



OP Gruppens delårsrapport
1.1–31.3.2022

OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2022:

Resultatet före skatt var 189 miljoner euro – räntenettet och provisionsnettot ökade i den osäkra omvärlden

Resultat före skatt 1–3/2022	Räntenetto 1–3/2022	Försäkringsnetto 1–3/2022	Provisionsnetto 1–3/2022	CET1- kapitaltäckning 31.3.2022
189 mn €	+5 %	-16 %	+1 %	18,4 %

- Resultatet före skatt var 189 miljoner euro (265).
- Intäkterna från kundrörelsen minskade med totalt 1 % till 736 miljoner euro (743). Räntenettet ökade med 5 % till 333 miljoner euro (316) och provisionsnettot med 1 % till 272 miljoner euro (270). Försäkringsnettot minskade med 16 % till 131 miljoner euro (157).
- Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 25 % till 68 miljoner euro (91).
- Totalt minskade intäkterna med 11 % till 793 miljoner euro (896). Med beaktande av det tillfälliga undantaget var de totala intäkterna på 844 miljoner euro (841) ungefär lika stora som under jämförelseperioden.
- Kostnaderna ökade med 3 % till 523 miljoner euro (507).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen ökade med 61 miljoner euro till 83 miljoner euro (22). Största delen av ökningen beror indirekt på kriget i Ukraina. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,11 % (0,09) av kredit- och garantistocken.
- OP Gruppen har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar kreditriskpositionen främst indirekt via vissa branscher, speciellt till följd av stegringen i priset på energi och råvaror.
- OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 4 % till 97 miljarder euro (94) och inlåningen med 5 % till 75 miljarder euro (71).
- CET1-kapitaltäckningen var 18,4 % (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,7 procentenheter. OP Gruppen har beslutat att i kapitaltäckningsanalysen börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Ibruktagningen av golvnivån beräknas försvaga OP Gruppens CET1-kapitaltäckning med högst 3 procentenheter under det andra kvartalet 2022.
- **Segmentet Hushållsbanks** resultat före skatt var 54 miljoner euro (66). Räntenettet, 236 miljoner euro (235), låg på ungefär samma nivå som året innan, och provisionsnettot ökade med 7 % till 211 miljoner euro (198). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 17 miljoner euro till 41 miljoner euro (24). Utlåningen ökade på ett år med 2 % och inlåningen med 5 %.
- **Segmentet Företagsbanks** resultat före skatt var 3 miljoner euro (115). Räntenettet ökade med 4 % till 104 miljoner euro (100), provisionsnettot minskade med 20 % till 42 miljoner euro (52) och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 51 miljoner euro till -2 miljoner euro (49). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 45 miljoner euro till 43 miljoner euro.
- **Segmentet Försäkrings** resultat före skatt var 100 miljoner euro (117). Försäkringsnettot minskade med 16 % till 138 miljoner euro (164). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 21 miljoner euro till 35 miljoner euro (56). Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 95,4 (86,0).
- **Gruppfunktionernas** resultat före skatt var 11 miljoner euro (-22).
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 54 miljoner euro (51).
- År 2022 fyller OP Gruppen 120 år och vill med anledning av det belöna sina ägarkunder. Avkastningsmålet för Avkastningsandelarna för 2022 har höjts med 1,20 procentenheter till 4,45 procent.
- Försäljningen av Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy genomfördes 1.2.2022. För försäljningen bokfördes en realisationsvinst på 32 miljoner euro.
- Resultatet före skatt 2022 uppskattas bli mindre än 2021. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".

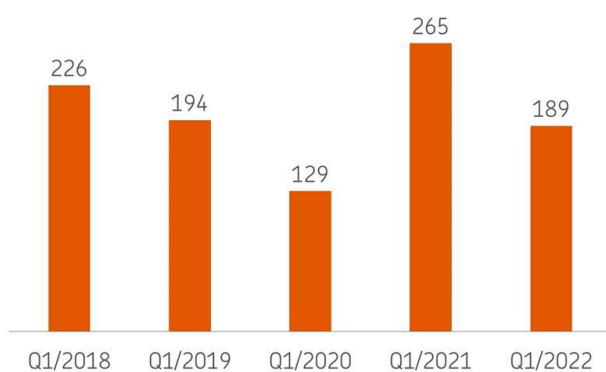
OP Gruppens nyckeltal

	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Resultat före skatt, mn €	189	265	-28,6	1 127
Hushållsbank	54	66	-18,1	304
Företagsbank	3	115	-97,2	474
Försäkring	100	117	-14,0	504
Gruppfunktioner	11	-22	-	-109
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-54	-51	-	-210
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	4,6	6,5	-1,9*	6,6
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	5,8	7,6	-1,8*	7,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,38	0,52	-0,14*	0,54
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,47	0,61	-0,14*	0,64
	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
CET1-kapitaltäckning, %	18,4	18,1	0,3*	18,2
Utlåning, md €	97,4	93,8	3,8	96,9
Inlåning, md €	74,8	71,3	4,9	75,6
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,5	2,4	0,1*	2,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,11	0,09	0,01*	0,16
Ägarkunder (1 000)	2 053	2 032	1,0	2 049

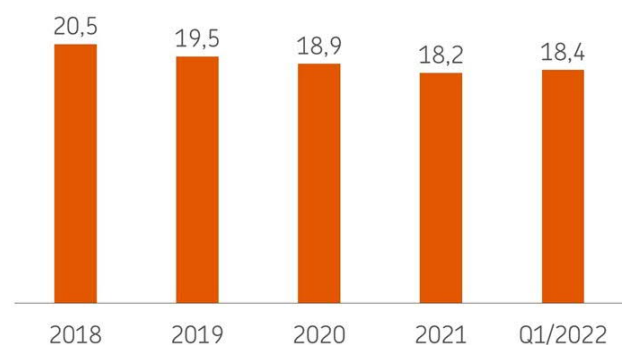
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2021. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2021 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

OP Gruppens resultat före skatt för det första kvartalet 2022 var 189 miljoner euro. Av rörelsesegmenten hade segmenten Hushållsbank och Försäkring en god resultatutveckling under början av året, medan resultatet i segmentet Företagsbank blev klart sämre än i fjol.

Under början av året ökade räntenettot med 5 procent från året innan och provisionsnettot med 1 procent. Däremot var försäkringsnettot 16 procent mindre än under motsvarande period i fjol, särskilt till följd av att försäkringsersättningarna ökat. Rysslands anfall mot Ukraina ökade osäkerheten på kapitalmarknaden, aktiekurserna sjönk och räntorna började stiga. Utmaningarna i placeringsmiljön inverkar också negativt på resultatet av OP Gruppens placeringsverksamhet: intäkterna från placeringsverksamheten minskade från jämförelseperioden med 23 miljoner euro till 68 miljoner euro med beaktande av det tillfälliga undantaget.

OP Gruppens kostnader, 523 miljoner euro, var 3 procent större än ett år tidigare. Kostnadsökningen på 16 miljoner euro förklaras i sin helhet av ökningen i den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden.

OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 4 procent och inlåningen med 5 procent. Inlåningens tillväxttakt har klart avtagit sedan pandemins första skeden.

Kriget i Ukraina har påverkat kreditportföljens kvalitet direkt och indirekt och lett till en ökning i nedskrivningarna av fordringar. De ökade från jämförelseperioden med 61 miljoner euro och uppgick totalt till 83 miljoner euro. Sett till helheten var de dock fortfarande mycket små, det vill säga 0,11 procent av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var fortfarande stark, 18,4 procent. OP Gruppen har beslutat att under det andra kvartalet i kapitaltäckningsanalysen börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Ibruktagningen av golvnivån beräknas försvaga OP Gruppens CET1-kapitaltäckning med högst 3 procentenheter.

Våra kunder var fortfarande aktiva på placeringsmarknaden under det första kvartalet trots de fluktuerande aktiekurserna. Aktiehandeln ökade antalsmässigt med nästan 19 procent jämfört med motsvarande period i fjol. Under början av året öppnades ett rekordartat antal nya värdeandelskonton och aktiesparkkonton, totalt 26 000 konton. Också placeringsfondernas popularitet höll i sig: Antalet fondandelsägare ökade med över 24 000 under årets första kvartal. Nästan 40 000 nya avtal om regelbundet sparande öppnades.

De svagare ekonomiska utsikterna och den allt större osäkerheten återspeglade sig endast tillfälligt i antalet nya bolåneansökningar och antalet förmedlade bostäder.

Kundernas intresse för att skydda sina bolån mot ränterisker har ökat i och med att inflationen blivit snabbare och marknadsräntorna börjat stiga. Vid slutet av rapportperioden hade 31 procent av vår bolånestock ränteskydd, och i mars försågs över 38 procent av de nya bolånen med ränteskydd.

Trots att effekterna av kriget i Ukraina och de ekonomiska sanktioner som införts på grund av det syns också i de finländska företagens vardag, är företagets likviditet fortfarande god. Enligt en undersökning som vi låtit utföra har en fjärdedel av de finländska företag som bedriver internationell handel redan hittat en ersättande marknad i stället för Ryssland och Belarus. OP vill bidra till att undanröja hinder för internationell handel genom att göra utlandsbetalningarna och kassahanteringen för företag smidigare. I början av året lanserade vi som första bank i Finland en tjänst där företag kan följa upp sina utlandsbetalningar i realtid. I fortsättningen kommer företagskunderna att via samma digitala tjänst kunna göra betalningar både från konton i finländska banker och från konton i andra europeiska banker.

Den fortfarande pågående coronapandemin och Rysslands anfall mot Ukraina samt konsekvenserna av dessa gör det exceptionellt svårt att förutse ekonomin. Enligt de senaste uppskattningarna håller sig dock konjunkturläget hyfsat, även om den ekonomiska tillväxten klart avtar. I Finland är hushållens ekonomiska ställning god och företagets balansräkningar i gott skick. Tack vare detta kan Finlands ekonomi relativt bra klara av den väntade konjunkturförsvagningen.

OP Gruppen fyller 120 år i år. Vi har gått sida vid sida med våra kunder genom alla tider, såväl goda som svårare tider, redan i 120 år. I enlighet med vår grunduppgift främjar vi en bestående ekonomisk framgång, trygghet och välfärd för våra fler än två miljoner ägarkunder och vår omvärld. Denna vår grunduppgift genomför vi både nu och i framtiden i enlighet med våra värden: människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans. Ett varmt tack till våra kunder för förtroendet samt till våra anställda för en otroligt fin arbetsprestation mitt i all denna globala osäkerhet.

OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2022

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	3
Omvärlden	5
Resultat och omslutning.....	6
Viktiga händelser i januari–mars.....	8
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	8
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	9
Kundrelationer och kundförmåner	9
Ansvarskänsla.....	10
Flerkanalstjänster.....	10
Kapitaltäckning.....	10
Riskposition.....	12
Segmentens resultat.....	18
Hushållsbank	18
Företagsbank.....	20
Försäkring.....	22
Gruppfunktioner.....	25
ICT-investeringar	26
Personal	26
Förändringar i OP Gruppens struktur	26
OP Andelslags förvaltning.....	26
Händelser efter rapportperioden.....	27
Utsikter för återstoden av året	27
Formler för nyckeltalen.....	28
Kapitaltäckningstabeller	32
Tabelldel	
Resultaträkning	34
Rapport över totalresultat	34
Balansräkning	35
Rapport över förändringar i eget kapital	36
Kassaflödesanalys	37
Noter	38

Omvärlden

Ekonomin var i gott skick innan Ryssland anföll Ukraina. Konjunktoren hotades ändå redan då av dyrare råvaror, stigande inflation och flaskhalsar i produktionen och på arbetsmarknaden. I mars har priserna på råvaror fortsatt att stiga och inflationstakten att öka.

Finansmarknaden hade en bra början på året, men oron över den stigande inflationen och en åtstramning av penningpolitiken ökade snabbt. Efter att Ryssland anföll Ukraina dök aktiekurserna brant men återhämtade sig snart till samma nivå som i medlet av februari.

Marknadsräntorna steg klart i januari–mars. I Förenta staterna höjde centralbanken sin styrränta. Europeiska centralbanken meddelade i mars att den kommer att minska sina värdepappersköp och avsluta nettoköpen under det tredje kvartalet.

Ekonomi i Finland växte i god takt i januari–februari, men i mars försämrades utvecklingen till följd av Rysslands anfall mot Ukraina. Utrikeshandeln med Ryssland minskade och konsumenternas förtroende försvagades. Näringslivets förtroende var dock fortsättningsvis gott. Osäkerheten återspeglades kortvarigt på bostadshandeln. På basis av betalkortsuppgifterna ökade konsumtionen från året innan.

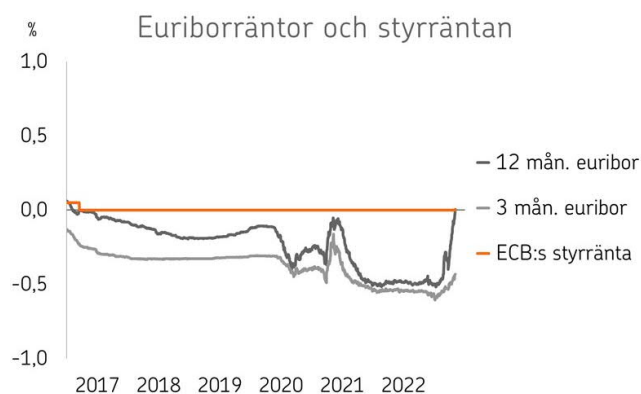
Såväl Rysslands anfall mot Ukraina som coronapandemin och dess följder påverkar ekonomin på många sätt. På grund av den höga inflationen väntas räntorna stiga, men samtidigt avtar den ekonomiska tillväxten.

Utlåningen ökade relativt stabilt under början av året. I februari var den årliga tillväxten 3,9 procent och därmed lite mindre än 2021, då den var 4,3 procent. Utlåningen till hushåll ökade med 3,7 procent på ett år och utlåningen till bostadssammanslutningar med 6,8 procent. Ökningen i rena företagskrediter var -0,3 procent. Den årliga ökningen i bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, var 3,8 procent.

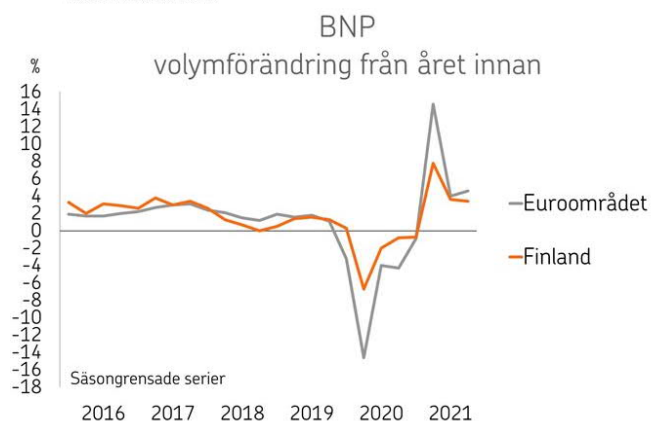
Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av till 3,9 procent från 5,3 procent 2021. Inlåningen från företag hade i februari ökat med 7,0 procent (10,9) och inlåningen från hushåll med 4,8 procent (5,1).

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland minskade från det rekordhöga värdet på 158,8 miljarder euro 2021 till 150 miljarder euro i slutet av mars. Under det första kvartalet löstes kapital in från fonderna för totalt 1,1 miljarder euro.

I försäkringsbranschen var efterfrågan på försäkringsskydd fortsatt god under det första kvartalet. Den negativa utvecklingen i ekonomin och på placeringsmarknaden avspeglades för sin del i försäkringsrörelsens lönsamhet.



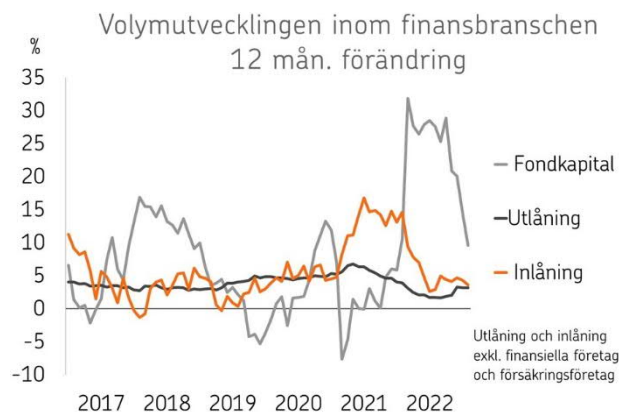
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	10–12/ 2021	Förändr. %	1–12/ 2021
Resultat före skatt	189	265	-28,6	270	-29,8	1 127
Hushållsbank	54	66	-18,1	80	-32,7	304
Företagsbank	3	115	-97,2	119	-97,3	474
Försäkring	100	117	-14,0	123	-18,8	504
Gruppfunktioner	11	-22	-	-39	-	-109
Intäkter						
Räntenetto	333	316	5,4	438	-23,9	1 409
Försäkringsnetto	131	157	-16,4	201	-35,0	743
Provisionsnetto	272	270	0,8	273	-0,4	1 034
Nettointäkter från placeringsverksamhet	18	146	-88,0	123	-85,7	376
Övriga rörelseintäkter	39	7	475,2	8	418,3	54
Intäkter totalt	793	896	-11,5	1 043	-24,0	3 616
Kostnader						
Personalkostnader	226	222	1,9	258	-12,4	914
Avskrivningar och nedskrivningar	57	64	-9,8	91	-36,6	283
Övriga rörelsekostnader	239	221	7,9	237	0,7	810
Kostnader totalt	523	507	3,1	586	-10,9	2 007
Nedskrivningar av fordringar	-83	-22	-	-63	-	-158
Tillfälligt undantag (overlay approach)	51	-55	-	-70	-	-118
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat	-54	-51	-	-54	-	-210
Nyckeltal, mn €		31.3.2022		31.12.2021		Förändr. %
Utlåning		97 410		96 947		0,5
Bolån		41 875		41 522		0,9
Krediter till företag		23 281		23 128		0,7
Bostadssammanslutningar och övriga krediter		32 255		32 297		-0,1
Garantier		4 107		4 047		1,5
Övriga exponeringar		15 601		15 314		1,9
Inlåning		74 801		75 612		-1,1
Förvaltade medel (brutto)		105 510		111 836		-5,7
Placeringsfonder		30 319		32 515		-4,9
Institutionella kunder		37 031		38 336		-3,4
Private Banking		25 139		27 831		-9,7
Fondanknutna försäkringsbesparingar		12 427		13 154		-5,5
Balansomslutning		169 418		174 110		-2,7
Investeringsstillgångar		21 824		22 945		-4,9
Försäkringsskuld		8 734		8 773		-0,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten		32 420		34 895		-7,1
Eget kapital		13 924		14 184		-1,8

Januari–mars

OP Gruppens resultat före skatt var 189 miljoner euro (265). Resultatet minskade med 76 miljoner euro från jämförelseperioden. Av intäkterna från kundrörelsen ökade räntenettet och provisionsnettot. Resultatet minskade till följd av minskningen i försäkringsnettot och intäkterna från placeringsverksamheten samt ökningen i nedskrivningarna av fordringar.

Räntenettet ökade med 5,4 procent till 333 miljoner euro. Räntenettet i segmentet Hushållsbank ökade med 1 miljon euro, i segmentet Företagsbank med 4 miljoner euro och i segmentet Gruppfunktioner med 11 miljoner euro. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 3,8 procent till 97,4 miljarder euro och inlåningen med 4,9 procent till 74,8 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 6,0 miljarder euro (5,1).

Försäkringsnettot minskade med 16,4 procent till 131 miljoner euro. Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 5,2 procent till 391 miljoner euro, och försäkringsersättningarna ökade med 21,1 procent till 264 miljoner euro. Storskadorna ökade försäkringsersättningarna med 22 miljoner euro från jämförelseperioden. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 95,4 (86,0).

Provisionsnettot uppgick till 272 miljoner euro (270). Fondernas provisionsnetto ökade med 3 miljoner euro och kapitalförvaltningens med 2 miljoner euro.

Räntestegringen och kriget i Ukraina ledde till utmaningar i placeringsmiljön. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 128 miljoner euro till 18 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 ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 51 miljoner euro (-55). Totalt minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 23 miljoner euro från jämförelseperioden till 68 miljoner euro.

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 14 miljoner euro (31), varav realisationsvinster uppgick till 6 miljoner euro (9). För alla finansiella instrument värderade via fonden för verkligt värde bokfördes realisationsvinster i resultaträkningen för totalt 12 miljoner euro (62).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var -252 miljoner euro (-20). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 42 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, minskade resultatet med 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden

förbättrade värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, resultatet med 16 miljoner euro. Avkastningen på aktier värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 156 miljoner euro och på skuldebrev totalt med 37 miljoner euro från jämförelseperioden. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 88 miljoner till 222 miljoner euro.

Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter ökade med 25 miljoner euro till följd av positiva förändringar i det verkliga värdet efter försäljningen av sjukhusfastigheterna.

OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var -4,7 procent (-0,6). De negativa intäkterna från placeringar till verkligt värde påverkades av räntestegringar och kriget i Ukraina.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 39 miljoner euro (7). Försäljningen av Pohjola Sjukhus ökade de övriga rörelseintäkterna med 32 miljoner euro.

Kostnaderna ökade från jämförelseperioden med 3,1 procent till 523 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 1,9 procent till 226 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 9,8 procent till 57 miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna ökade med 18 miljoner euro eller 7,9 procent till 239 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 90 miljoner euro (91). Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 50 miljoner euro (46). Myndighetsavgifterna ökade med 18 miljoner euro eller 40,1 procent till 64 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat.

Resultatförsvagande nedskrivningar på olika resultatposter för krediter och fordringar samt placeringar bokfördes för totalt 94 miljoner euro (20), varav 83 miljoner euro (22) bokfördes för krediter och övriga fordringar. Största delen av ökningen beror indirekt på kriget i Ukraina. Ökningen hänförde sig särskilt till jordbruk, byggverksamhet samt transport- och energibranschen. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 9 miljoner euro (35). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 828 miljoner euro (751). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,5 procent (2,4) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,11 procent (0,09) av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens inkomstskatt uppgick till 29 miljoner euro (55). Rapportperiodens effektiva skattesats var 15,2 procent (20,9). Den effektiva skattesatsen minskade på grund av den skattefria realisationsvinsten från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

OP Gruppens eget kapital uppgick till 13,9 miljarder euro (14,2). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,2 miljarder euro (3,2), av dem bestod 0,2 miljarder euro (0,3) av uppsagda Avkastningsandelar. Avkastningsmålet för Avkastningsandelarna för 2022 är 4,45 procent. Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 35 miljoner euro (24). För 2021 betalas räntor för totalt 96 miljoner euro i juni 2022.

Totalresultatet efter skatt var -163 miljoner euro (187). Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med 351 miljoner euro (-37).

Viktiga händelser i januari–mars

Förändringar i direktionen för OP Gruppens centralinstitut

Riskhanteringsdirektör Markku Pehkonen började som ledamot i OP Andelslags direktion 1.1.2022. Markku Pehkonen har arbetat som riskhanteringsdirektör för OP Gruppen sedan 2018.

Vesa Aho, som utnämns till affärsrörelsedirektör för OP Gruppens segment Försäkringskunder och till verkställande direktör för Pohjola Försäkring, började i sitt nya uppdrag 1.3.2022. Aho arbetade tidigare som ekonomi- och finansdirektör för OP Gruppen. I sitt nya uppdrag fortsätter han som ledamot i OP Andelslags direktion. Pohjola Försäkrings tidigare verkställande direktör Olli Lehtilä blir verkställande direktör för nya Nylands Andelsbank.

Mikko Timonen, som utnämns till finans- och ekonomidirektör för OP Gruppen samt ledamot i OP Andelslags direktion, började i sitt nya uppdrag 1.3.2022. Timonen arbetade tidigare som direktör för ekonomistyrningen i Företagsbanken i OP Gruppen.

Pohjola Försäkring avstod från sjukhusverksamheten

Pohjola Försäkring Ab, som hör till OP Gruppen, har sålt hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände företagsaffären 14.1.2022 och den genomfördes 1.2.2022. Den nettoskuld fria köpesumman var 31,8 miljoner euro. OP Gruppen har dessutom sålt fem sjukhusfastigheter i mars.

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

OP Gruppen har beslutat att under det andra kvartalet 2022 i kapitaltäckningsanalysen börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Beslutet beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med Europeiska centralbanken (ECB) om tillämpningen av internmetoden (IRBA, Internal Ratings-Based Approach).

OP Gruppens kapitaltäckning är fortsatt stark, trots att golvnivån börjar tillämpas. Ibruktagningen försvagar OP Gruppens CET1-kapitaltäckning med uppskattningsvis högst 3 procentenheter och dess kapitaltäckning enligt konglomeratlagen med uppskattningsvis högst 30 procentenheter. Efter att golvnivån börjat tillämpas överstiger CET1-kapitaltäckningen miniminivån enligt regleringen med uppskattningsvis över 5 procentenheter, medan finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning enligt konglomeratlagen överskrider miniminivån med över 20 procentenheter.

Tillämpningen av golvnivån är en tillfällig redovisningsteknisk ändring som inte inverkar på OP Gruppens riskposition, som är god. Golvnivåns inverkan upphör gradvis under de kommande åren efter att ECB har godkänt utvecklingsåtgärderna för internmetoden.

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. OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. De strategiska prioriteringarna och den kontinuerliga uppföljningen av omvärlden styr all verksamhet och hjälper gruppen att nå den gemensamma visionen.

OP Gruppens centralinstituts förvaltningsråd fastställde gruppens strategi vid sitt sammanträde 25.8.2021. I den uppdaterade strategin fastställdes OP Gruppens centrala strategiska prioriteringar för de närmaste åren. Prioriteringarna är:

- värde för kunderna
- lönsam tillväxt
- högklassig och effektiv verksamhet
- ansvarsfull affärsrörelse
- kompetent, entusiastisk och välmående personal.

Till grunden för gruppens verksamhet hör en stark riskhanterings- och compliance-kultur.

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

Förvaltningsrådet preciserade 25.8.2021 det långsiktiga målet för varumärkesrekommendation så att NPS-målet är fördelat på bank- och försäkringsrörelsen.

OP Gruppens strategiska mål	31.3.2022	31.12.2021	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	5,8	7,8	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	18,4	18,2	minst CET1-kapitalkrav + 4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 27 Försäkring: 17	Bank: 29 Försäkring: 16	Bank: 30 Försäkring: 20
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivå AA-/Aa3

*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.

** Kvartalens medelvärde under räkenskapsperioden

Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

OP Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Verksamheten bygger på gruppens fastställda värden, grunduppgift, starka kapitaltäckning, kunniga riskhantering och respekt för kunderna. OP Gruppens värden är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

Användningen av resultatet

OP Gruppen har inte som mål att maximera vinsten för ägarna, utan att så effektivt som möjligt producera de tjänster som andelsbankens ägarkunder 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 2022 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.

Den nytta som OP Gruppen producerar delas ut till andelsbankens ägarkunder i proportion till hur mycket respektive ägarkund anlitar gruppens 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 Avkastningsandelar. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning.

OP Gruppen firar sitt 120-årsjubileum genom att höja avkastningsmålet för ägarkundernas Avkastningsandelar med 1,20 procentenheter. I och med tilläggsrörelsen är avkastningsmålet för Avkastningsandelen 2022 totalt 4,45 procent. Utbetalningen av räntan och räntans storlek beror på andelsbankens resultat.

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 2,1 miljoner (2,0). Antalet ägarkunder ökade med 21 000.

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 skadeförsäkringskunder var 1,7 miljoner (1,6) och antalet livförsäkringskunder 0,4 miljoner (0,4).

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

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,4 miljarder euro (3,4).

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–mars var totalt 54 miljoner euro (51). Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 33 miljoner euro (33) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 27 miljoner euro (27).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbanktjänster uppgick till 13 miljoner euro (14). Ägarkunderna beviljades 13 miljoner euro (14) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta

fonder utan separata kostnader. Förmånens värde var 3 miljoner euro (2).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 83 miljoner euro (81), dvs. 30,5 procent (23,4) av OP Gruppens resultat före skatt och beviljade förmåner.

Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2021 och som utbetalas i juni 2022 uppgår till totalt 96 miljoner euro (95). För 2022 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna en ränta på 4,45 procent (3,25). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 35 miljoner euro (24).

Ansvarskänsla

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

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

Viktiga händelser i januari–mars

Pohjola Försäkring undertecknade i januari FN:s principer för hållbara försäkringar (UN Principles of Sustainable Insurance). Principerna kompletterar FN:s Global Compact-principer, FN:s mål för hållbar utveckling samt riktlinjerna i Parisavtalet.

OP Företagsbanken Abp emitterade i januari ett grönt obligationslån till senior non-preferred-villkor på 500 miljoner euro och med en löptid på 5,5 år. Med lånet, som riktades till internationella ansvarsfulla institutionella placerare, främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

OP Gruppen arrangerade en ekonomikunskapsvecka i mars samtidigt med internationella Global Money Week. Under ekonomikunskapsveckan ordnade andelsbankerna undervisningsstunder för niondeklassare runt om i Finland. Teman för ekonomikunskap som väcker frågor hos barn och unga lyftes fram i OP Gruppens olika kanaler.

Programmet Hiip för OP Gruppens frivilligarbete fortsätter 2022. OP Gruppens personal har möjlighet att använda en arbetsdag för frivilligarbete. De anställda uppmantras använda sin frivilligarbetsdag till förmån för Ukraina och ukrainarna.

För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av mars var kvinnornas andel 31 procent (30).

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobilen, OP-företagsmobilen) hade i mars över 1,3 miljoner aktiva användare (1,3). Personlig kundbetjäning erbjuds på kontor och digitalt.

Mobil- och nättjänster, mn inlogningar	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %
OP-mobilen	125,2	112,0	11,8
OP-företagsmobilen	6,2	4,5	37,0
Pivo	10,4	9,8	6,2
Op.fi	12,3	14,5	-15,4
	31.3.2022	31.12.2021	Muutos, %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 076 208	1 054 931	2,0

I mars lanserade OP tjänsten Google Pay för sina kunder i Finland. Med tjänsten går det att betala inköp med en Android-telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 314 kontor (324) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

OP Gruppen har stor närvaro i de vanligaste sociala medierna, där den har sammanlagt cirka 640 000 följare (630 000). Utöver OP Gruppens konton i sociala medier på riksplanet har många andelsbanker egna konton, där de delar publikationer som är avsedda för lokala kunder.

Kapitaltäckning

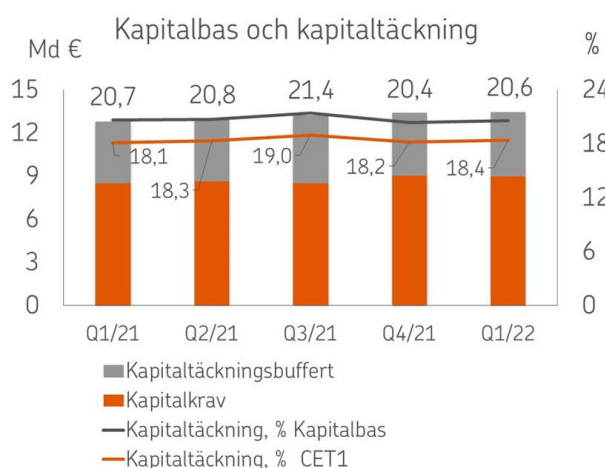
Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 4,6 miljarder euro (4,5). Kapitalkravet för Bankrörelsen var oförändrat på 13,8 procent beräknat på de riskvägda posterna. Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalbaskravet var 148

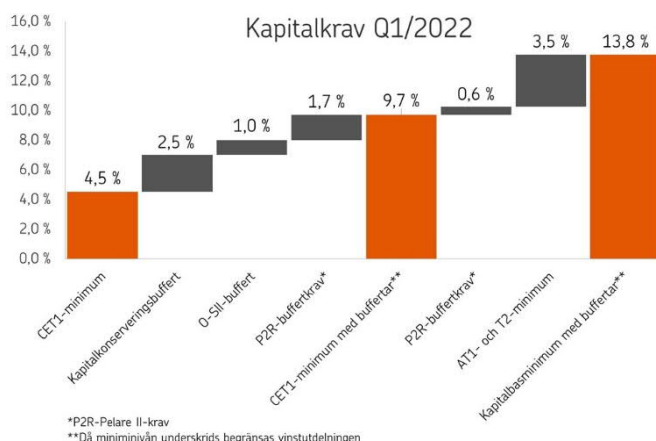
procent (146). Nyckeltalet uppskattas försvagas med högst 30 procentenheter under det andra kvartalet i och med ibruktagningen av den schablonmetodsbaserade golvnivån. Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 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 18,4 procent (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,7 procentenheter. Resultatet och emissioner av Avkastningsandelar förbättrade relationstalet. CET1-kapitaltäckningen uppskattas sjunka med högst 3 procentenheter under det andra kvartalet i och med ibruktagningen av den schablonmetodsbaserade golvnivån.



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 den totala kapitalrelationen och till 9,7 procent för CET1-kapitaltäckningen.

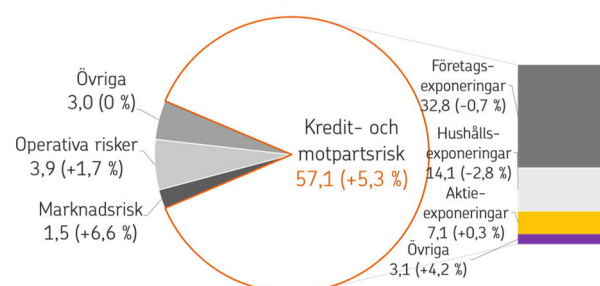


*P2R-Pelare II-krav
**Då miniminivån underskrids begränsas vinstutdelningen

Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 12,1 miljarder euro (12,0). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och emissioner av Avkastningsandelar. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,2 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 65,4 miljarder euro (65,7), vilket är 0,5 procent mindre än vid årsskiftet.

Totalt riskvägdt exponeringsbelopp 31.3.2022
65,4 md €
(förändring från årets början -0,5 %)



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

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2022 att tills vidare inte ställa något kontryckligt buffertkrav för bankerna.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 7,6 procent (7,4). Relationstalet steg i och med att tillgodohavandena på centralbanker minskat. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Den uppskattade effekten av detta har lagts till de riskvägda posterna. Dessutom börjar OP Gruppen tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster under det andra kvartalet.

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

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 31.3.2022 publiceras vecka 19.

Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Försäkringsrörelsens solvens stärktes av försäljningen av Pohjola Sjukhus affärsverksamhet och fastigheter samt av ränteuppgången. Nedgången i aktiernas värde minskade både den egna kapitalbasen och kapitalkravet.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021
Kapitalbas, mn €* ^e	1 513	1 464	1 611	1 656
Kapitalkrav, mn €* ^e	794	840	765	833
Solvensprocent*	191	174	211	199
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmels e)	191	174	184	173

*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 (2,25) från och med 1.1.2022.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

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

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 21.2.2022 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 26,1 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE).

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

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 7,0 miljarder euro och för subordinationskravet 2,3 miljarder euro. MREL-kravet var RWA-baserat och subordinationskravet LRE-baserat. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,5 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Riskposition

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

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

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är bland annat hållbar utveckling och ansvar

(ESG), den demografiska förändringen i befolkningen, geopolitiska faktorer och teknikens snabba utveckling.

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

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

På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll. De realiserade riskerna medförde bruttoförluster på 1 miljon euro (1). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskpositionen separat för varje affärsrörelse.

Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Gruppens risker

Rysslands anfall mot Ukraina påverkar OP Gruppens intäkter och risker indirekt huvudsakligen via kundernas förändrade situation och det allmänna marknadsläget. Konsekvenser är möjliga av bland annat följande orsaker:

- en ökning i nedskrivningarna av fordringar på grund av förändringar i kvaliteten på utlåningen
- inverkan på intäkterna från placeringsverksamheten och kapitalförvaltningen på grund av minskning i placeringarnas värde
- inverkan av de omfattande sanktionerna och motsanktionerna på OP Gruppens eller dess kunders verksamhet
- tillgången och priset på marknadsupplåning
- cyberattacker mot OP Gruppen eller dess kunder.

Hushållsbank och Företagsbank

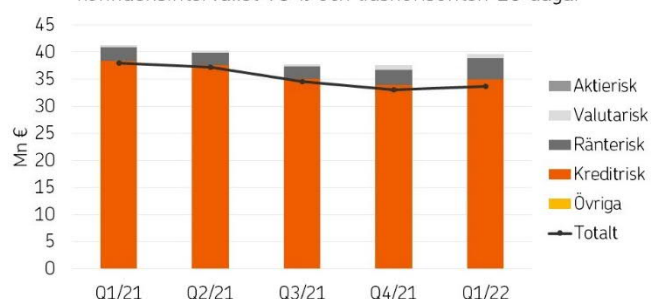
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsrisken.

Bankrörelsens kreditriskposition förblev trots kriget i Ukraina stabil och riskerna måttfulla samt kreditstockens allmänna

kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. OP Gruppen har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar därför kreditriskpositionen främst indirekt via vissa branscher (byggverksamhet, jordbruk, transport och energi), särskilt till följd av högre energi- och råvarupriser, samt via vissa kundrelationer.

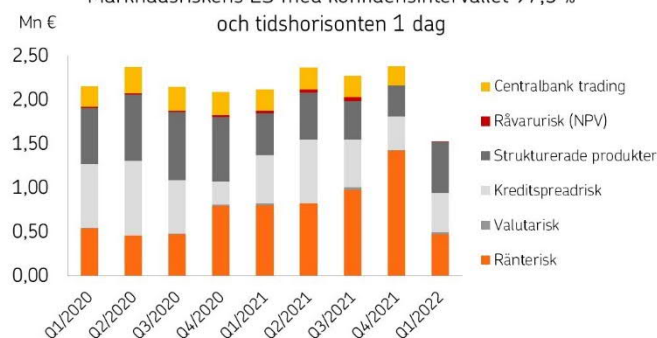
Marknadsrisken för Företagsbankens långfristiga placeringar har ökat under rapportperioden. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 34 miljoner euro (33) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.

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



Markets-funktionens ränterisk reducerades under början av året. Detta ses som en nedgång i Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken, i jämförelse med det föregående kvartalet. Orsaken är osäkerheten på räntemarknaden.

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



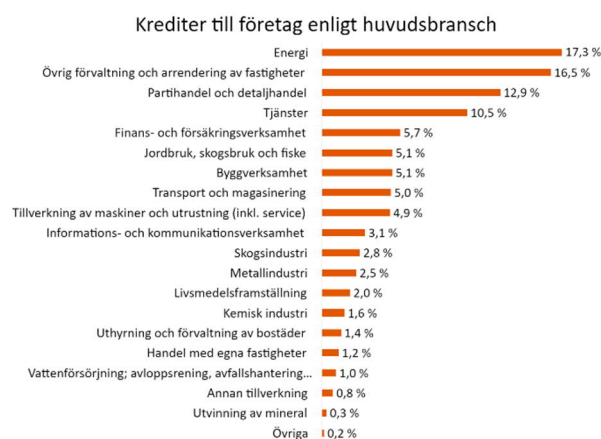
I början av 2022 slopades ES-limten i säkringen av OPB:s ränterisk.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,64	0,64	0,64	0,64	0,24	0,24	0,40	0,40
Förmodas inte bli betalda, md €			0,83	0,78	0,83	0,78	0,16	0,13	0,67	0,65
Exponeringar med anstånd, md €	3,20	3,41	1,44	1,34	4,64	4,75	0,22	0,20	4,42	4,55
Totalt, md €	3,20	3,41	2,91	2,76	6,11	6,17	0,61	0,58	5,50	5,59

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021	31.3. 2022	31.12. 2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	5,20	5,31	6,38	6,57	2,42	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,48	2,37	2,67	2,61	2,02	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	2,72	2,93	3,71	3,95	0,40	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	52,4	55,3	58,2	60,2	16,6	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	13,3	11,9	8,3	7,5	44,0	41,5

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



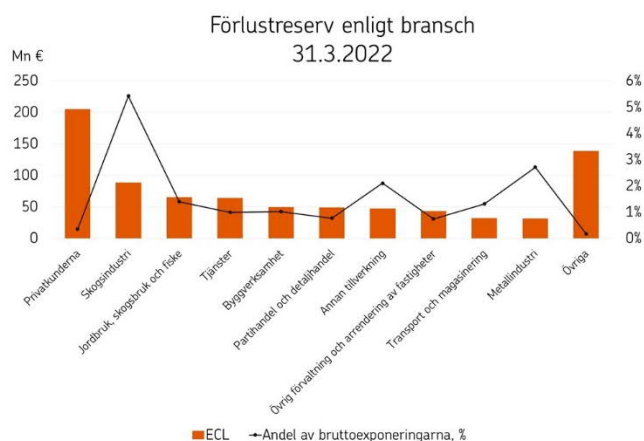
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens företagskrediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 351 miljoner euro (307) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -319 miljoner euro (-31) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 53 miljoner euro (-10) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet 1 miljon euro (89) i snitt under ett år.

OP Gruppen förvaldade vid slutet av mars insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 43,6 miljarder euro (43,0). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

Förlustreserv enligt bransch



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

Försäkring

Skadeförsäkring

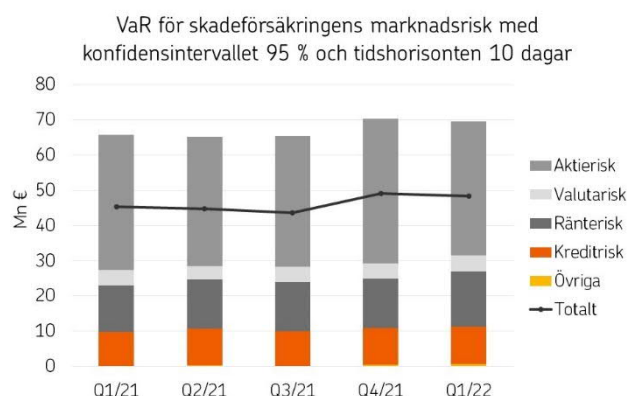
Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad förlängning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån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

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 45 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 29 miljoner euro (29). Talet för jämförelseperioden har justerats så att det motsvarar det nuvarande beräkningssättet.

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

Marknadsrisken för skadeförsäkringens investeringstillgångar har haft en stabil utveckling under det innevarande året. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 48 miljoner euro (49). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden.

Skadeförsäkringens direkta affärstransaktioner med Ryssland eller Ukraina är obetydliga inom såväl försäkrings- som placeringsverksamheten. En större affärsmässig inverkan hänför sig till placeringsmarknadens volatila utveckling.



Livförsäkring

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

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden med 27 miljoner euro (28). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 23 miljoner euro (26).

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. 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 291 miljoner euro (292) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar var vid slutet av rapportperioden på nästan samma nivå som året innan. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 37 miljoner euro (35). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringssskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringssskuden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

Livförsäkringens direkta affärstransaktioner med Ryssland eller Ukraina är obetydliga inom placeringsverksamheten som gäller beståndet med ränteavkastning. En större affärsmässig inverkan hänför sig till placeringsmarknadens volatila utveckling. Situationen påverkar livförsäkringsverksamheten också genom att vissa placeringsobjekt som anslutits till fondanknutna försäkringar är stängda.



Gruppfunktioner

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

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari–mars emitterades långfristiga obligationslån för totalt 0,5 miljarder euro (2,1).

Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

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



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 221 procent (212) vid rapportperiodens slut.

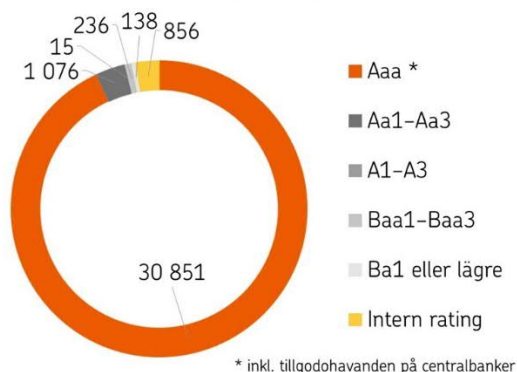
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 125 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	31.3.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	29,0	32,6	-11,2
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,7	4,0	-33,4
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	31,7	36,7	-13,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,5	1,0	52,9
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,2	37,6	-11,9
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,4	-0,3	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,8	37,3	-12,2

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

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2022, mn €

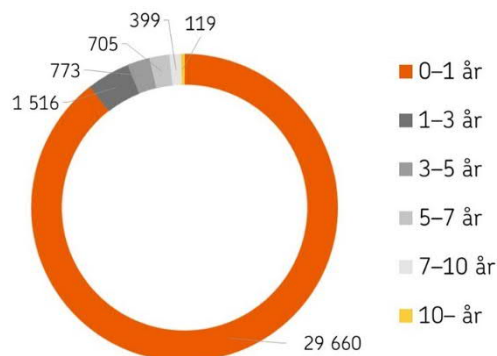


Pohjola Försäkring Ab:s rating 31.3.2022

Ratinginstitut	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A+	Stabila
Moody's	A2	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.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2022, mn €



Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2022

Rating-institut	Kortfrist ig upplåning	Utsikter	Långfrist ig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

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 Gruppfunktioner (tidigare Övrig rörelse). Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut.

Hushållsbank

- Resultatet före skatt var 54 miljoner euro (66).
- Intäkterna ökade med 4,3 procent till 461 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 3,3 procent: räntenettet ökade med 0,4 procent till 236 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 6,9 procent till 211 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 4,2 procent till 329 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3,1 procent till 112 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 5,2 procent till 205 miljoner euro på grund av att stabilitetsavgiften ökat.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 41 miljoner euro (24). De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar. De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,7 procent (2,5) av exponeringarna.
- Utlåningen ökade på ett år med 2,2 procent och inlåningen med 4,8 procent.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppdatera konto- och finansieringssystemen samt till utvecklingen av digitala tjänster.

Nyckeltal

Mn €	1-3/2022	1-3/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	236	235	0,4	959
Provisionsnetto	211	198	6,9	753
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8	-1	-	-16
Övriga intäkter	6	10	-37,8	78
Intäkter totalt	461	442	4,3	1 773
Personalkostnader	112	109	3,1	447
Avskrivningar och nedskrivningar	12	12	-1,3	69
Övriga rörelsekostnader	205	195	5,2	705
Kostnader totalt	329	316	4,2	1 221
Nedskrivningar av fordringar	-41	-24	-	-84
OP-bonus till ägarkunder	-38	-37	-	-165
Resultat före skatt	54	66	-18,1	304
Kostnads-intäktsrelation, %	71,3	71,3	-0,1*	68,8
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,7	2,5	0,2*	2,6
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,23	0,14	0,09*	0,12
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,18	0,23	-0,05*	0,26
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,30	0,36	-0,06*	0,40
Mn €				
Uttaga bolån	2 059	1 918	7,4	8 805
Uttaga företagskrediter	633	535	18,3	2 639
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	2 828	3 009	-6,0	13 177
Md €	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning				
Bolån	41,9	40,2	4,1	41,5
Krediter till företag	8,2	8,1	1,3	8,2
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	21,0	21,2	-0,9	21,3
Utlåning totalt	71,1	69,5	2,2	71,0
Garantier	0,9	0,9	7,2	0,9
Övriga exponeringar	10,2	10,1	0,7	9,6
Inlåning				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	41,9	39,8	5,2	41,4
Placeringsinsättningar	21,0	20,2	4,1	20,8
Inlåning totalt	62,9	60,0	4,8	62,2

*Förändring i relationstalet

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

Rysslands anfall mot Ukraina återspeglade sig som en kortvarig osäkerhet i bostadshandeln. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade med 6,0 procent från den livliga jämförelseperioden.

Utlåningen ökade med 2,2 procent till 71,1 miljarder euro. Nya bolån togs ut för 7,4 procent mer än under jämförelseperioden. Bolånestocken växte med 4,1 procent till 41,9 miljarder euro. Till ökningen i stocken bidrog särskilt efterfrågan på nya lån. Utlåningen till företag ökade med en procent till 8,2 miljarder euro.

Uppgången i marknadsröntorna stärkte ytterligare kundernas intresse för att skydda bolån och krediter till bostadssammanslutningar. Av privatkundernas bolån var 30,9 procent (29,6) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Inlåningen ökade med 4,8 procent till 62,9 miljarder euro. Tillväxten bestod av såväl bruks- och betalningskonton som av placeringsinsättningar. Inlåningen från hushåll växte kraftigast.

OP:s kunders intresse för sparande och placering fortsatte trots osäkerheten i omvärlden. OP-fonderna fick 24 000 nya aktieägare, av vilka närmare 80 procent valde en hållbar fond. Antalet fondandelsägare i OP-fonderna var 1 179 000 brutto. OP-fondernas Morningstar-klassificering var 3,04 (3,11). Antalet utförda order inom aktiehandeln var 19 procent större än under jämförelseperioden.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppdatera konto- och finansieringssystemen samt till utvecklingen av digitala tjänster.

I februari expanderade den elektroniska bostadshandeln till fastighetsaffärer, vilket OP Hem var först med att genomföra i Finland. Elektroniska bostadsaktieaffärer har gjorts sedan 2019.

I mars lanserade OP tjänsten Google Pay för sina kunder i Finland. Med tjänsten går det att betala inköp med en Android-telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker.

Vid slutet av mars var antalet andelsbanker 119 (121). Det pågår flera fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt var 54 miljoner euro (66). Intäkterna ökade med 4,3 procent till 461 miljoner euro. Räntenettet ökade med 0,4 procent till 236 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 6,9 procent till 211 miljoner euro huvudsakligen till följd av ökningen i försäljningen av ränteskyddsprodukter och i provisionerna från kapitalförvaltningen.

Kostnaderna ökade med 4,2 procent till 329 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3,1 procent till 112 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 5,2 procent till 205 miljoner euro huvudsakligen på grund av att stabilitetsavgiften ökat. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 1,3 procent till 12 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar ökade med 69,0 procent till 41 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 8 miljoner euro (33). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,7 procent (2,5) av exponeringarna.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 2,4 procent till 38 miljoner euro.

Företagsbank

- Resultatet före skatt var 3 miljoner euro (115).
- Intäkterna minskade med 29,5 procent till 151 miljoner euro. Räntenettet ökade med 3,9 procent till 104 miljoner euro, provisionsnettot minskade med 19,9 procent till 42 miljoner euro och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 51 miljoner euro till -2 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 3,7 procent till 100 miljoner euro. Övriga rörelsekostnader ökade med 6,1 procent till 74 miljoner euro till följd av att stabilitetsavgiften ökade.
- Utlåningen ökade på ett år med 8,9 procent till 26,2 miljarder euro och inlåningen minskade med 12,3 procent till 14,0 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade under rapportperioden med 6,0 procent till 77,4 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade med 45 miljoner euro till 43 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar. De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,0 procent (2,1) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde förnyelsen av systemen för betalning och kapitalförvaltning.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	104	100	3,9	414
Provisionsnetto	42	52	-19,9	204
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-2	49	-	171
Övriga intäkter	7	13	-44,9	97
Intäkter totalt	151	214	-29,5	886
Personalkostnader	23	22	4,9	93
Avskrivningar och nedskrivningar	3	5	-38,3	14
Övriga rörelsekostnader	74	70	6,1	211
Kostnader totalt	100	96	3,7	318
Nedskrivningar av fordringar	-43	2	-	-74
OP-bonus till ägarkunder	-5	-4	-	-20
Resultat före skatt	3	115	-97,2	474
Kostnads-intäktsrelation, %	66,2	45,0	-21,2*	35,9
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,0	2,1	-0,1*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,58	-0,03	0,61*	0,25
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,03	1,22	-1,19*	1,24
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,09	1,27	-1,18*	1,29
Md €	31.3.2022	31.3.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning				
Krediter till företag	15,1	14,3	5,6	14,5
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	11,1	9,8	13,3	11,2
Utlåning totalt	26,2	24,1	8,9	25,7
Garantier	3,5	2,8	26,7	3,5
Övriga exponeringar	5,5	5,6	-3,1	5,7
Inlåning	14,0	12,5	12,3	15,6
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	30,9	29,3	5,4	32,5
Institutionella kunder	37,0	25,7	44,3	38,3
Private Banking	9,4	12,2	-22,5	11,5
Förvaltade medel totalt (brutto)	77,4	67,2	15,2	82,3
Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	65	65	0,5	-174
Institutionella kunder	-240	192	-	76
Nettoförsäljning totalt	-174	257	-	-98

*Förändring i relationstalet

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, OP Säilytys Oy och OP Kiinteistösihtois Oy.

Utlåningen ökade på ett år med 8,9 procent till 26,2 miljarder euro och inlåningen med 12,3 procent till 14,0 miljarder euro.

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom segmentet Företagsbank gällde förnyelsen av systemen för betalning, finansiering och kapitalförvaltning. Förnyandet av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter ännu. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser och kundbetjäningen.

Under rapportperioden lanserade OP som första bank i Finland en tjänst där företag i realtid kan följa upp kostnader och status för sina utlandsbetalningar. OP:s multibanksfunktion utvidgas, och företagen kommer åt att granska kontouppgifter och göra betalningar från konton i såväl finländska banker som i många nordiska och europeiska banker.

Kreditstocken med hållbar finansiering växte med 13,9 procent under rapportperioden.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var -174 miljoner euro (257). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade med 6,0 procent till 77,4 miljarder euro från årsskiftet. I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 24 miljarder euro (24).

Under rapportperioden klassificerades fem fonder som hållbara, och för närvarande har 14 av OP-fonderna klassificerats som hållbara fonder enligt SFDR-klassificeringen. Av medlen som förvaltas i fonderna finns 44 procent i hållbara fonder.

OP Företagsbankens direkta exponeringar mot Ryssland är små. Rysslands anfall mot Ukraina ökade indirekt nedskrivningarna av fordringar. Osäkerheten till följd av räntestegringen och kriget i Ukraina minskade intäkterna från placeringsverksamheten och beloppet av de förvaltade medlen.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt var 3 miljoner euro (115). Intäkterna minskade till 151 miljoner euro (214) och kostnaderna ökade till 100 miljoner euro (96). Kostnads-intäktssambandet var 66,2 procent (45,0).

Räntenettot ökade med 3,9 procent till 104 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 42 miljoner euro (52), och OP Gruppens interna provisionskostnader ökade.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-3/ 2022	1-3/ 2021	Förändr. %	1- 12/2021
Fonder	34	32	5,1	137
Kapitalförvaltning	3	4	-10,6	28
Övriga	4	16	-72,9	40
Totalt	42	52	-19,9	204

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var -2 miljoner euro (49) då intäkterna från derivatrörelsen minskat.

Kostnaderna ökade med 3,7 procent till 100 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 4,9 procent till 23 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 6,1 procent till 74 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 36,2 procent till 29 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar minskade resultatet med 43 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade resultatet med 2 miljoner euro till följd av återförda nedskrivningar av fordringar. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar. De nödlidande fordringarna uppgick till 2,0 procent (2,1) av exponeringarna.

Försäkring

- Resultatet före skatt var 100 miljoner euro (117). Ökningen i försäkringsersättningarna försvagade försäkringsnettot. Placeringsintäkterna försvagades då realisationsvinsterna minskat.
- Premieintäkterna från skadeförsäkringen ökade med 5,2 procent till 391 miljoner euro och försäkringsersättningarna med 21,2 procent till 264 miljoner euro.
- Kostnaderna var lika stora som under jämförelseperioden, 119 miljoner euro (119).
- Intäkterna från placeringsverksamheten var 35 miljoner euro (56). Nettointäkterna från placeringar värderade till verkligt värde var i skadeförsäkringen 9 miljoner euro (84) och i livförsäkringen -19 miljoner euro (62).
- Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 95,4 (86,0) och den operativa riskprocenten 67,4 (58,6). Den operativa omkostnadsprocenten var 27,9 (27,5).
- De fondanknutna försäkringsbesparingarna i livförsäkringen minskade från årsskiftet med 5,5 procent till 12,4 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 6,0 procent.
- Utvecklingsåtgärder riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstod från sjukhusverksamheten.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Försäkringsnetto	138	164	-16,0	754
Provisionsnetto	21	21	1,1	96
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-16	110	-114,3	288
Övriga nettointäkter	31	0	-	-2
Intäkter totalt	174	295	-41,1	1 135
Personalkostnader	40	40	-1,9	160
Avskrivningar och nedskrivningar	14	14	2,0	66
Övriga rörelsekostnader	66	65	0,5	267
Kostnader totalt	119	119	-0,1	493
OP-bonus till ägarkunder	-5	-5	-	-21
Tillfälligt undantag (overlay approach)	51	-55	-	-117
Resultat före skatt	100	117	-14,0	504
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,34	1,59	-0,25*	1,64
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,41	1,66	-0,25*	1,71

*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände 14.1.2022 den företagsaffär genom vilken Pohjola Försäkring säljer Pohjola Sjukhus till Pihlajalinna Terveys, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022. För affären bokfördes en realisationsvinst på 32 miljoner euro.

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt var 100 miljoner euro (117). Försäkringsnettot minskade med 16,0 procent till 138 miljoner euro. Kostnaderna var lika stora som under jämförelseperioden, 119 miljoner euro.

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 35 miljoner euro (56). Realisationsvinsterna/realisationsförlusterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till -2 miljoner euro (24) och i livförsäkringen till -1 miljon euro (22).

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2022	1–3/2021
Verkligt värde via övrigt totalresultat	3	23
Verkligt värde via resultatet	-367	-78
Upplupet anskaffningsvärde	-2	0
Livförsäkringsposter*	351	169
Upplösning av diskontering**	-4	-4
Intresseföretag	4	1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-16	110
Tillfälligt undantag	51	-55
Totalt	35	56

*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 var 79 miljoner euro (89). Det försäkringstekniska bidraget försvagades då försäkringsersättningarna ökat. I övriga intäkter ingår realisationsvinsten för Pohjola Sjukhus. Placeringsintäkterna försvagades då realisationsvinsterna minskat.

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %
Premieintäkter	391	372	5,2
Försäkringsersättningar	264	218	21,2
Driftskostnader	109	102	7,0
Försäkringstekniskt bidrag, operativt	18	52	-65,2
Ändring i beräkningsgrunden			
Försäkringstekniskt bidrag	18	52	-65,2
Placeringsintäkter och -kostnader	1	67	-97,8
Övriga intäkter och kostnader	29	-4	882,4
Tillfälligt undantag	30	-26	215,5
Resultat före skatt	79	89	-11,9
Operativ totalkostnadsprocent	95,4	86,0	
Operativ riskprocent	67,4	58,6	
Operativ omkostnadsprocent	27,9	27,5	

Skadeförsäkringens premieintäkter

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %
Privatkunder	218	211	3,7
Företagskunder	173	161	7,3
Totalt	391	372	5,2

Premieintäkterna ökade med 5,2 procent till 391 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunder ökade med 7,3 procent.

Försäkringsersättningarna ökade med 21,2 procent till 264 miljoner euro. I antalet skador ses en återgång till samma nivå som före coronapandemin. Till ökningen i försäkringsersättningarna bidrog också de svåra väderleksförhållandena och storskadorna under början av året. Under januari–mars registrerades 27 nya storskador (22) på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 40 miljoner euro (18). Till

den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren försvagade det försäkringstekniska bidraget med 9 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade förändringarna det försäkringstekniska bidraget med 9 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 67,4 (58,6). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 1 miljon euro (7).

Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,9 (27,5). De operativa omkostnaderna ökade till följd av ökningen i ICT-kostnader och försäljningsprovisioner.

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent försvagades till 95,4 (86,0).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2022	1–3/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €*	9	84
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-4,0	-0,2
Ränteplaceringarnas running yield, %	0,9	0,8
	31.3.2022	31.12.2021
Placeringsbestånd, mn €	4 126	4 287
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	92
Fordringar med minst rating A, %	52	54
Modifierad duration	2,5	3,3

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

Livförsäkringens operativa resultat

Rysslands anfall mot Ukraina ledde till ökad osäkerhet på placeringsmarknaden, vilket inverkar negativt på placeringsintäkterna i den egna balansräkningen och på fondanknutna försäkringsbesparingar. De fondanknutna försäkringsbesparingarna på 12,4 miljarder euro var 5,5 procent mindre än vid slutet av 2021. Nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar var 66 miljoner euro (133). Återköpen inom livförsäkringen ökade på grund av osäkerheten på placeringsmarknaden. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 6,0 procent.

Resultatet före skatt minskade till 12 miljoner euro (29). Resultatförsvagningen beror på att intäkterna minskade och kostnaderna ökade.

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %
Nettointäkter från riskrörelse	11	7	69,8
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-27	45	-
Provisionsnetto	29	26	9,6
Intäkter totalt	13	78	75,7
Personalkostnader	3	3	19,8
Avskrivningar och nedskrivningar	5	5	4,1
Övriga rörelsekostnader	9	8	5,5
Kostnader totalt	17	16	7,4
OP-bonus	-5	-5	-
Tillfälligt undantag	21	-29	-
Resultat före skatt	12	29	-57,3
Operativ driftskostnadsprocent	39,5	36,9	

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

Mn €	1–3/2022	1–3/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €**	-19	62
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-5,6	-1,0
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,0	0,9
	31.3.2022	31.12.2021
Placeringsbestånd, mn €	3 533	3 646
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	91	94
Fordringar med rating A, minst, %	51	56
Modifierad duration	2,8	3,0

*utan de separata balansräkningarna

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

Försäkringsskuldens ränterisk har säkrats med räntekompletteringar och räntederivat. Nettoförändringen för de kortfristiga räntekompletteringarna i livförsäkringen var -1 miljon euro (0). Räntekompletteringarna av försäkringsskulden utan de separata balansräkningarna var vid rapportperiodens slut 240 miljoner euro (355). Av räntekompletteringarna utgjorde 45 miljoner euro (44) kortfristiga räntekompletteringar.

Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1–3/2022	1–3/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	-10	-21	-	10
Provisionsnetto	1	1	-37,3	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	11	1	-	-5
Övriga rörelseintäkter	181	176	2,5	684
Intäkter totalt	182	157	15,9	687
Personalkostnader	53	52	0,9	216
Avskrivningar och nedskrivningar	29	34	-13,6	137
Övriga rörelsekostnader	89	93	-4,1	444
Kostnader totalt	171	179	-4,4	797
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Resultat före skatt	11	-22	-	-109

Segmentet Gruppfunktioner (tidigare Övrig rörelse) omfattar stödfunktionerna och de säkerställande funktionerna för OP Andelslags rörelsesegment samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner.

Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas resultat före skatt var 11 miljoner euro (-22). Intäkterna ökade med 15,9 procent till 182 miljoner euro.

Gruppfunktionernas räntenetto var -10 miljoner euro (-21). Räntenettet ökade till följd av marknadsriskpositionens resultat i förhållande till jämförelseperioden samt av kapitallån som förfallit till betalning efter jämförelseperioden. Den villkorliga TLTRO-tilläggsräntan ökade räntenettet med 3 miljoner euro (1).

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 11 miljoner euro (1). De övriga rörelseintäkterna ökade med 2,5 procent till 181 miljoner euro.

Gruppfunktionernas kostnader minskade med 4,4 procent till 89 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 0,9 procent till 53 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 13,6 procent till 29 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 4,1 procent till 89 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 7,2 procent till 66 miljoner euro.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av mars 26 räntepunkter (25).

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari–mars emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 0,5 miljarder euro (2,1). OP Företagsbanken emitterade i januari ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Lånets löptid är 5,5 år.

OP Gruppen hade vid slutet av mars TLTRO III-finansiering för totalt 16 miljarder euro (16).

Den totala räntan på TLTRO III-finansieringen kan 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. Den senare granskningsperioden för tillväxten inom nettoutlåningen upphörde 31.12.2021, och då uppskattade OP Gruppen att den hade uppfyllt kriterierna. Den resultatverkan av engångsnatur som följde av uppdateringen av uppskattningen bokfördes i enlighet med standarden IFRS 9 under den rapportperiod som slutade 31.12.2021.

ICT-investeringar

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 73 miljoner euro (70). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 23 miljoner euro (25) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapporten textdel.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 12 947 anställda (13 079). Antalet anställda var i genomsnitt 12 975 (13 009). Antalet anställda minskade under rapportperioden till följd av försäljningen av Pohjola Sjukhus. Samtidigt ökade antalet anställda inom försäljning och kundbetjäning samt utveckling och teknik.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2022	31.12.2021
Hushållsbank	7 148	7 108
Företagsbank	935	898
Försäkring	2 298	2 550
Gruppfunktioner	2 566	2 523
Totalt	12 947	13 079

Under rapportperioden gick 57 personer (52) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,6 år (61,2).

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

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens delårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 119 andelsbanker (121) och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Luhangan Osuuspankki fusionerades med Keski-Suomen Osuuspankki 28.2.2022.

Luopioisten Osuuspankki fusionerades med Kangasalan Seudun Osuuspankki 31.3.2022.

Sastamalan Osuuspankki, Satakunnan Osuuspankki och Satapirkkan Osuuspankki har 13.10.2021 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Sastamalan Osuuspankki och Satapirkkan Osuuspankki fusioneras med Satakunnan Osuuspankki. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 30.4.2022. I samband med fusionen ändras Satakunnan Osuuspankkis firma till Satapirkkan Osuuspankki.

Östnylands Andelsbank, Nylands Andelsbank och Helsingforsnejdens Andelsbank har 29.9.2021 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Östnylands Andelsbank och Nylands Andelsbank fusioneras med Helsingforsnejdens Andelsbank. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionerna är 31.7.2022. I samband med fusionerna ändras Helsingforsnejdens Andelsbanks firma till Nylands Andelsbank.

Pohjola Försäkring Ab har sålt hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Företagsaffären offentliggjordes 2.7.2021. Den nettoskuldfråa köpesumman var 31,8 miljoner euro. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände företagsaffären 14.1.2022. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022.

OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstitut, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 2.12.2021 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2022.

I styrelsen fortsätter år 2022 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki), 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 (finansieringsråd, 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 förvaltningsrådet ekonomie doktor Petri Sahlström till ny ledamot i styrelsen. Leif Enberg avgick från styrelsen 31.12.2021.

Dessutom valde styrelsen 3.1.2022 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

Händelser efter rapportperioden

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 26.4.2022. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter och revisor.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: verkställande direktör Mika Helin, restonom, MBA Mervi Hinkkanen, verkställande direktör Raili Hyvönen, utvecklingschef Mika Kainusalmi, verkställande direktör Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, företagare Timo Syrjälä och verkställande direktör Pauliina Takala.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes FM Eeva Harju, kommundirektör Tuomas Lohi, verkställande direktör Kari Mäkelä, verkställande direktör Leena Selkee och lantbruksföretagare Janne Tiiri.

Vid sitt konstituerande möte 26.4.2022 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes CFO Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Taija Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

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

Utsikter för återstoden av året

Världsekonomin växte i god takt under början av året. Den snabba återhämtningen i ekonomin från den kris som coronapandemin orsakat höjde dock råvarupriserna och drev på inflationen. Covid-19-viruset och de restriktioner som det lett till försämrade fortfarande den ekonomiska utvecklingen såväl inom tjänstesektorn som inom industrisektorn, som drabbats av problem i produktionskedjorna. Efter att Ryssland anfallit Ukraina steg råvarupriserna allt brantare och inflationstakten blev allt snabbare.

På finansmarknaden sjönk aktiekurserna och steg marknadsräntorna under det första kvartalet. Marknadsosäkerheten ökade omedelbart efter att Ryssland inlett sitt anfallskrig, men ökningen blev kortvarig.

De ekonomiska utsikterna skuggas av en exceptionell osäkerhet. Coronapandemin, Rysslands anfall mot Ukraina och den kraftiga uppgången i råvarupriserna skapar en situation där det är mycket svårt att förutse hur alla faktorer kommer att samverka.

Inom den närmaste tiden väntas inflationen hållas uppe och den ekonomiska tillväxten dämpas men det allmänna ekonomiska läget såväl i Finland som inom euroområdet hållas relativt gott. Under innevarande år uppskattas penningpolitiken stramas åt och räntorna fortsätta uppåt.

OP Gruppens resultat före skatt 2022 uppskattas bli mindre än 2021. I och med kriget i Ukraina, coronapandemin och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen i nedskrivningar.

Kriget i Ukraina samt sanktionerna och motsanktionerna i anslutning till det ökar avsevärt osäkerheten i ekonomin och resultatutvecklingen.

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. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från siffrorna i delårsrapporten och därför har inga separata alternativa avstämningskalkyler för nyckeltalen presenterats.

Alternativa nyckeltal

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

Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, försäkringsnettot och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.

Skadeförsäkringen:

Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Ersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$	Nyckeltalet anger en hur stor andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar och skaderegleringar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går till driftskostnader (anskaffnings-, skötsel- och administrationsutgifter för försäkringar). Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ totalkostnadsprocent	<p>Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent</p> <p>Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent</p>	Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$	Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets operativa verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.

Livförsäkringen:

Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Belastningsinkomst + återföring av förvaltningsprovisioner}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver bolagets effektivitet, dvs. hur bra kostnaderna för försäkringarna och återföringarna av försäkringarnas förvaltningsprovisioner täcker bolagets driftskostnader.
--------------------------------	--	---

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	

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

varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.

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

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.3.2022	31.12.2021
OP Gruppens eget kapital	13 924	14 184
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-768	-988
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	61	-96
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	13 216	13 101
Immateriella tillgångar	-328	-351
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-160	-132
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	0	-160
Förtusebar utdelning och obetald utdelning från föregående räkenskapsperiod	-214	-96
ECL - förväntade förluster underskott	-415	-356
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-47	-41
Kärnprimärkapital (CET1)	12 051	11 965
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		
Primärkapitaltillskott (AT1)		
Primärkapital (T1)	12 051	11 965
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	117	141
Supplementärkapital (T2)	1 425	1 448
Kapitalbas totalt	13 476	13 413
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	56 861	57 361
Schablonmetoden (SA)	4 794	4 822
Exponeringar mot stater och centralbanker	336	298
Institutsexponeringar	6	5
Företagsexponeringar	3 119	3 180
Hushållsexponeringar	1 129	1 142
Aktieexponeringar	6	6
Övriga	197	190
Internmetoden (IRB)	52 067	52 539
Institutsexponeringar	1 251	1 191
Företagsexponeringar	29 632	29 808
Hushållsexponeringar	12 928	13 320
Aktieexponeringar	7 134	7 112
Övriga	1 122	1 109
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 470	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	3 851	3 786
Värdejustering av exponeringar (CVA)	213	204
Övriga risker*	3 000	3 000
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	65 395	65 731

*OP Gruppen ökade de riskvägda posterna proaktivt (RWA add-on) för att beakta de kommande ändringarna i tillämpningen av interna modeller (IRBA) och i metoden som används vid beräkningen av försäkringsbolagens riskvikter.

Relationstal, %	31.3.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,4	18,2
Tier 1 -kapitalrelation	18,4	18,2
Kapitalrelation	20,6	20,4
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,4	18,2
Tier 1 -kapitalrelation	18,4	18,2
Kapitalrelation	20,4	20,2
Kapitalkrav, mn €	31.3.2022	31.12.2021
Kapitalbas	13 476	13 413
Kapitalkrav	8 996	9 041
Buffert för kapitalkrav	4 481	4 373

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

Skuldsättning, mn €	31.3.2022	31.12.2021
Primärkapital (T1)	12 051	11 965
Exponeringar totalt	157 643	161 415
Bruttosoliditetsgrad, %	7,6	7,4

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

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

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
OP Gruppens egna kapital	13 924	14 184
Kapitallån och debenturlån	1 425	1 448
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-238	-392
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 067	-1 097
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	860	794
Planerad utdelning och obetald vinstutdelning från föregående räkenskapsperiod	-214	-96
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	-51	-181
ECL - förväntade förluster underskott	-389	-330
Konglomeratets kapitalbas totalt	14 248	14 331
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	8 066	8 111
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 559	1 672
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	9 625	9 783
Konglomeratets kapitaltäckning	4 624	4 547
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	148	146

*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	1-3/2022	1-3/2021
Räntenetto	3	333	316
Försäkringsnetto	4	131	157
Provisionsnetto	5	272	270
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	18	146
Ovriga rörelseintäkter		39	7
Intäkter totalt		793	896
Personalkostnader		226	222
Avskrivningar och nedskrivningar		57	64
Ovriga rörelsekostnader	7	239	221
Kostnader totalt		523	507
Nedskrivningar av fordringar	8	-83	-22
OP-bonus till ägarkunder		-49	-46
Tillfälligt undantag (overlay approach)		51	-55
Resultat före skatt		189	265
Inkomstskatter		29	55
Periodens resultat		160	210
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till ägarna		154	210
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		6	0
Totalt		160	210

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2022	1-3/2021
Periodens resultat		160	210
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		35	19
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-193	-41
Säkring av kassaflöde		-195	-61
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-50	55
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-7	-4
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		39	8
Säkring av kassaflöde		39	12
Tillfälligt undantag (overlay approach)		10	-11
Periodens totalresultat		-163	187
Fördelning av totalresultat:			
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		-169	187
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		6	0
Totalt		-163	187

Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2022	31.12.2021
Kontanta medel		29 203	32 846
Fordringar på kreditinstitut		659	541
Derivatinstrument	17	3 284	3 467
Fordringar på kunder		97 410	96 947
Investeringsstillgångar		21 824	22 945
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		12 409	13 137
Immateriella tillgångar		1 191	1 212
Materiella tillgångar		446	446
Övriga tillgångar		2 797	2 419
Skattefordringar		195	141
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
Tillgångar totalt		169 418	174 110
Skulder till kreditinstitut		16 630	16 650
Derivatinstrument		2 678	2 266
Skulder till kunder		75 981	77 898
Försäkringskulld	9	8 734	8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10	12 489	13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	11	32 420	34 895
Avsättningar och övriga skulder		4 085	3 134
Skatteskulder		1 009	1 109
Efterställda skulder		1 468	1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
Skulder totalt		155 494	159 926
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar		213	215
Avkastningsandelar		3 188	3 244
Fonden för verkligt värde	12	-28	323
Övriga fonder		2 172	2 184
Akkumulerade vinstmedel		8 250	8 090
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		128	128
Eget kapital totalt		13 924	14 184
Skulder och eget kapital totalt		169 418	174 110

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
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

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2022	3 459	323	2 184	8 090	14 057	128	14 184
Periodens totalresultat		-351		182	-169	6	-163
Periodens resultat				154	154	6	160
Övrigt totalresultat		-351		28	-323		-323
Vinstutdelning				-34	-34	-2	-36
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-58				-58		-58
Fondöverföringar			-12	12			
Övriga				0	0	-3	-4
Eget kapital 31.3.2022	3 401	-28	2 172	8 250	13 795	128	13 924

Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	160	210
Justeringar i rapportperiodens resultat	-16	444
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-522	-474
Fordringar på kreditinstitut	158	26
Derivatinstrument	-194	176
Fordringar på kunder	-1 083	-289
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	728	-104
Investeringsstillgångar	248	-9
Övriga tillgångar	-380	-274
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 014	5 826
Skulder till kreditinstitut	-20	5 136
Derivatinstrument	234	177
Skulder till kunder	-1 618	284
Försäkringskuld	374	17
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	-722	118
Avsättningar och övriga skulder	739	95
Betald inkomstskatt	-102	-48
Erhållna utdelningar	36	30
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-1 458	5 987
Kassaflöde från investeringar		
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten	33	
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-30	-30
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	3	-2
B. Kassaflöde från investeringar totalt	6	-32
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-493	-10
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 609	468
Andels- och aktiekapital, ökningar	102	33
Andels- och aktiekapital, minskningar	-160	-125
Utdelningar och räntor på andelskapital	0	-96
Leasingskulder	-9	-9
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-2 169	261
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-3 620	6 217
Likvida medel vid början av perioden	33 129	22 053
Effekten av förändringar i valutakurserna	83	-199
Likvida medel vid slutet av perioden	29 593	28 071
Erhållna räntor	347	321
Betalda räntor	-70	-123
Likvida medel		
Kontanta medel	29 203	27 683
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	389	388
Totalt	29 593	28 071

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2021.

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

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
- extra avsättningar 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, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna. De nuvarande ECL-modellerna beaktar inte riskerna som förknippas med hållbar utveckling (Environmental, Social och Governance, ESG) som en separat komponent.

Den 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 2021.

I not 8. Nedskrivningar av fordringar redogörs för de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster i anslutning till kriget i Ukraina.

2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

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

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–mars 2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Rantenetto	236	104	-1	-10	5	333
varav interna nettoresultat före skatt		-12		12		
Försäkringsnetto			138		-7	131
Provisionsnetto	211	42	21	1	-3	272
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8	-2	-16	11	16	18
Ovriga rörelseintäkter	6	7	32	181	-188	39
Intäkter totalt	461	151	174	182	-176	793
Personalkostnader	112	23	40	53	-1	226
Avskrivningar och nedskrivningar	12	3	14	29	-1	57
Ovriga rörelseintäkter	205	74	66	89	-195	239
Kostnader totalt	329	100	119	171	-197	523
Nedskrivningar av fordringar	-41	-43	0	0	0	-83
OP-bonus till ägarkunder	-38	-5	-5			-49
Tillfälligt undantag (overlay approach)			51		0	51
Resultat före skatt	54	3	100	11	21	189
Resultatet för januari–mars 2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Rantenetto	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			-46
Tillfälligt undantag (overlay approach)			-55		0	-55
Resultat före skatt	66	115	117	-22	-10	265

Balansräkning 31.3.2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	55	195		28 953		29 203
Fordringar på kreditinstitut	26 709	239	1 916	14 271	-42 477	659
Derivatinstrument	286	3 461	68	217	-748	3 284
Fordringar på kunder	71 086	26 198		448	-322	97 410
Investeringsstillgångar	592	555	9 013	21 743	-10 079	21 824
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			12 409			12 409
Immateriella tillgångar	24	186	225	217	539	1 191
Materiella tillgångar	297	4	7	144	-7	446
Övriga tillgångar	397	671	1 199	777	-248	2 797
Skattefordringar	68	1	59	22	46	195
Tillgångar totalt	99 515	31 510	24 898	66 790	-53 295	169 418
Skulder till kreditinstitut	12 221	99	68	43 974	-39 732	16 630
Derivatinstrument	427	2 794	47	243	-832	2 678
Skulder till kunder	62 897	13 977		1 923	-2 816	75 981
Försäkringskuld			8 734			8 734
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			12 489			12 489
Skuldebrev emitterade till allmänheten	15 946	1 343		19 386	-4 255	32 420
Avsättningar och övriga skulder	817	1 258	501	1 666	-158	4 085
Skatteskulder	451	3	202	324	30	1 009
Efterställda skulder			380	1 468	-380	1 468
Skulder totalt	92 759	19 474	22 421	68 983	-48 143	155 494
Eget kapital						13 924

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	57	183	0	32 606		32 846
Fordringar på kreditinstitut	26 228	138	1 908	13 950	-41 683	541
Derivatinstrument	324	3 441	85	271	-653	3 467
Fordringar på kunder	70 952	25 666	0	580	-251	96 947
Investeringsstillgångar	624	492	9 472	21 714	-9 356	22 945
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			13 137			13 137
Immateriella tillgångar	27	189	768	234	-5	1 212
Materiella tillgångar	299	4	13	137	-7	446
Övriga tillgångar	397	567	988	827	-360	2 419
Skattefordringar	48	0	26	19	49	141
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8			8
Tillgångar totalt	98 957	30 679	26 405	70 337	-52 267	174 110
Skulder till kreditinstitut	12 196	111	68	43 439	-39 163	16 650
Derivatinstrument	285	2 553	27	117	-715	2 266
Skulder till kunder	62 222	15 448		2 801	-2 573	77 898
Försäkringskuld			8 773			8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			13 210			13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 420	1 406		21 355	-4 286	34 895
Avsättningar och övriga skulder	707	776	430	1 454	-232	3 134
Skatteskulder	471	11	226	399	1	1 109
Efterställda skulder			380	1 994	-392	1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8			8
Skulder totalt	92 301	20 304	23 123	71 559	-47 360	159 926
Eget kapital						14 184

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
Räntelntäkter		
Fordringar på kreditinstitut	0	0
Fordringar på kunder		
Krediter	316	299
Finansiella leasingfordringar	7	8
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		
Totalt	322	306
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	12	13
Upplupet anskaffningsvärde	0	0
Totalt	12	13
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-33	-36
Säkring av kassaflöde	12	12
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	-8	-1
Totalt	-29	-25
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor	23	11
Skulder till kunder		
Negativa räntor	11	7
Övriga	4	6
Totalt	343	320
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-3	0
Skulder till kunder	3	4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	29	41
Efterställda skulder		
Kapitallån	0	0
Övriga	12	15
Totalt	12	15
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-65	-69
Övriga	-6	-10
Totalt	-71	-79
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	35	22
Övriga	1	1
Totalt	6	4
Räntenetto utan värderingsposter i sätkringsredovisning	337	315
Sätkringsinstrument	-124	-83
Värdeförändringar i de säkrade posterna	120	84
Räntenetto totalt	333	316

Not 4. Försäkringsnetto

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
Premieintäkter, netto		
Premieinkomst	696	678
Återförsäkrarens andel	0	-13
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-331	-321
Återförsäkrarens andel	18	20
Totalt	383	363
Ersättningar, netto		
Betalda ersättningar	-259	-221
Återförsäkrarens andel	11	7
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-28	3
Återförsäkrarens andel	14	-1
Totalt	-262	-211
Övriga poster i skadeförsäkring	-2	-2
Livförsäkringens riskrörelse	11	7
Försäkringsnetto totalt	131	157

Not 5. Provisionsnetto

Januari-mars 2022, mn €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Provisionsintäkter						
Utlåning	30	10		0	0	40
Inlåning	5	1			0	6
Betalningsrörelse	70	8		2	-2	78
Värdepappersförmedling	2	8			-2	8
Värdepappersemissioner		1		0	0	1
Fondprovisioner	12	63	21		-28	67
Kapitalförvaltning	9	7		0	-3	12
Juridiska tjänster	6	0			0	6
Garantier	3	3		0	0	6
Bostadsförmedling	18				0	18
Försäkringsförmedling	37		17		-24	30
Livförsäkringens belastningsinkomst			22			22
Hälsa- och välbefinnandetjänster			1		0	1
Övriga	27	2		2	-25	5
Totalt	219	103	61	3	-85	301
Provisionskostnader						
Utlåning	0	0		0	0	0
Betalningsrörelse	6	0	0	0	-2	5
Värdepappersförmedling		1	0	0	0	1
Värdepappersemissioner	0	0		0	0	0
Fonder		29	0		-28	0
Kapitalförvaltning		3	0	1	0	3
Garantier		0				0
Försäkringsförmedling	-1		40		-24	15
Hälsa- och välbefinnandetjänster			0		0	0
Övriga	3	27		2	-28	3
Totalt	8	61	41	3	-83	29
Provisionsnetto, totalt	211	42	21	1	-3	272

Januari–mars 2021, mn €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Provisionsintäkter						
Utlåning	28	12		0	0	39
Inlåning	5	1		0	0	6
Betalningsrörelse	68	11		4	-3	79
Värdepappersförmedling	3	9			-3	9
Värdepappersemissioner		3			0	3
Fondprovisioner	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	16	1		0	-16	1
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

Not 6. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	9	10
Övriga intäkter och kostnader	-1	-1
Realisationsvinster och -förluster	6	9
Valutavärderingsvinster och -förluster	2	10
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	-2	2
Totalt	14	31
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen		
Värderade till verkligt värde via resultatet		
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	1	1
Värderingsvinster och -förluster	-10	-2
Totalt	-9	-1
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	7	0
Utdelningar och vinstandelar	0	1
Totalt	7	1
Derivatinstrument		
Ränteintäkter och räntekostnader	6	11
Värderingsvinster och -förluster	-153	-118
Totalt	-147	-108
Totalt	-150	-107
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	5	4
Värderingsvinster och -förluster	6	-29
Totalt	11	-25
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	-53	102
Utdelningar och vinstandelar	34	28
Totalt	-19	130
Totalt	-9	105
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	5	6
Värderingsvinster och -förluster	-94	-31
Totalt	-89	-25
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	-6	8
Utdelningar och vinstandelar	2	0
Totalt	-4	9
Derivatinstrument		
Värderingsvinster och -förluster	-1	-2
Totalt	-1	-2
Totalt	-94	-18
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	-252	-20

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	13	13
Värderingsvinster och -förluster	24	-1
Kostnader för vederlag och skötsel	-9	-9
Övriga	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	28	3

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

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

Skadeförsäkring

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

Livförsäkring

Räntegottgörelse på kunders försäkringsbesparingar	-19	-20
Förändring i räntekompletteringar	116	84
Övriga försäkringstekniska poster**	125	70
Totalt	222	134

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

Intresseföretag och samarbetsarrangemang

Som behandlas med metoden för verkligt värde	11	1
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	0	1
Totalt	11	1

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt**18 146**

Not 7. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
ICT-kostnader		
Drift	56	61
Utveckling	34	29
Lokaliteter	13	13
Myndighets- och revisionsavgifter	66	47
Köptjänster	27	27
Datakommunikation	8	8
Marknadsföring	6	5
Samhällsansvar	3	2
Försäkrings- och säkerhetskostnader	2	1
Övriga	25	28
Övriga rörelsekostnader totalt	239	221

Utvecklingskostnader

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
ICT-utvecklingskostnader	34	29
Andel eget arbete	16	17
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	50	46
Aktiverade ICT-kostnader	18	21
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.	4	4
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	23	25
Utvecklingskostnader totalt	73	70
Avskrivningar och nedskrivningar	41	44

Not 8. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2022	1-3/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	12	38
Återföringar av fordringar som avskrivits	-3	-2
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	75	-13
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	83	22

* 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 31.3.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	62 183	7 792	31	7 824	2 176	72 183
Företagsbank	24 638	1 447	222	1 669	595	26 902
Fordringar på kunder totalt	86 821	9 240	253	9 493	2 770	99 084
Uttagsmän och llimit utaför balansräkningen						
Hushållsbank	6 432	288	2	290	33	6 754
Företagsbank	4 127	280	56	335	76	4 539
Uttagsmän och llimit totalt	10 559	568	57	625	109	11 293
Övriga åtaganden utaför balansräkningen						
Hushållsbank	3 739	43		43	24	3 806
Företagsbank	7 603	177		177	82	7 861
Övriga åtaganden utaför balansräkningen totalt	11 342	220		220	106	11 667
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 688	24		24		12 711
Försäkring	4 191	36		36	13	4 239
Skuldebrev totalt	16 879	59		59	13	16 951
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	125 601	10 087	310	10 397	2 998	138 995

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och llimit utaför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-18	-86	-1	-87	-326	-431
Företagsbank	-23	-21	-8	-29	-301	-353
Fordringar på kunder totalt	-41	-107	-9	-116	-627	-784
Åtaganden utaför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-1	-2
Företagsbank	-2	-2		-2	-22	-26
Åtaganden utaför balansräkningen totalt	-3	-2		-2	-22	-28
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-1		-1	-5	-14
Skuldebrev totalt	-9	-2		-2	-5	-16
Totalt	-54	-111	-9	-120	-654	-828

* 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 31.3.2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar		Totalt	Totalt	Totalt
		förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Hushållsbank	72 354	8 123	33	8 156	2 233	82 743
Företagsbank	36 368	1 904	277	2 181	753	39 302
Förlustreserv						
Hushållsbank	-19	-86	-1	-87	-326	-433
Företagsbank	-25	-23	-8	-31	-323	-379
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Hushållsbank	-0,03 %	-1,06 %	-2,72 %	-1,07 %	-14,61 %	-0,52 %
Företagsbank	-0,07 %	-1,21 %	-2,79 %	-1,41 %	-42,92 %	-0,96 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	108 722	10 027	310	10 337	2 985	122 045
Förlustreserv totalt	-45	-109	-9	-118	-649	-812
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-1,09 %	-2,78 %	-1,14 %	-21,75 %	-0,67 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 688	24		24		12 711
Försäkring	4 191	36		36	13	4 239
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-1		-1	-5	-14
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-2,17 %		-2,17 %		-0,02 %
Försäkring	-0,19 %	-4,12 %		-4,12 %	-37,50 %	-0,33 %
Skuldebrev totalt	16 879	59		59	13	16 951
Förlustreserv totalt	-9	-2		-2	-5	-16
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-3,34 %		-3,34 %	-37,50 %	-0,09 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Mn €	Andra än över 30 dagar		Totalt	Totalt	Exponeringar totalt
		förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	61 835	7 608	8	7 615	2 095	71 545
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Fordringar på kunder totalt	86 508	8 665	254	8 919	2 603	98 031
Uttagsmän och llimitter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 445	277	10	286	36	6 767
Företagsbank	4 279	190	88	278	75	4 631
Uttagsmän och llimitter totalt	10 724	466	98	564	110	11 398
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Hushållsbank	3 397	46		46	16	3 458
Företagsbank	7 196	121		121	78	7 396
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	10 593	166		166	94	10 854
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Försäkring	4 180	36		36	7	4 223
Skuldebrev totalt	17 340	67		67	7	17 414
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	125 165	9 365	352	9 717	2 815	137 697

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-19	-59	-2	-61	-319	-398
Företagsbank	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Fordringar på kunder totalt	-42	-82	-4	-86	-588	-715
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-1	-2
Företagsbank	-3	-3		-3	-14	-20
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-4	-3		-3	-15	-22
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-7	-2		-2	-3	-12
Skuldebrev totalt	-8	-2		-2	-3	-14
Totalt	-54	-87	-4	-91	-606	-751

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Hushållsbank	71 676	7 930	17	7 947	2 146	81 770
Företagsbank	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv						
Hushållsbank	-20	-59	-2	-61	-319	-400
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,75 %	-12,91 %	-0,77 %	-14,87 %	-0,49 %
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	107 825	9 298	352	9 650	2 808	120 283
Förlustreserv totalt	-46	-85	-4	-89	-603	-737
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-0,91 %	-1,23 %	-0,92 %	-21,46 %	-0,61 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Försäkring	4 180	36		36	7	4 223
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-7	-2		-2	-3	-12
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Försäkring	-0,16 %	-4,16 %		-4,16 %	-49,03 %	-0,28 %
Skuldebrev totalt	17 340	67		67	7	17 414
Förlustreserv totalt	-8	-2		-2	-3	-14
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,05 %	-3,17 %		-3,17 %	-49,03 %	-0,08 %

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under Q1/2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	107 825	9 650	2 808	120 283
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-3 110	3 065		-45
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-169		166	-3
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	1 858	-1 899		-41
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-290	283	-7
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	19		-20	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		115	-121	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 154	60	29	7 244
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 014	-234	-90	-5 338
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	158*	-130	-64	-35
Bortskrivningar			-7	-7
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.3.2022	108 722	10 337	2 985	122 045

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

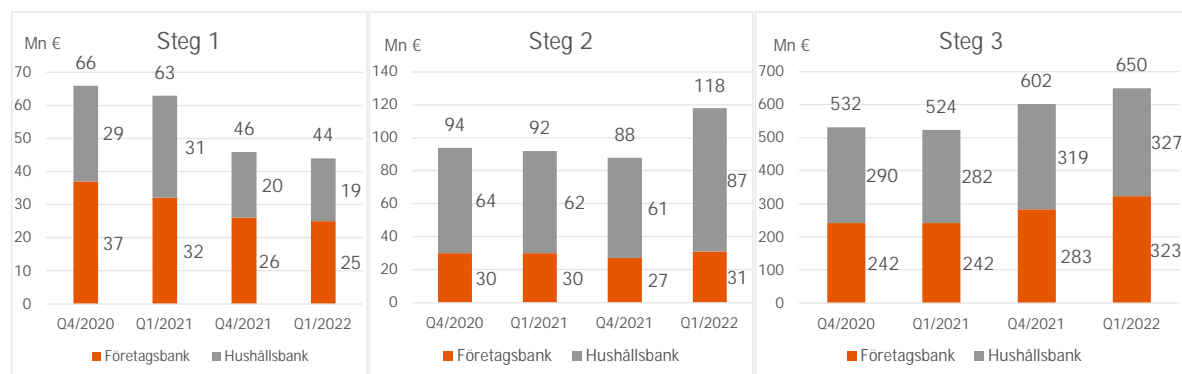
I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-3/2022 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	46	89	603	737
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	21		18
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		42	39
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-11		-9
Överföringar från steg 2 till steg 3		-13	31	18
Överföringar från steg 3 till steg 2	0		-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1		2	-11	-9
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3	1	5	9
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-3	-2	-16	-21
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	31	4	38
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-5	-5
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-1	29	47	75
Förlustreserv 31.3.2022	45	118	649	812

OP Gruppen har bedömt de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Effekterna uppkommer bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion. Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen ökade med 61 miljoner euro till 83 miljoner euro (22). Största delen av ökningen beror indirekt på kriget i Ukraina. Av tillväxten bestod 34 miljoner euro av en så kallad "management overlay"-avsättning enligt ledningens bedömning. Den riktar till branscher med de största riskerna, det vill säga jordbruk, byggverksamhet, energi och transport. Storleken på de förväntade kreditförluster som beror på effekterna av kriget i Ukraina förknippas tills vidare med stor osäkerhet.

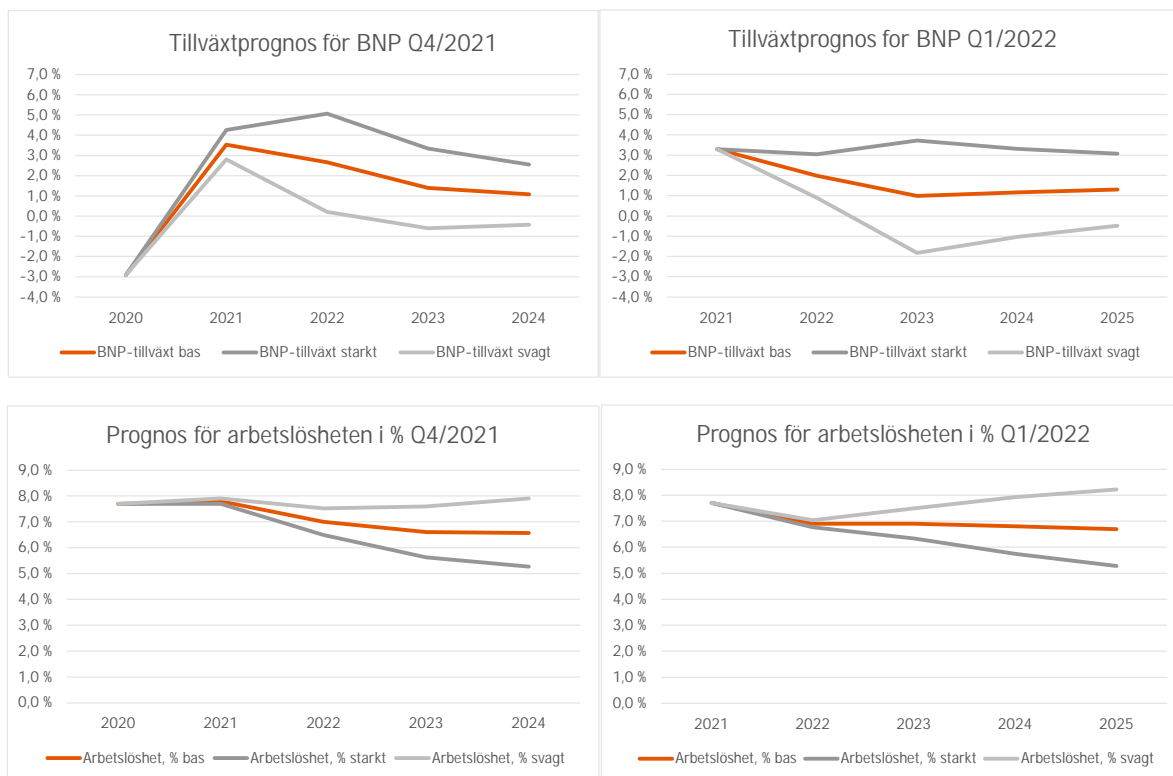
I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Reserven har inte lösts upp under Q1 2022.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar effekten av Rysslands krigshandlingar i steg 2 och 3 under Q1 2022.



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

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



Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2022	7	2	5	14
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 3	0	0	0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2		0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	0	1	3
Förlustreserv 31.3.2022	8	2	6	16

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2021 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2021	104 895	9 203	2 587	116 685
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-4 982	4 660		-322
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-370		320	-49
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 370	-2 593		-223
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-758	696	-62
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	54		-62	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		187	-207	-20
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	27 550	862	153	28 565
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-16 322	-1 626	-342	-18 291
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-5 369	-279	-224	-5 872
Bortskrivningar		-6	-113	-119
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021	107 825	9 650	2 808	120 283

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

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	65	93	533	692
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	30		26
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		34	33
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-13		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-19	78	60
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-16	-11
Överföringar från steg 3 till steg 1	1		-6	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	11	27	53
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-21	-14	-55	-89
Förändringar i riskparametrar (netto)	-16	-6	86	65
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	2	0		2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-78	-78
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-19	-6	70	45
Förlustreserv 31.12.2021	46	89	603	737
Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2021	7	3	6	16
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2		0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	-1	-4
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	-1	-2
Förlustreserv 31.12.2021	7	2	5	14

Not 9. Försäkringsskuld

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 535	1 535
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 236	1 204
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-124	-48
Totalt	2 647	2 691
Avsättning för intjänade premier	938	606
Livförsäkringens försäkringsskuld	5 150	5 475
Totalt	8 734	8 773

Not 10. Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Skuld för fondförsäkringar	4 973	10 969
Placeringsavtal*	7 516	2 242
Totalt	12 489	13 210

* Avtal som tidigare redovisats som skuld för fondförsäkringar har i början av 2022 klassificerats som placeringsavtal.

Not 11. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Obligationslån	9 304	10 838
Efterställda obligationslån (SNP)	4 390	3 926
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	11 889	12 353
Övriga		
Bankcertifikat	295	297
Företagscertifikat	6 575	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-33	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	32 420	34 895

* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 12. 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 1.1.2021	109	70	203	382	
Förändringar i verkligt värde	-31	82	-50	1	
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10	-28		-38	
Överföringar till räntenetto			-11	-11	
Uppskjuten skatt	8	-11	12	9	
Utgående balans 31.3.2021	77	113	155	345	

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				Totalt
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet		
Ingående balans 1.1.2022	63	164	96	323	
Förändringar i verkligt värde	-182	-48	-191	-421	
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-11	-11		-22	
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		9		9	
Överföringar till räntenetto			-5	-5	
Uppskjuten skatt	39	10	39	88	
Utgående balans 31.3.2022	-91	124	-61	-28	

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -34 miljoner euro (431) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 7 miljoner euro (-86). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -2 miljoner euro (2).

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

Not 13. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	1
Krediter (säkerhet för covered bonds)	19 270	19 429
Övriga	18 314	18 526
Ställda säkerheter totalt*	37 585	37 955
Derivatskulder med säkerhet	613	744
Övriga skulder med säkerhet	16 028	16 004
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	11 889	12 353
Totalt	28 530	29 101

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

Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	29 203						29 203
Fordringar på kreditinstitut	659						659
Derivatinstrument			2 490			794	3 284
Fordringar på kunder	97 410						97 410
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				12 409			12 409
Skuldebrev	1	16 457	397	1 842	363		19 059
Egetkapitalinstrument		1	81	224	1 658		1 964
Övriga finansiella tillgångar	2 869						2 869
Finansiella tillgångar							166 857
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 561
Totalt 31.3.2022	130 142	16 457	2 968	14 475	2 020	794	169 418

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	32 846						32 846
Fordringar på kreditinstitut	541						541
Derivatinstrument			2 672			796	3 467
Fordringar på kunder	96 947						96 947
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				13 137			13 137
Skuldebrev	1	17 411	331	1 987	356		20 087
Egetkapitalinstrument		0	78	218	1 624		1 921
Övriga finansiella tillgångar	2 469						2 469
Finansiella tillgångar							171 415
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 695
Totalt 31.12.2021	132 805	17 412	3 080	15 342	1 981	796	174 110

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		16 630		16 630
Derivatinstrument	2 032		646	2 678
Skulder till kunder		75 981		75 981
Försäkringskund		8 734		8 734
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	12 489			12 489
Skuldebrev emitterade till allmänheten		32 420		32 420
Efterställda skulder		1 468		1 468
Övriga finansiella skulder		3 146		3 146
Finansiella skulder				153 546
Andra skulder än finansiella skulder				1 948
Totalt 31.3.2022	14 521	138 380	646	155 494

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		16 650		16 650
Derivatinstrument	1 933		333	2 266
Skulder till kunder		77 898		77 898
Försäkringskund		8 773		8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	13 210			13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten		34 895		34 895
Efterställda skulder		1 982		1 982
Övriga finansiella skulder		2 581		2 581
Finansiella skulder				158 256
Andra skulder än finansiella skulder				1 670
Totalt 31.12.2021	15 143	142 780	333	159 926

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av mars cirka 629 miljoner euro (337) mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet

Not 15. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	907	322	735	1 964
Skuldinstrument	1 729	590	282	2 602
Fondanknutna avtal	7 988	4 421		12 409
Derivatinstrument	2	3 186	96	3 284
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	14 693	1 128	635	16 457
Finansiella instrument totalt	25 319	9 646	1 749	36 715
Förvaltningsfastigheter			567	567
Totalt	25 319	9 646	2 316	37 281

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument	909	316	696	1 920
Skuldinstrument	1 814	640	221	2 675
Fondanknutna avtal	8 517	4 619		13 137
Derivatinstrument	1	3 360	106	3 467
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	14 119	2 758	534	17 411
Finansiella instrument totalt	25 360	11 694	1 557	38 610
Förvaltningsfastigheter			724	724
Totalt	25 360	11 694	2 281	39 335

Skuldernas verkliga värden 31.3.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	8 039	4 449		12 489
Derivatinstrument	4	2 633	40	2 678
Totalt	8 044	7 083	40	15 166

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Fondanknutna avtal	8 565	4 645		13 210
Derivatinstrument	2	2 234	30	2 266
Totalt	8 566	6 879	30	15 476

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 ofta av prisuppgifter från utomstående.

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
		Derivat-Instrument	övrigt totalresultat	
Ingående balans 1.1.2022	916	106	534	1 557
Resultaträkningens nettointäkter	-157	-10	0	-168
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			-5	-5
Förvärv	34		3	37
Försäljningar	-22		-16	-37
Amorteringar	-0			-0
Överföringar till Nivå 3	246		172	418
Överföringar från Nivå 3			-53	-53
Utgående balans 31.3.2022	1 018	96	635	1 749

Finansiella skulder, mn €	Derivat-Instrument		Skulder totalt
	Derivat-Instrument	Skulder totalt	
Ingående balans 1.1.2022	30	30	
Resultaträkningens nettointäkter	9	9	
Utgående balans 31.3.2022	40	40	

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-184	27	0	-157
Orealiserade nettointäkter	-20		-6	-25
Nettointäkter totalt	-204	27	-5	-182

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2022.

Not 16. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2022	31.12.2021
Garantier	575	641
Garantiansvar	2 867	2 727
Kreditlöften	15 462	15 203
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	665	679
Övriga*	1 321	1 378
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	20 890	20 629

* Varav skadeforsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 160 miljoner euro (195).

Not 17. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.3.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	20 628	87 475	91 297	199 399	2 251	1 744
Clearas via central motpart	8 370	47 234	55 419	111 023	191	186
Settled-to-market (STM)	5 739	30 518	38 985	75 241	137	120
Collateralised-to-market (CTM)	2 631	16 716	16 435	35 782	55	66
Valutaderivat	44 641	4 657	766	50 064	778	790
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	18	58		76	1	37
Övriga derivat	506	478	20	1 004	108	65
Derivat totalt	65 794	92 669	92 082	250 545	3 138	2 636

Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	21 176	74 987	86 509	182 671	2 453	1 447
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 610	5 508	757	50 874	782	669
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	783	110	926	2	35
Övriga derivat	260	1 744	28	2 032	104	43
Derivat totalt	66 081	83 021	87 403	236 506	3 342	2 195

* 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 18. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	31.3.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	704	17	596	14
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	702	17	590	14
Derivatinstrument***	2	0	7	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 443	59	2 555	60
Stater	333	8	432	10
Investment Grade	1 684	41	1 750	41
Tillväxtmarknader och High Yield	226	5	187	4
Strukturerade placeringar****	200	5	187	4
Aktier totalt	628	15	629	15
Finland	105	3	113	3
Utvecklade marknader	335	8	328	8
Tillväxtmarknader	112	3	114	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	70	2	69	2
Alternativa placeringar totalt	32	1	33	1
Hedgefonder	32	1	33	1
Fastighetsinvesteringar totalt	320	8	473	11
Direkta fastigheter	147	4	301	7
Indirekta fastighetsinvesteringar	173	4	172	4
Totalt	4 126	100	4 287	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

**** Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt länefonder och olikvida lån.

Lvförsäkring	31.3.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	686	19	748	21
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	686	19	743	20
Derivat***	0	0	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 083	59	2 126	58
Stater	192	5	256	7
Inflationslänkade obligationslån				
Investment Grade	1 540	44	1 586	44
Tillväxtmarknader och High Yield	177	5	121	3
Strukturerade placeringar****	174	5	163	4
Aktier totalt	547	15	546	15
Finland	85	2	91	3
Utvecklade marknader	296	8	283	8
Tillväxtmarknaderna	95	3	98	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	68	2	70	2
Alternativa placeringar totalt	39	1	40	1
Hedgefonder	39	1	40	1
Fastighetsinvesteringar totalt	178	5	186	5
Direkta fastigheter	23	1	23	1
Indirekta fastighetsplaceringar	155	4	163	4
Totalt	3 533	100	3 646	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

**** Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt länefonder och olikvida lån.

Not 19. Närstændetransaktioner

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 Gruppens personalfond och OP-Eläkesäätio.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närstændetransaktionerna efter 31.12.2021.

Finansiell information 2022

Halvårsrapport 1.1–30.6.2022	27.7.2022
Delårsrapport 1.1–30.9.2022	26.10.2022

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 31.3.2022	Vecka 19
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2022	Vecka 31
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2022	Vecka 44

Helsingfors 4.5.2022

OP Andelslag Styrelsen

Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500

Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325

Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tfn 010 252 1989

www.op.fi