 316 miljoner euro (314), hölls på nästan samma nivå som under jämförelseperioden. Personalkostnaderna minskade med 1,0 procent, avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 10,2 procent och de övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,4 procent till följd av ytterligare satsningar på riskhanteringen.
- OP-bonus till ägarkunderna minskade till 37 miljoner euro (51) i och med ändringarna i hur bonus samlas.
- Utlåningen ökade på ett år med 1,3 procent och inlåningen med 7,8 procent.
- De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,5 procent (2,6) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att förbättra kundupplevelsen och kundprocesserna (bland annat att bli kund digitalt och kundresponprocessen) samt till att effektivisera datasystemmiljön.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Räntenetto	235	230	2,5	925
Provisionsnetto	198	189	4,5	698
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1	2	-	2
Övriga intäkter	10	8	27,3	29
Intäkter totalt	442	429	3,2	1 653
Personalkostnader	109	110	-1,0	412
Avskrivningar och nedskrivningar	12	14	-10,2	60
Övriga rörelsekostnader	195	190	2,4	680
Kostnader totalt	316	314	0,6	1 152
Nedskrivningar av fordringar	-24	-57	-	-172
OP-bonus till ägarkunder	-37	-51	-	-214
Resultat före skatt	66	8	771,1	115
Kostnads-intäktsrelation, %	71,3	73,2	-1,8*	69,7
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,5	1,9	0,6*	2,6
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,14	0,33	-0,19*	0,24
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,23	0,03	0,20*	0,11
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,36	0,22	0,13*	0,30
Mn €				
Uttagna bolån	1 918	1 679	14,2	7 429
Uttagna företagskrediter	535	586	-8,8	2 411
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	3 009	2 608	15,4	11 998
Md €	31.3.2021	31.3.2020	Förändring, %	31.12.2020
Utlåning				
Bolån	40,2	39,6	1,6	40,0
Krediter till företag	8,1	8,2	-2,0	8,1
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	21,2	20,8	1,9	21,3
Utlåning totalt	69,5	68,7	1,3	69,4
Garantier	0,9	0,8	11,7	0,9
Övriga exponeringar	10,1	8,3	22,2	8,7
Inlåning				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	39,8	36,5	9,1	39,3
Placeringsinsättningar	20,2	19,2	5,2	19,8
Inlåning totalt	60,0	55,7	7,8	59,1

*Förändring i relationstalet

**Nyckeltalets innehåll och namn har ändrats Q1/2021. Jämförelseuppgifterna har justerats. Närmare information om ändringen finns i delårsrapporten 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 1,3 procent till 69,5 miljarder euro. Nya bolån togs ut för 14,2 procent mer än under jämförelseperioden. Bolänestocken ökade på ett år med 1,6 procent till 40,2 miljarder euro. Utlåningen till företag minskade på ett år med 2,0 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. Under det andra kvartalet kommer ett stort antal amorteringsfriheter som beviljats för 12 månader att gå ut. Från och med sommaren 2020 återgick antalet nya ansökningar om amorteringsfrihet efter den tillfälliga efterfrågetoppen till samma nivå som före pandemin.

Kundernas intresse för att skydda bolån och krediter till bostadssammanslutningar fortsatte. Av privatkundernas bolån var 27,6 procent (27,1) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade ökade med 15,4 procent.

Inlåningen ökade på ett år med 7,8 procent till 60,0 miljarder euro. Tillväxten bestod särskilt av daglig- och betalningskonton men också av placeringsinsättningar. Inlåningen från hushåll växte kraftigast.

OP:s kunders intresse för sparande och placering fortsatte och var under rapportperioden rekordhøgt. OP-fonderna fick över 60 000 nya andelsägare av vilka största delen började spara regelbundet. Också aktiehandels volym var 20 procent större än under jämförelseperioden. En ny förmånshelhet för placering lanserades i mars för ägarkunderna.

Kontantvolymerna hölls under rapportperioden på en lägre nivå än före pandemin, och den långvariga trenden med minskad användning av kontanter trappades upp. OP utvecklar kontinuerligt utbudet av betalningstjänster så att det stöder kundernas nya betalsätt och beaktar specialgruppernas behov. 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.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingsinsatserna till att effektivisera datasystemmiljön samt förbättra kundupplevelsen och kundprocesserna.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt ökade till 66 miljoner euro (8). Räntenettet ökade med 2,5 procent till 235 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 4,5 procent till 198 miljoner euro huvudsakligen till följd av ökade avgifter för dagliga ärenden. Intäkterna ökade med 3,2 procent till 442 miljoner euro.

Kostnaderna, 316 miljoner euro, hölls på nästan samma nivå som under jämförelseperioden (314). Personalkostnaderna minskade med 1,0 procent, avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 10,2 procent och de övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,4 procent till följd av ytterligare satsningar på riskhanteringen och bekämpningen av ekobrott.

Nedskrivningarna av fordringar på 24 miljoner euro var 33 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av den nya definitionen av fallissemang som började tillämpas. 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 också ökade nedskrivningarna av fordringar. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 33 miljoner euro (13). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,5 procent (2,6) av exponeringarna.

OP-bonus till ägarkunderna minskade med 27,3 procent till 37 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 115 miljoner euro (14).
- Intäkterna ökade med 40,0 procent. Räntenettet minskade med 0,8 procent och provisionsnettot ökade med 48,1 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade avsevärt till 49 miljoner euro (9).
- Kostnaderna ökade till 96 miljoner euro (87). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,6 procent till följd av att stabilitetsavgiften och OP Gruppens interna debiteringar ökat.
- Utlåningen minskade på ett år med 1,0 procent till 24,1 miljarder euro, och inlåningen ökade med 14,0 procent till 12,5 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 26,2 procent.
- Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro (-47). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde förnyelsen av systemen för betalning, finansiering och kapitalförvaltning.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Räntenetto	100	101	-0,8	394
Provisionsnetto	52	35	48,1	153
Nettointäkter från placeringsverksamhet	49	9	415,9	143
Övriga intäkter	13	8	72,8	17
Intäkter totalt	214	153	40,0	707
Personalkostnader	22	20	8,1	71
Avskrivningar och nedskrivningar	5	5	1,0	18
Övriga rörelsekostnader	70	63	11,6	197
Kostnader totalt	96	87	10,3	286
Nedskrivningar av fordringar	2	-47	-	-53
OP-bonus till ägarkunder	-4	-5	-	-18
Resultat före skatt	115	14	741,6	349
Kostnads-intäktsrelation, %	45,0	57,1	12,1*	40,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,1	2,2	-0,1*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-0,03	0,69	-	0,20
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,22	0,14	1,08*	0,86
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,27	0,19	1,08*	0,91
Md €	31.3.2021	31.3.2020	Förändring, %	31.12.2020
Utlåning				
Krediter till företag	14,3	14,6	-2,1	14,4
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	9,8	9,7	1,1	9,6
Utlåning totalt	24,1	24,3	-1,0	24,0
Garantier	2,8	3,1	-8,9	2,6
Övriga exponeringar	5,6	5,3	6,1	5,4
Inlåning	12,5	11,0	14,0	13,1
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	29,3	21,9	34,0	27,6
Institutionella kunder	25,7	22,6	13,6	25,3
Private Banking	12,2	8,7	40,3	11,3
Förvaltade medel totalt (brutto)	67,2	53,2	26,2	64,2
Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	65	-7	-	225
Institutionella kunder	192	-70	-	190
Nettoförsäljning totalt	257	-77	-	415

*Förändring i relationstalet

**Nyckeltalets innehåll och namn har ändrats Q1/2021. Jämförelseuppgifterna har justerats. Närmare information om ändringen finns i delårsrapporten 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 Abp:s bankrörelse, OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösihtous Oy.

Utlåningen minskade på ett år med 1,0 procent till 24,1 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 14,0 procent till 12,5 miljarder euro.

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

Segmentet Företagsbanks intäkter ökade på bred front med totalt 40,0 procent från jämförelseperioden. Emissionsaktiviteten på obligationsmarknaden var under rapportperioden fortsatt stark. OP deltog i arrangerandet av fem låneemissioner under början av året. Kapitalförvaltningens nettoförsäljning ökade avsevärt från jämförelseperioden och var 257 miljoner euro (-77). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 26,2 procent till 67,2 miljarder euro (53,3). 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 61 000 till 1 028 000 andelsägare. OP-fondernas Morningstar-klassificering var 3,11 (3,02).

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 uteslutning av fossil affärsverksamhet i de ansvarsfulla temafonderna, vilket har haft en positiv effekt på de ansvarsfulla temafondernas koldioxidavtryck, som har sjunkit klart mer jämfört med den globala förändringen.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt ökade till 115 miljoner euro (14). Intäkterna uppgick till 214 miljoner euro (153) och kostnaderna till 96 miljoner euro (87). Kostnads-intäktsrelationen var 45,0 procent (57,1).

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 52 miljoner euro (35). De förvaltade medlen i placeringsfonderna ökade på ett år med 34,0 procent, vilket ökade provisionsnettot för fonderna.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1–3/ 2021	1–3/ 2020	Förändring, %
Fonder	32	26	25,7
Kapitalförvaltning	4	3	52,3
Övriga	16	7	128,8
Totalt	52	35	48,1

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 39 miljoner euro till 49 miljoner euro. De långa räntornas uppgång minskade CVA-justeringen av derivat. Jämförelseperiodens resultat försvagades kraftigt av kreditriskmarginalerna som ökat under coronakrisen.

Kostnaderna ökade till 96 miljoner euro (87). Personalkostnaderna ökade med 8,1 procent till 22 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,6 procent till 70 miljoner euro. EU:s stabilitetsavgift ökade med 4 miljoner euro, och OP Gruppens interna debiteringar ökade med 2 miljoner euro.

Återföringar av nedskrivningar av fordringar förbättrade resultatet med 2 miljoner euro (-47). Till de ökade nedskrivningarna av fordringar under jämförelseperioden bidrog ibruktagningen av den nya definitionen av fallissemang och förändringarna i de makroekonomiska parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för 3 miljoner euro (5). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,1 procent (2,2) av exponeringarna.

Försäkring

- Resultatet före skatt förbättrades till 117 miljoner euro (59). Försäkringsnettot förbättrades då försäkringsersättningarna minskade. Placeringsintäkterna förbättrades av realisationsvinster.
- Skadeförsäkringens premieintäkter ökade med 0,9 procent och försäkringsersättningarna minskade med 9,8 procent.
- Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 56 miljoner euro (21). Nettointäkterna från placeringar värderade till verkligt värde var i skadeförsäkringen 84 miljoner euro (-98) och i livförsäkringen 62 miljoner euro (-48).
- Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades och var 86,0 (92,7) och den operativa riskprocenten 58,6 (65,5). Den operativa omkostnadsprocenten var 27,5 (27,2).
- De fondanknutna försäkringsbesparingarna i livförsäkringen ökade från årsskiftet med 5,6 procent till 11,9 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 1,8 procent.
- Utvecklingsatsningarna riktades till att förnya bassystemen samt att förbättra tillgängligheten i nät- och mobiltjänsterna och möjligheterna att köpa försäkringar.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1–12/2020
Försäkringsnetto	164	138	19,3	582
Provisionsnetto	21	18	16,3	78
Nettointäkter från placeringsverksamhet	110	-129	-	88
Övriga nettointäkter	0	1	-90,6	8
Intäkter totalt	295	28	967,8	755
Personalkostnader	40	36	12,7	140
Överföring av lagstadgat arbetspensionsansvar				-85
Avskrivningar och nedskrivningar	14	14	-4,2	60
Övriga rörelsekostnader	65	64	1,4	269
Kostnader totalt	119	114	4,2	384
OP-bonus till ägarkunder	-5	-5	4,8	-19
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-55	150	-136,3	-4
Resultat före skatt	117	59	98,0	348
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,59	0,80	0,80*	1,16
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,66	0,86	0,80*	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.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt förbättrades till 117 miljoner euro (59). Försäkringsnettot förbättrades till 164 miljoner euro (138). Kostnaderna ökade med 4,2 procent till 119 miljoner euro.

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 56 miljoner euro (21). Realisationsvinsterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till 24 miljoner euro (8) och i livförsäkringen till 22 miljoner euro (12).

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

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2021	1–3/2020
Verkligt värde via övrigt totalresultat	23	26
Verkligt värde via resultatet	-78	-75
Upplupet anskaffningsvärde	0	2
Livförsäkringsposter*	169	-82
Upplösning av diskontering**	-4	-5
Intresseföretag	1	5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	110	-129
Tillfälligt undantag	-55	150
Totalt	56	21

*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 €	1–3/ 2021	1–3/ 2020	Förändring, %
Premieintäkter	372	368	0,9
Försäkringsersättningar	218	241	-9,8
Driftskostnader	102	100	1,9
Försäkringstekniskt bidrag	52	27	94,4
Placeringsintäkter och -kostnader	67	-69	-
Övriga intäkter och kostnader	-4	-1	-
Tillfälligt undantag	-26	82	-131,5
Resultat före skatt	89	39	128,4
Operativ totalkostnadsprocent	86,0	92,7	
Operativ riskprocent	58,6	65,5	
Operativ omkostnadsprocent	27,5	27,2	

Skadeförsäkringens premieintäkter

Mn €	1–3/ 2021	1–3/ 2020	Förändring, %
Privatkunder	211	207	1,5
Företagskunder	161	161	0,2
Totalt	372	368	0,9

Premieintäkterna ökade med 0,9 procent till 372 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunderna var ungefär lika stora som under jämförelseåret till följd av en minskning av de lönesummor som hänför sig till arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen.

Försäkringsersättningarna minskade med 10 procent till 218 miljoner euro. Under januari–mars registrerades 22 nya storskador (24) på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 18 miljoner euro (27). 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 9 miljoner euro (6). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 58,6 (65,5). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadda pensionerna förbättrade resultatet med 7 miljoner euro (6).

Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,5 (27,2).

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent förbättrades till 86,0 (92,7).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2021	1–3/2020
Nettointäkter från placeringar, mn €* Intäkter från placeringar till verkligt värde, % Ränteplaceringarnas Running Yield, %	84 -0,2 0,8	-98 -2,8 1,4
	31.3.2021	31.12.2020
Placeringsbestånd, mn € Andelen placeringar på investeringsnivå, % Fordringar med rating A, minst, % Modifierad duration	4 150 93 57 3,5	4 102 92 58 3,5

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

Livförsäkringens operativa resultat

Det första kvartalet var starkt på placeringsmarknaden. De fondanknutna försäkringsbesparingarna på 11,9 miljarder euro var 5,6 procent större än vid slutet av 2020. Nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar var 133 miljoner euro (62). Återköpen inom livförsäkringen höll sig på en måttlig nivå. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 1,8 procent.

Resultatet före skatt förbättrades med 32,2 procent till 29 miljoner euro (19). Resultatförbättringen berodde på ökningen i nettointäkterna från placeringsverksamheten och minskningen i kostnaderna.

Mn €	1–3/ 2021	1–3/ 2020	Förändring, %
Nettointäkter från riskrörelse	7	6	3,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	45	-60	-
Provisionsnetto	26	27	-2,7
Intäkter totalt	78	-26	-
Personalkostnader	3	3	5,7
Avskrivningar och nedskrivningar	5	6	-9,0
Övriga rörelsekostnader	8	10	-19,8
Kostnader totalt	16	18	-13,0
OP-bonus	-5	-4	-
Tillfälligt undantag	-29	68	-
Resultat före skatt	29	19	47,4
Operativ driftskostnadsprocent	36,9	42,0	

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

Mn €	1–3/2021	1–3/2020
Nettointäkter från placeringar, mn €**	62	-48
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-1,0	-1,7
Ränteplaceringarnas Running Yield, %	0,9	1,1
	31.3.2021	31.12.2020
Placeringsbestånd, mn €	3 602	3 602
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	91	90
Fordringar med rating A, minst, %	56	58
Modifierad duration	3,3	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 nettointäkterna från placeringarna.

Försäkringsskuldens ränterisk har säkrats med räntekompletteringar och räntederivat. Nettoförändringen för de kortfristiga räntekompletteringarna i livförsäkringen förbättrade resultatet under jämförelseperioden med 10 miljoner euro. Räntekompletteringarna av försäkringsskulden utan de separata balansräkningarna var vid rapportperiodens slut 406 miljoner euro (490). Av räntekompletteringarna utgjorde 44 miljoner euro (44) kortfristiga räntekompletteringar.

Övrig rörelse

Nyckeltal

Mn €	1–3/2021	1–3/2020	Förändring, %	1-12/2020
Räntenetto	-21	-17	-	-60
Provisionsnetto	1	2	-39,3	9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1	-6	-	12
Övriga rörelseintäkter	176	259	-32,0	744
Intäkter totalt	157	238	-33,9	705
Personalkostnader	52	43	22,4	177
Avskrivningar och nedskrivningar	34	33	0,8	138
Övriga rörelsekostnader	93	103	-9,5	388
Kostnader totalt	179	179	0,0	703
Nedskrivningar av fordringar	0	-2	-	1
Resultat före skatt	-22	57	-138,2	3

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

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var -22 miljoner euro (57). Intäkterna minskade med 33,9 procent till 157 miljoner euro. Jämförelseperiodens resultat förbättrades med 96 miljoner euro av försäljningen av fastigheten i Vallgård.

Räntenettet för segmentet Övrig rörelse var -21 miljoner euro (-17). Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 1 miljon euro (-6).

De övriga rörelseintäkterna minskade med 32,0 procent till 176 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, 179 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 22,4 procent till 52 miljoner euro till följd av att antalet anställda ökade. Antalet anställda ökade 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 34 miljoner euro (34). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 9,5 procent till 93 miljoner euro sedan ICT-kostnaderna minskat med 12 miljoner euro.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor, TLTRO-upplåningen och säkerställda obligationslån var vid slutet av

mars 21 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. OP Företagsbanken hade vid slutet av mars TLTRO III-finansiering för totalt 13,0 miljarder euro. I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor, det ena på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra på 300 miljoner med en löptid på 10 år. Under januari–mars emitterades långfristiga obligationslån för totalt 2,1 miljarder euro.

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. Den slutliga räntan bestäms när TLTRO III-transaktionen förfaller. OP Gruppen uppskattar att den uppfyller tillväxtkriterierna för denna period. För ränteperioden därefter följer OP Gruppen upp hur villkoren för tillväxtkriterierna uppfylls och ändrar vid behov kassaflödesprognoserna. OP Gruppen har bedömt att TLTRO III-finansieringen uppfyller villkoren för finansiering till marknadsvillkor och att den behandlas i enlighet med IFRS 9-standarderna.

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–mars till 70 miljoner euro (82). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 25 miljoner euro (24) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapporten.

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 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.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 12 758 anställda (12 604). Antalet anställda var i genomsnitt 12 694 (12 486). Antalet anställda ökade inom kundtjänst, utveckling, riskhantering och bekämpning av ekobrott.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2021	31.12.2020
Hushållsbank	7 053	7 069
Företagsbank	909	899
Försäkring	2 354	2 260
Övrig rörelse	2 442	2 376
Totalt	12 758	12 604

Under rapportperioden gick 52 personer (61) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 61,2 år (62,5).

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 delårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 133 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 och Auranmaan Osuuspankki har 26.11.2020 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Mynämäen-Nousiaisten Osuuspankki fusioneras med Auranmaan Osuuspankki. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.4.2021. I samband med fusionen ändras 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 registreringstidpunkten 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 tidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.9.2021. I samband med fusionen ändras Nivalan Osuuspankkis firma till Joki-Pohjanmaan Osuuspankki.

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 och OP Kapitalförvaltning Ab har 27.10.2020 godkänt en fusionsplan, enligt vilken OP Asset Management Execution Services Oy genom en dotterbolagsfusion fusioneras med OP Kapitalförvaltning Ab. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.4.2021.

OP Andelslag säljer hela aktiestocken i sitt dotterföretag Checkout Finland Ab till Paytrail Oyj. Parterna har undertecknat köpebrevet 4.1.2021. Avsikten är att genomföra företagsaffären 30.4.2021.

OP Företagsbanken Abp och dess dotterföretag OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har 10.2.2021 undertecknat en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande fusion. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.10.2021.

OP Gruppen planerar ett strukturarrangemang där Pohjola Försäkring Ab skulle överföras från OP Företagsbanken Abp:s ägo till OP Andelslags direkta ägo. Planen togs upp första gången 2014.

OP-Kortbolaget Abp:s firma ändras till OP Detaljkunder Abp enligt ett beslut som fattades 10.2.2021. Namnändringen träder i kraft 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 lagstaddade 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.

Händelser efter rapportperioden

OP Andelslags andelsstämma 21.4.2021

OP Gruppens centralinstituts, OP Andelslags, ordinarie andelsstämma hölls 21.4.2021.

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 Junntila, 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 Syrjälä, 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 Sarhema.

Vid sitt konstituerande möte valde förvaltningsrådet sitt presidium. Som ordförande fortsätter administrationsdirektör 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.

Utsikter för 2021

Coronapandemin belastade fortfarande ekonomin vid början av 2021. Pandemin försämrade dock inte den ekonomiska utvecklingen lika mycket som tidigare. Framför allt i världshandeln och industrin hölls trenden god. Under

kvartalet började förtroendet för ekonomin att förstärkas även i servicebranscherna, och de positiva förväntningarna återspeglades på finansmarknaden. Aktiekurserna och priserna på råvaror steg. De positiva utsikterna ledde till att inflationsförväntningarna och de långa räntorna steg. Centralbankerna fortsatte ändå med sin lätta politik och framhöll att den stimulerande linjen skulle fortsätta ännu en lång tid.

Finlands ekonomi har på basis av de uppgifter som finns tillgängliga klarat det ökade antalet coronavirusfall och de restriktioner de lett till relativt bra. Förtroendet för ekonomin har förstärkts och ekonomin väntas återhämta sig allt mer i takt med att vaccinationerna framskrider och pandemin avtar.

Coronapandemin leder fortfarande till osäkerhet i de ekonomiska utsikterna. 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.

Coronapandemin medför osäkerhet i nedskrivningarna av fordringar och intäkterna från placeringsverksamheten. OP Gruppens resultat före skatt 2021 uppskattas bli mindre än 2020.

Alla prognoser och bedömningar i den här delårsrapporten 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	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Livförsäkringen:	
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 €	31.3.2021	31.12.2020
OP Gruppens eget kapital	13 156	13 112
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-587	-498
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-155	-203
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	12 414	12 410
Immateriella tillgångar	-345	-391
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-102	-93
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-2	-126
Förtusebar utdelning och obetald utdelning från föregående räkenskapsperiod	-152	-95
ECL - förväntade förluster underskott	-573	-413
Kärnprimärkapital (CET1)	11 240	11 293
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	20	40
Primärkapitaltillskott (AT1)	20	40
Primärkapital (T1)	11 260	11 333
Debenturlån	1 559	1 599
Supplementärkapital (T2)	1 559	1 599
Kapitalbas totalt	12 819	12 933
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	56 943	54 522
Schablonmetoden (SA)	4 645	4 562
Exponeringar mot stater och centralbanker	265	347
Institutsexponeringar	9	9
Företagsexponeringar	3 072	3 068
Hushållsexponeringar	1 008	1 026
Aktieexponeringar	31	32
Övriga	260	80
Internmetoden (IRB)	52 298	49 960
Institutsexponeringar	1 039	1 029
Företagsexponeringar	28 401	26 461
Hushållsexponeringar	14 693	14 295
Aktieexponeringar	7 053	7 036
Övriga	1 111	1 140
Marknads- och avecklingsrisken, schablonmetoden	1 104	1 096
Operativ risk, schablonmetoden	3 786	3 964
Värdejustering av exponeringar (CVA)	152	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	61 985	59 720
Relationstal, %	31.3.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,1	18,9
Tier 1-kapitalrelation	18,2	19,0
Kapitalrelation	20,7	21,7

Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,1	18,9
Tier 1-kapitalrelation	18,1	18,9
Kapitalrelation	20,6	21,6
Kapitalkrav, mn €	31.3.2021	31.12.2020
Kapitalbas	12 819	12 933
Kapitalkrav	8 525	8 213
Buffert för kapitalkrav	4 293	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 (2,0 under jämförelseåret) och ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Skuldsättning, mn €	31.3.2021	31.12.2020
Primärkapital (T1)	11 260	11 333
Exponeringar totalt	151 087	144 799
Bruttosoliditetsgrad, %	7,5	7,8

Den mätare som beskriver skuldsättningen, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio), redovisas i enlighet med kommissionens delegerade förordning. Enligt utkastet till bestämmelserna är miniminivån tre procent. Bruttosoliditetsgraden har beräknats med siffrorna vid slutet av rapportperioden.

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

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
OP Gruppens egna kapital	13 156	13 112
Kapitallån och debenturlån	1 579	1 640
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-190	-331
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 103	-1 147
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	672	623
Planerad utdelning och obetald vinstutdelning från föregående räkenskapsperiod	-152	-95
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	-147	-184
ECL - förväntade förluster underskott	-547	-387
Konglomeratets kapitalbas totalt	13 267	13 231
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	7 596	7 284
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 568	1 508
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	9 164	8 791
Konglomeratets kapitaltäckning	4 103	4 439
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	145	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	1-3/2021	1-3/2020
Räntenetto	2	316	319
Försäkringsnetto	3	157	131
Provisionsnetto	4	270	244
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	146	-140
Övriga rörelseintäkter		7	107
Intäkter totalt		896	662
Personalkostnader		222	208
Avskrivningar och nedskrivningar		64	65
Övriga rörelsekostnader	6	221	245
Kostnader totalt		507	518
Nedskrivningar av fordringar	7	-22	-105
OP-bonus till ägarkunder		-46	-60
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-55	151
Resultat före skatt		265	129
Inkomstskatter		55	33
Periodens resultat		210	96
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till ägarna		210	94
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	2
Totalt		210	96

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2021	1-3/2020
Periodens resultat		210	96
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		19	75
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-41	-279
Säkring av kassaflöde		-61	48
Tillfälligt undantag (overlay approach)		55	-151
Omräkningsdifferenser			
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-4	-15
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		8	56
Säkring av kassaflöde		12	-10
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-11	30
Periodens totalresultat		187	-150
Fördelning av totalresultat:			
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		188	-152
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		0	2
Totalt		187	-150

Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2021	31.12.2020
Kontanta medel		27 683	21 827
Fordringar på kreditinstitut		506	306
Derivatinstrument	16	4 303	5 215
Fordringar på kunder		93 813	93 644
Investeringsstillgångar		23 365	23 562
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 920	11 285
Immateriella tillgångar		1 289	1 311
Materiella tillgångar		616	633
Ovriga tillgångar		2 459	2 236
Skattefordringar		165	188
Tillgångar totalt		166 119	160 207
Skulder till kreditinstitut		13 229	8 086
Derivatinstrument		2 941	3 424
Skulder till kunder		73 627	73 422
Försäringsskuld	8	9 388	9 374
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	9	11 969	11 323
Skuldebrev emitterade till allmänheten	10	34 993	34 706
Avsättningar och ovriga skulder		3 526	3 431
Skatteskulder		1 048	1 069
Efterställda skulder		2 242	2 261
Skulder totalt		152 963	147 095
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar		211	212
Avkastningsandelar		2 871	2 962
Fonden för verkligt värde	11	345	382
Ovriga fonder		2 172	2 172
Ackumulerade vinstmedel		7 427	7 248
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		130	137
Eget kapital totalt		13 156	13 112
Skulder och eget kapital totalt		166 119	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	Ackumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2020	3 238	251	2 185	6 730	12 404	166	12 570	
Periodens totalresultat		-306		154	-152	2	-150	
Periodens resultat				94	94	2	96	
Övrigt totalresultat		-306		60	-245		-245	
Vinstutdelning				-19	-19		-19	
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-128				-128		-128	
Fondöverföringar			-14	14				
Övriga				0	0	4	3	
Eget kapital 31.3.2020	3 110	-55	2 172	6 878	12 105	172	12 277	

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2021	3 174	382	2 172	7 248	12 975	137	13 112	
Periodens totalresultat		-37		225	188	0	187	
Periodens resultat				210	210	0	210	
Övrigt totalresultat		-37		15	-23		-23	
Vinstutdelning				-45	-45	-4	-50	
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-92				-92		-92	
Övriga				0	0	-2	-2	
Eget kapital 31.3.2021	3 082	345	2 172	7 427	13 026	130	13 156	

Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	210	96
Justeringar i rapportperiodens resultat	444	359
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-474	-2 794
Forordringar på kreditinstitut	26	5
Derivatinstrument	176	-26
Forordringar på kunder	-289	-1 618
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	-104	23
Investeringsstillgångar	-9	-259
Ovriga tillgångar	-274	-918
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	5 826	2 131
Skulder till kreditinstitut	5 136	609
Derivatinstrument	177	-25
Skulder till kunder	284	1 171
Försäkringskulder	17	71
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	118	-217
Avsättningar och ovriga skulder	95	522
Betald inkomstskatt	-48	-34
Erhållna utdelningar	30	24
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	5 987	-219
Kassaflöde från investeringar		
Anskaffning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten		0
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-30	-18
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	-2	401
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-32	383
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-10	-14
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	468	-2 091
Andels- och aktiekapital, ökning	33	97
Andels- och aktiekapital, minskningar	-125	-225
Utdelningar och räntor på andelskapital	-96	
Leasingskulder	-9	-9
C. Kassaflöde från finansiering totalt	261	-2 242
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	6 217	-2 078
Likvida medel vid början av perioden	22 053	12 168
Effekten av förändringar i valutakurserna*	-199	301
Likvida medel vid slutet av perioden	28 071	10 391
Erhållna räntor	321	427
Betalda räntor	-123	-173
Likvida medel		
Kontanta medel	27 683	10 215
På anfordran betalbara forordringar på kreditinstitut	388	176
Totalt	28 071	10 391

* Effekten av förändringar i valutakurserna redovisas bland förändringar i likvida medel, medan den tidigare redovisades i finansieringens kassaflöde. Jämförelseåret har justerats så att det motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari-mars 2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Ovrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Räntenetto	235	100	0	-21	3	316
varav interna nettoresultat före skatt		-3		3		
Försäkringsnetto			164		-7	157
Provisionsnetto	198	52	21	1	-2	270
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1	49	110	1	-13	146
Ovriga rörelseintäkter	10	13	1	176	-194	7
Intäkter totalt	442	214	295	157	-214	896
Personalkostnader	109	22	40	52	-1	222
Avskrivningar och nedskrivningar	12	5	14	34	-1	64
Ovriga rörelseintäkter	195	70	65	93	-202	221
Kostnader totalt	316	96	119	179	-204	507
Nedskrivningar av fordringar	-24	2	0	0	0	-22
OP-bonus till ägarkunder	-37	-4	-5		0	-46
Tillfälligt undantag (overlay approach)			-55	0	0	-55
Resultat före skatt	66	115	117	-22	-10	265
Resultatet för januari-mars 2020, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Ovrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Räntenetto	230	101	0	-17	6	319
varav interna nettoresultat före skatt		0		0		
Försäkringsnetto			138		-6	131
Provisionsnetto	189	35	18	2	0	244
Nettointäkter från placeringsverksamhet	2	9	-129	-6	-16	-140
Ovriga rörelseintäkter	8	8	2	259	-169	107
Intäkter totalt	429	153	28	238	-186	662
Personalkostnader	110	20	36	43	0	208
Avskrivningar och nedskrivningar	14	5	14	33	-1	65
Ovriga rörelseintäkter	190	63	64	103	-175	245
Kostnader totalt	314	87	114	179	-176	518
Nedskrivningar av fordringar	-57	-47	0	-2	0	-105
OP-bonus till ägarkunder	-51	-5	-5		0	-60
Tillfälligt undantag (overlay approach)			150	0	1	151
Resultat före skatt	8	14	59	57	-9	129

Balansräkning 31.3.2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Ovrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	55	169	0	27 459		27 683
Fordringar på kreditinstitut	22 753	204	1 564	13 820	-37 835	506
Derivatinstrument	542	4 198	91	408	-935	4 303
Fordringar på kunder	69 543	24 774	0	438	-942	93 813
Investeringsstillgångar	651	446	9 553	18 822	-6 107	23 365
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 920			11 920
Immateriella tillgångar	33	203	782	275	-3	1 289
Materiella tillgångar	337	4	120	163	-8	616
Övriga tillgångar	319	576	1 317	451	-203	2 459
Skattefordringar	46	2	27	47	42	165
Tillgångar totalt	94 278	30 576	25 374	61 882	-45 991	166 119
Skulder till kreditinstitut	13 102	561		35 906	-36 341	13 229
Derivatinstrument	339	3 460	32	100	-990	2 941
Skulder till kunder	60 214	12 525		3 147	-2 259	73 627
Försäkringsskuld			9 388			9 388
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			11 969			11 969
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13 556	1 173		21 518	-1 253	34 993
Avsättningar och övriga skulder	744	1 019	492	1 388	-116	3 526
Skatteskulder	452	3	190	402	1	1 048
Efterställda skulder			380	2 274	-413	2 242
Skulder totalt	88 407	18 740	22 453	64 735	-41 371	152 963
Eget kapital						13 156
Balansräkning 31.12.2020, mn €						
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	0	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		0	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. Rantenetto
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. Närstående transaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

Delårsrapporten 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 delårsrapporten 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 delårsrapporten 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, fränsett 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.

Not 2. Räntenetto

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut		
Räntor	0	1
Negativa räntor	11	5
Totalt	11	5
Fordringar på kunder		
Krediter	299	307
Finansiella leasingfordringar	8	8
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0
Negativa räntor	7	4
Totalt	314	319
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	13	17
Upplupet anskaffningsvärde	0	0
Totalt	13	17
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-36	-33
Säkring av kassaflöde	12	13
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	-1	2
Övriga		
Totalt	-25	-18
Övriga	6	2
Totalt	320	325
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntor	0	-1
Negativa räntor	22	14
Totalt	22	13
Skulder till kunder	4	19
Skuldebrev emitterade till allmänheten	41	61
Efterställda skulder		
Kapitallån	0	0
Övriga	15	11
Totalt	15	12
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-69	-70
Övriga	-10	-31
Totalt	-79	-101
Övriga	1	1
Totalt	4	5
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	315	319
Säkringsinstrument	-83	83
Värdeförändringar i de säkrade posterna	84	-84
Räntenetto totalt	316	319

Not 3. Försäkringsnetto

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Premieintäkter, netto		
Premieinkomst	678	655
Återförsäkrarens andel	-13	-7
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-321	-299
Återförsäkrarens andel	20	12
Totalt	363	361
Ersättningar, netto		
Betalda ersättningar	-221	-255
Återförsäkrarens andel	7	5
Förändring i avsättning för oreglerade skador	3	12
Återförsäkrarens andel	-1	3
Totalt	-211	-235
Övriga poster i skadeförsäkring	-2	-2
Livförsäkringens riskrörelse	7	6
Försäkringsnetto totalt	157	131

Not 4. Provisionsnetto

Januari-mars 2021, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Provisionsintäkter						
Utlåning	28	12		0	0	39
Inlåning	5	1		0	0	6
Betalningsrörelse	84	12		4	-20	80
Värdepappersförmedling	3	9			-3	9
Värdepappersemissioner		3			0	3
Fond- och förvaltningsprovisioner	11	59	22	0	-27	65
Kapitalförvaltning	6	7		0	-4	9
Juridiska tjänster	6	0			0	6
Garantier	3	3		0	0	6
Bostadsförmedling	18				0	18
Försäkringsförmedling	40		14		-23	30
Livförsäkringens belastningsinkomst			22			22
Hälsa- och välbefinnandetjänster			3		0	3
Övriga	0			0		0
Totalt	204	106	60	4	-77	297
Provisionskostnader						
Utlåning	0	0		0	0	0
Betalningsrörelse	5	2	0	1	-3	5
Värdepappersförmedling		1	0	0	0	1
Värdepappersemissioner	0	1		0	-1	0
Fonder		27	0		-27	0
Kapitalförvaltning		3	0	0	0	3
Garantier		0				0
Försäkringsförmedling	-2		36		-22	13
Hälsa- och välbefinnandetjänster			1		0	1
Övriga	3	20	0	1	-21	3
Totalt	6	54	38	3	-74	27
Provisionsnetto, totalt	198	52	22	1	-3	270

Januari–mars 2020, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Provisionsintäkter						
Utlåning	28	11		1	0	40
Inlåning	0	0			0	1
Betalningsrörelse	83	10		3	-24	72
Värdepappersförmedling	1	8			0	9
Värdepappersemissioner		1		0	0	1
Fond- och förvaltningsprovisioner	10	53	22	0	-27	58
Kapitalförvaltning	10	5		0	-2	13
Juridiska tjänster	5	0			0	5
Garantier	2	3		0	0	5
Bostadsförmedling	17					17
Försäkringsförmedling	40		15		-26	28
Livförsäkringens belastningsinkomst			21			21
Hälsa- och välbefinnandetjänster			3		0	3
Totalt	196	92	61	5	-80	274
Provisionskostnader						
Utlåning	0	0		0	0	0
Betalningsrörelse	5	2	0	1	-3	5
Värdepappersförmedling		3	0	0	0	3
Värdepappersemissioner	0	1		0	-1	0
Fonder		27	0		-27	0
Kapitalförvaltning		2	0	0	0	3
Försäkringsförmedling	-2		42		-27	14
Hälsa- och välbefinnandetjänster			1		0	1
Övriga	4	22	0	1	-23	4
Totalt	7	57	44	3	-80	30
Provisionsnetto, totalt	189	35	18	2	0	244

Provisionsintäkterna från betalningsrörelsen har justerats så att de motsvarar den nuvarande uppföljningen.

Not 5. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	10	13
Övriga intäkter och kostnader	-1	0
Realisationsvinster och -förluster	9	10
Valutavärderingsvinster och -förluster	10	9
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	2	-5
Totalt	31	27
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen		
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	1	2
Värderingsvinster och -förluster	-2	-5
Totalt	-1	-4
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	0	-5
Utdelningar och vinstandelar	1	2
Totalt	1	-3
Derivatinstrument		
Ränteintäkter och räntekostnader	11	26
Värderingsvinster och -förluster	-118	72
Totalt	-108	98
Totalt	-107	91
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	4	6
Värderingsvinster och -förluster	-29	-3
Totalt	-25	3
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	102	-171
Utdelningar och vinstandelar	28	21
Totalt	130	-151
Totalt	105	-148
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	6	8
Värderingsvinster och -förluster	-31	-71
Totalt	-25	-62
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	8	9
Utdelningar och vinstandelar	0	-3
Totalt	9	6
Derivatinstrument		
Värderingsvinster och -förluster	-2	-18
Totalt	-2	-18
Totalt	-18	-74
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	-20	-131

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	13	14
Värderingsvinster och -förluster	-1	4
Kostnader för vederlag och skötsel	-9	-15
Övriga	0	-1
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	3	2

Intäkter som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet**Lån och övriga fordringar**

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

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-4	-5
---	----	----

Livförsäkring

Räntegottgörelse på kunders försäkringsbesparingar	-20	-21
Förändring i räntekompletteringar	84	-52
Övriga försäkringstekniska poster**	70	31
Totalt	134	-42

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

Intresseföretag

Som behandlas med metoden för verkligt värde	1	4
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	1	3
Totalt	1	7

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt **146** **-140**

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
ICT-kostnader		
Drift	61	70
Utveckling	29	36
Lokaliteter	13	10
Myndighets- och revisionsavgifter	47	36
Köptjänster	27	34
Datakommunikation	8	11
Marknadsföring	5	6
Samhällsansvar	2	2
Försäkrings- och säkerhetskostnader	1	4
Övriga	28	35
Övriga rörelsekostnader totalt	221	245

Utvecklingskostnader

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
ICT-utvecklingskostnader	29	36
Andel eget arbete	17	14
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	46	50
Aktiverade ICT-kostnader	21	21
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.	4	3
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	25	24
Förskottsbetalningar	0	8
Utvecklingskostnader totalt	70	82
Avskrivningar och nedskrivningar	44	45

Not 7. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2021	1-3/2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	38	21
Återföringar av fordringar som avskrivits	-2	-2
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-13	85
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	2
Nedskrivningar av fordringar totalt	22	105

* 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 31.3.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Exponeringar totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	60 879	7 249	61	7 310	1 895	70 084
Företagsbank	23 673	1 145	195	1 340	490	25 503
Fordringar på kunder totalt	84 552	8 394	256	8 651	2 384	95 587
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 264	482	3	484	24	6 772
Företagsbank	4 306	272	88	360	62	4 728
Uttagsmän och limiter totalt	10 570	754	90	844	85	11 500
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Hushållsbank	3 851	75		75	12	3 938
Företagsbank	6 504	395		395	103	7 002
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	10 355	470		470	115	10 940
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 124	31		31		13 155
Försäkring	4 317	33		33	8	4 358
Skuldebrev totalt	17 441	64		64	8	17 513
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	122 919	9 682	347	10 028	2 593	135 540

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän 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	-30	-59	-2	-61	-282	-373
Företagsbank	-21	-26	-2	-28	-234	-283
Fordringar på kunder totalt	-50	-85	-4	-89	-517	-656
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-1		-1		-2
Företagsbank	-12	-1		-1	-8	-21
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-13	-2		-2	-8	-22
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-6	-1		-1	-4	-10
Skuldebrev totalt	-7	-2		-2	-4	-13
Totalt	-70	-89	-4	-93	-528	-691

* 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 31.3.2021	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar		Totalt	Totalt	Totalt
		förfallina fordringar	Över 30 dagar förfallina fordringar			
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Hushållsbank	70 994	7 806	64	7 870	1 930	80 794
Företagsbank	34 483	1 812	283	2 095	655	37 233
Förlustreserv						
Hushållsbank	-31	-60	-2	-62	-282	-375
Företagsbank	-32	-27	-2	-30	-242	-304
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Hushållsbank	-0,04 %	-0,77 %	-2,66 %	-0,78 %	-14,62 %	-0,46 %
Företagsbank	-0,09 %	-1,50 %	-0,84 %	-1,41 %	-36,99 %	-0,82 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	105 477	9 618	347	9 965	2 585	118 027
Förlustreserv totalt	-63	-87	-4	-91	-524	-679
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-0,91 %	-1,17 %	-0,92 %	-20,29 %	-0,57 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 124	31		31		13 155
Försäkring	4 317	33		33	8	4 358
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-6	-1		-1	-4	-10
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,87 %		-1,87 %		-0,02 %
Försäkring	-0,13 %	-4,01 %		-4,01 %	-45,03 %	-0,24 %
Skuldebrev totalt	17 441	64		64	8	17 513
Förlustreserv totalt	-7	-2		-2	-4	-13
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-2,97 %		-2,97 %	-45,03 %	-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		Totalt	Totalt	Exponeringar totalt
		förfallina fordringar	Över 30 dagar förfallina fordringar			
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 limiter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 219	379	2	381	24	6 624
Företagsbank	4 048	377	69	446	65	4 558
Uttagsmän och limiter 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		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	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		Steg 3		Totalt
		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 %

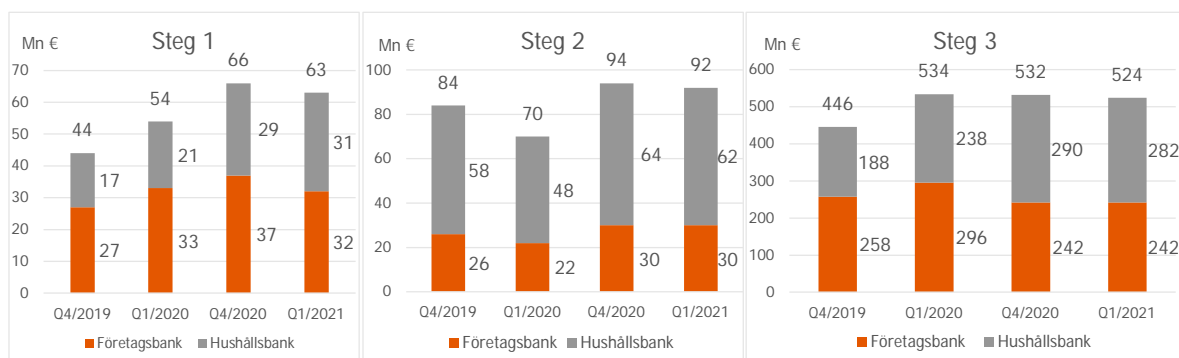
I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-3/2021 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2021	65	93	533	692
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	13		11
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		4	4
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-6		-5
Överföringar från steg 2 till steg 3		-8	22	14
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-6	-5
Överföringar från steg 3 till steg 1	2		-4	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	1	2	5
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-4	-4	-8	-15
Förändringar i riskparametrar (netto)	-2	-1	12	9
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-29	-29
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-2	-3	-8	-13
Förlustreserv 31.3.2021	63	91	524	679

Då de ekonomiska effekterna av coronapandemin under rapportperioden jämnat ut sig slutar OP Gruppen särskilja effekterna av coronapandemin från den övriga utvecklingen i förväntade kreditförluster.

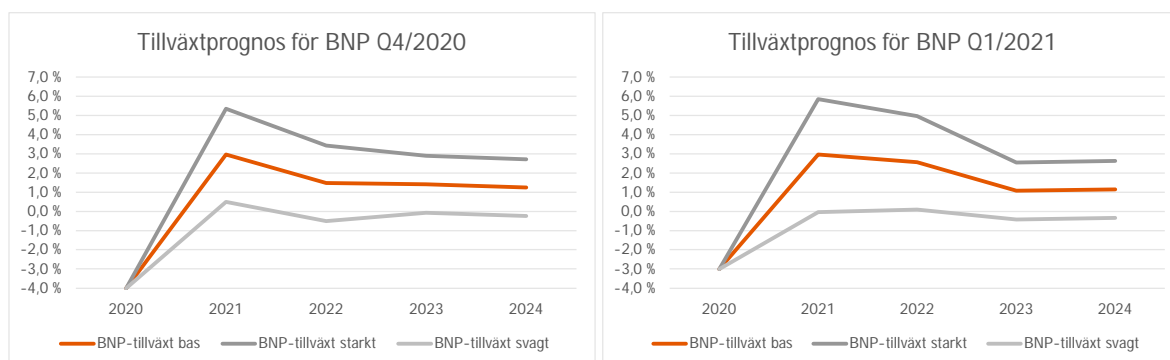
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat och jämnat ut sig under coronapandemin.

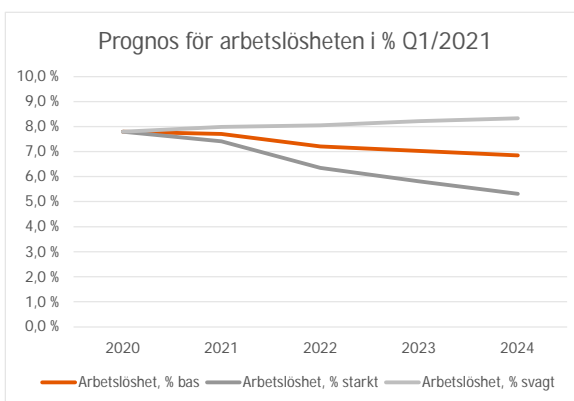
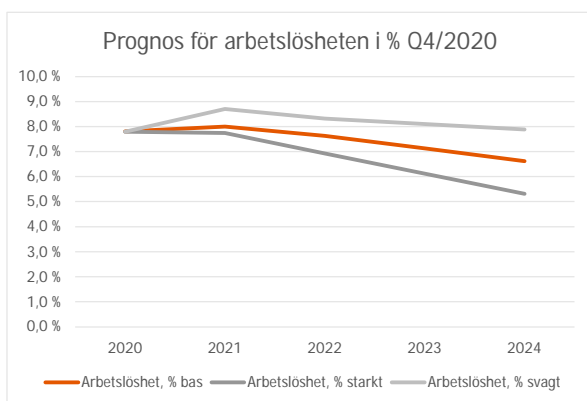


OP Gruppen erbjuder fortfarande sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar 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 det första kvartalet 2021 minskade de positivare makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna med cirka fem miljoner euro.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslösheten i % Q4/2020-Q1/2021.





Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2021	7	3	6	16
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		0	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0			0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1		0	1
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	-1	-3
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Andra justeringar	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-1	-1	-1	-2
Förlustreserv 31.3.2021	6	2	5	13

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

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
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 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
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 €	31.3.2021	31.12.2020
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	3 267	1 596
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 125	1 121
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-41	16
Totalt	4 351	2 733
Avsättning för intjänade premier	4 964	593
Livförsäkringens försäkringsskuld	74	6 047
Totalt	9 388	9 374

Not 9. Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Skuld för fondförsäkringar	9 978	9 449
Placeringsavtal	1 992	1 873
Totalt	11 969	11 323

Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Obligationsslån	12 313	12 217
Efterställda obligationslån (SNP)	2 472	1 689
Obligationsslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 520	13 252
Övriga		
Bankcertifikat	141	273
Företagscertifikat	7 667	7 347
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-120	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	34 993	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			Totalt
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2020	44	65	141	251
Förändringar i verkligt värde	-271	-145	63	-353
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-8	-10		-18
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		3		3
Överföringar till räntenetto			-15	-15
Uppskjuten skatt	56	30	-10	76
Utgående balans 31.3.2020	-179	-56	180	-55

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2021	109	70	203	382
Förändringar i verkligt värde	-31	82	-50	1
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10	-28		-38
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen				
Överföringar till räntenetto			-11	-11
Uppskjuten skatt	8	-11	12	9
Utgående balans 31.3.2021	77	113	155	345

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 431 miljoner euro (-68) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var -86 miljoner euro (14). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 2 miljoner euro (-7). Som jämförelseuppgifter presenteras uppgifterna enligt 31.3.2020.

Den negativa fonden för verkligt värde upplöses genom värdstegringar på tillgångarna och resultatförda nedskrivningar.

Not 12. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	136
Krediter (säkerhet för covered bonds)	15 984	15 722
Övriga	15 027	9 784
Ställda säkerheter totalt*	31 012	25 643
Derivatskulder med säkerhet	874	1 078
Övriga skulder med säkerhet	13 004	8 143
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 520	13 252
Totalt	26 398	22 473

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 2,1 miljarder euro. Av dem utgör 1,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 13. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	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	27 683						27 683
Fordringar på kreditinstitut	506						506
Derivatinstrument			3 306			997	4 303
Fordringar på kunder	93 813						93 813
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 920			11 920
Skuldebrev	1	17 916	301	2 132	379		20 728
Egetkapitalinstrument		-21	72	195	1 540		1 786
Övriga finansiella tillgångar	2 522						2 522
Finansiella tillgångar							163 262
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 857
Totalt 31.3.2021	124 525	17 895	3 680	14 246	1 919	997	166 119

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	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		13 229		13 229
Derivatinstrument	2 610		332	2 941
Skulder till kunder		73 627		73 627
Försäkringsskuld		9 388		9 388
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	11 969			11 969
Skuldebrev emitterade till allmänheten		34 993		34 993
Efterställda skulder		2 242		2 242
Övriga finansiella skulder		2 746		2 746
Finansiella skulder				151 136
Andra skulder än finansiella skulder				1 828
Totalt 31.3.2021	14 579	136 225	332	152 963

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 skuldebrevens som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av mars 724 miljoner euro (810) 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 31.3.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	826	314	646	1 786
Skuldinstrument	2 083	525	203	2 812
Fondanknutna avtal	7 846	4 074		11 920
Derivatinstrument	0	4 226	78	4 303
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	15 993	1 554	368	17 916
Finansiella instrument totalt	26 748	10 693	1 295	38 737
Förvaltningsfastigheter			626	626
Totalt	26 748	10 693	1 921	39 363

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 31.3.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	7 879	4 091		11 969
Derivatinstrument	0	2 909	31	2 941
Totalt	7 879	7 000	31	14 910

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 marknadspris

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

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

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som klassificerats till Nivå 2 avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP 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 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	-213	16	0	-196
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	10		0	10
Försäljningar	-19			-19
Amorteringar	-6		-1	-6
Överföringar till Nivå 3	162		107	268
Överföringar från Nivå 3			-39	-39
Utgående balans 31.3.2021	850	78	368	1 295

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument		Skulder totalt
	Derivat-instrument	Skulder totalt	
Ingående balans 1.1.2021	42	42	
Resultaträkningens nettointäkter	-10	-10	
Utgående balans 31.3.2021	31	31	

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2021

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över	Nettointäkter från
			totalresultat/ tillgångar och skulder	som innehas vid
			Förändring i fonden för verkligt värde	rapportperiodens slut
Realiserade nettointäkter	-234	21	0	-213
Orealiserade nettointäkter	27		0	27
Nettointäkter totalt	-207	21	0	-186

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 rapportperioden.

Not 15. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2021	31.12.2020
Garantier	695	686
Garantiansvar	2 219	2 160
Kreditlöften	15 388	13 826
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	401	255
Övriga*	1 540	1 535
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	20 242	18 461

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 174 miljoner euro (194)

Not 16. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.3.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	21 720	68 158	83 937	173 815	2 995	1 800
Clearas via central motpart	9 909	40 326	51 417	101 652	33	37
Settled-to-market (STM)	6 463	26 034	38 190	70 687	26	30
Collateralised-to-market (CTM)	3 446	14 293	13 227	30 965	7	8
Valutaderivat	41 472	5 629	1 318	48 420	1 039	930
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	69	819	105	993	0	0
Övriga derivat	178	471	15	664	69	27
Derivat totalt	63 440	75 079	85 375	223 894	4 103	2 757

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	31.3.2021		31.12.2020	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	504	12	461	11
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	498	12	456	11
Derivatinstrument***	6	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 617	63	2 684	65
Stater	628	15	605	15
Inflationslänkade obligationslån		0	10	0
Investment Grade	1 643	40	1 602	39
Tillväxtmarknader och High Yield	165	4	280	7
Strukturerade placeringar****	181	4	188	5
Aktier totalt	600	14	525	13
Finland	129	3	112	3
Utvecklade marknader	280	7	237	6
Tillväxtmarknader	126	3	110	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	59	1	59	1
Alternativa placeringar totalt	33	1	33	1
Hedgefonder	33	1	33	1
Fastighetsinvesteringar totalt	396	10	398	10
Direkta fastigheter	251	6	251	6
Indirekta fastighetsinvesteringar	145	3	148	4
Totalt	4 150	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 olkvida lån.

Livförsäkring	31.3.2021		31.12.2020	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	522	15	493	14
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	518	14	490	14
Derivat***	4	0	3	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 322	64	2 414	67
Stater	460	13	447	12
Inflationslänkade obligationslån			9	0
Investment Grade	1 495	42	1 497	42
Tillväxtmarknader och High Yield	105	3	191	5
Strukturerade placeringar****	262	7	270	7
Aktier totalt	537	15	471	13
Finland	99	3	86	2
Utvecklade marknader	248	7	214	6
Tillväxtmarknaderna	115	3	101	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	72	2	67	2
Alternativa placeringar totalt	39	1	40	1
Hedgefonder	39	1	40	1
Fastighetsinvesteringar totalt	182	5	185	5
Direkta fastigheter	50	1	50	1
Indirekta fastighetsplaceringar	133	4	135	4
Totalt	3 602	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 olkvida 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-Eläkesäätö.

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

Halvårsrapport 1.1–30.6.2021	28.7.2021
Delårsrapport 1.1–30.9.2021	27.10.2021

OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 1.1–31.3.2021	Vecka 18
OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 1.1–30.6.2021	Vecka 31
OP-sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 1.1–30.9.2021	Vecka 44

Helsingfors 28.4.2021

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 Kousa, tfn 010 252 2957

www.op.fi