



OP Gruppens delårsrapport

1.1–31.3.2024





OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2024:

Stark början på året för OP Gruppen – rörelsevinsten var 618 miljoner euro

Rörelsevinst 1–3/2024	Räntenetto 1–3/2024	Intäkter totalt 1–3/2024	Kostnader totalt 1–3/2024	CET1- kapitaltäckning 31.3.2024
618 mn €	+24 %	+13 %	-3 %	19,6 %

- Rörelsevinsten uppgick till 618 miljoner euro (480).
- Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot ökade totalt med 13 % till 969 miljoner euro (857). Räntenettet ökade med 24 % till 763 miljoner euro (615). Resultatet från försäkringstjänster minskade med 8 miljoner euro till -10 miljoner euro (-2) och provisionsnettot med 11 % till 217 miljoner euro (244).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen uppgick till 39 miljoner euro (23) och utgjorde 0,15 % (0,09) av kredit- och garantistocken.
- Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 19 % till 151 miljoner euro (128).
- De totala kostnaderna minskade med 3 % till 537 miljoner euro (553). Kostnads-intäcksrelationen förbättrades till 43 % (50).
- Utlåningen minskade på ett år med 1 % till 98,4 miljarder euro (98,8) och inlåningen minskade med 1 % till 73,6 miljarder euro (74,1).
- CET1-kapitaltäckningen var 19,6 % (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,3 procentenheter.
- Segmentet Andelsbankers (tidigare Hushållsbank) rörelsevinst ökade till 368 miljoner euro (256). Räntenettet ökade med 34 % till 611 miljoner euro (455). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 15 miljoner euro till 27 miljoner euro (12). Provisionsnettot minskade med 17 % till 161 miljoner euro (194). Kostnads-intäcksrelationen förbättrades till 43 % (52). Utlåningen minskade på ett år med 1 % och inlåningen med 2 %.
- Segmentet Företagsbanks rörelsevinst ökade till 140 miljoner euro (100). Räntenettet ökade med 21 % till 166 miljoner euro (138). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 1 miljon euro till 12 miljoner euro (11). Provisionsnettot minskade med 3 % till 57 miljoner euro (58). Kostnads-intäcksrelationen förbättrades till 34 % (47). Utlåningen ökade på ett år med 2 % och inlåningen ökade med 11 %.
- Segmentet Försäkrings rörelsevinst ökade till 118 miljoner euro (90). Resultatet från försäkringstjänster minskade med 8 miljoner euro till -10 miljoner euro (-2). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 37 % till 129 miljoner euro (94). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 109 (101).
- Gruppfunktionernas rörelseförlust var -5 miljoner euro (4).
- OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022. Under 2024 betalas sammanlagt uppskattningsvis över 300 miljoner euro i OP-bonus. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån för 2024 är uppskattningsvis 88 miljoner euro.
- Rörelsevinsten 2024 uppskattas vara på en god nivå men bli mindre än rörelsevinsten 2023. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".



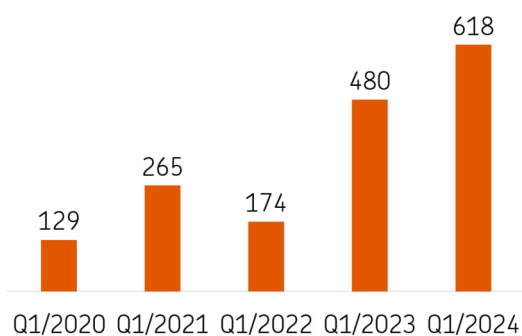
OP Gruppens nyckeltal

	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Rörelsevinst, mn €	618	480	28,7	2 050
Andelsbanker	368	256	43,5	1 223
Företagsbank	140	100	39,8	408
Försäkring	118	90	31,4	414
Gruppfunktioner	-5	4	-	-26
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-75	-64	17,4	-275
Intäkter totalt	1 259	1 111	13,3	4 775
Kostnader totalt	-537	-553	-2,9	-2 201
Kostnads-intäctsrelation, %	42,6	49,8	-7,1*	46,1
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	12,1	10,5	1,6*	10,6
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	13,4	11,8	1,6*	12,0
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,25	0,94	0,31*	0,98
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,39	1,05	0,34*	1,11
	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
CET1-kapitaltäckning, %	19,6	18,3	1,3*	19,2
Utlåning, md €	98,4	98,8	-0,5	98,9
Inlåning, md €	73,6	74,1	-0,8	74,5
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	3,04	2,41	0,6*	2,94
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,15	0,09	0,06*	0,26
Ägarkunder (1 000)	2 095	2 071	1,1	2 094

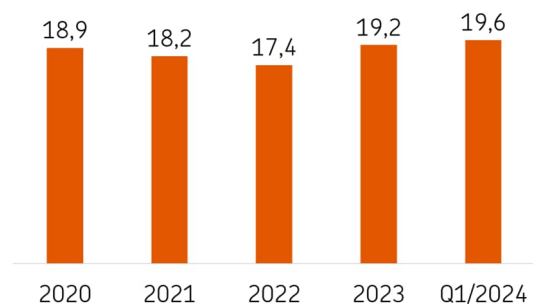
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2023. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2023 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Chefdirektörens kommentarer

Finlands ekonomi utvecklades svagare än väntat, inflationstakten dämpades ytterligare och trots en liten nedgång hölls räntorna på en högre nivå än tidigare

Den ekonomiska utvecklingen i Finland var svagare än väntat under början av året bland annat till följd av strejker och en svag utveckling i byggbranschen. Ekonomin är dock småningom på väg uppåt med draghjälp från export- och konsumtionsefterfrågan. Efter en svag början på året är det möjligt att Finlands ekonomi återhämtar sig snabbt, men då är det ändå bara fråga om en återgång till den långsamma tillväxttrend som pågått länge.

Inflationen avtog i Finland under början av året och låg kring ett par procent. Uppgången i priserna mattas av och räntorna går ner, vilket stöder en bättre ekonomisk utveckling. Till följd av Europeiska centralbankens fortsatt strama penningpolitiska styrning var marknadsräntorna under januari–mars kvar på en klart högre nivå än under de senaste åren.

På bostadsmarknaden låg såväl volymen av bostadsaffärer som efterfrågan på bolån på en klart lägre nivå än ett år tidigare. Den måttliga nedgången i bostadspriserna fortsatte också.

Den svaga ekonomiska utvecklingen återspeglades särskilt i byggbranschen och relaterade branscher. Riskerna i fastighetssektorn som helhet var fortfarande ett orosmoment. Antalet nya konkurser var klart större än under de föregående åren, och i de nya konkursansökningarna var det bland annat konkurserna i byggbranschen samt för företagen inom hotell- och restaurangverksamheten som stack ut.

De geopolitiska riskerna var fortsatt stora under början av året, särskilt på grund av det spändare läget i Mellanöstern. Det finns inte heller några utsikter för att situationen ska förbättras inom en snar framtid. Indikatorerna för utsikterna i den globala ekonomin har trots det förbättrats under de senaste månaderna och pekar mot en gradvis uppgång i ekonomin.

OP Gruppen hade en stark början på året – det utmärkta resultatet möjliggör avsevärda förmåner för ägarkunderna

Trots utmaningarna i omvärlden utvecklades OP Gruppens rörelsevinst mycket positivt under början av året. Resultatet före skatt för januari–mars ökade med 29 procent från året innan. Rörelsevinsten under årets första kvartal var 618 miljoner euro. Tack vare vår starka resultatutveckling kan vi erbjuda våra närmare 2,1 miljoner ägarkunder utmärkta förmåner även 2024. Med hjälp av förmånerna underlättar vi också i år hushållens situation under de här ekonomiskt utmanande tiderna. OP Gruppen betalar den OP-bonus som samlas för 2024 med en förhöjning på 40 procent och tar inte alls ut några månadsavgifter för dagliga tjänster av ägarkunderna under 2024. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under innevarande år uppskattningsvis nästan 400 miljoner euro. OP Gruppen ägs av sina kunder, och gruppens ekonomiska framgång kommer även framöver att ta sig uttryck i olika ekonomiska och andra förmåner för ägarkunderna.

En stark kapitaltäckning och en utmärkt likviditet skapar trygghet i en osäker och i många avseenden svårtolkad omvärld. OP Gruppens CET1-kapitaltäckning stärktes ytterligare och var 19,6 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,3 procentenheter. OP Gruppen är en av de mest solida stora bankerna i Europa. Även likviditeten var fortsatt utmärkt. En stark kapitaltäckning, en utmärkt likviditet och kundernas samt andra intressentgruppers breda förtroende är viktiga faktorer såväl för en bank som för ett försäkringsbolag. Hos OP Gruppen är alla de här faktorerna i utmärkt skick.

Intäkterna från OP Gruppens kundrörelse fortsatte att öka rejält tack vare en ökning särskilt i räntenettet. Kostnaderna för både inlåningen och marknadsupplåningen ökade. Provisionsnettot var däremot 11 procent lägre än under jämförelseåret främst på grund av att ägarkunderna tillhandahölls en förmån där inga månadsavgifter togs ut för de dagliga tjänsterna.



Resultatet från försäkringstjänsterna var 10 miljoner euro negativt i synnerhet till följd av ökade skadekostnader. Skadekostnaden ökade under början av året till följd av flera frys- och storskador samt ett aktivt utnyttjande av hälsoförsäkringar.

Intäkterna från placeringsverksamheten utvecklades utmärkt under början av året och var 24 miljoner euro högre än året innan, alltså totalt 151 miljoner euro. De totala intäkterna ökade under januari–mars med 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Kostnaderna däremot minskade med 3 procent från året innan. Den viktigaste post som bidrog till kostnadsminskningen var den finansiella stabilitetsavgiften som minskade med 62 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Utan den här effekten ökade kostnaderna med 9 procent. Kostnaderna ökade särskilt som en följd av högre personalkostnader och en ökning i satsningarna på ICT-utveckling. OP Gruppens kostnads-intäcksrelation förbättrades avsevärt jämfört med motsvarande period föregående år och låg på en mycket god nivå, 43 procent.

Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark. Tack vare den goda utvecklingen av räntenettet ökade resultatet särskilt kraftigt i segmentet Andelsbanker, där rörelsevinsten ökade med 44 procent till 368 miljoner euro. Resultatet i segmentet Företagsbank förbättrades också klart och ökade med 40 procent till 140 miljoner euro. Resultatet i segmentet Försäkring var 118 miljoner euro och ökade från året innan med 31 procent särskilt tack vare placeringsverksamhetens goda resultat.

Både inlåningen och utlåningen minskade något – kundernas lånebetalningsförmåga var fortsatt rätt god

Inlåningen minskade på ett år med 0,8 procent. Inlåningen minskade huvudsakligen till följd av att inlåningen från företag och organisationer var mindre. Inlåningen från hushåll ökade däremot med drygt en procent. OP Gruppens marknadsandel av inlåningen från hushåll stärktes ytterligare och var 42,6 procent.

OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 0,5 procent. Efterfrågan på både nya bolån och nya företagskrediter var låg. Bolånekunderna har skött sina lån punktligt och föredömligt trots att räntorna gått upp. Ansökningarna om ändring av betalningsplanerna för lån har varit färre än året innan. OP Gruppens marknadsandel av bolånen var 39 procent. Bygg- och fastighetssektorn försvagades under 2023, och läget var fortsatt utmanande för kunderna i de här branscherna också under det första kvartalet i år. De prognostiserade kreditförlustreserveringarna och nödlidande fordringarna fortsatte att öka något till följd av den allmänna försvagningen av ekonomin, men de låg ändå historiskt sett på en måttlig nivå.

Intresset för sparande och placering ökar allt mer

Vi vill coacha våra kunder till bättre ekonomiska val. Därför har vi på olika sätt satsat på att underlätta kundernas hantering av sin ekonomi samt på att möjliggöra och stötta sparande och placering på lång sikt.

Kapitalförvaltningen är ett av prioritetsområdena för vår tillväxt. Vi strävar efter att ta ett tydligt tillväxtkliv inom den här affärsrörelsen. Våra kunders intresse för att trygga sin ekonomiska framtid och öka sin förmögenhet var fortsatt starkt under början av året.

Regelbundet fondsparande intresserade OP Gruppens kunder, och det ingicks 51 procent fler nya sparavtal än under motsvarande period förra året. Antalet fondandelsägare i OP-placeringsfonder ökade och var över 1,31 miljoner. Också antalet aktiva aktieplaceringar ökade klart. Värdet av de placeringstillgångar som förvaltas av OP Gruppen ökade med 8 procent jämfört med motsvarande period året innan och uppgick till nästan 107 miljarder euro.

Skadekostnaden i försäkringsrörelsen ökade klart

Skadekostnaden i försäkringsrörelsen ökade från året innan med 22 procent till följd av några storskador, den exceptionella köldperioden under början av året och ett aktivt utnyttjande av hälsoförsäkringar. Av samtliga skador ersattes 94 procent. Perioden av sträng kyla i januari orsakade ett rekordstort antal rörbrotts- och bilräddningsskador. Jämfört med ett år tidigare ökade antalet egendomsskador med 91 procent och antalet



bilräddningsskador med hela 129 procent. Den svaga skadeutvecklingen höjde skadeförsäkringens riskprocent till närmare 82. Premieintäkterna ökade under början av året med 8 procent.

Den jämna ökningen i användningen av digitala tjänster fortsätter

Användningen av digitala tjänster fortsatte tydligt att öka. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. Antalet inloggningar enbart i OP-mobilen var över 57 miljoner i mars. OP-mobilen har redan över 1,6 miljoner aktiva användare.

Det pågår en betydande förändring i andelsbanksstrukturen

Under början av året har det offentliggjorts flera planerade strukturprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland. De strukturprojekt som hittills har offentliggjorts skulle, om de genomfördes, leda till att antalet andelsbanker minskar från 102 andelsbanker vid slutet av förra året till 71 andelsbanker senast vid slutet av 2025. Dessutom finns det flera planerade fusionsprojekt mellan andelsbanker som ännu inte offentliggjorts.

Det som särskilt driver på fusionsprojekten är att andelsbankerna vill kunna tillhandahålla så högklassiga och mångsidiga banktjänster som möjligt på sitt verksamhetsområde. En annan pådrivande faktor är de ökade krav som bankregleringen innebär.

Tillsammans genom alla tider

OP Gruppen är väl utrustad och redo för att stötta kunderna under den pågående måttliga recessionen. Exempelvis vid kreditbetalningsproblem uppmanar jag våra kunder att i så god tid som möjligt kontakta sin andelsbank. Då kan vi söka den bästa lösningen på problemen.

I början av april sände finansministeriet på remiss ett propositionsutkast med förslag till reform av beskattningspraxis i fråga om bonus inom finanssektorn. Om lagförslaget godkänns och lagen träder i kraft, påverkas beskattningen av OP-bonus som används för försäkringspremier. OP Gruppen kommer dock att se till att nettovärdet på de normala förmåner som ägarkunderna får inte sjunker, även i det fall att lagändringen genomförs.

Jag vill rikta mitt varma tack till alla våra kunder för visat förtroende för OP Gruppen under början av året. Vi vill vara värda ert förtroende också i fortsättningen. Ett varmt tack också till våra anställda och förvaltningspersoner för ert utmärkta arbete under början av 2024.

Timo Ritakallio
chefdirektör



OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2024

Redogörelsedel

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektörens kommentarer	3
Omvärlden.....	7
Resultat och omslutning.....	8
Januari–mars.....	9
Viktiga händelser under rapportperioden	10
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	10
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	11
Användningen av resultatet.....	11
Förmåner för ägarkunderna.....	12
Flerkanalstjänster	12
Hållbarhet.....	13
Kapitaltäckning	15
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	17
Segmentens resultat.....	26
Andelsbanker	26
Företagsbank	29
Försäkring.....	32
Gruppfunktioner	38
ICT-investeringar	39
Personal.....	39
OP Andelslags förvaltning	40
Händelser efter rapportperioden	40
Utsikter för återstoden av året.....	41
Formler för nyckeltalen.....	42
Kapitaltäckningstabeller	47

Tabelldel

Resultaträkning	49
Rapport över totalresultat.....	49
Balansräkning.....	50
Rapport över förändringar i eget kapital.....	51
Kassaflödesanalys	52
Noter	53

Omvärlden

Bilden som konjunkturenkäterna gav av världsekonomin förbättrades under det första kvartalet jämfört med den senare hälften av fjolåret. Enligt de ekonomiska indikatorerna utvecklades euroområdets BNP under början av året fortfarande svagt. Inflationen inom euroområdet minskade i mars till 2,4 procent från 2,9 procent vid slutet av 2023.

Då konjunkturförväntningarna förbättrades steg också aktiekurserna under det första kvartalet och var i de flesta länder högre än vid slutet av 2023. I Finland var aktiepriserna vid slutet av mars lägre än vid årsskiftet.

Europeiska centralbanken höll sin styrränta oförändrad i januari–april. Inlåningsräntan hölls vid 4,00 procent. Marknadens förväntningar om räntesänkning minskade under årets första månader, och 12 månaders Euribor låg vid slutet av det första kvartalet på en något högre nivå än vid årsskiftet.

I Finland väntas ekonomin ha fortsatt att krympa under årets första månader jämfört med året innan. I mars försvårades den ekonomiska situationen av arbetskonflikter. Arbetslöshetsgraden steg i mars till 8,1 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i mars till 2,2 procent från 3,6 procent i december 2023. Bostadsaffärerna minskade från fjolåret och bostadspriserna sjönk.

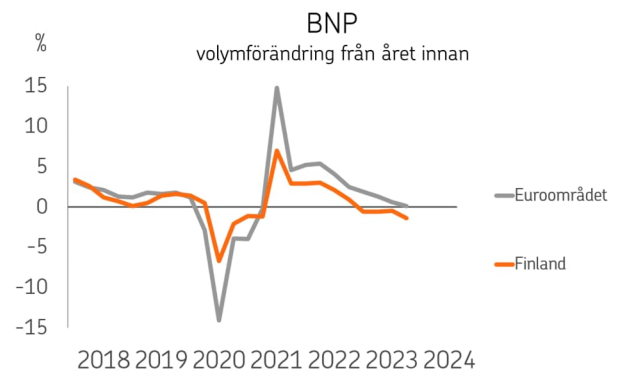
I början av året är den ekonomiska utvecklingen i Finland svag. I och med den mindre inflationen väntas räntorna kunna sänkas, vilket skapar förutsättningar för en ekonomisk återhämtning under slutet av året.

I Finland var hela marknadens utlåning i mars 0,5 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna ökade på ett år med 2,7 procent, merparten till följd av att en aktör som fusionerats in i banksektorn har inkluderats i statistiken. Utlåningen till hushåll minskade med 0,8 procent från året innan framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i mars 3,6 procent.

Den totala inlåningen ökade med 0,3 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 2,2 procent och inlåningen från hushåll med 0,6 procent från ett år tidigare.

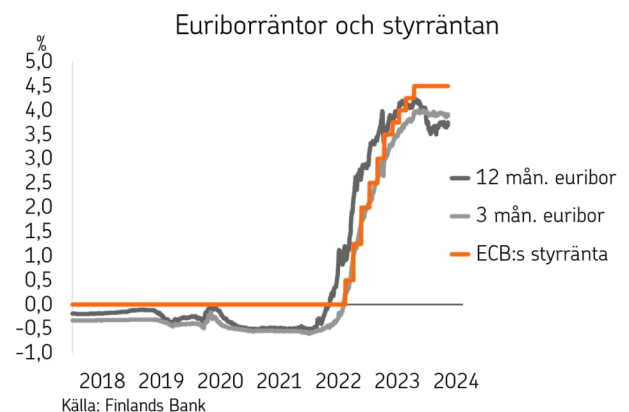
Kapitalet i de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under det första kvartalet från 149 miljarder euro till 159 miljarder euro. Under rapportperioden placerades totalt 2,5 miljarder euro nytt kapital.

Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stabil. Den globala uppgången i aktiekurserna förbättrade försäkringsbolagens lönsamhet.

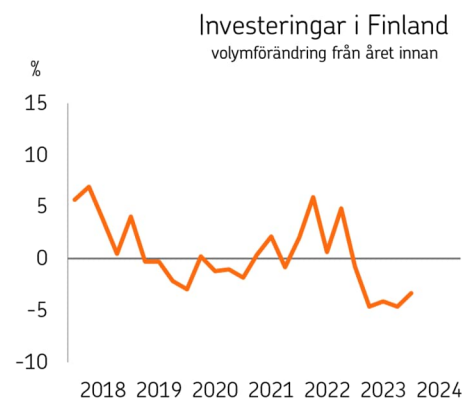


Källor: Eurostat, Statistikcentralen

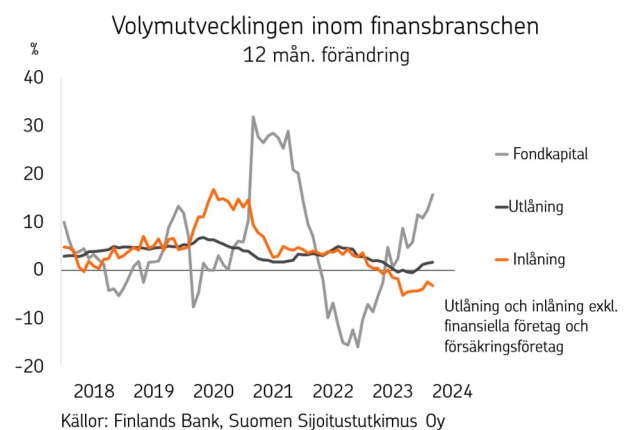
Säsongrensade serier



Källa: Finlands Bank



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–3/ 2024	1–3/ 2023	Förändr. %	10–12/ 2023	Förändr. %	1–12/ 2023
Rörelsevinst	618	480	28,7	480	28,7	2 050
Andelsbanker	368	256	43,5	304	20,9	1 223
Företagsbank	140	100	39,8	87	60,8	408
Försäkring	118	90	31,4	116	1,8	414
Gruppfunktioner	-5	4	-	-24	-	-26
Räntenetto	763	615	24,0	792	-3,7	2 871
Nedskrivningar av fordringar	-39	-23	72,1	-99	-60,0	-269
Provisionsnetto	217	244	-11,3	223	-2,9	908
Premieintäkter	523	485	7,9	534	-2,0	2 000
Kostnader för försäkringstjänster	-512	-485	5,7	-455	12,6	-1 824
Återförsäkringsavtal	-21	-3	-	-56	-62,0	-95
Resultat från försäkringstjänster	-10	-2	-	23	-	81
Intäkter från placeringsverksamhet	151	128	18,6	96	58,5	389
Övriga rörelseintäkter	9	6	38,4	12	-27,1	40
Personalkostnader	-256	-222	15,4	-262	-2,3	-964
Avskrivningar och nedskrivningar	-33	-47	-29,2	-89	-62,7	-226
Övriga rörelsekostnader	-248	-284	-12,8	-287	-13,6	-1 011
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	129	120	8,2	137	-5,6	485
OP-bonus till ägarkunder	-65	-55	17,2	-67	-2,3	-255

Nyckeltal, mn €	31.3.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	98 373	98 871	-0,5
Bolån	41 616	41 856	-0,6
Krediter till företag	27 425	28 181	-2,7
Krediter till bostadssammanslutningar*	10 640	10 656	-0,2
Övriga företags- och samfundskrediter	7 102	6 838	3,8
Övriga konsumentkrediter	11 591	11 339	2,2
Garantier	3 986	4 136	-3,6
Övriga exponeringar	13 093	13 005	-0,7
Inlåning	73 558	74 465	-1,2
Förvaltade medel (brutto)	106 894	102 844	3,9
Placeringsfonder	31 888	30 010	6,3
Institutionella kunder	37 358	35 878	4,1
Private Banking	24 439	24 378	0,3
Fondanknutna försäkringsbesparingar	13 209	12 579	5,0
Balansomslutning	157 438	160 391	-1,8
Investeringsstillgångar	22 720	21 896	3,8
Försäkringsavtalsskulder	11 904	11 589	2,7
Skuldebrev emitterade till allmänheten	35 286	37 511	-5,9
Eget kapital	16 543	16 262	1,7

*Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.



Januari–mars

OP Gruppens rörelsevinst uppgick till 618 miljoner euro (480). Rörelsevinsten ökade med 138 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 13,1 procent till 969 miljoner euro (857). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 42,6 procent (49,8).

Räntenettet ökade med 24,0 procent till 763 miljoner euro. Uppgången i marknadsräntorna ökade räntenettet ytterligare. Räntenettet i segmentet Andelsbanker ökade med 34,3 procent till 611 miljoner euro och i segmentet Företagsbank ökade det med 20,8 procent till 166 miljoner euro. OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 0,5 procent till 98,4 miljarder euro och inlåningen minskade på ett år med 0,8 procent till 73,6 miljarder euro. Inlåningen från hushåll ökade ändå med 1,3 procent till 47,0 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 4,5 miljarder euro (4,8).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 39 miljoner euro (23). Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 12 miljoner euro (7). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 957 miljoner euro (929), varav 109 miljoner euro (109) var extra avsättningar enligt ledningens bedömning. De nödlidande fordringarna uppgick till 3,0 procent (2,9) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,15 procent (0,09) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot minskade med 11,3 procent till 217 miljoner euro. Ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023, vilket bidrog till det mindre provisionsnettot. Provisionsnettot från betalningarna minskade med 21 miljoner euro till 55 miljoner euro, provisionsnettot från förmedlingen av bostäder med 2 miljoner euro till 13 miljoner euro och provisionsnettot från försäkringsavtal med 12 miljoner euro till 14 miljoner euro. Däremot ökade provisionsnettot från placeringsfonderna med 7 miljoner euro till 55 miljoner euro.

Resultatet från försäkringstjänster minskade med 8 miljoner euro till -10 miljoner euro på grund av att nettoförsäkringsersättningarna ökat. Under början av året inträffade fler storskador än vanligt, vilket ökade försäkringsersättningarna. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 129 miljoner euro (120). Premieintäkterna från skadeförsäkringen ökade med 9,1 procent till 453 miljoner euro, nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 25,2 procent till 345 miljoner euro och driftskostnaderna i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader ökade med 1,7 procent till 118 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 108,9 (100,5).

Intäkterna från placeringsverksamheten, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 18,6 procent till 151 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktieplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från försäkringsverksamhetens placeringsverksamhet. OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var 2,0 procent (2,1).

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 744 miljoner euro (485), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -359 miljoner euro (-174). De finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal var -250 miljoner euro (-223).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 25 miljoner euro till 8 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från skuldebrev minskat.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 9 miljoner euro (6).



De totala kostnaderna minskade med 2,9 procent till 537 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 15,4 procent till 256 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Antalet anställda i OP Gruppen ökade på ett år med 1 000 personer. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 29,2 procent till 33 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 12,8 procent till 248 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 123 miljoner euro (104). Utvecklingen inverkar på kostnaderna med 83 miljoner euro (64) och de aktiverade utvecklingskostnaderna uppgick till 14 miljoner euro (23). Myndighetsavgifterna minskade med 62 miljoner euro till 1 miljon euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade OP Gruppen stabilitetsavgifter för totalt 62 miljoner euro.

I resultaträkningen ökade OP-bonus till ägarkunderna med 17,2 procent till 65 miljoner euro (55) på grund av tilläggsbonus för 2024.

Inkomstskatten uppgick till 125 miljoner euro (95). Rapportperiodens effektiva skattesats var 20,3 procent (19,7). Totalresultatet efter skatt var 509 miljoner euro (420).

OP Gruppens eget kapital uppgick till 16,5 miljarder euro (16,3). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,2 miljarder euro (3,3), av dem bestod 0,2 miljarder euro (0,4) av uppsagda Avkastningsandelar.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 199 procent (199) och NSFR-relationstalet var 130 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Viktiga händelser under rapportperioden

Tilläggförmåner för ägarkunderna

OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggförmåner. OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022. Under 2024 betalas sammanlagt uppskattningsvis över 300 miljoner euro i OP-bonus.

Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån för 2024 är uppskattningsvis 88 miljoner euro.

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, värderingar, 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.

Under de närmaste åren kommer OP Gruppens verksamhet att styras av fem strategiska prioriteringar:

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

Grunden för all verksamhet i OP Gruppen är en stark riskhanterings- och compliance-kultur.

OP Gruppens strategiska mål

	31.3.2024	31.12.2023	Mål 2027
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	13,4	12,0	9,0
CET1-kapitaltäckning, %	19,6	19,2	minst CET1-kapitalkrav +4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, bNPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 1 Försäkring 2 (delad)	Bank: 1 Försäkring: 3	Bank: 1 Försäkring: 1
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av mars 2024 var CET1-målet 16,4 procent.

**Placering i undersökningen om byte av bank och försäkringsbolag, Kantar Finland Oy, och i den landsomfattande sme-undersökningen, Red Note Oy.

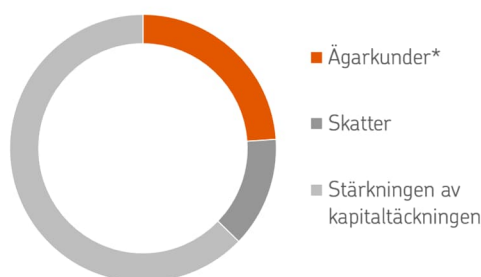
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

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

Användningen av resultatet

OP Gruppens mål är att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2024 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



*) Ägarkunder = OP-bonus, förmåner 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 Avkastningsandelarna. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning enligt ett årligen fastställt avkastningsmål.



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 Gruppen hela Finlands framgång.

Förmåner för ägarkunderna

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,1). Antalet ägarkunder ökade med 24 000.

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. OP Gruppen höjde den OP-bonus som samlas för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022, och värdet av den nya bonus som samlats för rapportperioden var totalt 75 miljoner euro (64).

Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 20 miljoner euro (33) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 46 miljoner euro (30).

Förmåner för ägarkunderna

Mn €	1–3/2024	1–3/2023
Ny OP-bonus som samlats	75	64
Dagliga tjänster*	52	29
Försäkring**	5	4
Placering och sparande***	4	4
Totalt	136	101

*paket med dagliga tjänster, brukskonto utan kontoavgift, gratis dagliga tjänster 2024

**koncentreringsrabatt

***fond- och aktiehandel, värdepappersförvar och aktiesparkonto gratis

OP-bonus och de övriga ägarkundsförmånerna uppgick totalt till 136 miljoner euro (101), dvs. 18,0 procent (17,5) av OP Gruppens rörelsevinst före beviljade ägarkundsförmåner.

Ägarkunderna får de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 88 miljoner euro för 2024 och 23 miljoner euro för rapportperioden.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,4 miljarder euro (3,6). För 2024 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna 5,50 procent (4,50). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 44 miljoner euro (37).

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. OP Gruppens mobilkanaler (OP-mobil, OP-företagsmobilen) hade i mars över 1,6 miljoner aktiva användare (1,6). Personlig kundservice erbjuds på kontor och digitalt.

OP Gruppens mobilbetalningsapp Pivo läggs ned 4.9.2024. Pivo etablerades 2013 och har varit tillgänglig för kunder i alla banker. OP Gruppen kommer framöver att satsa på utveckling av OP-mobil och dess mobila betalningsegenskaper. För närvarande kan OP Gruppens kunder betala mobilt med Apple Pay, Google Pay och Siirto.



Mobil- och nättjänster, mn inloggnings

	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %
OP-mobilen, privatkunder	158,4	143,8	10,1
OP-mobilen, företagskunder	8,7	4,9	75,5
OP-företagsmobilen	10,0	7,5	32,3
Pivo	7,9	10,0	-20,9
Op.fi	17,2	18,0	-4,4
	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1,23	1,17	5,7

OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag för att lösa betalningsrelaterade utmaningar. Planen är att utveckla lösningar som är till nytta för både konsumenter och företag vid betalningar samt hantering av e-fakturer på basis av telefonnummer. Lösningen görs öppen även för andra marknadsaktörer. Målet är att företaget ska inleda sin verksamhet under 2024. För att arrangemanget ska kunna genomföras måste konkurrensmyndigheten först godkänna det.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 289 kontor (289) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt en väsentlighetsanalys. Programmet har tre huvudteman. Inom temat Klimat och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomikunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt målet att öka mångfalden i förvaltningen.

Hållbarhetsprogrammet finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.

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

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

OP Gruppen har ställt upp nya sektorspecifika utsläppsminskningmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Gruppens kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.



OP Gruppen har publicerat en färdplan för biologisk mångfald, vilken lägger fram de åtgärder som OP Gruppen vidtar för att främja den biologiska mångfalden. Målet är att öka det naturpositiva handavtrycket före år 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen. OP Gruppen har även publicerat sitt åtagande om mänskliga rättigheter och sin människorättspolicy. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om den orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

Viktiga händelser inom hållbarhet i januari-mars

OP Gruppen har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Syftet med hållbar leverantörsfinansiering är att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan med hjälp av hållbarhetslänkad finansiering. Vid slutet av mars uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån samt mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 6,7 miljarder euro (6,6), och de hållbara fondernas andel av de totala fondkapitalen var 87,2 procent.

Organisationen Carbon Disclosure Project offentliggjorde i januari resultaten av sin årliga CDP-enkät för 2023. OP Gruppens betyg var åter 'B', vilket motsvarar genomsnittet för finansbranschen. CDP-enkäten fokuserar på mätning och rapportering av utvecklingen i utsläpp av växthusgaser, klimat- och miljömål samt verksamhet.

I januari gick OP Gruppen med i The Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF), ett samarbetsprojekt som syftar till att öka medvetenheten om biologisk mångfald i finansbranschen och skapa nya mätbara uppföljningsmetoder.

Under rapportperioden inledde OP Gruppen ett treårigt samarbete med WWF för att främja den biologiska mångfalden i Finland.

I mars offentliggjordes OP Företagsbankens uppdaterade Green Bond Framework 2024. Därtill emitterade OP Företagsbanken i mars ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior-villkor.

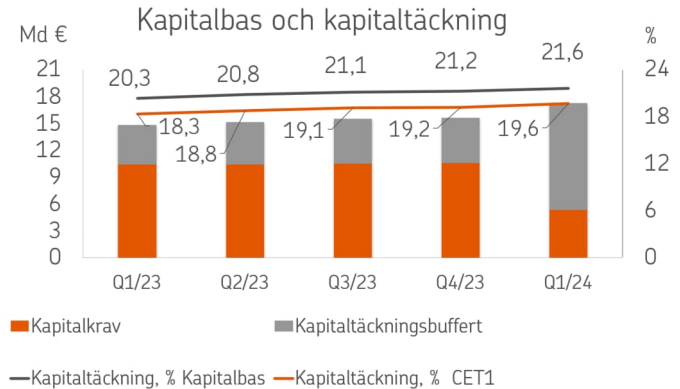
För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av mars var kvinnornas andel 32 procent (31).

Från och med rapportåret 2024 rapporterar OP Gruppen sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD).

Kapitaltäckning

Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

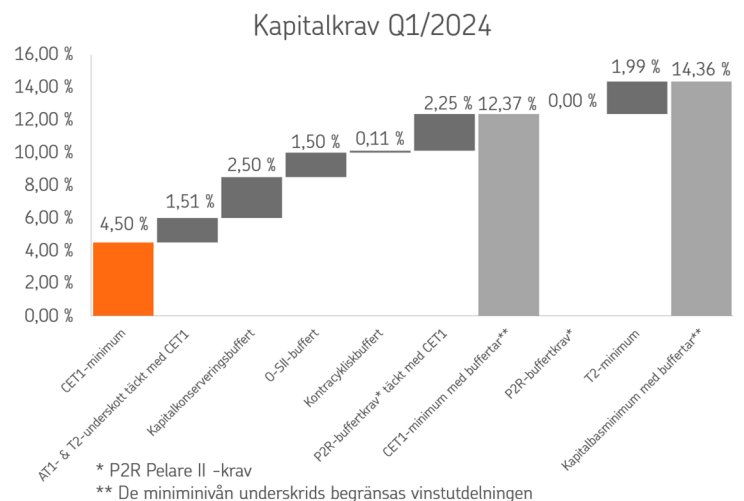
OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 5,4 miljarder euro (5,2). Kapitalkravet för Bankrörelsen var 14,4 procent (14,4) beräknat på de riskvägda posterna. OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 145 procent (144). 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 19,6 procent (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,3 procentenheter. Rapportperiodens resultat höjde relationstalet.

Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Den andel av minimikraven för AT1 och T2 som ska täckas med CET1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,0 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1,5 procent, det kontryckliga buffertkravet för exponeringar i utlandet och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 14,4 procent för den totala kapitalrelationen och till 12,4 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).



Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 14,4 miljarder euro (14,1). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och negativt av avdraget av hela årets vinstutdelning för Avkastningsandelarna från CET1-kapitalen. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,2 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet var 73,1 miljarder euro (73,5). De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade.

Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med Europeiska centralbankens tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 2,3 miljarder euro i

riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. I schablonmetoden är riskvikten för innehav i försäkringsföretag 100 procent.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2024 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i mars 2023 fastställde Finansinspektionen en systemriskbuffert på 1 procent för OP Gruppen från och med 1.4.2024.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 9,8 procent (9,5). Till ökningen i relationstalet bidrog i synnerhet minskningen i tillgodohavandena på centralbanker samt resultatet. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

De kommande ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas försvaga OP Gruppens kapitaltäckning en aning. Ändringarna uppskattas träda i kraft under början av 2025.

OP-sammanslutningens Pelare III-information per 31.3.2024 publiceras vecka 19.

Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Solvensprocenten försvagades för båda bolagen då kapitalkravet höjts. Aktierisken inom marknadsriskerna ökade i enlighet med placeringsplanen, vilket höjde kapitalkravet.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023
Kapitalbas, mn €	1 755	1 747	1 502	1 466
Kapitalkrav, mn €	961	851	718	660
Solvensprocent	183	205	209	222

ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

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

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

I mars 2023 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2024
73,1 md €
(förändring från årets början -1 %)





med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 27,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 14,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,77 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.3.2023. I kraven ingår buffertkrav på 4,11 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,3 miljarder euro (7,9) och för subordinationskravet 5,9 miljarder euro (5,6). De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 38,3 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 26,9 procent (26,4) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att gruppen åtar sig att bära de risker som uppkommer vid uppfyllandet av dess grunduppgift. OP Gruppen betonar en omsorgsfullt förberedd och moderat risktagning i all sin verksamhet. Principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse riktar och begränsar gruppens risktagning.

Grunden för OP Gruppens framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunderna. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt för OP Gruppen att förstå de förändringsfaktorer som påverkar kundernas behov och verksamhet samt framtida framgång både i den rådande omvärlden och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

OP Gruppen analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar OP Gruppens strategi representerar de förändringskrafter som påverkar gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat klimatet, förlusten av biologisk mångfald, vetenskapliga och tekniska innovationer, polarisering, demografi och geopolitik. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Gruppen bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina ägarkunder och sin omvärld. Samtidigt hanterar gruppen sin riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

OP Gruppen har affärsverksamhet inom en stor del av finanssektorns delområden. Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan därför ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Operativa risker

Till följd av Rysslands anfallskrig mot Ukraina skedde en betydande förändring i cybersäkerhetsmiljön 2022. Också i Finland har hotnivån mot cybersäkerheten varit förhöjd sedan dess. OP Gruppen skyddar sin verksamhet och sina kunders och övriga intressentgruppers data genom att upprätthålla en stark digital infrastruktur, kompetens inom informationssäkerhet samt cyberberedskap. Den här uppgiften sträcker sig till finansbranschens och hela samhällets nivå.



Samarbetet med myndigheter samt inom branschen i Finland och Norden har intensifierats och visat sig vara ett effektivt sätt att upprätthålla motståndskraften mot cyberattacker i hela finansbranschen. I OP Gruppen har cybersäkerheten utvecklats långsiktigt med beaktande av cyberriskerna och de ständiga förändringarna i den externa hotbilden. En högklassig verksamhet säkerställs genom kontinuerliga övningar samt testning av verksamheten, upprätthållande av kompetensen och tillräckliga resurser. En analys av avvärjda attacker och systemrelaterade sårbarheter har utvisat att OP Gruppens kompetenser, processer och teknik har en god kombinerad reaktionshastighet och avvärjningsförmåga.

OP Gruppen fortsätter att systematiskt utveckla cybersäkerheten på ett övergripande sätt och upprätthålla sin handlingsförmåga. Trots OP Gruppens, finansbranschens och myndigheternas beredskap är risken för cyberattacker och andra angrepp fortfarande förhöjd.

Finansinspektionen inledde 4.4.2023 en granskning av hur OP Detalj kunder Abp förebygger penningtvätt och finansiering av terrorism. Granskningen slutfördes i april 2024. Granskningen fokuserade på efterlevnad av kraven på skärpt kundkännedom för kreditkortskunder i högriskländer utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt tillhörande förfaranden. Med högriskländer avses här stater som enligt Europeiska kommissionen har brister i sina system för förhindrande eller utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism. Finansinspektionens observationer gällde bolagets verksamhet år 2022. OP Detalj kunder Abp har korrigerat de centrala bristerna i processerna redan under granskningens gång.

Vid slutet av rapportperioden arbetade cirka 500 experter med bekämpning av ekobrott i OP Gruppens centralinstitut. Även personalen vid andelsbankerna och OP Gruppens övriga företag spelar en viktig roll i bekämpningen av ekobrott.

Under rapportperioden hölls de realiserade operativa riskerna i OP Gruppen på en moderat nivå. OP Gruppens kostnader för de operativa riskerna var 1 miljon euro (1). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

Andelsbanker och Företagsbank

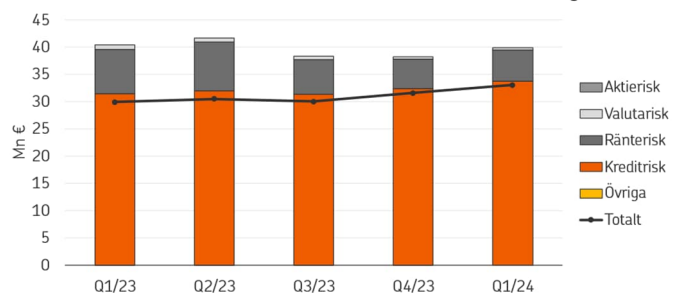
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god. Bygg- och fastighetssektorn försvagades under 2023, och läget var fortsatt utmanande för kunderna i de här branscherna också under det första kvartalet 2024.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 33 miljoner euro

(32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

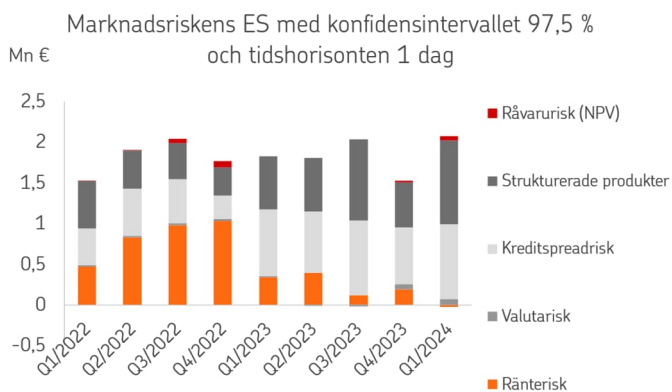
VaR för Företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorizonten 10 dagar





Markets-funktionens marknadsrisker har ökat under det första kvartalet. Som mätare tillämpas en stressad riskmätare för förväntad förlust (Expected Shortfall, ES).

OP Gruppen förvaltade vid slutet av rapportperioden insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 44,2 miljarder euro (44,2), vilket motsvarar 60,0 procent av insättningarna (59,3). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

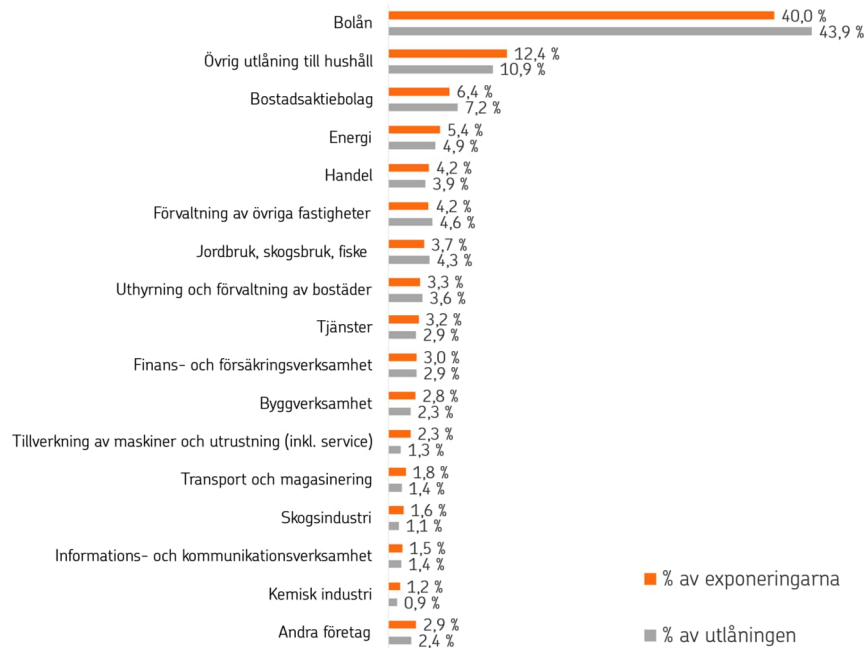
	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,66	0,59	0,66	0,59	0,22	0,21	0,44	0,38
Förmodas inte bli betalda, md €			1,18	1,37	1,18	1,37	0,19	0,21	0,99	1,16
Exponeringar med anstånd, md €	3,55	3,33	1,67	1,45	5,22	4,78	0,24	0,20	4,99	4,59
Totalt, md €	3,55	3,33	3,51	3,41	7,06	6,74	0,65	0,61	6,41	6,13

Nyckeltal	OP Gruppen		Andelsbanker		Företagsbank	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Problemfordringar av exponeringarna, %	6,11	5,81	7,36	7,30	3,32	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	3,04	2,94	3,40	3,25	2,20	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	3,08	2,87	3,96	4,06	1,12	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	50,34	49,5	53,79	55,6	33,65	11,5
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	13,52	13,7	10,56	10,4	27,86	34,8

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

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen enligt bransch



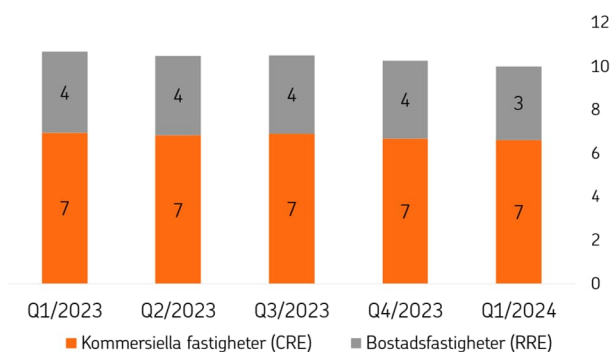
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens exponeringar och krediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

Nedan finns en närmare beskrivning av utvecklingen och fördelningen av OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen per fastighetstyp. I och med det förändrade ränteläget har en ökad risk identifierats i fastighetsbranschen. I grafen ovan ingår exponeringarna mot fastighetsbranschen huvudsakligen i posterna förvaltning av övriga fastigheter samt uthyrning och förvaltning av bostäder.

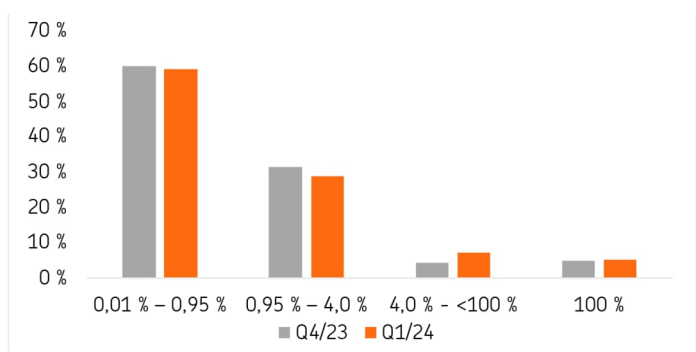
OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen utgjorde totalt 8,7 procent (8,9) av samtliga exponeringar vid slutet av rapportperioden. Exponeringarna mot fastighetsbranschen är väldiversifierade mellan olika fastighetstyper. Den största fastighetstypen är kommersiella fastigheter, och till den räknas bland annat kontorsfastigheterna. Vid rapportperiodens slut fanns 63,0 procent (63,0) av OP Gruppens fastighetsportfölj i segmentet Företagsbank och 37,0 procent i segmentet Andelsbanker (37,0).

Av exponeringarna mot fastighetsbranschen utgjorde 4,98 procent (4,63) nödlidande fordringar vid slutet av mars.

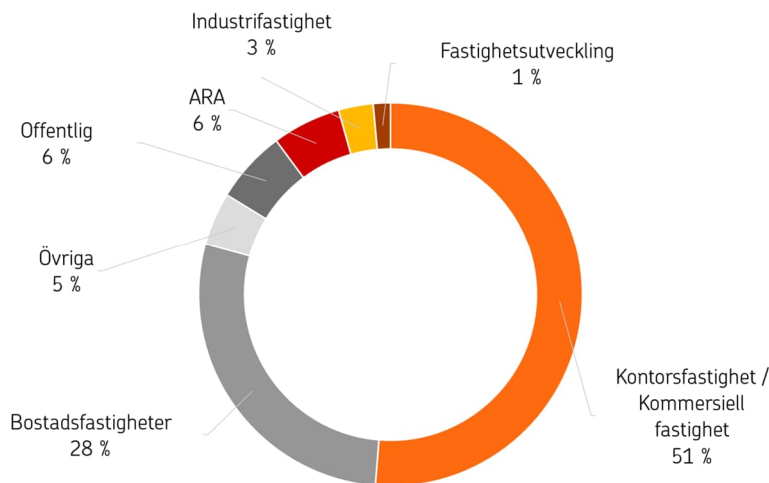
Exponeringar mot kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter, md €



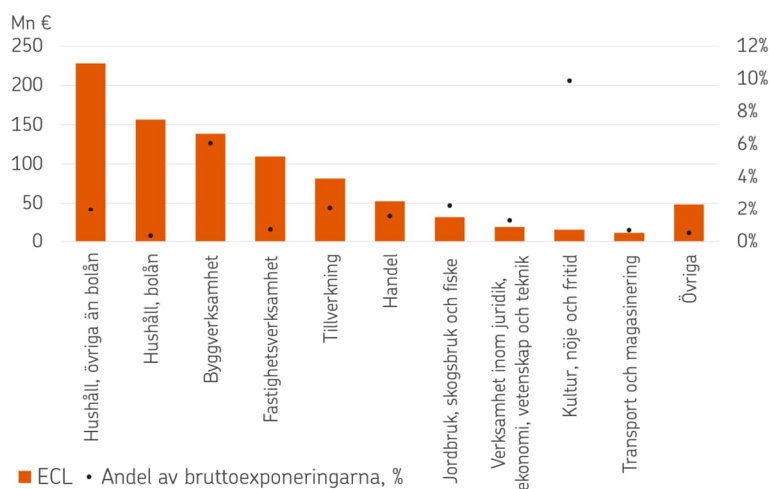
Fördelningen av sannolikheten för fallissemang hos fastighetsaktörer



Fördelningen av exponeringarna mot fastighetsbranschen mellan olika fastighetstyper



Förslutreserv enligt bransch 31.3.2024



På bilden presenteras förslutreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 31.3.2024 och förslutreservens procentandel av de totala exponeringarna mot branschen vid slutet av rapportperioden. Tabellens uppställning har uppdaterats vid början av 2024.

Ränterisk

Ränterisken för segmentet Andelsbankers finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 113 miljoner euro (265) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -114 miljoner euro (-268) 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 16 miljoner euro (16) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (-17) i snitt per år.

Försäkring

Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden, en snabbare förlängning än väntat av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsavtalsskulden för pensioner samt nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden.

Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. En minskning med fem procent i dödlighetsantagandena skulle påverka försäkringsavtalsskulden med 15 miljoner euro per år (15). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 178 miljoner euro (176).

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 försäkringsavtalsskuldens värde och kapitalkravet.

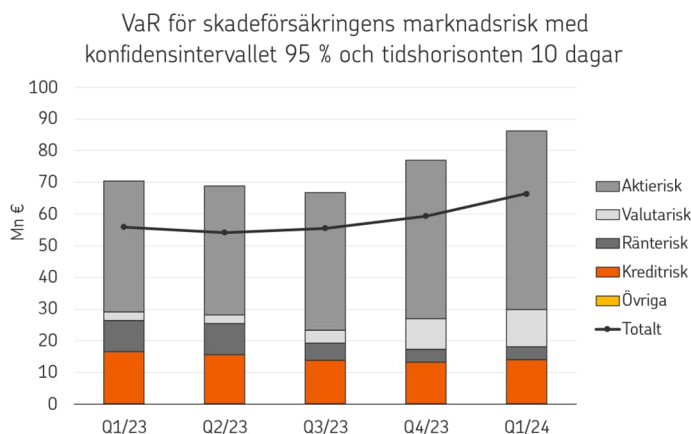
Aktierisken i skadeförsäkringens placeringar har ökat sedan den föregående rapporten. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 66 miljoner euro (59). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.

Livförsäkring

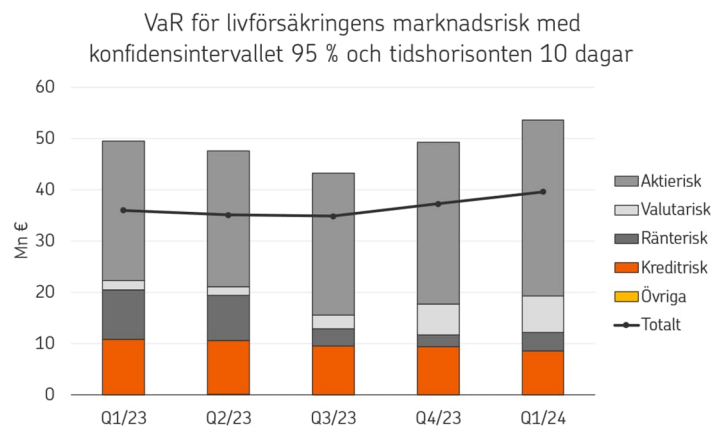
De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden, förändringar i de försäkrades dödlighetsutveckling samt annullationsrisken som beror på förändringar i kundbeteendet.

Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. I sin helhet skulle en minskning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för pensionsbestånden med 23 miljoner euro per år (22). I risklivförsäkringsbestånden skulle en ökad dödlighet leda till ökade skadeanspråk. I sin helhet skulle en ökning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för risklivförsäkringsbeståndet med 19 miljoner euro per år (21). En ökning av andelen annullationer med 10 procent skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 54 miljoner euro (58). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 176 miljoner euro (177).

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 247 miljoner euro (245) vid slutet av rapportperioden.



Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar ökade under det första kvartalet. Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 40 miljoner euro (37). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.



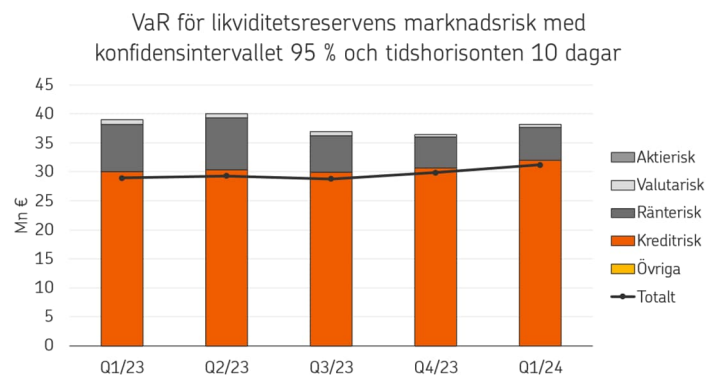
Gruppfunktioner

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

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

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 130 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 31 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.



OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som i huvudsak består av tillgodohavanden på centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för

centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

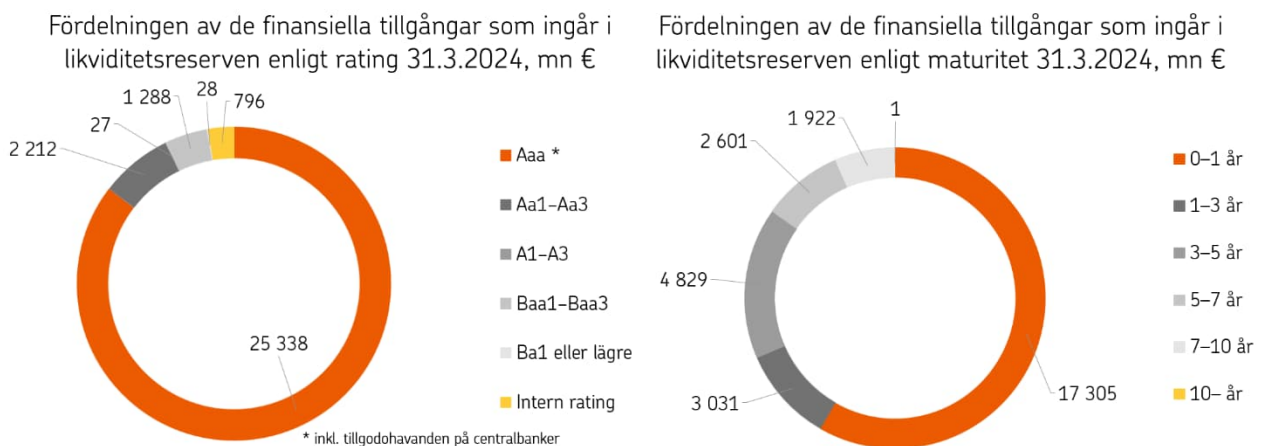
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 199 procent (199) vid rapportperiodens slut.



Likviditetsreserv

Md €	31.3.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	15,7	19,6	-19,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,2	11,8	3,6
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,1	1,1	0,0
Totalt	28,9	32,4	-10,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,8	0,7	16,3
Likviditetsreserven till marknadsvärde	29,7	33,1	-10,2
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	28,9	32,3	-10,5

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 324 miljoner euro (622). Dessa obligationers verkliga värde var 1 337 miljoner euro (640). I uppgifterna om likviditetsreserven här invid har de här obligationslånen värderats till verkligt värde.



Rating

Rating 31.3.2024

Ratinginstitut	OP Företagsbanken Abp				Pohjola Försäkring Ab	
	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila	A+	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila	A2	Stabila

OP Företagsbanken Abp och Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna ändrades inte under 2024.



Segmentens resultat

OP Gruppens rörelsesegment är Andelsbanker (tidigare Hushållsbank) (bankrörelse för privatkunder och smeföretag), Företagsbank (bankrörelse för företag och institutioner) och Försäkring (försäkringskunder). Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut. Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker under det första kvartalet 2024. Segmentets namn har inte ändrats på engelska.

Andelsbanker

- Rörelsevinsten ökade till 368 miljoner euro (256) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 42,8 procent (52,4).
- Intäkterna ökade med 18,7 procent till 785 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 18,7 procent: räntenettet ökade med 34,3 procent till 611 miljoner euro och provisionsnettot minskade med 17,0 procent till 161 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 27 miljoner euro (12). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 3,4 procent (3,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna minskade med 3,0 procent till 336 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 11,5 procent till 132 miljoner euro, och de övriga rörelsekostnaderna minskade med 9,9 procent till 196 miljoner euro.
- OP-bonus till ägarkunderna ökade med 15,8 procent till 54 miljoner euro (46).
- Utlåningen minskade på ett år med 1,4 procent till 70,6 miljarder euro och inlåningen med 2,4 procent till 61,8 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppgradera ut- och inlåningssystemen. Förutom på uppgraderingen av bassystem satsades bland annat på att främja utvecklingsprojekt relaterade till kreditriskhantering samt på att utveckla självbetjäningsskanaler och system för kundrelationshantering.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	611	455	34,3	2 258
Nedskrivningar av fordringar	-27	-12	126,5	-173
Provisionsnetto	161	194	-17,0	686
Intäkter från placeringsverksamhet	-1	0	-	-29
Övriga rörelseintäkter	13	12	6,2	61
Personalkostnader	-132	-118	11,5	-500
Avskrivningar och nedskrivningar	-8	-11	-23,7	-57
Övriga rörelsekostnader	-196	-218	-9,9	-806
OP-bonus till ägarkunder	-54	-46	15,8	-217
Rörelsevinst	368	256	43,5	1 223
Intäkter totalt	785	661	18,7	2 976
Kostnader totalt	-336	-346	-3,0	-1 363
Kostnads-intäktsrelation, %	42,8	52,4	-9,6*	45,8
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	3,4	2,7	0,7*	3,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,15	0,07	0,09*	0,24
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,24	0,82	0,41*	0,99
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,42	0,97	0,45*	1,17



Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Uttagna bolån	1 067	1 271	-16,0	5 569
Uttagna företagskrediter	344	478	-27,9	1 996
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	1 708	1 876	-9,0	8 932

Md €	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning				
Bolån	41,6	42,0	-0,9	41,9
Krediter till företag	7,7	8,2	-6,3	7,9
Bostadssammanslutningar**	8,6	8,8	-2,2	8,6
Övriga företags- och samfundskrediter	4,3	4,0	5,7	4,2
Övriga konsumentkrediter	8,4	8,6	-1,4	8,4
Utlåning totalt	70,6	71,6	-1,4	70,9
Garantier	1,0	0,9	1,5	1,0
Övriga exponeringar	7,9	8,5	-7,1	7,6
Inlåning				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	36,3	41,0	-11,5	36,8
Placeringsinsättningar	25,5	22,3	14,4	24,4
Inlåning totalt	61,8	63,3	-2,4	61,2

*Förändring i relationstalet

**Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadssammanslutningar

OP Gruppens segment Andelsbanker (tidigare Hushållsbank) består av bankrörelse och kapitalförvaltning för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna samt i centralinstitutskoncernen i OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp.

Utlåningen minskade på ett år med 1,4 procent till 70,6 miljarder euro. Bolånestocken minskade med 0,9 procent till 41,6 miljarder euro. Till följd av den fortsatt dämpade bolånemarknaden togs det ut bolån för 16,0 procent mindre än under jämförelseperioden, totalt 1,1 miljarder euro. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade med 9,0 procent till 1 708 affärer. Vid slutet av rapportperioden var 79,9 procent av bolånen bundna till 12 månaders Euribor (87,9), 16,5 procent till kortare Euribor-räntor och (9,0) och 3,6 procent till OP-prime och fast ränta (3,1). Utlåningen till företag minskade med 6,3 procent till 7,7 miljarder euro till följd av sme-företagens fortsatt svaga investeringsvilja. Utlåningen till bostadssammanslutningar minskade med 2,2 procent till 8,6 miljarder euro. De övriga företags- och samfundskrediterna ökade med 5,7 procent till 4,3 miljarder euro och de övriga konsumentkrediterna minskade med 1,4 procent till 8,4 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 34,2 procent (34,4) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av rapportperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 156 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 13,7 miljarder euro. Den ekonomiska nettoytta som räntetaken gav kunderna under rapportperioden var sammanlagt 67 miljoner euro.

Inlåningen minskade på ett år med 2,4 procent till 61,8 miljarder euro. Minskningen berodde främst på företagskundernas betalningsrörelseinsättningar. Insättningarna på brukskonton och betalningsrörelsekonton minskade med 11,5 procent och placeringsinsättningarna ökade med 14,4 procent.

År 2023 lanserade OP Gruppen ett grönt lån för sme-företag och husbolag. Det gröna lånet stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppsnål trafik. De gröna lån som beviljats sme-företagskunder uppgick vid slutet av mars till 99 miljoner euro (62).



OP Gruppens kunder var fortsatt intresserade av att spara och placera. OP Gruppens placeringsfonder fick 40 000 nya andelsägare och det ingicks 47 000 nya avtal om regelbundet fondsparande under rapportperioden. Gruppens placeringsfonder hade över 1,31 miljoner andelsägare vid slutet av rapportperioden. Antalet aktiva aktiekunder nådde ett nytt rekord, och ökningen från jämförelseperioden var 17,2 procent. Antalet utförda order inom aktiehandeln var 8,7 procent större än under jämförelseperioden.

OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022. Under 2024 betalas sammanlagt uppskattningsvis över 300 miljoner euro i OP-bonus. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan avgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån för 2024 är uppskattningsvis 88 miljoner euro.

I april meddelade OP Gruppen att mobilbetalningsappen Pivo kommer att läggas ned i september 2024. OP kommer framöver att satsa på utveckling av OP-mobilen och dess mobila betalningsegenskaper.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppgradera ut- och inlåningssystemen. Syftet med uppgraderingen är att modernisera bassystemen och effektivisera verksamheten. Förutom på uppgraderingen av bassystem satsades bland annat på att främja utvecklingsprojekt relaterade till kreditriskhantering samt på att utveckla självbetjäningsskanaler och system för kundrelationshantering.

OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag för att lösa betalningsrelaterade utmaningar. Målet är att företaget ska inleda sin verksamhet under 2024. För att arrangemanget ska kunna genomföras måste konkurrensmyndigheten först godkänna det.

Det fanns 102 andelsbanker (102) vid rapportperiodens slut. Det pågår fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Andelsbankers rörelsevinst uppgick till 368 miljoner euro (256). Intäkterna ökade med 18,7 procent till 785 miljoner euro. Räntenettet ökade med 34,3 procent till 611 miljoner euro till följd av uppgången i marknadsräntorna, som började våren 2022. Från början av november 2023 har ägarkunderna fått 0,25 procent ränta på sina insättningar på brukskonton.

Provisionsnettot minskade med 17,0 procent till 161 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023.

Nedskrivningarna av fordringar ökade till 27 miljoner euro (12). Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 11 miljoner euro (7). De nödlidande fordringarna uppgick till 3,4 procent (3,2) av exponeringarna.

Kostnaderna minskade med 3,0 procent till 336 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 11,5 procent till 132 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 9,9 procent till 196 miljoner euro. Myndighetsavgifterna minskade med 32 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade segmentet Andelsbanker stabilitetsavgifter för totalt 32 miljoner euro.

Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 23,7 procent till 8 miljoner euro.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 15,8 procent till 54 miljoner euro på grund av den förhöjda bonus som samlats för 2024.



Företagsbank

- Rörelsevinsten ökade till 140 miljoner euro (100) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 34,2 procent (47,2).
- Intäkterna ökade till 242 miljoner euro (222). Räntenettet ökade med 20,8 procent till 166 miljoner euro (138), provisionsnettot minskade med 3,0 procent till 57 miljoner euro (58) och intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 10 miljoner euro (19).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (11). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,2 procent (2,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna minskade till 83 miljoner euro (105). Personalkostnaderna ökade med 9,1 procent till 26 miljoner euro (24), och de övriga rörelsekostnaderna minskade med 29,1 procent till 57 miljoner euro (80).
- Utlåningen ökade på ett år med 2,0 procent till 27,8 miljarder euro och inlåningen med 10,5 procent till 12,4 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 7,0 procent till 78,0 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering, system för betalning och basbanksystemet samt utvecklingen av fondernas förvaltningsprocesser.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	166	138	20,8	591
Nedskrivningar av fordringar	-12	-11	10,3	-96
Provisionsnetto	57	58	-3,0	219
Intäkter från placeringsverksamhet	10	19	-44,4	53
Övriga rörelseintäkter	9	8	19,8	21
Personalkostnader	-26	-24	9,1	-104
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-74,3	-3
Övriga rörelsekostnader	-57	-80	-29,1	-247
OP-bonus till ägarkunder	-8	-6	24,0	-26
Rörelsevinst	140	100	39,8	408
Intäkter totalt	242	222	9,1	885
Kostnader totalt	-83	-105	-21,1	-354
Kostnads-intäktsrelation, %	34,2	47,2	-13,1*	40,1
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,2	1,9	0,3*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,16	0,15	0,01	0,31
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,36	1,01	0,35*	0,93
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,44	1,07	0,37*	0,99



Md €	31.3.2024	31.3.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning				
Krediter till företag	20,2	19,2	4,8	20,4
Bostadssammanslutningar**	2,0	2,1	-3,6	2,0
Övriga konsumentkrediter	3,3	2,9	14,0	3,2
Övriga krediter	2,4	3,1	-23,1	2,3
Utlåning totalt	27,8	27,3	2,0	28,1
Garantier	3,0	3,4	-11,9	3,2
Övriga exponeringar	5,6	6,5	-14,7	5,7
Inlåning	12,4	11,2	10,5	13,8
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	31,9	28,1	13,5	30,0
Institutionella kunder	37,4	35,7	4,6	35,9
Private Banking	8,8	9,1	-3,7	8,8
Förvaltade medel totalt (brutto)	78,0	72,9	7,0	74,7
Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	104	78	33,0	174
Institutionella kunder	143	-199	-	-313
Nettoförsäljning totalt	248	-120	-	-139

*Förändring i relationstalet.

**Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadssammanslutningar

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 Kiinteistösihtous Oy.

Utlåningen minskade under det första kvartalet med 0,8 procent till 27,8 miljarder euro. Företagens svaga investeringsvilja, det låga behovet av driftskapital och den dämpade internationella handeln påverkade utvecklingen i utlåningen. Bilfinansieringen hade däremot en positiv effekt på utlåningen.

Inlåningen minskade under det första kvartalet med 10,1 procent till 12,4 miljarder euro.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 6,6 miljarder euro (6,5). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom finansiering av hållbar ekonomi.

Företagsbankens mest betydande utvecklingssatsningar gällde utvecklingen av system för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse samt en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av bassystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser samt kundservicen.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var 248 miljoner euro (-120). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade under det första kvartalet med 4,5 procent till 78,0 miljarder euro (74,7). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för 24,2 miljarder euro (23,2). De förvaltade medlen i fonderna utvecklades mycket starkt tack vare försäljningen och den gynnsamma marknadsutvecklingen.



Under det första kvartalet testade segmentet Företagsbank en ny produkt för driftsfinansiering utan säkerhet för sme-företagskunder, OP Företagsflex.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 140 miljoner euro (100). Kostnads-intäktsrelationen var 34,2 procent (47,2). Räntenettet växte med 20,8 procent till 166 miljoner euro (138) till följd av uppgången i marknadsräntorna.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (11). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,2 procent (2,2) av exponeringarna.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 57 miljoner euro (58).

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-3/2024	1-3/2023	Förändr. %
Placeringsfonder	30	36	-16,3
Kapitalförvaltning	10	3	224,3
Övriga	16	19	-15,9
Totalt	57	58	-3,0

Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 10 miljoner euro (19). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 3 miljoner euro (1).

Personalkostnaderna ökade med 9,1 procent till 26 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 29,1 procent till 57 miljoner euro.

Myndighetsavgifterna minskade med 29 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade segmentet Företagsbank stabilitetsavgifter för totalt 30 miljoner euro.



Försäkring

- Rörelsevinsten ökade till 118 miljoner euro (90) tack vare det goda placeringsresultatet.
- Resultatet från försäkringstjänster var -10 miljoner euro (-2). Intäkterna från placeringsverksamheten var 129 miljoner euro (94).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 3,5 procent till 815 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 108,9 (100,5).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade under det första kvartalet med 5,0 procent till 13,2 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med 6,3 procent.
- Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 2,2 procent (2,1) och från livförsäkringen var de 1,8 procent (2,0).
- Kostnaderna ökade till 141 miljoner euro (129) främst till följd av ökningen i ICT-kostnaderna. Utvecklingsåtgärderna riktades till att uppdatera bassystemen och utveckla de digitala tjänsterna.

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Premieintäkter	523	485	7,9	2 000
Kostnader för försäkringstjänster	-512	-485	5,7	-1 824
Återförsäkringsavtal	-21	-3	-	-95
Resultat från försäkringstjänster	-10	-2	-	81
Intäkter från placeringsverksamhet	129	94	37,4	347
Provisionsnetto	14	10	32,1	56
Övriga nettointäkter	0	0	-	4
Personalkostnader	-45	-42	6,8	-167
Avskrivningar och nedskrivningar	-10	-13	-24,5	-64
Övriga rörelsekostnader	-86	-74	16,5	-317
Kostnader totalt	-141	-129	9,2	-548
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	129	120	8,2	485
OP-bonus till ägarkunder	-4	-3	25,7	-12
Rörelsevinst	118	90	31,4	414
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,73	1,35	0,38*	1,54
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,84	1,44	0,39*	1,64

*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab.

Inom skadeförsäkringen ökade antalet kunder, och i synnerhet privatkundernas fordonsförsäkringar ökade snabbare än marknaden.

Antalet anmälda skador ökade med 11 procent. Den kalla perioden i januari ökade antalet rörledningsskador och bilbogseringsskador. Även inom hälsoförsäkringarna var antalet skador fortfarande högt på grund av vinterns förkylningssäsong. Storskadorna var fler än under jämförelseperioden, vilket försämrade riskprocenten.

Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringarna med 6,3 procent. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade under det första kvartalet med 5,0 procent till 13,2 miljarder euro (12,6).



Rapportperiodens resultat

Rörelsevinsten förbättrades till 118 miljoner euro (90). Resultatet från försäkringstjänster var -10 miljoner euro (-2).

Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 129 miljoner euro (94). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktieplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från placeringsverksamheten.

Försäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Försäkringsbolagens placeringar		
Ränteplaceringar	29	83
Noterade aktier	105	58
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	3	5
Övriga illikvida placeringar	19	8
Nettointäkter från försäkringsbolagens placeringsverksamhet	157	155
Finansiella nettointäkter*	-13	-69
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-5	-1
Intäkter från placeringsverksamhet	139	86
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	2	11
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-12	-2
Intäkter från placeringsverksamhet total	129	94

*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas Spar- och placeringsavtal



Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 44 miljoner euro (51). Placeringsresultatet stärktes av aktieplaceringarnas positiva värdeutveckling. Resultatet från försäkringstjänster försvagades från jämförelseperioden på grund av att försäkringsersättningarna ökade.

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %
Premieintäkter	453	415	9,1
Försäkringsersättningar	-356	-301	18,2
Driftskostnader i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader	-118	-116	1,7
Resultat från försäkringstjänster, brutto	-20	-1	-
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-30	-27	12,9
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för försäkringstjänsterna	12	26	-51,9
Återförsäkringens nettointäkter	-18	-1	-
Resultat från försäkringstjänster	-38	-2	-
Finansiella nettointäkter	-16	-38	-57,7
Intäkter från placeringsverksamhet	99	90	9,5
Intäkter från placeringsverksamhet	82	52	59,6
Övriga nettointäkter	0	2	-
Rörelsevinst	44	51	-13,9
Totalkostnadsprocent	108,9	100,5	
Riskprocent	81,7	71,0	
Omkostnadsprocent	27,3	29,6	

Skadeförsäkringens premieinkomst

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %
Privatkunder	243	228	6,5
Företagskunder	572	559	2,3
Totalt	815	787	3,5

Premieinkomsten ökade med 3,5 procent till 815 miljoner euro. Till ökningen i premieinkomsten bidrog ökningen i antalet kunder samt index- och prishöjningarna av försäkringspremierna till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg. Nettopremieintäkterna inklusive återförsäkringens andel ökade med 8,8 procent till 423 miljoner euro.

Under det första kvartalet inträffade fler storskador än vanligt, vilket ökade försäkringsersättningarna. Inom hälsoförsäkringarna var antalet skador fortfarande högt på grund av vinterns förkylningssäsong. Den kalla perioden i januari ökade antalet skador inom bil- och egendomsförsäkringarna. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 25,2 procent till 345 miljoner euro.

Under januari–mars 2024 registrerades 40 nya storskador (24) på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 76 miljoner euro (19). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Skadeförsäkringens riskprocent försvagades till 81,7 (71,0) på grund av det stora antalet storskador. Storskadornas andel av riskprocenten var 18,0 procent (4,9).

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader, 118 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Personalkostnaderna ökade till följd av löneförhöjningar och en ökning i antalet anställda. ICT-utvecklingskostnaderna ökade till följd av ändrad aktiveringspraxis. ICT-



utvecklingskostnaderna aktiveras inte längre efter det att utvecklingen överförts till en molnbaserad miljö.
Försäljningsprovisioner betalades mindre än under jämförelseperioden.

Skadeförsäkringens omkostnadsprocent var 27,3 (29,6). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 108,9 (100,5).

Skadeförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2024	1–3/2023
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-16	-38
Ränteplaceringar	19	47
Noterade aktier	67	34
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	3	4
Övriga illikvida placeringar	10	5
Intäkter från placeringsverksamhet	100	90
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-1	0
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	82	52

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1–3/2024	1–3/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	2,2	2,1
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %*	3,99	4,04
	31.3.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	4 576	4 334
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	90
Fordringar med minst rating A, %	53	53
Modifierad duration	3,5	3,5

*Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser



Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten ökade till 73 miljoner euro (37) till följd av att intäkterna ökat och kostnadsökningen varit fortsatt måttlig. Resultatet från försäkringstjänster förbättrades till 28 miljoner euro, intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 10,7 procent till 46 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 32,6 procent till 12 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster redovisades avtalsenlig marginal för 17 miljoner euro (19). Placeringsresultatet stärktes särskilt av aktieplaceringarnas starka utveckling. Kostnaderna var lika stora som under jämförelseperioden. Under rapportperioden fortsatte uppgraderingen av bassystemen för risklivförsäkringen och den individuella placeringsförsäkringen, vilket ökade utvecklingskostnaderna.

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	28	0	-
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-234	-184	26,9
Intäkter från placeringsverksamhet	279	227	23,1
Intäkter från placeringsverksamhet	46	41	10,7
Provisionsnetto	12	9	32,6
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	0	-
Personalkostnader	-4	-3	10,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-4	-5	-26,3
Övriga rörelsekostnader	-13	-12	8,5
Kostnader totalt	-20	-20	0,5
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	11	11	8,0
OP-bonus till ägarkunder	-4	-3	25,7
Rörelsevinst	73	37	94,9
Kostnads-intäktsrelation, %	21	33	-
Avtalsenlig marginal vid slutet av perioden	717	811	-11,6

Livförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2024	1–3/2023
Försäkringsbolagets placeringar		
Ränteplaceringar	10	36
Noterade aktier	38	24
Övriga likvida placeringar	0	0
Placeringar i fastigheter	0	1
Övriga illikvida placeringar	9	3
Nettointäkter från försäkringsbolagets placeringsverksamhet	57	65
Finansiella nettointäkter*	4	-31
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-5	-2
Intäkter från placeringsverksamhet	56	33
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	2	11
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-12	2
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	46	41

*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas Spar- och placeringsavtal



Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

	1–3/2024	1–3/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	1,8	2,0
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %**	4,1	4,1
	31.3.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	3 255	3 201
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	91
Fordringar med rating A, minst, %	51	53
Modifierad duration	3,3	3,3

*utan de separata balansräkningarna

**Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser



Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1–3/2024	1–3/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	-6	-12	-	1
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Provisionsnetto	1	1	-	-1
Intäkter från placeringsverksamhet	5	19	-74,3	10
Övriga rörelseintäkter	190	176	8,0	741
Personalkostnader	-65	-55	17,5	-232
Avskrivningar och nedskrivningar	-15	-22	-31,1	-104
Övriga rörelsekostnader	-115	-103	11,3	-441
Rörelseförlust	-5	4	-	-26

Segmentet Gruppfunktioner omfattar stödfunktionerna och de säkerställande funktionerna för OP Andelslags rörelsesegment samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av mars 36 räntepunkter (34). Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 1,6 miljarder euro (1,2).

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 199 procent (199) och NSFR-relationstalet var 130 procent (130) vid rapportperiodens slut. I OP Gruppens tillgångar i balansräkningen ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 324 miljoner euro (623) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 337 miljoner euro (641) vid slutet av rapportperioden.

Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelseförlust var -5 miljoner euro (4). Gruppfunktionernas räntenetto var -6 miljoner euro (-12).

Intäkterna från placeringsverksamheten var 5 miljoner euro (19). Intäkterna från placeringsverksamheten minskades av värdoförändringar i derivat. De övriga rörelseintäkterna ökade med 8,0 procent till 190 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 17,5 procent till 65 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Antalet anställda ökade under rapportperioden inom bland annat tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliance-funktionen. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 31,1 procent till 15 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,3 procent till 115 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 13,4 procent till 83 miljoner euro.



ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag ansvarar för utvecklingen av OP Gruppens produkter och tjänster, digitala kanaler samt gemensamma kompetenser inom teknik, data och cybersäkerhet samt säkerställer att tjänsterna är av hög kvalitet, tillgängliga och informationssäkra. Av kostnaderna i anslutning till utveckling består en betydande del av kostnader för ICT-verksamhet.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick under rapportperioden till 97 miljoner euro (87). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 14 miljoner euro (23) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapportens redogörelsedel.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 14 204 anställda (13 806). Antalet anställda var i genomsnitt 14 024 (13 533). Antalet anställda ökade under rapportperioden inom tjänsteutvecklingen, försäljningen och kundtjänsten samt riskhanterings- och compliance-funktionen. I mars startade praktikantprogrammet Startbana trainee som har 103 deltagare (92).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2024	31.12.2023
Andelsbanker	7 956	7 785
Företagsbank	1 040	1 010
Försäkring	2 536	2 494
Gruppfunktioner	2 672	2 517
Totalt	14 204	13 806

Under rapportperioden gick 42 personer (23) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,8 år (60,9).

OP Gruppens rörliga ersättningar består 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktades de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningsystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningsystemen inom finansbranschen.

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens delårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 102 andelsbanker (102) och deras dotterföretag samt OP Andelslagskoncernen.

Etelä-Karjalan Osuuspankki och Kymenlaakson Osuuspankki godkände 27.9.2023 en fusionsplan, enligt vilken Kymenlaakson Osuuspankki fusionerades med Etelä-Karjalan Osuuspankki 30.4.2024. I samband med fusionen ändrades Etelä-Karjalan Osuuspankkis firma till Kaakkois-Suomen Osuuspankki.

Taivalkosken Osuuspankki, Kuusamon Osuuspankki och Pudasjärven Osuuspankki godkände 22.2.2024 fusionsplaner, enligt vilka Taivalkosken Osuuspankki och Pudasjärven Osuuspankki fusioneras med Kuusamon Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.8.2024. I samband med fusionen ändras Kuusamon Osuuspankkis firma till Koillismaan Osuuspankki.



OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 5.12.2023 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2024. Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

I styrelsen fortsatte år 2024 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Kati Levoranta (Executive Vice President, 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), Petri Sahlström (professor i redovisning och finansiering, Uleåborgs universitet) och Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki).

Dessutom valde förvaltningsrådet till nya ledamöter i styrelsen ekonomie magister, eMBA Matti Kiuru (verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki) och ekonomie magister Katja Kuosa-Kaartti (CGR-revisor, Tilintarkastus Kuosa-Kaartti Oy). Jari Himanens och Mervi Väisänens styrelsemedlemskap upphörde 31.12.2023.

Dessutom valde styrelsen 20.12.2023 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

Lagutkast om ändring av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen

I april sändes ett lagutkast om en reform av beskattningspraxis för kundbonus inom finanssektorn på remiss. Lagutkastet baserar sig på en skrivning i Finlands regerings regeringsprogram och det påverkar OP-bonus. Om lagförslaget godkänns och lagen träder i kraft, påverkas beskattningen av OP-bonus som används för försäkringspremier. I lagutkastet föreslås att kundbonus inom finansbranschen skulle tolkas som skattepliktig, om den används för andra tjänster än de som den ursprungligen influtit från. OP Gruppen ser till att nettovärdet på de normala förmåner som OPG Gruppens ägarkunder får inte sjunker, även i det fall att lagändringen genomförs.

Ny direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning

OP Gruppen söker betydande tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. EM Hanna Porkka (53) tillträdde 1.4.2024 som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion.

OP Andelslags ordinarie andelsstämma

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 23.4.2024. 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 Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, personaldirektör Titta Saksa och professor i regionvetenskap Markku Sotarauta.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes: kundrelationsdirektör Essi Alaluukas, lektor Kati Antola, jurist Sanna Ebeling, verkställande direktör Jouni Hautala, verkställande direktör Miia Hirvonen, verkställande direktör Ari Karhapää, verkställande direktör Juha Korhonen, verkställande direktör Leena Perämäki, verkställande direktör Eija Sipola, verkställande direktör Kirsi Soltin, verkställande direktör Agneta Ström-Hakala och företagare Antti Turkka.

Vid sitt konstituerande möte 23.4.2024 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes styrelsens ordförande Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Tajja Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.



Till revisor för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett CGR Lauri Kallaskari till huvudansvarig revisor.

Till granskare av OP Gruppens hållbarhetsrapportering för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman hållbarhetsrevisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som meddelat att den huvudansvariga hållbarhetsrevisorn är HBR Tiina Puukkoniemi.

Utsikter för återstoden av året

Finlands ekonomi minskade under början av året men väntas under slutet av året växa tack vare en återhämtning på exportmarknaden, förbättrad köpkraft och nedgång i räntorna. Geopolitiska kriser som utvidgas kan ha en plötslig effekt på placeringsmarknaden och den ekonomiska omvärlden.

OP Gruppens rörelsevinst uppskattas vara på en god nivå 2024 men ändå bli mindre än rörelsevinsten 2023.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Gruppens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna 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.
Kostnads-intäktrelationsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter + överföringar till resultat från försäkringstjänster	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.



Intäkter från placeringsverksamhet	Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal + nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 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		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk + kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 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 + resultat från försäkringstjänster + provisionsnetto		Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.
Skadeförsäkringen: Totalkostnadsprocent	Riskprocent + omkostnadsprocent		Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Riskprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar, netto}}{\text{Premieintäkter (netto)}}$	x 100	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Försäkringsersättningar (netto) beräknas genom att från kostnaderna för försäkringstjänster dra av driftskostnaderna (inklusive skaderegleringskostnader) och återförsäkrarnas andel.



Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader inklusive skaderegleringskostnader, netto}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$	Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.
-------------------	---	--

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), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och



			begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
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 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, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}}$	x 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. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}}$	x 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 €	31.3.2024	31.12.2023
OP Gruppens eget kapital	16 543	16 262
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-1 398	-1 297
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	216	212
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	15 361	15 177
Immateriella tillgångar	-315	-314
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-229	-216
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-5	-198
Förutsebar utdelning och obetald utdeln. från föreg. räkenskapsperiod	-246	-148
ECL – förväntade förluster underskott		
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-207	-190
Kärnprimärkapital (CET1)	14 358	14 111
Primärkapital (T1)	14 358	14 111
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	48	57
Allmänna kreditriskjusteringar	122	120
Supplementärkapital (T2)	1 458	1 484
Kapitalbas totalt	15 816	15 595
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.3.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	64 743	65 997
Schablonmetoden (SA)	64 743	65 997
Exponeringar mot stater och centralbanker	508	509
Institutexponeringar	553	603
Företagsexponeringar	26 222	27 591
Hushållsexponeringar	9 783	10 174
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 515	18 988
Fallerade exponeringar	2 309	2 309
Poster med särskilt hög risk	1 658	1 697
Säkerställda obligationer	671	608
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas		
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	177	201
Aktieexponeringar	2 432	2 410
Övriga	915	907
Internmetoden (IRB)		
Företagsexponeringar		
Hushållsexponeringar		
Aktieexponeringar		
Övriga		
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	43	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 103	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	4 936	4 156
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	202	217
Övriga risker*	2 084	2 084
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	73 112	73 511

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal, %	31.3.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	19,6	19,2
Tier 1-kapitalrelation	19,6	19,2
Kapitalrelation	21,6	21,2
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	19,6	19,2
Tier 1-kapitalrelation	19,6	19,2
Kapitalrelation	21,6	21,1
Kapitalkrav, mn €	31.3.2024	31.12.2023
Kapitalbas	15 816	15 595
Kapitalkrav	10 501	10 558
Buffert för kapitalkrav	5 315	5 037

Kapitalkravet 14,4 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet. Övergångsbestämmelserna för supplementärkapital i kapitaltäckningen för kreditinstitut har beaktats i siffrorna.

Skuldsättning, mn €	31.3.2024	31.12.2023
Primärkapital (T1)	14 358	14 111
Exponeringar totalt	146 135	148 849
Bruttosoliditetsgrad, %	9,8	9,5

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

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

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
OP Gruppens egna kapital	16 543	16 262
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och sekundärkapital	1 458	1 484
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-400	-574
Goodwill och immateriella tillgångar	-994	-1 000
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	802	855
Planerad utdelning	-246	-148
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	35	48
ECL – förväntade förluster underskott		
Konglomeratets kapitalbas totalt	17 199	16 928
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	10 170	10 227
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 679	1 511
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	11 848	11 738
Konglomeratets kapitaltäckning	5 350	5 190
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	145	144

*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 14,4 %

Övergångsbestämmelserna för supplementärkapital i kapitaltäckningen för kreditinstitut har beaktats i siffrorna.

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2024	1-3/2023
Ränteeintäkter		1 607	999
Räntekostnader		-844	-384
Räntenetto	3	763	615
Nedskrivningar av fordringar	4	-39	-23
Provisionsintäkter		249	277
Provisionskostnader		-32	-33
Provisionsnetto	5	217	244
Premieintäkter		523	485
Kostnader för försäkringstjänster		-512	-485
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-21	-3
Resultat från försäkringstjänster	6	-10	-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-250	-214
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar		0	-9
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	7	-250	-223
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	8	33
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	393	317
Övriga rörelseintäkter		9	6
Personalkostnader		-256	-222
Avskrivningar och nedskrivningar		-33	-47
Övriga rörelsekostnader	10	-248	-284
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		129	120
Rörelsekostnader		-407	-433
OP-bonus till ägarkunder		-65	-55
Rörelsevinst (-förlust)		618	480
Resultat före skatt		618	480
Inkomstskatt		-125	-95
Periodens resultat		492	385
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till ägarna		491	383
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2	2
Totalt		492	385

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2024	1-3/2023
Periodens resultat		492	385
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		25	11
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		-14	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	14	16	-2
Säkring av kassaflöde	14	-6	36
Omvandlingsdifferenser			
Inkomstskatt			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-5	-2
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		3	
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde	14	-3	0
Säkring av kassaflöde	14	1	-7
Övrigt totalresultat		17	35
Periodens totalresultat		509	420
Fördelning av periodens totalresultat:			
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		508	419
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2	2
Totalt		509	420

Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2024	31.12.2023
Kontanta medel	16	15 839	19 755
Fordringar på kreditinstitut	16	1 001	858
Fordringar på kunder	16	97 331	97 836
Derivatinstrument	16, 19	2 968	3 401
Investeringsstillgångar		22 720	21 896
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	16	13 205	12 581
Återförsäkringsavtalstillgångar	11	110	106
Immateriella tillgångar		1 059	1 065
Materiella tillgångar		399	398
Övriga tillgångar		2 515	2 222
Skattefordringar		293	273
Tillgångar totalt		157 438	160 391
Skulder till kreditinstitut	16	75	66
Skulder till kunder	16	75 378	76 656
Derivatinstrument	16, 19	2 903	3 271
Försäkringsavtalsskulder	12	11 904	11 589
Återförsäkringsavtalsskulder	12	0	0
Skulder för placeringsavtal	16	8 368	7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13	35 286	37 511
Avsättningar och övriga skulder		4 422	4 450
Skatteskulder		1 158	1 229
Efterställda skulder		1 402	1 414
Skulder totalt		140 896	144 129
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar		217	219
Avkastningsandelar		3 176	3 335
Fonden för verkligt värde	14	-282	-290
Övriga fonder		2 172	2 172
Akkumulerade vinstmedel		11 128	10 703
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		132	124
Eget kapital totalt		16 543	16 262
Skulder och eget kapital totalt		157 438	160 391

Rapport över förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till ägarerna

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till Innehav utan bestämmande Inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	3 586	-360	2 172	9 153	14 560	118	14 668
Periodens totalresultat		27		392	419	2	420
Periodens resultat				383	383	2	385
Övrigt totalresultat		27		9	35		35
Vinstutdelning				-46	-46	-2	-48
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-105				-105		-105
Övriga			0	4	4	-2	2
Eget kapital 31.3.2023	3 480	-334	2 172	9 502	14 821	116	14 937

Eget kapital hänförligt till ägarerna

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till Innehav utan bestämmande Inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	3 554	-290	2 172	10 703	16 139	124	16 262
Periodens totalresultat		8		499	508	2	509
Periodens resultat				491	491	2	492
Övrigt totalresultat		8		9	17		17
Vinstutdelning				-75	-75	-1	-76
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-161				-161		-161
Övriga				0	0	8	8
Eget kapital 31.3.2024	3 393	-282	2 172	11 128	16 411	132	16 543

Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	492	385
Justeringar i periodens resultat	-43	-149
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-725	145
Fordringar på kreditinstitut	-51	-484
Fordringar på kunder	463	45
Derivatinstrument	-20	1 391
Investeringsstillgångar	-764	-4
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	-58	-238
Återförsäkringsavtalstillgångar	-5	8
Övriga tillgångar	-291	-573
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-940	-15 970
Skulder till kreditinstitut	9	-12 066
Skulder till kunder	-1 200	-121
Derivatinstrument	78	-6 130
Försäkringsavtalsskulder	315	312
Återförsäkringsavtalsskulder	0	0
Skulder för placeringsavtal	0	0
Avsättningar och övriga skulder	-143	2 036
Betald inkomstskatt	-220	-79
Erhållna utdelningar	15	18
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-1 422	-15 650
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-24	-30
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	2	2
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-22	-28
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-13	-6
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-2 180	-1 756
Ökning av andels- och aktiekapital	32	56
Minskning av andels- och aktiekapital	-193	-161
Utbetalda utdelningar och räntor på andelskapitalet	0	0
Leasingskulder	-9	-8
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-2 363	-1 875
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-3 806	-17 553
Likvida medel vid periodens början	19 947	35 656
Effekten av förändringar i valutakurserna	-18	-31
Likvida medel vid periodens slut	16 122	18 072
Erhållna räntor	2 630	1 593
Betalda räntor	-2 138	-955
Likvida medel		
Kontanta medel	15 839	17 537
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	284	535
Totalt	16 122	18 072

Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Nedskrivningar av fordringar
5. Provisionsnetto
6. Resultat från försäkringstjänster
7. Finansiella nettokostnader från försäkringsavtal
8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel
9. Nettointäkter från placeringsverksamhet
10. Övriga rörelsekostnader
11. Nedskrivningar av fordringar
12. Försäkringsavtalsskulder
13. Skuldebrev emitterade till allmänheten
14. Fonden för verkligt värde efter skatt
15. Ställda säkerheter
16. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
17. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
18. Åtaganden utanför balansräkningen
19. Derivatinstrument
20. Fördelning av placeringar i segment Försäkring
21. 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 2023.

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.

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker under det första kvartalet 2024. Segmentets namn har inte ändrats på engelska.

1. Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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 bedömning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster och värderingen av försäkringsavtal.

Förväntade kreditförluster

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

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

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

- expertbedömningar 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 utöver de återhämtningstider som myndigheterna fastställt.

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

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

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2023.

Värdering av försäkringsavtal

Vid tillämpningen av IFRS 17 är riskjustering en av komponenterna för värdering av försäkringsavtal, och ledningen har gjort följande bedömningar då den har fastställts:

- Vid beräkningen av riskjusteringen har nivån för kapitalkostnadsparametern (CoC) fastställts till 5 procent. CoC-nivån är gemensam för värderingen av OP-Livförsäkrings Ab:s och Pohjola Försäkring Ab:s försäkringsavtal. OP Gruppen utvärderar kapitalkostnadsparameterns värde minst en gång per år, och det ändras vid behov. Parametern kan justeras också om ledningen anser att det är nödvändigt till exempel på grund av en förändring i affärsverksamheten eller marknadsläget. De metoder och antaganden som använts har inte förändrats under räkenskapsperioden.
- Riskjusteringen fastställs separat för OP-Livförsäkrings Ab och Pohjola Försäkring Ab, och spridningsfördelar mellan bolagen beaktas inte då riskjusteringen fastställs.
- Konfidensintervallet för Pohjola Försäkring är 70–75 procent och för OP-Livförsäkring 90–95 procent. Som teknik för att fastställa konfidensnivån har använts en skalningsmetod för konfidensnivån vid normalfördelning. OP Gruppens sammansatta konfidensnivå är 85 procent.

Ledningen har gjort följande bedömningar i fråga om principen för fastställandet av den diskonteringsränta som används vid beräkningen av försäkringsavtal:

- Diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien, som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper. Ledningen gör bedömningar då den fastställer principerna för parametrarna för den riskfria räntekurvan och likviditetspremien. Försäkringsavtalens kassaflöden sträcker sig vanligen längre än de likvida marknadsnoteringarna, varför swap-räntorna i euro beaktas direkt endast till den fastställda maximala löptiden (20 år). Därefter extrapoleras den riskfria kurvan mot en långsiktig balansnivå. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna. Den maximala löptiden för räntekurvan för USD har fastställts till 30 år, och den långsiktiga jämviktsräntan för räntekurvorna för EUR, USD, NOK och SEK har fastställts till 3,3 procent i enlighet med EIOPA:s UFR-analys.
- Likviditetspremien fastställs med hjälp av ett placeringsuniversum som beaktar respektive försäkringsbolags exponering. Med placeringsuniversum avses en allokering som utformas så att man vid viktningar och indexval beaktar beloppet av exponeringen, löptiderna för exponeringen och för placeringarnas kassaflöden samt kassaflödenas förutsägbarhet. Placeringsuniversumet omfattar referensindexen och deras vikter för statslån, IG-företagslån (IG, rating AAA–BBB) och företagslån med högre risk (HY, rating BB–C). Ledningen ser regelbundet över allokeringen.
- Diskonteringsräntans rörelser påverkar resultatet via värdeförändringar i kassaflödena, och resultatet påverkas avsevärt av valet av räntemodell. OP Gruppen utvärderar minst en gång per år värdena på de parametrar som använts vid modelleringen av den riskfria räntekurvan. Parametrarna kan ses över också om ledningen anser att det är nödvändigt.

Bedömningar som ledningen har gjort för att värdera försäkringsavtal vid ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt processen för uppskattning av indata för dessa metoder:

- Vid värderingen av grupper av försäkringsavtal återspeglar uppskattningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som görs vid värderingstidpunkten och som omfattar en justering som återspeglar pengarnas tidsvärde och de finansiella riskerna relaterade till framtida kassaflöden till den del som de finansiella riskerna inte ingår i uppskattningarna av framtida kassaflöden samt en uppskattning av riskjusteringen för icke-finansiell risk.
- Målet med uppskattningen av framtida kassaflöden är att fastställa det förväntade värdet, eller det sannolikhetsbedömda medelvärdet, av hela skalan av möjliga utfall, med beaktande av alla rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser. Till rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser hör uppgifter om tidigare händelser och aktuella förhållanden samt prognoser om framtida förhållanden.
- För modelleringen av det förväntade värdet används deterministiska modeller för försäkringstekniska avsättningar, om inte kassaflödena påverkas av komplexa faktorer som kräver stokastisk simulering. I OP Gruppen används simulering vid beräkningen av tidsvärdet för kundåterbäringar i OP-Livförsäkrings försäkringsavtal.

- I antaganden om kassaflöden används dödlighetsmodeller baserade på de senaste dödlighetsundersökningarna. Dödlighetsmodellernas tillämplighet följs fortlöpande upp, och modellerna uppdateras vid behov. Försäkringsavtalens kassaflöden påverkas också avsevärt av kundbeteende- och driftskostnadsantaganden. Antagandena har modellerats med hjälp av statistiskt material, och de följs upp och uppdateras fortlöpande i takt med att informationen ökar. Försäkringar av spar- och placeringstyp säljs ofta som mycket långvariga avtal, och en del försäkringstagare avslutar sina avtal på basis av sina behov genom återköp före slutdagen enligt avtalet. I fråga om individuella pensionsförsäkringar är risken för återköp mycket liten, eftersom lagstiftningen begränsar möjligheterna till återköp enbart till de situationer som nämns i lagen, såsom skilsmässa och långvarig arbetslöshet. Risklivförsäkringsbestånden påverkas inte bara av dödlighetsantaganden, utan också i betydande grad av antaganden om annullation av försäkringarna, alltså hur kunderna avslutar sina försäkringar.
- Kassaflöden från skador och driftskostnader utgörs av avsättningar för okända och kända skador, av diskretionära extra avsättningar samt av deras driftskostnadsbelastning, och de fastställs i enlighet med följande principer.
 - Avsättningar görs för kända skador, om det uppskattas att skadekostnaden för dem överstiger ett fastställt värde i euro. En skadespecifik avsättning för sådana stora skador görs i enlighet med ersättningsexperternas bedömningar och med iakttagande av de avsättningsanvisningar som aktuariefunktionen har godkänt. Dessutom görs avsättningar från fall till fall för alla kända skador hos utländska rörelser samt för skador där återförsäkrarens andel av en icke-proportionell återförsäkring avviker från noll.
 - Okända skador och den andel av kända skador för vilken ingen avsättning har gjorts bedöms statistiskt med hjälp av den konstaterade hastigheten för reglering av skador, riskprocentens utveckling och antaganden om eventuella förändringar. Samtidigt justeras beloppet av skadespecifika avsättningar kollektivt till det bästa estimatet. Som kollektiv metod används en statistisk prognosmetod som är tillämplig på varje riskgrupp, huvudsakligen metoder som baserar sig på utvecklingsfaktorer samt Cape Cod-metoden. I prognoserna betonas i huvudsak själva skadeåret och de år som är närmast det året. Prognoserna betonar också skadeår med stor volym och under vilka en betydande del av ersättningarna redan har betalats ut. De kollektiva bedömningarna görs med en noggrannhet som är relevant med tanke på produktens risk och fenomenet.
 - Avsättningar för ersättningsansvaret för pensionsförsäkringar görs skadespecifikt genom tillämpning av Försäkringscentralens referensdödlighetsmodell.
 - Försäkringsavtalsskulden kompletteras efter prövning med särskilda avsättningar utifrån expertbedömningar vid affärsrörelsen, ersättningsprocessen och aktuariefunktionen, tills det finns tillräckligt med statistiskt material om fenomenet för att beräkna en statistisk avsättning. Sådana särskilda avsättningar kan göras om det finns någon annan känd orsak eller något annat känt fenomen som innebär att ersättningsansvaret måste kompletteras. Exempelvis kan en avsättning göras för dröjsmål i behandlingen, om antalet skador som inte har behandlats har ökat och är exceptionellt stort jämfört med en basituation.
 - Om en viss skadehändelse, såsom en storm, ger upphov till flera skador vars totala belopp uppskattas överstiga ett fastställt eurovärde, kan en avsättning göras för skadekumuleringen.
 - Framtida kassaflöden från driftskostnader bildas av prognoser om skötsel- och administrationskostnader för försäkringar samt av en prognos om skaderegleringskostnader. De prognostiserade skaderegleringskostnaderna bildas som bästa uppskattning genom att belasta de kassaflöden som hänför sig till prognostiserade ersättningar. Övriga prognoser för driftskostnader bildas med hjälp av pro rata-periodiserade premier för försäkringsperioden och genom att tillämpa driftskostnadscoefficients på dem.

Bedömningar som ledningen har gjort vid tillämpningen av VFA-värderingsmodellen vid ibruktagandet av standarden IFRS 17:

- OP Gruppen beviljar vissa spar-, fond- och pensionsförsäkringar som enligt avtal har som mål att tillhandahålla eller förväntas tillhandahålla placeringsrelaterade tjänster och ersättas för detta genom en avgift som fastställs baserat på de underliggande posterna. Ett försäkringsavtal kan innehålla olika placeringsobjekt.

- I samband med det första redovisningstillfället ska man med följande kriterier bedöma om ett sådant avtal har direkt resultatandel:
 - försäkringstagaren har enligt avtalet rätt till en resultatandel av de underliggande placeringsobjekten,
 - OP Gruppen förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde,
 - OP Gruppen förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.
- OP Gruppen bedömer om villkoren för VFA-värderingsmodellen för försäkringsavtal är uppfyllda i enlighet med förväntningarna vid avtalets ingående, och en ny bedömning av villkoren görs inte i ett senare skede, såvida inte avtalet ändras. Vid valet av värderingsmodell beaktas alla materiella rättigheter och skyldigheter, inklusive alla villkor som ingår i avtalet. En redovisningsenhet enligt IFRS 17 är en grupp av avtal. Därför tillämpas samma värderingsmodell på hela gruppen i enlighet med egenskaperna för dess kassaflöden. Till en grupp av försäkringsavtal hör alla avtal som är föremål för likartade risker, och de förvaltas tillsammans.

Bedömningar som ledningen har gjort vid ibruktagandet av standarden IFRS 17 för att fastställa de försäkringsskyddsenheter som avgör redovisningen i resultatet:

- Ett belopp för den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultatet för varje period för att återspegla de tjänster som tillhandahållits enligt den gruppen av försäkringsavtal under den perioden. Beloppet av den avtalsenliga marginal som redovisats i resultatet fastställs med hjälp av de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av avtal. Försäkringsskyddsenheterna beskriver den mängd försäkringsskydd som tillhandahålls genom avtalen i gruppen och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid.
- För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund för en skyddsenhet på försäkringsgruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkringsgrupp. Redovisningen i resultatet under den prognostiserade livscykeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsenheterna varierar enligt försäkringsgren: För sparförsäkringsprodukter utgörs grunden av sparbeloppets utveckling, och för risklivförsäkringar av risksummans utveckling.
- I de av OP Gruppens försäkringsprodukter som tillhandahåller både placeringstjänster och försäkringstjänster tillhandahålls tjänsterna jämnt och i samma proportion över avtalets förväntade löptid. Därtill tillhandahålls båda tjänsterna samtidigt, och deras avtalsperioder är lika långa.

Bedömningar som ledningen har gjort vid ibruktagandet av standarden IFRS 17 för att fastställa placeringskomponenter:

- Ledningen har identifierat att placeringskomponenter ingår i en del av OP Gruppens livförsäkringsavtal. Storleken på dem fastställs till det belopp som OP Gruppen enligt ett försäkringsavtal ska återbetala till en försäkringstagare under alla omständigheter. Till sådana situationer hör till exempel att ett försäkringsfall inträffar eller att ett avtal förfaller eller upphör utan att ett försäkringsfall inträffar.
- I följande livförsäkringsavtal ingår betydande placeringskomponenter som fastställs enligt följande:
 - Fond- och pensionsförsäkringar:
 - om dödsfallsskyddet är över 100 procent, är placeringskomponenten beloppet av besparingarna.
 - om dödsfallsskyddet är under 100 procent, är placeringskomponenten det belopp som dödsfallsskyddet täcker.
 - I de separata balansräkningarna är placeringskomponenten beloppet av de ersättningar som ska betalas.

Bedömningar i anslutning till fastställandet av verkligt värde och ändringar av den modifierade retroaktiva modellen (MRA) vid övergången till IFRS 17:

- Den modifierade retroaktiva metoden har tillämpats på merparten av de försäkringsavtal som beviljats av Pohjola Försäkring. Värdena för övergången till IFRS 17 har fastställts separat för typiska försäkringsavtal

och för försäkringsavtal som kräver specialbehandling. Med typiska försäkringsavtal avses avtal med kort löptid på vanligen ett år eller ibland några år, och på dem tillämpas MRA-metoden. Pohjola Försäkring tillämpar modifiering särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att undvika onödiga kostnader och insatser vid fastställandet av värdena för övergången.

- Verkligt värde-metoden har tillämpats på OP-Livförsäkrings avtal på grund av produkternas långfristiga karaktär. Avtalen har gällt redan före den tidpunkt då rimliga och verifierbara uppgifter som hade behövts för en retroaktiv beräkning fanns tillgängliga och hade kunnat användas utan i efterhand erhållen information.
- För att tillämpa verkligt värde-metoden har OP Gruppen fastställt den avtalsenliga marginalen eller förlustkomponenten för skulden för återstående försäkringsskydd per övergångsdagen som skillnaden mellan det verkliga värdet för en grupp försäkringsavtal och de per den dagen värderade kassaflödena för åtaganden. I redovisningen enligt IFRS 17 återspeglar den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal gruppens förväntade framtida intäkter, som redovisas i resultatet under den framtida livscykeln för gruppen av försäkringsavtal.
- Då det verkliga värdet för grupperna av försäkringsavtal har fastställts har man beaktat det diskonterade nuvärdet på de framtida kassaflödena för gruppen av försäkringsavtal, riskjusteringen, med beaktande av de framtida vinster eller förluster som beror på försäkringspremier som redan ackumulerats i gruppen av försäkringsavtal och de framtida vinster eller förluster som beror på framtida försäkringspremier vid övergångstidpunkten 1.1.2022 samt de riskpremier som marknadsaktören vanligen kräver vid försäljning av beståndet. Ledningen har gjort bedömningar för att fastställa de värderingsparametrar som använts för att fastställa bland annat kassaflödena, diskonteringsräntan och riskmarginalen. I praktiken finns det inga aktiva och etablerade marknader för försäljning av försäkringsbestånd, utan eventuella affärer genomförs ofta som bilaterala transaktioner, vilket skulle motsvara den mest fördelaktiga marknaden.

2. Viktiga händelser under rapportperioden

Tilläggsförmåner för ägarkunderna

OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022. Under 2024 betalas sammanlagt uppskattningsvis över 300 miljoner euro i OP-bonus.

Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån för 2024 är uppskattningsvis 88 miljoner euro.

3. Händelser efter rapportperioden

Lagutkast om ändring av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen

I april sändes ett lagutkast om en reform av beskattningspraxis för kundbonus inom finanssektorn på remiss. Lagutkastet baserar sig på en skrivning i Finlands regerings regeringsprogram och det påverkar OP-bonus. Om lagförslaget godkänns och lagen träder i kraft, påverkas beskattningen av OP-bonus som används för försäkringspremier. I lagutkastet föreslås att kundbonus inom finansbranschen skulle tolkas som skattepliktig, om den används för andra tjänster än de som den ursprungligen influtit från. OP Gruppen ser till att nettovärdet på de normala förmåner som OP:s ägarkunder får inte sjunker, även i det fall att lagändringen genomförs.

Ny direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning

OP Gruppen söker betydande tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. EM Hanna Porkka (53) tillträdde 1.4.2024 som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion.

OP Andelslags ordinarie andelsstämma

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 23.4.2024. 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 Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, personaldirektör Titta Saksa och professor i regionvetenskap Markku Sotara.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes: kundrelationsdirektör Essi Alaluukas, lektor Kati Antola, jurist Sanna Ebeling, verkställande direktör Jouni Hautala, verkställande direktör Miia Hirvonen, verkställande direktör Ari Karhapää, verkställande direktör Juha Korhonen, verkställande direktör Leena Perämäki, verkställande direktör Eija Sipola, verkställande direktör Kirsi Soltin, verkställande direktör Agneta Ström-Hakala och företagare Antti Turkka.

Vid sitt konstituerande möte 23.4.2024 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes styrelsens ordförande Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Taija Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

Till revisor för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett CGR Lauri Kallaskari till huvudansvarig revisor.

Till granskare av OP Gruppens hållbarhetsrapportering för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman hållbarhetsrevisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som meddelat att den huvudansvariga hållbarhetsrevisorn är HBR Tiina Puukkoniemi.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för Januari–mars 2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteintäkter	1 127	569	1	899	-989	1 607
Räntekostnader	-516	-403	0	-904	979	-844
Räntenetto	611	166	1	-6	-10	763
varav poster mellan segment	0	-100		100	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-27	-12		0	0	-39
Provisionsintäkter	172	99	21	6	-50	249
Provisionskostnader	-11	-43	-8	-6	35	-32
Provisionsnetto	161	57	14	1	-15	217
Premieintäkter			523		0	523
Kostnader för försäkringstjänster			-512		0	-512
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-21		0	-21
Resultat från försäkringstjänster			-10			-10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkrings-			-250		0	-250
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkrin-			0		0	0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavta			-250		0	-250
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	0	10	0	5	-8	8
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1	0	379	0	16	393
Övriga rörelseintäkter	13	9	0	190	-204	9
Personalkostnader	-132	-26	-45	-65	11	-256
Avskrivningar och nedskrivningar	-8	0	-10	-15	0	-33
Övriga rörelsekostnader	-196	-57	-86	-115	206	-248
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			129		0	129
Rörelsekostnader	-336	-83	-11	-195	218	-407
OP-bonus till ägarkunder	-54	-8	-4		0	-65
Rörelsevinst (-förlust)	368	140	118	-5	-3	618
Resultat före skatt	368	140	118	-5	-3	618

Den kalkylerade ineffektivitet i sättningsredovisningen enligt verkligt värde som orsakas av elimineringen av interna poster redovisas bland koncernelimineringar.

Resultatet för Januari–mars 2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteintäkter	703	111	0	436	-251	999
Räntekostnader	-247	26	0	-447	285	-384
Räntenetto	455	138	0	-12	34	615
varav poster mellan segment	0	-61			61	0
Nedskrivningar av fordringar	-12	-11		0	0	-23
Provisionsintäkter	205	100	19	6	-53	277
Provisionskostnader	-11	-42	-9	-5	34	-33
Provisionsnetto	194	58	10	1	-19	244
Premieintäkter			485			485
Kostnader för försäkringstjänster			-485			-485
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-3			-3
Resultat från försäkringstjänster			-2		0	-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkrings-			-214		0	-214
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkrin-			-9			-9
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavta			-223			-223
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	0	18	-2	13	3	33
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1	0	318	6	-7	317
Övriga rörelseintäkter	12	8	0	176	-189	6
Personalkostnader	-118	-24	-42	-55	17	-222
Avskrivningar och nedskrivningar	-11	-1	-13	-22	0	-47
Övriga rörelsekostnader	-218	-80	-74	-103	191	-284
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			120			120
Rörelsekostnader	-346	-105	-9	-180	208	-433
OP-bonus till ägarkunder	-46	-6	-3		0	-55
Rörelsevinst (-förlust)	256	100	90	4	29	480
Resultat före skatt	256	100	90	4	29	480

Balansräkning 31.3.2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	43	125		15 671	0	15 839
Fordringar på kreditinstitut	24 126	152	710	12 105	-36 092	1 001
Fordringar på kunder	69 876	27 835	0	-53	-327	97 331
Derivatinstrument	857	4 284	45	130	-2 349	2 968
Investeringsstillgångar	453	570	9 487	17 000	-4 790	22 720
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			13 205			13 205
Återförsäkringsavtalstillgångar			110			110
Immateriella tillgångar	23	178	626	170	62	1 059
Materiella tillgångar	258	2	3	141	-5	399
Övriga tillgångar	1 305	393	546	1 003	-733	2 515
Skattefordringar	102	3	103	44	41	293
Tillgångar totalt	97 042	33 544	24 835	46 211	-44 194	157 438
Skulder till kreditinstitut	9 920	4	59	24 883	-34 790	75
Skulder till kunder	61 284	12 225		3 225	-1 356	75 378
Derivatinstrument	1 198	3 773	32	300	-2 400	2 903
Försäkringsavtalsskulder			11 904		0	11 904
Återförsäkringsavtalsskulder			0			0
Skulder för placeringsavtal			8 368			8 368
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 132	2 361		19 432	-639	35 286
Avsättningar och övriga skulder	1 591	1 117	300	2 071	-657	4 422
Skatteskulder	523	3	227	402	4	1 158
Efterställda skulder	0	0	380	1 402	-380	1 402
Skulder totalt	88 647	19 483	21 270	51 714	-40 218	140 896
Eget kapital						16 543
Balansräkning 31.12.2023, mn €						
Kontanta medel	45	125		19 585	0	19 755
Fordringar på kreditinstitut	24 254	209	570	12 705	-36 880	858
Fordringar på kunder	70 157	28 061	0	-53	-329	97 836
Derivatinstrument	902	4 538	58	242	-2 340	3 401
Investeringsstillgångar	453	555	9 460	16 223	-4 794	21 896
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			12 581			12 581
Återförsäkringsavtalstillgångar			106			106
Immateriella tillgångar	22	179	634	169	62	1 065
Materiella tillgångar	260	3	3	137	-4	398
Övriga tillgångar	1 176	264	558	914	-690	2 222
Skattefordringar	101	1	82	48	41	273
Tillgångar totalt	97 370	33 935	24 051	49 969	-44 934	160 391
Skulder till kreditinstitut	10 638	5	59	25 006	-35 642	66
Skulder till kunder	60 817	13 656		3 509	-1 325	76 656
Derivatinstrument	1 158	4 106	27	390	-2 410	3 271
Försäkringsavtalsskulder			11 589			11 589
Återförsäkringsavtalsskulder			0			0
Skulder för placeringsavtal			7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 190	2 466		21 492	-637	37 511
Avsättningar och övriga skulder	1 699	1 056	316	1 937	-559	4 450
Skatteskulder	581	4	248	391	5	1 229
Efterställda skulder	0	0	380	1 414	-380	1 414
Skulder	89 083	21 292	20 563	54 138	-40 947	144 129
Eget kapital						16 262

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	175	186
Fordringar på kunder		
Lån	1 178	751
Finansiella leasingfordringar	26	16
Värderingsposter i säkringsredovisning	-12	-912
Totalt	1 192	-145
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	39	26
Upplupet anskaffningsvärde	8	1
Värderingsposter i säkringsredovisning	-71	106
Totalt	-24	132
Derivatinstrument*		
Säkring av verkligt värde	278	890
Säkring av kassaflöde	-34	-5
Totalt	244	885
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor	0	-77
Skulder till kunder		
Negativa räntor	2	1
Övriga	17	16
Totalt	1 607	999
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	-1
Värderingsposter i säkringsredovisning	43	-71
Totalt	43	-72
Skulder till kunder	-312	-147
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-181	-140
Värderingsposter i säkringsredovisning	104	-147
Totalt	-77	-286
Efterställda skulder		
Övriga	-8	-9
Värderingsposter i säkringsredovisning	-1	-6
Totalt	-9	-15
Derivatinstrument*		
Säkring av verkligt värde	-474	133
Övriga	7	18
Totalt	-467	150
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	0	0
Övriga	-22	-15
Totalt	-844	-384
Räntenetto totalt	763	615

* Inkluderar värdering av derivat och räntor.

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-18	-11
Återföringar av fordringar som avskrivits	6	4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-28	-14
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	-2
Nedskrivningar av fordringar totalt	-39	-23

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg

I tabellerna nedan beskrivs exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster.

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
31.3.2024, Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	55 085	11 622	74	11 696	2 456	69 237
Företagsbank	25 558	3 312	118	3 430	672	29 660
Fordringar på kunder totalt	80 643	14 934	192	15 126	3 128	98 896
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 796	312	0	312	10	2 118
Företagsbank	3 478	178	14	191	7	3 677
Uttagsmän och limiter totalt	5 274	489	14	504	18	5 795
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	698	34		34	15	747
Företagsbank	2 586	198		198	44	2 828
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 284	231		231	59	3 575
Skuldebrev*						
Gruppfunktioner	13 475	50		50	3	13 528
Skuldebrev totalt	13 475	50		50	3	13 528
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	102 676	15 704	206	15 911	3 208	121 795

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
31.3.2024 Mn €						
Fordringar på kunder						
Andelsbanker	-19	-157	-5	-162	-429	-611
Företagsbank	-33	-69	-7	-75	-183	-290
Fordringar på kunder totalt	-52	-226	-11	-238	-612	-901
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Andelsbanker	0	-2		-2	-4	-7
Företagsbank	-2	-17		-17	-27	-46
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-19		-19	-31	-53
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-56	-246	-11	-257	-643	-957

* 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.

Sammandrag och nyckeltal 31.3.2024

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	57 578	11 967	75	12 042	2 482	72 102
Företagsbank	31 623	3 687	131	3 819	723	36 164
Förlustreserv						
Andelsbanker	-20	-159	-5	-164	-434	-618
Företagsbank	-35	-86	-7	-92	-209	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	-0,03 %	-1,33 %	-6,53 %	-1,36 %	-17,48 %	-0,86 %
Företagsbank	-0,11 %	-2,33 %	-4,95 %	-2,42 %	-28,93 %	-0,93 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	89 201	15 654	206	15 861	3 205	108 267
Förlustreserv totalt	-55	-245	-11	-257	-643	-954
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-1,57 %	-5,53 %	-1,62 %	-20,06 %	-0,88 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 475	50		50	3	13 528
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,25 %		-1,25 %	-16,38 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 475	50		50	3	13 528
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,25 %		-1,25 %	-16,38 %	-0,02 %

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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	89 032	15 948	3 159	108 139
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-2 831	2 795		-36
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-94		89	-5
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 352	-2 391		-39
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-295	286	-9
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	13		-13	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		118	-121	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2 895	93	79	3 067
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-2 244	-298	-202	-2 744
Oforändrat steg, inkl. amorteringar	78	-109	-61	-93
Bortskrivningar	0		-11	-11
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.3.2024	89 201	15 861	3 205	108 267

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2024	57	256	614	927
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	21		19
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		9	9
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-18		-16
Överföringar från steg 2 till steg 3		-12	38	26
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-13	-13
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-13	-9
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	4	20	25
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-9	-33	-44
Förändringar i riskparametrar (netto)	-2	11	17	27
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-8	-8
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-2	1	29	28
Förlustreserv 31.3.2024	55	257	643	954

OP Gruppen har bedömt hur uppgången i inflationen och Euriborräntorna samt nedgången i priset på bostads säkerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 42,4 miljoner euro, och den har under Q3/2023 sänkts med 6,4 miljoner euro sedan inflationens inverkan inte längre ingår i stresstestet. Avsättningen har dessutom utsträckt till att täcka alla exponeringar mot privatkunder. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Beloppet av den extra management overlay-avsättningen enligt ledningens bedömning hölls ändå oförändrad, dvs. vid 35,9 miljoner euro, under Q1/2024.

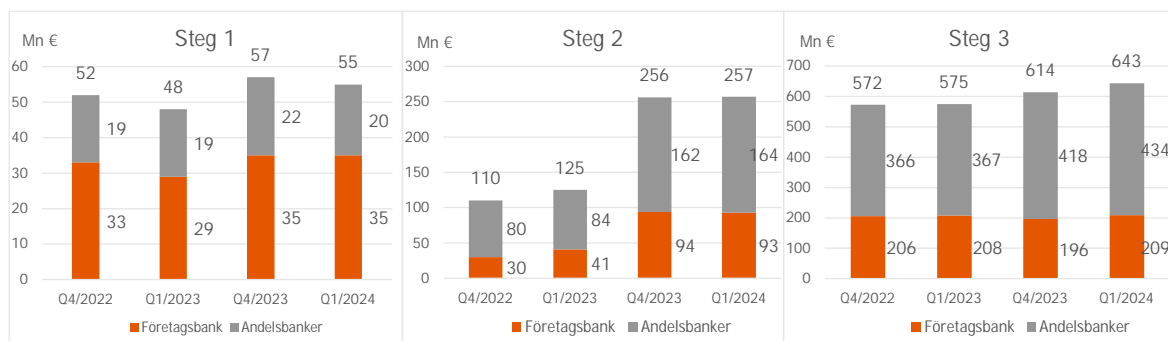
På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 11,7 miljoner euro till 17,0 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta till 2025. Avsättningen ökades med 21,7 miljoner euro till 38,7 miljoner euro under Q4/2023. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2024.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 27,2 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämrats med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 13 miljoner euro till 14,2 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklasserna uppdaterats. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2024.

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. Av avsättningen återstår 6 miljoner euro Q1/2024. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2024.

Under Q4/2023 gjorde OP Gruppen en ny management overlay-avsättning för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifieringen av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024. Processförbättringen väntas öka de förväntade kreditförlusterna med cirka 14,1 miljoner euro i segmentet Andelsbanker. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2024.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under första kvartalet 2024 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

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

BKT:n kasvu, %	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027	Q1 2028
Bas	0,0 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Starkt	3,0 %	4,3 %	4,2 %	3,7 %	3,8 %
Svagt	-3,0 %	-1,9 %	-2,0 %	-1,5 %	-1,4 %

Arbetslöshet, %	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027	Q1 2028
Bas	7,7 %	7,7 %	7,4 %	7,1 %	6,5 %
Starkt	7,3 %	6,7 %	5,9 %	5,1 %	4,1 %
Svagt	8,1 %	8,8 %	9,2 %	9,5 %	9,5 %

	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv 31.3.2024			
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	520	325	845
Diskretionära management overlay -avsättningar			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	35	1	36
Byggbranschen	29	9	39
Fastighetsbranschen	13	1	14
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetsssäkerheter	6		6
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14		14
Diskretionära management overlay -avsättningar totalt	98	11	109
Rapporterat förlustreserv totalt	618	337	954

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	1	1		2
Överföringar från steg 1 till steg 2		0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3			1	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0			0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster			1	0
Förlustreserv 31.3.2024	1	1	1	2

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg i jämförelseperioden.

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
31.12.2023, Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	55 280	11 893	61	11 955	2 373	69 608
Företagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	81 269	14 957	211	15 168	3 080	99 517
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 449	354	0	354	8	1 811
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	4 410	526	0	527	16	4 952
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	721	36		36	17	775
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 354	253		253	63	3 670
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	101 769	15 805	212	16 017	3 163	120 948

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	
31.12.2023, Mn €						
Fordringar på kunder						
Andelsbanker	-21	-160	-1	-161	-413	-594
Företagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Fordringar på kunder totalt	-53	-236	-8	-243	-586	-882
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Andelsbanker	-1	-1		-1	-5	-7
Företagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-13		-13	-29	-44
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-58	-249	-8	-257	-615	-929

* 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 31.12.2023	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	57 451	12 283	62	12 345	2 398	72 194
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv						
Andelsbanker	-21	-161	-1	-162	-418	-602
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	-0,04 %	-1,31 %	-1,42 %	-1,31 %	-17,43 %	-0,83 %
Företagsbank	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	89 032	15 736	212	15 948	3 159	108 139
Förlustreserv totalt	-57	-248	-8	-256	-614	-927
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,06 %	-1,58 %	-3,64 %	-1,60 %	-19,44 %	-0,86 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €				Steg 1	Steg 2	Steg 3
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023				96 485	11 097	2 549
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar				-9 329	8 887	-442
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar				-756		719
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar				3 245	-3 379	-135
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar					-704	630
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar				53		-65
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar					263	-297
Ökningar till följd av utgivning och förvärv				15 116	1 138	165
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen				-10 038	-1 078	-343
Oförändrat steg, inkl. amorteringar				-5 744	-274	-109
Bortskrivningar				0	-1	-91
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2023				89 032	15 948	3 159

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2023	52	110	572	734
Överföringar från steg 1 till steg 2	-8	132		124
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		84	83
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-16		-15
Överföringar från steg 2 till steg 3		-11	67	56
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-9	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-31	-26
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	12	32	35	79
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-11	-12	-71	-94
Förändringar i riskparametrar (netto)	11	17	32	59
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-65	-65
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	5	146	42	193
Förlustreserv 31.12.2023	57	256	614	927
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 1-3/2023	-1	49	16	64

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

	Hushålls- bank	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv 31.12.2023			
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	504	314	818
Diskretionära management overlay -avsättningar			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	35	1	36
Byggbranschen	29	9	39
Fastighetsbranschen	13	1	14
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	6		6
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14		14
Diskretionära management overlay -avsättningar totalt	98	11	109
Rapporterat förlustreserv totalt	602	325	927

I följande tabellen åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden i jämförelseperioden.

BNP-tillväxt, %	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027
Bas	-0,3 %	0,0 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %
Starkt	-0,3 %	3,0 %	4,1 %	4,1 %	3,7 %
Svagt	-0,3 %	-3,1 %	-2,1 %	-2,2 %	-1,5 %

Arbetslöshet, %	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2027
Bas	7,2 %	7,5 %	7,5 %	7,3 %	7,0 %
Starkt	7,2 %	7,2 %	6,6 %	5,9 %	5,1 %
Svagt	7,2 %	7,9 %	8,5 %	8,9 %	9,3 %

Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2
Överföringar från steg 1 till steg 2		0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3			1	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0			
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster			1	0
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2

Not 5. Provisionsnetto

Januari–mars 2024, mn. €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Provisionsintäkter						
Utlåning	30	12		0	0	42
Inlåning	6	1			0	6
Betalningar	55	8		6	-5	63
Värdepappersförmedling	2	5			-2	5
Värdepappersemissioner	0	2		0	0	2
Placeringsfonder	13	57	13		-12	70
Kapitalförvaltning	7	9		0	-5	11
Juridiska tjänster	5	0				5
Garantier	3	3		0		6
Bostadsförmedling	13				0	13
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	31		2		-18	15
Livförsäkringsavtal			7			7
Övriga	9	3		0	-8	5
Totalt	172	99	21	6	-50	249
Provisionskostnader						
Utlåning	0	0				0
Betalningar	-9	-2	-1	-1	4	-8
Värdepappersförmedling		-1		0	0	-1
Värdepappersemissioner	0	0		0	0	0
Placeringsfonder		-27	0		12	-15
Kapitalförvaltning		-2	0	0	0	-2
Garantier		0				0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-6		6	0
Övriga	-3	-10	0	-4	12	-5
Totalt	-11	-43	-8	-6	35	-32
Provisionsnetto totalt	161	57	14	1	-15	217
Januari–mars 2023, mn. €						
Provisionsintäkter						
Utlåning	31	12		0	0	43
Inlåning	6	1		0	0	6
Betalningar	74	8		5	-4	83
Värdepappersförmedling	2	6		0	-2	6
Värdepappersemissioner		1		0	0	1
Placeringsfonder	12	63	1		-12	64
Kapitalförvaltning	7	4		0	-3	8
Juridiska tjänster	6	0				6
Garantier	3	3		0	0	6
Bostadsförmedling	15				0	15
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	39		13		-23	29
Livförsäkringsavtal			6			6
Övriga	11	3		0	-9	4
Totalt	205	100	19	6	-53	277
Provisionskostnader						
Utlåning	0	0			0	0
Betalningar	-8	-2	0	-1	3	-7
Värdepappersförmedling		-1		0	0	-1
Värdepappersemissioner	0	-1			0	-1
Placeringsfonder		-27	0		12	-15
Kapitalförvaltning		0	0	-1		0
Garantier		0				0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-9		6	-3
Övriga	-3	-12	0	-3	13	-5
Totalt	-11	-42	-9	-5	34	-33
Provisionsnetto totalt	194	58	10	1	-19	244

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.

Not 6. Försäkringsnetto

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Skadeförsäkring		
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	358	306
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	3	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	58	73
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	28	27
Övriga förändringar i premieintäkter	5	6
Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	453	415
Livförsäkring		
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	35	31
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	3	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	16	17
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	3	3
Övriga förändringar i premieintäkter	7	9
Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	63	63
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	4	4
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	1	1
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	1	2
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0	0
Övriga förändringar i premieintäkter	0	-1
Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt	7	7
Livförsäkringens premieintäkter totalt	70	70
Premieintäkter totalt	523	485
Skadeförsäkring		
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-402	-282
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-14	-100
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-28	-27
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-27	-7
Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-471	-416
Livförsäkring		
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-39	-39
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	-2
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-3	-3
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	5	-15
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-37	-60
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-8	-5
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	-2
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	0	0
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	4	-2
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-5	-9
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt	-41	-69
Kostnader för försäkringstjänster totalt	-512	-485
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	-20	-2
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-2	-1
Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt	-21	-3
Resultat från försäkringstjänster	-10	-2

Not 7. Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Skadeförsäkring		
Upplösning av diskontering av försäkringsskuld	-13	-4
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-3	-27
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	0	0
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen GMM totalt	-16	-30
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom skadeförsäkringen	0	-8
Livförsäkring		
Upplösning av diskontering av försäkringsskuld	1	5
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-1	-49
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen GMM totalt	0	-45
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	-2	-13
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	0	0
Finansiella nettoposter för förändringar i verklig värdet på underliggande poster	-231	-126
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen VFA totalt	-234	-139
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom livförsäkringen	0	0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	-250	-223

Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	3	14
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-1
Totalt	2	13
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	7	4
Utdelningar och vinstandelar	0	1
Totalt	7	5
Derivat		
Ränteintäkter och räntekostnader	52	14
Värderingsvinster och -förluster	-52	1
Totalt	-1	15
Totalt	8	33

Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	0	4
Totalt	0	4

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar som innehas för handel inom försäkringsverksamhet		
Mn €	1-3/2024	1-3/2023
Derivat		
Ränteintäkter och räntekostnader	-6	-4
Värderingsvinster och -förluster	2	20
Totalt	-4	16
Totalt	-4	16

Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev		
Ränteintäkter	37	31
Värderingsvinster och -förluster	-14	71
Totalt	23	102
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	132	51
Utdelningar och vinstandelar	15	17
Totalt	147	68
Totalt	170	170
Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal		
Ränteintäkter	2	0
Värderingsvinster och -förluster	576	299
Totalt	578	299

Nettointäkter från finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt **748** **469**

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt **744** **485**

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyresintäkter	13	13
Värderingsvinster och -förluster	-1	-1
Vederlags- och skötselkostnader	-10	-10
Övriga	0	-1
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	2	2
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Ränteintäkter	2	2
Räntekostnader	0	0
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	1	-3
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde totalt	2	0
Intresseföretag och samarbetsarrangemang		
Intresseföretag som behandlas med metoden för verkligt värde	2	1
Intresseföretag som behandlas med kapitalandelsmetoden	3	0
Samarbetsarrangemang	0	0
Totalt	4	1
Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Premieinkomst från placeringsavtal	156	116
Förändring i skulder för placeringsavtal	-91	-86
Förändring i skuld för placeringsavtal	-424	-204
Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt	-359	-174
Övriga nettointäkter från placeringsverksamhet inom försäkring		
Räntor på kapitallån inom försäkringsverksamheten	0	
Valutavärderingsvinster/-förluster hänförliga till resultat från försäkringstjänster		0
Övriga intäkter från och kostnader för lån och övriga fordringar	0	0
Övriga nettointäkter från placeringsverksamhet inom försäkring totalt	0	0
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	393	317

Not 10. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2024	1-3/2023
ICT-kostnader		
Drift	-66	-59
Utveckling	-57	-45
Lokaliteter	-13	-12
Myndighets- och revisionsavgifter	-2	-64
Köptjänster	-35	-33
Experttjänster	-11	-13
Datakommunikation	-9	-7
Marknadsföring	-9	-9
Donationer	-3	-3
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-6	-7
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-1	-1
Övriga	-35	-30
Övriga rörelsekostnader totalt	-248	-284
Utvecklingskostnader		
Mn €	1-3/2024	1-3/2023
ICT-utvecklingskostnader	-57	-45
Andel eget arbete	-26	-18
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-83	-64
Aktiverade ICT-kostnader	-12	-20
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	-2	-3
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	-14	-23
Utvecklingskostnader totalt	-97	-87
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-32

Not 11. Återförsäkringsavtalstillgångar

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalstillgångar för återstående försäkringsskydd	-12	-18
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	123	124
Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalstillgångar totalt	110	106

Not 12. Försäkringsavtalsskulder

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringsskydd, GMM	383	230
Skuld för inträffade skador, GMM	2 332	2 303
Skadeförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	2 716	2 533
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringsskydd, GMM	3 132	3 177
Skuld för inträffade skador, GMM	13	14
Skulder för återstående försäkringsskydd, VFA totalt	6 002	5 824
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	42	41
Livförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	9 189	9 056
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd	0	0
Livförsäkringens återförsäkringsavtalsskulder totalt	0	0
Återförsäkringsavtalsskulder totalt	11 904	11 589

Not 13. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Obligationslån	12 255	12 845
Efterställda obligationslån	4 034	4 045
Obligationslån med bostads säkerhet	13 808	13 871
Övriga		
Bankcertifikat	607	668
Företagscertifikat	4 708	6 128
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-126	-46
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	35 286	37 511

* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 14. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-24	-337	-360
Förändringar i verkligt värde	1	31	32
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-4		-4
Överföringar till räntenetto		5	5
Uppskjuten skatt	0	-7	-7
Utgående balans 31.3.2023	-26	-308	-334
Mn €	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-78	-212	-290
Förändringar i verkligt värde	17	-40	-23
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		35	35
Uppskjuten skatt	-3	1	-2
Utgående balans 31.3.2024	-66	-216	-282

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -352 miljoner euro (-417) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 70 miljoner euro (83). I fonden för verkligt värde uppgick förlustrereserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (-2).

Not 15. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	240	241
Krediter (säkerhet för covered bonds)	18 122	18 163
Övriga	1 015	744
Ställda säkerheter totalt*	19 377	19 148
Derivatskulder med säkerhet	638	657
Övriga skulder med säkerhet	461	168
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	13 808	13 871
Totalt	14 907	14 696

* 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 16. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 31.3.2024, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet				Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel	15 839						15 839	
Fordringar på kreditinstitut	1 001						1 001	
Derivatinstrument som innehas för handel			1 945			1 023	2 968	
Fordringar på kunder	97 331						97 331	
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal					13 205		13 205	
Skuldebrev	1 325	11 601	250	6 126			19 302	
Aktier och andelar		0	107	2 636	1		2 744	
Övriga finansiella tillgångar	2 519						2 519	
Totalt	118 015	11 601	2 302	21 966	1	1 023	154 908	

I OP Gruppens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 325 miljoner euro (623) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 338 miljoner euro (641) vid slutet av rapportperioden.

Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet				Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel	19 755						19 755	
Fordringar på kreditinstitut	858						858	
Derivatinstrument som innehas för handel			2 256			1 145	3 401	
Fordringar på kunder	97 836						97 836	
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal					12 581		12 581	
Skuldebrev	623	11 588	216	6 367			18 793	
Aktier och andelar		0	84	2 349	1		2 434	
Övriga finansiella tillgångar	2 226						2 226	
Totalt	121 298	11 588	2 556	21 297	1	1 145	157 885	

Finansiella skulder 31.3.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		75		75
Derivatinstrument	2 619		284	2 903
Skulder till kunder		75 378		75 378
Skulder för placeringsavtal	8 368			8 368
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 176	33 110		35 286
Efterställda skulder		1 402		1 402
Övriga finansiella skulder	5	5 550		5 556
Totalt	13 167	115 516	284	128 968

Finansiella skulder 31.12.2023, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		66		66
Derivatinstrument	2 895		375	3 271
Skulder till kunder		76 656		76 656
Skulder för placeringsavtal	7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 210	35 300		37 511
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder		5 739		5 739
Totalt	13 049	119 176	375	132 600

Det verkliga värdet av OP Gruppens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av mars till cirka 28 205 miljoner euro (28 782). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 407 miljoner euro.

Not 17. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 753	276	716	2 744
Skuldinstrument	5 424	774	177	6 376
Fondanknutna avtal	8 407	4 798		13 205
Derivatinstrument	6	2 843	119	2 968
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0			0
Skuldinstrument	10 200	678	722	11 601
Finansiella instrument totalt	25 791	9 369	1 734	36 894
Förvaltningsfastigheter			527	527
Totalt	25 791	9 369	2 261	37 420

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 425	263	746	2 434
Skuldinstrument	5 564	936	83	6 583
Fondanknutna avtal	7 624	4 957		12 581
Derivatinstrument	0	3 303	98	3 401
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
Finansiella instrument totalt	23 779	11 153	1 655	36 587
Förvaltningsfastigheter			527	527
Totalt	23 779	11 153	2 182	37 114

Skuldernas verkliga värden 31.3.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	5 327	3 040		8 368
Strukturerade obligationslån			2 176	2 176
Övriga		5		5
Derivatinstrument	0	2 827	76	2 903
Totalt	5 328	5 873	2 252	13 452

Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	4 814	3 130		7 944
Strukturerade obligationslån			2 210	2 210
Övriga		5		5
Derivatinstrument	2	3 178	91	3 271
Totalt	4 815	6 313	2 302	13 430

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

Styrning av riskhanteringen ansvarar för att de nya värderingsmodellerna och -metoderna godkänns samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bl.a. på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadskurser och annan indata. I säkringsprocessen kan värderingskurvorna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

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

Nivåerna för verkligt värde

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 Företagsbanks 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.

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.

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

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

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

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

För fastighetsplaceringar finns inte sådana dagligen noterade priser eller priskällor som på likvida marknader. Värderingsprocessen för fastigheter baserar sig på anlitande av externa värderare (fastighetens värde över 1 miljon euro) eller affärsrörelsens egna värderingsmetoder.

Källor för värdering av direkta fastighetsplaceringar är i regel värderingsinstrument av externa auktoriserade värderare. En extern värderare väljer självständigt den metod som bäst lämpar sig för värderingen av respektive objekt. Allmänt tillämpade värderingsmetoder är saluvärdeметод, avkastningsvärdeметод och anskaffningsvärdeметод. Fastighetsfondernas värden fås av målfonderna vid de tidpunkter som fastställs i respektive målfonds stadgar och enligt den standard som anges i stadgarna. Värderingarna baserar sig i regel på det sammanlagda värdet av målfondernas enskilda fastighetsobjekt plus målfondens nettotillgångar. De enskilda objektens värde baserar sig i regel på värderingsinstrument som upprättats av oberoende externa auktoriserade värderare.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2024	829	98	727	1 655
Resultaträkningens nettointäkter	-42	21		-22
Förvärv	13			13
Försäljningar	-14			-14
Amorteringar	0			0
Överföringar till nivå 3	106		82	188
Överföringar från nivå 3			-87	-87
Utgående balans 31.3.2024	893	119	722	1 734

Raholtsvelat, milj. €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2024		2 210	91
Resultaträkningens nettointäkter		39	-15
Andra ändringar		-74	
Utgående balans 31.3.2024		2 176	76

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2024

Mn €	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Nettointäkter		-46	-46

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.

Not 18. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2024	31.12.2023
Garantier	860	841
Garantiansvar	2 635	2 743
Kreditlöften	12 510	12 525
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	491	553
Övriga*	1 591	1 509
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	18 088	18 171

* Varav skadeforsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 218 miljoner euro (224)

Not 19. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.3.2024

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	45 632	102 610	78 837	227 079	2 355	2 132
Clearas via central motpart	24 653	70 512	45 355	140 520	22	15
Settled-to-market (STM)	14 353	40 484	31 231	86 068	9	6
Collateralised-to-market (CTM)	10 300	30 028	14 124	54 452	13	8
Valutaderivat	53 216	4 800	1 161	59 177	514	671
Kreditderivat	16	119	7	142	13	2
Övriga derivat	462	848	45	1 356	135	76
Derivat totalt	99 325	108 377	80 051	287 753	3 017	2 881

Derivat totalt 31.12.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	47 197	103 240	80 309	230 746	2 451	2 144
Clearas via central motpart	27 933	69 134	46 751	143 817	103	82
Settled-to-market (STM)	14 874	39 783	32 361	87 019	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	13 059	29 351	14 390	56 799	42	36
Valutaderivat	59 921	4 869	1 404	66 193	922	1 044
Kreditderivat	42	104	9	154	10	8
Övriga derivat	438	898	39	1 375	94	76
Derivat totalt	107 598	109 111	81 760	298 469	3 477	3 271

* 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 20. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	31.3.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar				
Pennningmarknaden totalt	409	9	433	10
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	396	9	422	10
Derivatinstrument***	14		11	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 763	60	2 662	61
Stater	367	8	304	7
Investment Grade	1 980	43	1 928	44
Tillväxtmarknader och High Yield	237	5	234	5
Strukturerade placeringar****	179	4	196	5
Aktier totalt	1 033	23	872	20
Finland	157	3	122	3
Utvecklade marknader	699	15	582	13
Tillväxtmarknader	95	2	90	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	75	2	71	2
Alternativa placeringar totalt	29	1	29	1
Hedgefonder	29	1	29	1
Fastighetsinvesteringar totalt	341	7	338	8
Direkta fastigheter	153	3	153	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	188	4	186	4
Totalt	4 576	100	4 334	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 lånefonder och olikvida lån.

Livförsäkring	31.3.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar				
Pennningmarknaden totalt	355	11	367	11
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	348	11	361	11
Derivat***	7	0	6	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 063	63	2 070	65
Stater	252	8	225	7
Investment Grade	1 511	46	1 519	47
Tillväxtmarknader och High Yield	146	4	156	5
Strukturerade placeringar****	153	5	170	5
Aktier totalt	618	19	546	17
Finland	102	3	82	3
Utvecklade marknader	388	12	343	11
Tillväxtmarknaderna	56	2	53	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	69	2	65	2
Alternativa placeringar totalt	37	1	36	1
Hedgefonder	37	1	36	1
Fastighetsinvesteringar totalt	182	6	180	6
Direkta fastigheter	13	0	13	0
Indirekta fastighetsplaceringar	169	5	168	5
Totalt	3 255	100	3 201	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 lånefonder och olikvida lån.

Not 21. Närståendetransaktioner

OP Gruppens närstående består av de företag som konsolideras i OP Gruppens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Gruppen räknas OP Gruppens chefsdirektör, OP Andelslags direktionsledamöter och direktörer som rapporterar direkt till chefsdirektören, OP Andelslags styrelseordförande, styrelseledamöter i styrelsen samt ledamöterna och i förvaltningsrådet. Till närstående till en nyckelperson i ledande ställning räknas också bolag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till sådan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP 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 närståendetransaktionerna efter 31.12.2023.

Finansiell information 2024

Halvårsrapport 1.1–30.6.2024	24.7.2024
Delårsrapport 1.1–30.9.2024	31.10.2024

OP-sammanslutningens Pelare III -information 30.6.2024	Vecka 33
OP-sammanslutningens Pelare III -information 30.9.2024	Vecka 45

Helsingfors 8.5.2024

**OP Andelslag
Styrelsen**

Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500

Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325

Chef för företagskommunikation Lotta Ala-Kulju, tfn 010 252 8719

www.op.fi